



晉商銀行

Jinshang Bank

晉商銀行股份有限公司

JINSHANG BANK CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2558

中期報告
2019

晉商銀行

目錄

釋義	2
公司資料	4
會計數據及財務指標概要	7
管理層討論與分析	11
股本變動及股東資料	62
董事、監事、高級管理層及僱員	67
企業管治及其他資料	73
致董事會審閱報告	81
未經審計的合併損益及其他綜合收益表	82
未經審計的合併財務狀況表	84
未經審計合併權益變動表	86
未經審計合併現金流量表	89
未經審計中期財務報表附註	92
未經審計補充財務信息	196
分支機構一覽表	200

釋義

在本中期報告中，除非文義另有所指，否則下列詞語具有如下涵義：

「IFRS 9」	《國際財務報告準則第9號－金融工具》
「公司章程」	本行的公司章程，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本行」	晉商銀行股份有限公司，一家根據中國相關法律法規於1998年10月16日在中國成立的股份有限公司，並（倘文義所指）包括其前身、分行及支行（不包括其附屬公司）
「董事會」	本行董事會
「監事會」	本行監事會
「中國銀監會」	中國銀行業監督管理委員會
「中國銀保監會」	中國銀行保險監督管理委員會
「中國」	中華人民共和國，就本中期報告而言，除文義另外指明外，不包括香港、台灣及中國澳門特別行政區
「董事」	本行董事
「內資股」	本行發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
「本集團」或「我們」	本行及其附屬公司，倘文義需要，則包括其前身、分行及支行

「H股」	本行發行每股面值人民幣1.00元的普通股，並在香港聯交所上市
「港元」	香港法定貨幣港元
「香港」	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「上市日期」	2019年7月18日，為H股在香港聯交所上市的上市日期
「中國人民銀行」或「中央銀行」	中國人民銀行
「報告期」	截至2019年6月30日止六個月
「人民幣」	中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股東」	本行股份持有人
「股份」	本行股本中每股面值人民幣1.00元的普通股
「監事」	本行監事

公司資料

法定中文名稱	晉商銀行股份有限公司
中文簡稱	晉商銀行
法定英文名稱	Jinshang Bank Co., Ltd.
英文簡稱	Jinshang Bank
法定代表人	閻俊生
授權代表人	閻俊生、楊靜文
H股上市地點	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	晉商銀行
股份代號	2558
董事會秘書	李為強 ¹
聯席公司秘書	郝強、楊靜文
註冊地址及總部地址	中國山西省太原市小店區長風街59號
香港主要營業地址	香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓
電話	0351-6819503
傳真	0351-6819503
電子信箱	dongban@jshbank.com
網站	www.jshbank.com
首次註冊登記日期	1998年10月16日

¹ 截至本中期報告日期，李為強先生擔任董事會秘書的資格仍需待中國銀保監會山西監管局批准。在獲得批准之前，其董事會秘書職責由郝強女士代為履行。

企業法人營業執照註冊號	1400001006774
統一社會信用代碼	911400007011347302
金融許可證機構編碼	B0116H214010001
H股股份過戶登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔 皇后大道東183號 合和中心17樓1712-1716室
中國法律顧問	金杜律師事務所 中國上海市 徐匯區淮海中路999號 上海環貿廣場 寫字樓一期17層
香港法律顧問	普衡律師事務所 香港 花園道1號 中銀大廈21-22樓
核數師	畢馬威會計師事務所 執業會計師 香港 中環遮打道10號 太子大廈8樓
董事會委員會	發展戰略委員會 閻俊生(主任)、金海騰、唐一平、李世山、段青山 審計委員會 王立彥(主任)、賽志毅、劉晨行、孫試虎、葉翔 風險管理委員會 賽志毅(主任)、金海騰、唐一平、王建軍、段青山

關聯交易控制委員會

金海騰(主任)、孫試虎、王培明、容常青、王立彥

提名薪酬與人力資源委員會

段青山(主任)、金海騰、閻俊生、相立軍、賽志毅

消費者權益保護委員會

孫試虎(主任)、王立彥、唐一平、李楊、賽志毅

會計數據及財務指標概要

	截至6月30日止六個月		
	2019年	2018年	變動率(%)
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)			
經營業績			
利息收入	4,376.6	4,283.5	2.2
利息支出	(2,709.6)	(2,598.6)	4.3
利息淨收入	1,667.0	1,684.9	(1.1)
手續費及佣金收入	328.2	195.1	68.2
手續費及佣金支出	(20.2)	(23.8)	(15.1)
手續費及佣金淨收入	308.0	171.3	79.8
交易收益淨額	45.2	197.7	(77.1)
投資證券所得收益淨額	428.3	327.5	30.8
其他營業收入	23.4	28.1	(16.7)
營業收入	2,471.9	2,409.5	2.6
營業支出	(799.2)	(713.9)	11.9
資產減值損失	(898.5)	(892.0)	0.7
應佔聯營公司利潤	13.0	26.6	(51.1)
稅前利潤	787.2	830.2	(5.2)
所得稅費用	(44.9)	(151.7)	(70.4)
本期淨利潤	742.3	678.5	9.4
淨利潤歸屬於：			
本行權益持有人	745.4	682.8	9.2
非控股權益	(3.1)	(4.3)	(27.9)
歸屬於本行權益持有人之			
每股盈利(以每股人民幣元列示)			
— 基本	0.15	0.14	7.1
— 攤薄	0.15	0.14	7.1

會計數據及財務指標概要

	截至2019年 6月30日	截至2018年 12月31日	變動率(%)
--	------------------	-------------------	--------

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

資產／負債的主要指標

總資產	238,848.6	227,247.8	5.1
其中：發放貸款和墊款淨額	107,385.7	98,118.1	9.4
總負債	222,592.9	211,251.9	5.4
其中：吸收存款	161,810.0	144,896.8	11.7
股本	4,868.0	4,868.0	0.0
本行權益持有人應佔權益	16,232.7	15,969.8	1.6
總權益	16,255.7	15,995.9	1.6

	截至6月30日止六個月		變動
	2019年	2018年	

盈利能力指標(%)

平均資產回報率 ⁽¹⁾	0.64	0.65	(0.01)
平均權益回報率 ⁽²⁾	9.21	9.18	0.03
淨利差 ⁽³⁾	1.80	1.76	0.04
淨利息收益率 ⁽⁴⁾	1.70	1.81	(0.11)
手續費及佣金淨收入佔營業收入	12.46	7.11	5.35
成本收入比率 ⁽⁵⁾	30.99	28.45	2.54

	截至2019年 6月30日	截至2018年 12月31日	變動
--	------------------	-------------------	----

資產質量指標(%)

不良貸款率 ⁽⁶⁾	1.71	1.87	(0.16)
撥備覆蓋率 ⁽⁷⁾	210.23	212.68	(2.45)
撥貸比 ⁽⁸⁾	3.60	3.97	(0.37)

會計數據及財務指標概要

	截至2019年 6月30日	截至2018年 12月31日	變動
資本充足率指標(%)⁽⁹⁾			
核心一級資本充足率 ⁽¹⁰⁾	9.56	10.63	(1.07)
一級資本充足率 ⁽¹¹⁾	9.56	10.63	(1.07)
資本充足率 ⁽¹²⁾	11.75	12.99	(1.24)
總權益對總資產比率	6.81	7.04	(0.23)

	截至2019年 6月30日	截至2018年 12月31日	變動
其他指標(%)			
存貸比 ⁽¹³⁾	69.44	70.99	(1.55)
流動性覆蓋率 ⁽¹⁴⁾	242.96	226.64	16.32
流動性比率 ⁽¹⁵⁾	81.02	83.91	(2.89)

	截至2019年 6月30日	截至2019年 3月31日	截至2018年 12月31日
淨穩定資金比例⁽¹⁶⁾			
可用的穩定資金合計	139,673.1	133,025.0	133,954.3
所需的穩定資金合計	102,601.0	103,434.9	102,688.0
淨穩定資金比例(%)	136.13	128.61	130.45

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

會計數據及財務指標概要

附註：

- (1) 按期內淨利潤除以期初及期末的總資產平均餘額計算，並按年化基準調整。
- (2) 按期內淨利潤除以期初及期末總權益平均餘額計算，並按年化基準調整。
- (3) 按總生息資產平均收益率與總付息負債平均付息率的差額計算。
- (4) 按利息淨收入除以總生息資產平均餘額計算。
- (5) 按總營業支出（不包括稅金及附加費）除以經營總收入計算。
- (6) 按不良貸款總額除以發放貸款和墊款總額計算。除另有說明外，本中期報告所指「貸款和墊款總額」均不包含應計利息。
- (7) 按發放貸款和墊款減值損失準備總額（含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的減值損失準備）除以不良貸款總額計算。
- (8) 按發放貸款和墊款減值損失準備總額（含以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的減值損失準備）除以發放貸款和墊款總額計算。
- (9) 按《商業銀行資本管理辦法（試行）》計算。
- (10) 按核心一級資本（減核心一級資本扣除項）除以風險加權資產計算。
- (11) 按一級資本（減一級資本扣除項）除以風險加權資產計算。
- (12) 按總資本（減資本扣除項）除以風險加權資產計算。
- (13) 按發放貸款和墊款總額除以吸收存款總額（不含應計利息）計算。
- (14) 流動性覆蓋率根據中國銀保監會頒佈的公式計算，流動性覆蓋率=合格優質流動性資產／未來30天現金淨流出量×100%。
- (15) 流動性比率根據中國銀保監會頒佈的公式計算，流動性比率=流動性資產餘額／流動性負債餘額×100%。
- (16) 淨穩定資金比例根據中國銀保監會頒佈的公式計算，淨穩定資金比例=可用的穩定資金／所需的穩定資金×100%。根據中國銀保監會2019年發佈的《商業銀行經穩定資金比例資訊披露辦法》（銀保監發[2019]11號），此處應披露2018年末、2019年3月末、2019年6月末三個季末時點的淨穩定資金比例相關資訊。

1. 經濟金融與政策環境回顧

2019年上半年，面對錯綜複雜的國際國內形勢，中國經濟總體保持平穩態勢，運行在合理區間，經濟結構持續優化升級，經濟發展質量有效提高。截至2019年6月30日止六個月，國內生產總值(GDP)達到人民幣450,933億元，按可比價格計算，同比增長6.3%；全國規模以上工業增加值同比增長6.0%；固定資產投資(不含農戶)同比增長5.8%；社會消費品零售總額同比增長8.4%，消費增長對經濟增長的貢獻率達60.1%；全國居民消費價格同比上漲2.2%。

2019年上半年國內貨幣供應量、社會融資規模、人民幣貸款等數據均保持較快增長。截至2019年6月末，廣義貨幣(M2)餘額同比增加8.5%，該增速連續三個月持平。2019年上半年，社會融資規模增量累計為人民幣13.2萬億元，同比多增人民幣3.2萬億元；人民幣貸款增加人民幣9.7萬億元，同比多增人民幣6,440億元。2019年上半年，山西區域經濟發展穩中有進，產業結構持續優化，新動能不斷增強，質量效益穩步提升，高質量發展邁出堅實步伐。其中，全省地區生產總值人民幣約8,358億元，同比增長7.2%，超過全國平均水平0.9個百分點，全省經濟總量躍升至全國第20位，經濟增速躍升至全國第10位；全省規模以上工業增加值增長6.9%，超過全國平均水平0.9個百分點，其中製造業增加值增長7.5%；固定資產投資(不含農戶)增長8.2%，超過全國平均水平2.4個百分點；社會消費品零售總額增長8.3%，增長率較2018年全年水平增加0.1個百分點。

2. 整體經營概括及發展策略

本行的戰略目標是：服務和助推山西經濟發展，打造核心競爭力，成為一家機制科學、特色鮮明、風控到位、功能完善的精品區域性上市銀行。2019年7月18日，本行在香港聯交所正式上市，成為山西省第一家上市銀行，填補山西省上市銀行的空白。本行在《銀行家》公佈的「2019年全球銀行1000強」榜單中排名第421位，與2018年的排名相比，上升了19位。

圍繞五年規劃戰略部署，為實現上述目標，2019年上半年本行堅持穩中求進的工作總基調，持續調整業務結構、持續改變業務增長方式、持續提升業務競爭力、持續推進業務創新。

管理層討論與分析

一是深耕山西區域緊抓發展機遇。本行致力提升服務實體經濟能力，積極推動普惠金融發展、金融扶貧工作，為打贏防範化解重大風險、精準脫貧、污染防治「三大攻堅戰」，「塑造山西美好形象、實現山西振興崛起」提供強有力的金融支持。

二是推動業務結構轉型深化。本行堅持「存款立行、存款致勝」的理念，多點發力零售業務；加大總分支對公客戶營銷的聯動力度，優化公司客戶結構，夯實公司業務基礎；持續增強資產管理、投資銀行、網絡金融、信用卡等亮點業務活力，為帶動本行中間業務收入增長做出重要貢獻。

三是提升精細集約化管理水平。本行將強化條線建設，加強條線內外部的業務協調以及資源共享；強化各類風險管控，提升風險管理能力；提升服務效能，以打造「敏捷銀行、智慧銀行、溫暖銀行」為目標，繼續深化運營條線改革、推動科技條線改革。

四是強化隊伍建設。本行專注加強人力資源管理，努力培育人才，為本行凝聚持久發展的新動力。

於2019年下半年，國內經濟下行壓力仍較大，「六穩」（穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期）政策將加快實施，宏觀政策會積極靈活發揮逆周期調節作用。穩健的貨幣政策將鬆緊適度，保持流動性合理充裕；積極的財政政策將加力增效；供給側結構性改革深入推進，將增強市場活力和信心。面對中國發展的外部不確定性，山西區域經濟穩中有憂、壓力在增大。圍繞省內外經濟形勢和監管要求，本行將以H股上市為契機，充分利用境外資本市場和香港國際化平台，堅守「深耕山西市場、服務地方經濟、服務中小企業、服務城鎮居民、服務互聯網用戶」的市場定位，聚焦「轉型、風控、發展」三個重心，立足「區域化發展、差異化競爭、綜合化經營、網絡化服務」四個方向，持續推動負債規模增長、資產質量提升、收入結構改善，着力提升市場競爭能力和經營管理水平。

3. 收益表分析

	截至6月30日止六個月		
	2019年	2018年	變動率(%)
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)			
利息收入	4,376.6	4,283.5	2.2
利息支出	(2,709.6)	(2,598.6)	4.3
利息淨收入	1,667.0	1,684.9	(1.1)
手續費及佣金收入	328.2	195.1	68.2
手續費及佣金支出	(20.2)	(23.8)	(15.1)
手續費及佣金淨收入	308.0	171.3	79.8
交易收益淨額	45.2	197.7	(77.1)
投資證券所得收益淨額	428.3	327.5	30.8
其他營業收入 ⁽¹⁾	23.4	28.1	(16.7)
營業收入	2,471.9	2,409.5	2.6
營業支出	(799.2)	(713.9)	11.9
資產減值損失	(898.5)	(892.0)	0.7
營業利潤	774.2	803.6	(3.7)
應佔聯營公司利潤	13.0	26.6	(51.1)
稅前利潤	787.2	830.2	(5.2)
所得稅	(44.9)	(151.7)	(70.4)
淨利潤	742.3	678.5	9.4

附註：

(1) 主要包括違約金收入、自有物業的租金收入、罰沒款收入。

截至2019年6月30日止六個月，本集團的稅前利潤由截至2018年6月30日止六個月的人民幣830.2百萬元減少5.2%至人民幣787.2百萬元，同期淨利潤則由截至2018年6月30日止六個月的人民幣678.5百萬元增加至人民幣742.3百萬元，同比增長9.4%。

3.1 利息淨收入、淨利差及淨利息收益率

截至2019年6月30日止六個月，本集團的利息淨收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣1,684.9百萬元減少1.1%至人民幣1,667.0百萬元，主要是由於利息支出增加了4.3%，部分被利息收入增加2.2%所抵消。

本集團淨利差由截至2018年6月30日止六個月的1.76%上升至截至2019年6月30日止六個月的1.80%，主要是由於受到貨幣政策的影響、市場資金較為充裕，致使總付息負債的平均付息率降低17個基點，部分被總生息資產平均收益率的下降（13個基點）所抵消。其中，本行同業存單的發行利率水平下降，是總付息負債平均付息率下降的主要原因之一。

本集團淨利息收益率由截至2018年6月30日止六個月的1.81%減少至截至2019年6月30日止六個月的1.70%，主要是由於利息淨收入有所降低，而總生息資產平均餘額增加5.3%。其中，總生息資產平均餘額上升主要是由於發放貸款和墊款、買入返售金融資產平均餘額增加。利息淨收入下降主要是由於本行配置的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產平均規模增加，該部分資產根據IFRS 9不計息；發放貸款和墊款之中，票據貼現利率下降，導致相應的利息收入減少。

下表載列截至2018年及2019年6月30日止六個月本集團生息資產及付息負債的平均餘額、相關利息收入或支出以及相關資產平均收益率或相關負債平均付息率。

	截至6月30日止六個月					
	2019年			2018年		
	平均餘額	利息 收入／ 支出	平均 收益率／ 付息率 (%) ⁽¹⁾	平均餘額	利息 收入／ 支出	平均 收益率／ 付息率 (%) ⁽¹⁾
(人民幣百萬元，百分比除外)						
生息資產						
發放貸款和墊款	108,784.2	2,798.2	5.14	103,000.9	2,794.4	5.43
金融投資 ⁽²⁾	54,775.3	1,231.0	4.49	53,715.6	1,168.9	4.35
拆放同業及其他金融 機構款項	2,566.6	30.9	2.41	394.5	5.7	2.89
買入返售金融資產	10,978.9	169.4	3.09	5,968.8	133.0	4.46
存放中央銀行款項 ⁽³⁾	18,124.6	131.2	1.45	22,231.9	165.3	1.49
存放同業及其他 金融機構款項	1,216.3	15.9	2.61	1,186.3	16.2	2.73
總生息資產	196,445.9	4,376.6	4.46	186,498.0	4,283.5	4.59
付息負債						
吸收存款 同業及其他	144,665.5	1,616.4	2.23	136,465.0	1,482.7	2.17
金融機構存放款項	2,971.4	52.5	3.53	8,809.4	210.9	4.79
拆入資金	626.2	8.1	2.59	17.7	0.3	3.39
賣出回購金融資產	6,332.8	74.9	2.37	4,720.1	78.1	3.31
已發行債券 ⁽⁴⁾	48,201.8	935.6	3.88	33,667.5	823.0	4.89
向中央銀行借款	722.9	10.5	2.90	191.7	3.6	3.76
租賃負債	508.8	11.6	4.56	—	—	—
總付息負債	204,029.4	2,709.6	2.66%	183,871.4	2,598.6	2.83%
利息淨收入		1,667.0			1,684.9	
淨利差 ⁽⁵⁾			1.80%			1.76%
淨利息收益率 ⁽⁶⁾			1.70%			1.81%

附註：

- (1) 按利息收入／支出除以平均餘額計算，並按年化基準調整。
- (2) 包括以攤餘成本計量的金融投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。
- (3) 主要包括法定存款準備金及超額存款準備金。
- (4) 包括同業存單、金融債和二級資本債。
- (5) 按總生息資產平均收益率與總付息負債平均付息率的差額計算，並按年化基準調整。
- (6) 按利息淨收入除以總生息資產平均餘額計算，並按年化基準調整。

3.2 利息收入

截至2019年6月30日止六個月，利息收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣4,283.5百萬元增加2.2%至人民幣4,376.6百萬元，主要由於總生息資產的平均餘額從2018年6月30日止六個月的人民幣186,498.0百萬元增加5.3%至2019年6月30日止六個月的人民幣196,445.9百萬元，部分被總生息資產的平均收益率從2018年度6月30日止六個月4.59%下降13個基點至2019年6月30日止六個月的4.46%所抵消。

來自發放貸款和墊款的利息收入

截至2019年6月30日止六個月，來自發放貸款和墊款的利息收入為人民幣2,798.2百萬元，與2018年同期基本持平。其中，發放貸款和墊款平均餘額從2018年6月30日止六個月的人民幣103,000.9百萬元增加5.6%至2019年6月30日止六個月的人民幣108,784.2百萬元，部分被發放貸款和墊款的平均收益水平下降所抵消。發放貸款和墊款平均餘額增加主要是由於本行信貸業務持續擴張。發放貸款和墊款收益率下降是由於受貨幣政策影響，市場流動性寬鬆，票據貼現收益率下降。

來自金融投資的利息收入

截至2019年6月30日止六個月，來自金融投資的利息收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣1,168.9百萬元增加5.3%至人民幣1,231.0百萬元，主要是由於金融投資平均餘額從2018年6月30日止六個月的人民幣53,715.6百萬元增加2.0%至2019年6月30日止六個月的人民幣54,775.3百萬元，以及金融投資的平均收益率從2018年6月30日止六個月的4.35%上升至2019年6月30日六個月的4.49%。金融投資平均餘額增加主要是由於本行增加了對債券資產的投資；金融投資收益率增加主要是由於特殊目的載體的平均收益率高於上年同期。

來自拆放同業及其他金融機構款項的利息收入

截至2019年6月30日止六個月，來自拆放同業及其他金融機構款項的利息收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣5.7百萬元大幅上升至人民幣30.9百萬元，主要是由於拆放同業及其他金融機構款項平均餘額由2018年6月30日止六個月的人民幣394.5百萬元顯著增長至2019年6月30日止六個月的人民幣2,566.6百萬元，部分被其平均收益率由2018年6月30日止六個月的2.89%減至2019年6月30日止六個月的2.41%所抵消。平均餘額增加主要是由於本行出於流動性管理需要，增加了短期拆出資金的配置。收益率下降主要是由於2019年上半年相對2018年同期市場資金流動性充裕，市場資金利率下降。

來自買入返售金融資產的利息收入

截至2019年6月30日止六個月，來自買入返售金融資產的利息收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣133.0百萬元增加27.4%至人民幣169.4百萬元，主要是由於本行利用較為充裕的流動性資金，訂立了更多的逆回購交易，買入返售金融資產的平均餘額由2018年6月30日止六個月的人民幣5,968.8百萬元增加83.9%至人民幣10,978.9百萬元，部分被收益率由4.46%降至3.09%所抵消。收益率下降主要是由於貨幣政策影響，市場資金流動性寬鬆、市場利率下降。

來自存放中央銀行款項的利息收入

截至2019年6月30日止六個月，來自存放中央銀行款項的利息收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣165.3百萬元減少20.6%至人民幣131.2百萬元，主要是由於法定存款準備金率下降致使存放央行的準備金平均餘額減少，由2018年6月30日止六個月的人民幣22,231.9百萬元減少18.5%至2019年6月30日止六個月的人民幣18,124.6百萬元。

來自存放同業及其他金融機構款項的利息收入

截至2019年6月30日止六個月，來自存放同業及其他金融機構款項的利息收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣16.2百萬元略微下降1.9%至人民幣15.9百萬元。

3.3 利息支出

本集團利息支出由截至2018年6月30日止六個月的人民幣2,598.6百萬元增加4.3%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣2,709.6百萬元，主要是由於總付息負債（尤其是吸收存款、已發行債券、賣出回購金融資產）的平均餘額上升，由2018年6月30日止六個月的人民幣183,871.4百萬元增加11.0%至2019年6月30日止六個月的人民幣204,029.4百萬元，部分被其付息率由2.83%下降17個基點至2.66%所抵消。

吸收存款的利息支出

吸收存款的利息支出由截至2018年6月30日止六個月的人民幣1,482.7百萬元增加9.0%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣1,616.4百萬元，主要是由於本行致力發展存款業務，吸收存款的平均餘額相應增加，由2018年6月30日止六個月的人民幣136,465.0百萬元上升6.0%至2019年6月30日止六個月的人民幣144,665.5百萬元；同時，吸收存款平均付息率由2.17%增至2.23%，主要是因為付息率較高的定期存款在存款平均餘額中的佔比有所上升。

同業及其他金融機構存放款項的利息支出

同業及其他金融機構存放款項的利息支出由截至2018年6月30日止六個月的人民幣210.9百萬元減少75.1%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣52.5百萬元，主要是由於同業及其他金融機構存放款項的平均餘額下降，由2018年6月30日止六個月的人民幣8,809.4百萬元減少66.3%至2019年6月30日止六個月的人民幣2,971.4百萬元。平均餘額下降主要是由於本行優化負債結構，通過增加發行債券和吸收存款獲得資金，減少了從同業及其他金融機構存放款項的資金獲得。此外，受到市場利率下行的影響，吸收同業及其他金融機構存放款項負債的付息率由截至2018年6月30日止六個月的4.79%下降至截至2019年6月30日止六個月的3.53%。

拆入資金的利息支出

拆入資金的利息支出由截至2018年6月30日止六個月的人民幣0.3百萬元增加至截至2019年6月30日止六個月的人民幣8.1百萬元，主要是由於拆入資金的平均餘額上升，由2018年6月30日止六個月的人民幣17.7百萬元顯著增長至2019年6月30日止六個月的人民幣626.2百萬元。平均餘額增加主要是鑒於從市場上拆入資金的利率較低，本行適度擴大了短期資金拆入業務的規模。

賣出回購金融資產的利息支出

賣出回購金融資產的利息支出由截至2018年6月30日止六個月的人民幣78.1百萬元減少4.1%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣74.9百萬元，主要是由於受貨幣政策影響、市場流動性寬鬆，其平均付息率由3.31%下降94個基點至2.37%，部分被賣出回購金融資產的平均餘額由2018年6月30日止六個月的人民幣4,720.1百萬元增加34.2%至人民幣6,332.8百萬元所抵消。平均餘額上升主要是由於本行為豐富融資渠道、降低融資成本，訂立的正回購交易合同增加。

已發行債券的利息支出

已發行債券的利息支出由截至2018年6月30日止六個月的人民幣823.0百萬元增加13.7%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣935.6百萬元，主要是由於已發行債券的平均餘額由2018年6月30日止六個月的人民幣33,667.5百萬元增加43.2%至2019年6月30日止六個月的人民幣48,201.8百萬元，部分被發行債券的平均利率由4.89%降至3.88%所抵消。已發行債券平均餘額的增加主要是由於本行同業存單和金融債券的平均餘額增加，以補充業務發展所需的營運資金。發行債券的平均利率下降主要是由於受到貨幣政策的影響、市場資金充裕，發行利率水平下降。

向中央銀行借款的利息支出

向中央銀行借款的利息支出由截至2018年6月30日止六個月的人民幣3.6百萬元顯著增長至截至2019年6月30日止六個月的人民幣10.5百萬元，主要是由於向中央銀行借款的平均餘額由2018年6月30日止六個月的人民幣191.7百萬元大幅增加至人民幣722.9百萬元，部分被向中央銀行借款的平均付息率由3.76%降至2.90%所抵消。平均餘額上升、平均付息率下降主要是由於本行向央行申請「支小再貸款」額度增加，其所得用以加強對小微、民營企業的信貸投放，且此類再貸款利率較低。

租賃負債利息支出

由於自2019年1月1日起施行新租賃會計準則，本集團2019年新增租賃負債利息支出，主要是由於大部分不可撤銷經營租賃承諾記入使用權資產和租賃負債，並根據新租賃準則的會計處理計提折舊費和利息，不再計提租賃費。截至2019年6月30日止六個月，租賃負債的利息支出為人民幣11.6百萬元。

3.4 手續費及佣金淨收入

下表載列截至2018年及2019年6月30日止六個月，本集團手續費及佣金淨收入的主要組成部分。

	2019年	截至6月30日止六個月		變動率(%)
		2018年	金額變動	
			(人民幣百萬元，百分比除外)	
手續費及佣金收入				
代理業務手續費及其他	111.6	46.6	65.0	139.5
理財業務服務費	82.0	53.2	28.8	54.1
承兌及擔保手續費	73.4	60.3	13.1	21.7
結算及清算手續費	32.6	19.3	13.3	68.9
銀行卡服務手續費	28.6	15.7	12.9	82.2
小計	328.2	195.1	133.1	68.2
手續費及佣金支出				
結算及清算手續費	(10.5)	(11.7)	1.2	(10.3)
其他	(9.7)	(12.1)	2.4	(19.8)
小計	(20.2)	(23.8)	3.6	(15.1)
手續費及佣金淨收入	308.0	171.3	136.7	79.8

手續費及佣金淨收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣171.3百萬元增加79.8%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣308.0百萬元，主要是由於本行積極有效發展代理業務、理財業務、銀行卡服務等中間業務，因而錄得手續費及佣金收入的明顯增長。同時，手續費及佣金支出由截至2018年6月30日止六個月的人民幣23.8百萬元下降15.1%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣20.2百萬元。

管理層討論與分析

3.5 交易收益淨額

本集團交易收益淨額由截至2018年6月30日止六個月的人民幣197.7百萬元減少77.1%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣45.2百萬元，主要是由於本行持有的基金及投資管理產品的公允價值變動收益減少。

3.6 投資證券所得收益淨額

本集團投資證券所得收益淨額由截至2018年6月30日止六個月的人民幣327.5百萬元增加30.8%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣428.3百萬元，主要是由於本行投資的基金分紅較2018年同期有所增加。

3.7 營業支出

下表載列截至2018年及2019年6月30日止六個月本集團營業支出的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			變動率(%)
	2019年	2018年	金額變動	
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
人工成本	498.7	472.1	26.6	5.6
租金及物業管理費	47.6	71.4	(23.8)	(33.3)
折舊及攤銷	128.3	61.6	66.7	108.3
稅金及附加費	33.2	28.5	4.7	16.5
其他一般及行政費用 ⁽¹⁾	91.4	80.3	11.1	13.8
營業支出總額	799.2	713.9	85.3	11.9
成本收入比率⁽²⁾	30.99	28.45		2.54

附註：

- (1) 主要包括電子設備運轉費、保險費、業務宣傳費、安全防衛費及鈔幣運送費。
- (2) 按營業支出總額(扣除稅金及附加)除以營業收入總額計算。

營業支出由截至2018年6月30日止六個月的人民幣713.9百萬元增加11.9%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣799.2百萬元，主要是由於折舊與攤銷費用上漲，以及人工成本增加。

截至2018年及2019年6月30日止六個月，本集團的成本收入比率（不包括稅金及附加費）分別為28.45%和30.99%。成本收入比率的上升乃主要由於營業支出增幅超過了營業收入的增幅。

人工成本

人工成本為本集團營業支出的最大組成部分，由截至2018年6月30日止六個月的人民幣472.1百萬元增加5.6%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣498.7百萬元，主要是由於社會保險費及年金和住房津貼等費用增長。下表載列所示期間人工成本的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2019年	2018年	金額變動	變動率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
工資、獎金及津貼	318.3	316.0	2.3	0.7
社會保險費及年金	110.5	101.5	9.0	8.9
住房津貼	33.6	25.4	8.2	32.3
員工福利	9.5	8.2	1.3	15.9
僱員教育經費及工會經費	17.4	18.0	(0.6)	(3.3)
補充退休福利	3.6	1.7	1.9	111.8
其他	5.8	1.3	4.5	346.2
人工成本總額	498.7	472.1	26.6	5.6

租金及物業管理費

租金及物業管理費由截至2018年6月30日止六個月的人民幣71.4百萬元減少33.3%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣47.6百萬元，主要是由於本行自2019年1月1日起採用了新租賃會計準則，大部分不可撤銷經營租賃承諾記入使用權資產和租賃負債，並根據新租賃準則的會計處理計提折舊費和利息，不再計提租賃費。

折舊及攤銷

折舊及攤銷開支由截至2018年6月30日止六個月的人民幣61.6百萬元增加逾倍至截至2019年6月30日止六個月的人民幣128.3百萬元，主要是由於本行自2019年1月1日起施行新租賃會計準則，大部分不可撤銷經營租賃承諾記入使用權資產和租賃負債，並根據新租賃準則的會計處理計提折舊費和利息。

稅金及附加費

稅金及附加費由截至2018年6月30日止六個月的人民幣28.5百萬元增加16.5%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣33.2百萬元，主要是由於本行業務發展和擴張，及部分分行購置了新辦公樓導致房產稅增加所致。

其他一般及行政費用

其他一般及行政開支主要包括電子設備運轉費、保險費、業務宣傳費、安全防衛費及鈔幣運送費。本集團的其他一般及行政費用由截至2018年6月30日止六個月的人民幣80.3百萬元增加13.8%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣91.4百萬元，主要是由於本行增加了業務宣傳及廣告費支出。

3.8 資產減值損失

下表載列所示期間本集團資產減值損失的主要組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2019年	2018年	金額變動	變動率(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
資產減值損失／(撥回)				
金融投資	713.5	(81.9)	795.4	不適用
發放貸款和墊款	97.7	936.8	(839.1)	(89.6)
信貸承諾	85.5	6.0	79.5	1,325.0
存放同業及其他金融機構款項	0.1	(0.1)	0.2	不適用
其他	1.7	31.2	(29.5)	(94.6)
合計	898.5	892.0	6.5	0.7

本集團資產減值損失於截至2019年6月30日止六個月為人民幣898.5百萬元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣892.0百萬元略微增加0.7%。

3.9 所得稅

下表載列所示期間按適用於本集團稅前利潤的法定所得稅稅率計算的所得稅與本集團實際所得稅的對賬。

	截至6月30日止六個月			
	2019年	2018年	金額變動	變動率(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
稅前利潤	787.2	830.2	(43.0)	(5.2)
按適用法定稅率25%計算的所得稅	196.8	207.6	(10.8)	(5.2)
不可扣稅開支	4.9	1.3	3.6	276.9
免稅收入 ⁽¹⁾	(156.8)	(57.2)	(99.6)	174.1
所得稅	44.9	151.7	(106.8)	(70.4)

附註：

(1) 免稅收入主要指中國國債利息收入和境內股息分紅。

所得稅由截至2018年6月30日止六個月的人民幣151.7百萬元減少70.4%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣44.9百萬元，主要是由於本行增加對中國政府發行的債券及對基金的投資，根據相關中國法律法規，國債利息收入和基金投資的分紅收入免於繳稅，導致截至2019年6月30日止六個月的免稅收入增加。

4. 財務狀況表分析

4.1 資產

下表載列截至所示日期本集團總資產的組成部分。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
現金及存放中央銀行款項	21,727.6	9.1	23,589.7	10.4
存放同業及其他				
金融機構款項	1,120.3	0.5	792.3	0.3
拆出資金	3,602.3	1.5	500.1	0.2
衍生金融資產	0.6	0.0	—	—
買入返售金融資產	15,578.8	6.5	24,180.0	10.6
發放貸款和墊款淨額	107,385.7	45.0	98,118.1	43.2
金融投資淨額	84,928.5	35.6	76,764.6	33.8
對聯營公司投資	264.8	0.1	251.7	0.1
物業及設備	1,434.1	0.6	746.6	0.3
遞延所得稅資產	1,444.3	0.6	1,268.8	0.6
其他資產 ⁽¹⁾	1,361.6	0.5	1,035.9	0.5
總資產	238,848.6	100.0	227,247.8	100.0

附註：

(1) 主要包括使用權資產、應收利息、購置物業和設備預付款及其他應收款項。

本集團總資產由截至2018年6月30日的人民幣227,247.8百萬元增加5.1%至截至2019年6月30日的人民幣238,848.6百萬元，主要是由於發放貸款和墊款由截至2018年6月30日的人民幣98,118.1百萬元增加9.4%至截至2019年6月30日的人民幣107,385.7百萬元、金融投資由截至2018年6月30日的人民幣76,764.6百萬元增加10.6%至截至2019年6月30日的人民幣84,928.5百萬元、拆出資金由截至2018年6月30日的人民幣500.1百萬元顯著增長至截至2019年6月30日的人民幣3,602.3百萬元。該等增長部分被現金及存放中央銀行款項、買入返售金融資產的減少而抵消。

管理層討論與分析

發放貸款和墊款

下表載列截至所示日期本集團按業務線劃分的貸款明細。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
公司貸款	71,097.1	64.2	73,928.3	72.7
個人貸款	15,090.6	13.6	15,037.7	14.8
票據貼現	24,627.4	22.2	12,671.8	12.5
發放貸款和墊款總額	110,815.1	100.0	101,637.8	100.0
應計利息	538.6		497.6	
減：以攤餘成本計量的發放 貸款和墊款減值準備	(3,968.0)		(4,017.3)	
發放貸款和墊款淨額	107,385.7		98,118.1	

公司貸款

截至2019年6月30日，本集團公司貸款達人民幣71,097.1百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣73,928.3百萬元減少3.8%，主要是由於客戶按合同約定結清大額貸款（其中，某公司銀行客戶將人民幣10.0億元的貸款提前結清）。

下表載列截至所示日期本集團按合同期限劃分的公司貸款明細。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
短期貸款和墊款 (一年或以下)	22,615.4	31.8	25,114.8	34.0
中長期貸款(一年以上)	48,481.7	68.2	48,813.5	66.0
公司貸款總額	71,097.1	100.0	73,928.3	100.0

短期貸款和墊款佔公司貸款總額的百分比由截至2018年12月31日的34.0%減少至截至2019年6月30日的31.8%，而中長期貸款佔公司貸款總額的百分比由截至2018年12月31日的66.0%增加至截至2019年6月30日的68.2%。上述公司貸款組合的百分比變動主要是由於本行根據國家宏觀信貸政策、結合山西能源經濟轉型改革的要求，積極開展信貸結構調整工作，向現金流動性能滿足正常生產經營需要的優質企業增發中長期貸款，以支持其長遠發展。

管理層討論與分析

下表載列截至所示日期本集團按產品類型劃分的公司貸款分佈情況。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
流動資金貸款	46,806.3	65.8	50,136.1	67.8
固定資產貸款	23,132.9	32.5	22,678.1	30.7
其他 ⁽¹⁾	1,157.9	1.7	1,114.1	1.5
公司貸款總額	71,097.1	100.0	73,928.3	100.0

附註：

(1) 主要包括銀團貸款。

流動資金貸款佔公司貸款總額的百分比由截至2018年12月31日的67.8%下降至截至2019年6月30日的65.8%，而固定資產貸款佔公司貸款總額的百分比由截至2018年12月31日的30.7%增加至截至2019年6月30日的32.5%。報告期內，本集團公司貸款結構保持相對穩定。

個人貸款

截至2019年6月30日，本集團個人貸款達到人民幣15,090.6百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣15,037.7百萬元基本持平。其中，本行持續推進個人經營性貸款、助力小微企業發展，並大力拓展信用卡業務。

下表載列截至所示日期本集團按產品類型劃分的個人貸款明細。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
住房按揭貸款	9,216.4	61.1	9,403.6	62.5
個人消費貸款	2,201.2	14.6	2,921.4	19.4
個人經營貸款	2,112.4	14.0	1,770.5	11.8
信用卡	1,560.6	10.3	942.2	6.3
個人貸款總額	15,090.6	100.0	15,037.7	100.0

截至2019年6月30日，住房按揭貸款為人民幣9,216.4百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣9,403.6百萬元略微減少2.0%。該減少主要歸因於2019年政府抑制房價炒作的調控主基調保持不變，山西地區（特別是省會太原市）受限購政策的影響，住房市場的交易量有所下降，銀行的按揭業務也相應受到一定的影響。

截至2019年6月30日，個人消費貸款達人民幣2,201.2百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣2,921.4百萬元減少24.7%。該減少主要歸因於本行優化個人貸款組合，控制風險較高的個人消費貸款的規模，同時注重發展其他風險相對較低的個人貸款業務，尤其是以小額消費為主的信用卡業務。

截至2019年6月30日，個人經營貸款達人民幣2,112.4百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣1,770.5百萬元增加19.3%。該增加主要歸因於本行積極支持地方經濟的發展，助力小微企業，推廣普惠金融，通過產品創新、抓住市場機遇，提升本行服務地方經濟的能力。

截至2019年6月30日，信用卡餘額達人民幣1,560.6百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣942.2百萬元增加65.6%。該增加主要歸因於本行努力發展信用卡業務、創新服務及推廣方式，通過「京東聯名卡」等暢銷產品的推出，成功使得信用卡的發卡量和業務規模錄得顯著增長。

管理層討論與分析

票據貼現

票據貼現為本行發行貸款和墊款組合的重要組成部分，其餘額由截至2018年12月31日的人民幣12,671.8百萬元大幅增加94.3%至截至2019年6月30日的人民幣24,627.4百萬元，主要是由於本行根據市場需求及本行的業務策略，增加票據貼現業務規模。

金融投資

截至2019年6月30日，本集團的金融投資（主要包括債券投資和特殊目的載體投資）達人民幣84,928.5百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣76,764.6百萬元增加10.6%。該增加主要是由於本行依照風險管理政策及投資策略，增加了對債券及基金的投資。

下表載列截至2018年12月31日及2019年6月30日本集團金融投資根據業務模式及現金流量特徵在IFRS 9下的分類。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
以攤餘成本計量的金融投資	50,305.7	58.7	47,784.7	62.0
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	6,143.9	7.2	4,981.2	6.5
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	29,190.4	34.1	24,251.9	31.5
金融投資總額	85,640.0	100.0	77,017.8	100.0
應計利息	959.8		704.3	
減：減值損失準備	(1,671.3)		(957.5)	
金融投資淨額	84,928.5		76,764.6	

債券投資

下表載列截至2018年12月31日及2019年6月30日本集團按發行人劃分的債券投資的組成部分。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
中國政府發行的債券	23,867.4	77.3	17,191.8	74.7
政策性銀行發行的債券	4,738.5	15.3	4,090.4	17.8
商業銀行及其他金融機構 發行的債券	607.4	2.0	494.2	2.1
企業發行的債券	1,660.5	5.4	1,253.9	5.4
債券投資總額	30,873.8	100.0	23,030.3	100.0

本集團投資的中國政府發行的債券由截至2018年12月31日的人民幣17,191.8百萬元增加38.8%至2019年6月30日的人民幣23,867.4百萬元，主要是由於本行依照風險管理政策及投資策略，主動增加了對風險較小、流動性較高的中國政府發行的債券的投資。

本集團投資的政策性銀行發行的債券由截至2018年12月31日的人民幣4,090.4百萬元增加15.8%至2019年6月30日的人民幣4,738.5百萬元，主要是由於本行新獲得政策性銀行2019年債券承銷團資格，依照風險管理政策及投資策略，增加了政策性金融債的投資額度。

截至2019年6月30日，本集團投資的(i)商業銀行及其他金融機構發行的債券和(ii)企業發行的債券，分別較2018年12月31日增加22.9%及32.4%，主要是由於本行依照風險管理政策及投資策略，主動增加了對(i)高等級商業銀行債券，以及(ii)企業短期信用債的投資。

管理層討論與分析

特殊目的載體投資

下表載列截至2018年12月31日及2019年6月30日本集團按產品類型劃分的特殊目的載體投資分佈情況。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
信託計劃	10,431.1	20.2	11,452.0	22.4
資產管理計劃	19,049.2	36.8	22,837.8	44.6
理財產品	51.0	0.1	50.2	0.1
基金	22,174.1	42.9	16,885.5	32.9
特殊目的載體投資總額	51,705.4	100.0	51,225.5	100.0

截至2019年6月30日，特殊目的載體投資總額由截至2018年12月31日的人民幣51,225.5百萬元略微增加0.9%至人民幣51,705.4百萬元。其中，本行依照風險管理政策及投資策略，優化投資組合，減少了信託計劃、資產管理計劃等債權投資規模，同時進一步增加了基金類高流動性資產的配置。

本集團資產的其他組成部分

下表載列截至2018年12月31日及2019年6月30日本集團資產其他組成部分的構成情況：

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
現金及存放中央銀行款項	21,727.6	46.7	23,589.7	45.0
存放同業及其他金融機構 款項	1,120.3	2.4	792.3	1.5
拆出資金	3,602.3	7.7	500.1	1.0
衍生金融工具	0.6	0.0	—	—
買入返售金融資產	15,578.8	33.5	24,180.0	46.2
對聯營公司投資	264.8	0.6	251.7	0.5
物業及設備	1,434.1	3.1	746.6	1.4
遞延所得稅資產	1,444.3	3.1	1,268.8	2.4
其他資產 ⁽¹⁾	1,361.6	2.9	1,035.9	2.0
資產其他組成部分總額	46,534.4	100.0	52,365.1	100.0

附註：

(1) 主要包括使用權資產、應收利息、購置物業和設備預付款及其他應收款項。

截至2019年6月30日，資產其他組成部分的總額由截至2018年12月31日的人民幣52,365.1百萬元減少11.1%至人民幣46,534.4百萬元，主要是由於買入返售金融資產和現金及存放中央銀行款項下降所致。其中買入返售金融資產由2018年12月31日的人民幣24,180.0百萬元降至2019年6月30日人民幣15,578.8百萬元，主要由於本行調整資產結構，增加了貸款及金融投資等類別的資產規模。現金及存放中央銀行款項由截至2018年12月31日的人民幣23,589.7百萬元減少7.9%至人民幣21,727.6百萬元，主要是由於法定存款準備金率的下降。

4.2 負債

下表載列截至所示日期本集團負債總額的組成部分。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
吸收存款	161,810.0	72.7	144,896.8	68.6
已發行債券 ⁽¹⁾	44,786.8	20.1	51,288.9	24.3
賣出回購金融資產	9,221.9	4.1	8,680.4	4.1
同業及其他金融機構存放 款項	2,641.5	1.2	2,513.7	1.2
向中央銀行借款	870.0	0.4	590.0	0.3
拆入資金	100.1	0.0	100.0	0.0
應繳所得稅	202.0	0.1	106.2	0.1
其他負債 ⁽²⁾	2,960.6	1.4	3,075.9	1.4
總負債	222,592.9	100.0	211,251.9	100.0

附註：

- (1) 包括同業存單、金融債和二級資本債。
- (2) 主要包括應付職工薪酬、租賃負債、預計負債及應付股息。

截至2019年6月30日，本集團總負債為人民幣222,592.9百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣211,251.9百萬元增加5.4%，主要反映吸收存款的上升，部分被已發行債券餘額的減少抵消。

吸收存款

截至2019年6月30日，本集團吸收存款為人民幣161,810.0百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣144,896.8百萬元增加11.7%。吸收存款增加主要是由於本行公司存款及個人定期存款均有所增長。

下表載列截至2018年12月31日及2019年6月30日本集團按產品類別及存款期限結構劃分的吸收存款。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司存款				
活期	43,590.9	27.3	36,977.4	25.8
定期	40,173.7	25.2	35,037.0	24.5
小計	83,764.6	52.5	72,014.4	50.3
個人存款				
活期	9,760.8	6.1	10,878.3	7.6
定期	53,606.9	33.6	47,071.7	32.9
小計	63,367.7	39.7	57,950.0	40.5
其他⁽¹⁾	12,461.0	7.8	13,211.6	9.2
合計	159,593.3	100.0	143,176.0	100.0
應計利息	2,216.7		1,720.8	
吸收存款	161,810.0		144,896.8	

附註：

(1) 主要包括保證金存款、財政存款、匯出匯票及應解匯款。

公司存款金額由截至2018年12月31日的人民幣72,014.4百萬元增加16.3%至截至2019年6月30日的人民幣83,764.6百萬元，主要是由於本行不斷加大營銷力度、豐富存款產品、拓展政府及機構類客戶，實現公司存款穩定增長。

個人存款金額由截至2018年12月31日的人民幣57,950.0百萬元增加9.3%至截至2019年6月30日的人民幣63,367.7百萬元，主要是由於本行不斷加大營銷力度（尤其是針對定期存款產品的推廣），同時提升服務質量、穩固個人客戶忠誠度。

管理層討論與分析

已發行債券

截至2019年6月30日，已發行債券人民幣44,786.8百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣51,288.9百萬元減少12.7%。已發行債券減少主要是由於本行根據市場情況調整負債結構，在增大吸收存款力度的同時，減少了付息率較高的同業存單的餘額。

賣出回購金融資產

截至2019年6月30日，賣出回購金融資產為人民幣9,221.9百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣8,680.4百萬元增加6.2%，與總負債的整體增幅較為一致。

4.3 權益

下表載列本集團截至所示日期的權益組成部分。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
股本	4,868.0	29.9	4,868.0	30.4
資本公積	4,423.9	27.2	4,423.9	27.7
盈餘公積	3,318.5	20.4	3,186.8	19.9
一般儲備	2,788.4	17.2	2,788.4	17.4
投資重估儲備	(12.9)	(0.1)	(17.9)	(0.1)
減值儲備	17.7	0.1	17.2	0.1
設定收益計劃重估儲備	(0.8)	0.0	0.5	0.0
未分配利潤	829.9	5.2	702.9	4.4
本行權益持有人應佔權益	16,232.7	99.9	15,969.8	99.8
非控股權益	23.0	0.1	26.1	0.2
總權益	16,255.7	100.0	15,995.9	100.0

截至2019年6月30日，本集團總權益為人民幣16,255.7百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣15,995.9百萬元增加1.6%。截至同日，本行權益持有人應佔權益為人民幣16,232.7百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣15,969.8百萬元增加1.6%。權益增長主要歸結於實現淨利潤，引致未分配利潤的增加，部分被期內股息派發抵消。截至2019年6月30日止六個月，本集團實現淨利潤人民幣742.3百萬元，根據本行股東大會通過的2018年利潤分配方案，向全體股東分配現金股利人民幣486.8百萬元。

5. 資產負債表外項目分析

下表載列截至2018年12月31日及2019年6月30日本集團表外承諾的合約金額。

	截至2019年 6月30日	截至2018年 12月31日
	(人民幣百萬元)	
貸款承諾	3,027.1	1,652.3
信用卡承諾	5,062.6	2,701.3
銀行承兌匯票	25,206.0	22,081.3
信用證	2,312.7	1,101.7
保函	282.5	45.5
經營租賃承諾	0.0	693.8
資本承諾	140.4	66.0
表外承諾總額	36,031.3	28,341.9

截至2019年6月30日，本集團的資產負債表外承諾總額為人民幣36,031.3百萬元，較截至2018年12月31日的人民幣28,341.9百萬元增加27.1%，主要是由於貸款承諾、信用卡承諾、銀行承兌匯票、信用證等均較2018年年末餘額有所增加。

6. 資產質量分析

按貸款五級分類劃分的貸款分佈情況

下表載列截至2018年12月31日及2019年6月30日本集團按貸款五級分類劃分的貸款分佈情況。根據現行貸款風險分類指引，不良貸款分類為次級類、可疑類及損失類。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常	105,942.9	95.6	97,048.2	95.6
關注	2,974.1	2.7	2,690.6	2.6
小計	108,917.0	98.3	99,738.8	98.2
次級	1,025.6	0.9	1,029.0	1.0
可疑	749.2	0.7	750.4	0.7
損失	123.3	0.1	119.6	0.1
小計	1,898.1	1.7	1,899.0	1.8
發放貸款和墊款總額	110,815.1	100.0	101,637.8	100.0
不良貸款率 ⁽¹⁾		1.71		1.87

附註：

(1) 按不良貸款總額除以發放貸款和墊款總額計算。

截至2019年6月30日，按照貸款五級分類劃分，本集團正常類貸款為人民幣105,942.9百萬元，較2018年12月31日增加人民幣8,894.7百萬元，佔發放貸款和墊款總額的95.6%。關注類貸款為人民幣2,974.1百萬元，較2018年12月31日增加人民幣283.5百萬元，佔發放貸款和墊款總額的2.7%。不良貸款為人民幣1,898.1百萬元，較2018年12月31日減少人民幣0.9百萬元，不良貸款率為1.71%，較2018年12月31日下降0.16個百分點。不良貸款實現總量、佔比「雙降」的主要原因是本行根據監管部門「應核盡核」的政策，對符合財政部核銷條件的不良貸款，嚴格按照內部風險管理流程進行呆賬核銷。

按擔保方式劃分的貸款分佈情況

下表載列截至2018年12月31日及2019年6月30日本集團按擔保方式劃分的發放貸款和墊款分佈情況。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
質押貸款 ⁽¹⁾	28,474.1	25.7	17,251.3	17.0
抵押貸款 ⁽¹⁾	13,879.6	12.5	13,346.6	13.1
保證貸款 ⁽¹⁾	61,950.8	55.9	63,531.8	62.5
信用貸款	6,510.6	5.9	7,508.1	7.4
發放貸款和墊款總額	110,815.1	100.0	101,637.8	100.0

附註：

- (1) 指每個類別中全部或部分以抵押、質押或保證物作擔保的貸款總額。若貸款以一種以上的保證權益形式作擔保，則按保證權益的主要形式分類。

管理層討論與分析

按行業劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按行業劃分的公司貸款分佈情況。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
製造業	22,366.7	31.5	22,243.6	30.1
採礦業	15,194.1	21.4	16,168.2	21.9
房地產業	11,998.3	16.9	13,529.1	18.3
批發零售業	6,410.7	9.0	6,925.6	9.4
租賃和商務服務業	5,245.6	7.4	4,321.7	5.8
公共管理、社會保障和社會組織	3,781.6	5.3	4,082.8	5.5
建築業	3,002.6	4.2	2,414.4	3.3
交通運輸、倉儲和郵政服務業	917.8	1.3	1,891.9	2.6
電力、燃氣及水的生產和供應業	1,437.3	2.0	1,656.1	2.2
農、林、牧、漁業	83.7	0.1	142.2	0.2
教育業	52.1	0.1	53.3	0.1
其他 ⁽¹⁾	606.6	0.8	499.4	0.6
公司貸款總額	71,097.1	100.0	73,928.3	100.0

附註：

- (1) 主要包括下列行業：(i)信息傳輸、軟件和信息技術服務業，(ii)衛生、社會保障和社會福利，(iii)居民服務、修理和其他服務業，(iv)文化、體育和娛樂業，及(v)科學研究和技術服務業。

截至2019年6月30日止六個月，本行進一步優化授信結構，積極支持實體經濟發展。截至2019年6月30日，本集團的公司貸款五大組成部分分別提供貸款予以下行業客戶：製造業、採礦業、房地產業、批發零售業、租賃和商務服務業。截至2019年6月30日及2018年12月31日，提供予該五大行業的公司客戶的貸款餘額分別為人民幣61,215.4百萬元及人民幣63,188.2百萬元，分別佔本集團發出的公司貸款和墊款總額的86.2%及85.5%。

按行業劃分的不良公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按行業劃分的公司客戶不良貸款的分佈情況。

	截至2019年6月30日			截至2018年12月31日		
	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
製造業	632.5	37.8	2.83	578.9	35.6	2.60
批發和零售業	606.6	36.2	9.46	576.0	35.5	8.32
採礦業	293.3	17.5	1.93	293.6	18.1	1.82
房地產業	5.8	0.3	0.05	61.1	3.8	0.45
公共管理、 社會保障和 社會組織	48.8	2.9	1.29	41.0	2.5	1.00
建築業	32.6	1.9	1.09	33.3	2.0	1.38
租賃及商務服務業	20.5	1.2	0.39	20.7	1.3	0.48
農、林、牧、漁業	17.6	1.1	21.03	6.9	0.4	4.85
交通運輸、倉儲和 郵政服務業	9.6	0.6	1.05	6.3	0.4	0.33
教育業	5.6	0.3	10.75	5.6	0.3	10.51
電力、燃氣及 水的生產和 供應業	1.4	0.1	0.10	1.4	0.1	0.08
其他 ⁽²⁾	0.9	0.1	0.15	—	—	—
不良公司貸款總額	1,675.2	100.0	2.36	1,624.8	100.0	2.20

附註：

(1) 按各行業的公司客戶不良貸款除以該行業的公司客戶貸款總額計算。

(2) 主要包括信息傳輸、軟件和信息技術服務業以及住宿和餐飲業。

管理層討論與分析

截至2019年6月30日，本集團不良公司貸款主要來自製造業及批發和零售業。截至2018年12月31日及2019年6月30日，製造業公司貸款的不良貸款率分別為2.60%及2.83%，來自製造業借款人的不良公司貸款分別佔不良公司貸款總額的35.6%及37.8%。向製造業借款人發放的公司貸款的不良貸款率上升，主要原因是某一公司客戶經營未能得到改善、還款能力減弱，導致其人民幣5,000萬元貸款劃入不良。

截至2018年12月31日及2019年6月30日，批發和零售業公司貸款的不良貸款率分別為8.32%及9.46%，來自批發和零售業借款人的不良公司貸款分別佔不良公司貸款總額的35.5%及36.2%。向批發和零售業借款人發放的公司貸款的不良貸款率上升，主要是由於部分小企業借款人未能及時適應經濟結構調整的政策、經營狀況惡化。

截至2018年12月31日及2019年6月30日，採礦業公司貸款的不良貸款率分別為1.82%及1.93%，來自採礦業借款人的不良公司貸款分別佔不良公司貸款總額的18.1%及17.5%。儘管相關不良貸款率有所上升，本集團向採礦業借款人發放的公司貸款的不良貸款餘額並未增加。

按產品類型劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按產品類型劃分的不良貸款分佈情況。

	截至2019年6月30日			截至2018年12月31日		
	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
公司貸款						
流動資金貸款	1,507.9	79.4	3.22	1,412.3	74.4	2.82
固定資產貸款	133.2	7.0	0.58	178.4	9.4	0.79
其他貸款 ⁽²⁾	34.1	1.8	2.94	34.1	1.8	3.06
小計	1,675.2	88.2	2.36	1,624.8	85.6	2.20
個人貸款						
住房按揭貸款	9.1	0.5	0.10	9.0	0.5	0.10
個人消費貸款	92.9	4.9	4.22	77.9	4.1	2.67
個人經營貸款	101.6	5.4	4.81	175.6	9.2	9.92
信用卡	16.9	0.9	1.08	8.1	0.4	0.86
小計	220.5	11.7	1.46	270.6	14.2	1.80
票據貼現						
銀行承兌匯票	2.4	0.1	0.01	3.6	0.2	0.03
商業承兌匯票	—	—	—	—	—	—
小計	2.4	0.1	0.01	3.6	0.2	0.03
不良貸款總額	1,898.1	100.0	1.71	1,899.0	100.0	1.87

附註：

(1) 按每類產品的不良貸款除以該產品類別的發放貸款和墊款總額計算。

(2) 主要包括銀行承兌匯票墊款。

管理層討論與分析

公司貸款不良貸款率由截至2018年12月31日的2.20%上升至截至2019年6月30日的2.36%，而不良公司貸款餘額由人民幣1,624.8百萬元增加3.1%至人民幣1,675.2百萬元。不良公司貸款上升主要是由於中國經濟轉型及結構調整，若干客戶出現經營困難及還款能力減弱。

個人貸款不良貸款率由截至2018年12月31日的1.80%下降至截至2019年6月30日的1.46%，而不良個人貸款餘額由截至2018年12月31日的人民幣270.6百萬元減少18.5%至截至2019年6月30日的人民幣220.5百萬元。個人貸款的不良貸款餘額及不良貸款率下降，主要是由於本行對符合核銷條件的個人貸款進行核銷處置。其中，個人消費貸款不良貸款率從截至2018年12月31日的2.67%上升到截至2019年6月30日的4.22%，主要是由於個人消費貸款的整體規模減少；個人經營貸款不良貸款率從截至2018年12月31日的9.92%下降到截至2019年6月30日的4.81%，主要是由於符合核銷處置條件的個人經營性貸款規模以及個人經營性貸款的整體規模增加，不良率因此出現較為明顯的下降。

按地域劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至2018年12月31日及2019年6月30日本集團按地域劃分的不良貸款分佈情況。

	截至2019年6月30日			截至2018年12月31日		
	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)	金額	佔總額 百分比 (%)	不良 貸款率 ⁽¹⁾ (%)
太原	1,542.2	81.2	1.84	1,554.9	81.9	2.07
太原以外地區	355.9	18.8	1.33	344.1	18.1	1.30
不良貸款總額	1,898.1	100.0	1.71	1,899.0	100.0	1.87

附註：

(1) 按各區域的不良貸款除以該區域的發放貸款和墊款總額計算。

借款人集中度

a. 十大單一借款人的貸款

根據適用中國銀行業指引，本集團向任何單一借款人的貸款不得超過其資本淨額的10%。截至2019年6月30日，本集團向最大單一借款人的貸款佔其資本淨額8.9%，符合監管規定。

下表載列截至所示日期本集團對十大單一借款人的貸款額度，於該日均分類為正常。

		截至2019年6月30日			
		金額	佔貸款 總額 百分比 (%)	佔資本 淨額 百分比 ⁽¹⁾ (%)	分類
行業		(人民幣百萬元，百分比除外)			
借款人A	採礦業	1,771.2	1.6	8.9	正常
借款人B	租賃和商務服務業	1,560.0	1.4	7.9	正常
借款人C	房地產業	1,290.0	1.2	6.5	正常
借款人D	採礦業	1,160.0	1.0	5.9	正常
借款人E	租賃和商務服務業	1,120.0	1.0	5.7	正常
借款人F	製造業	1,091.7	1.0	5.5	正常
借款人G	製造業	1,070.0	1.0	5.4	正常
借款人H	金融業	1,045.0	0.9	5.3	正常
借款人I	房地產業	1,000.0	0.9	5.0	正常
借款人J	製造業	1,000.0	0.9	5.0	正常
合計		12,107.9	10.9%	61.1	

附註：

(1) 指貸款餘額佔資本淨額的百分比。資本淨額按資本管理辦法的規定並根據中國公認會計準則編製的財務報表計算。

截至2019年6月30日，本集團向最大單一借款人的貸款餘額為人民幣1,771.2百萬元，佔發放貸款和墊款總額的1.6%；向十大單一借款人的貸款總額為人民幣12,107.9百萬元，佔發放貸款和墊款總額的10.9%。

管理層討論與分析

b. 十大集團客戶的授信額度

根據適用中國銀行業指引，本集團向任何單一集團客戶授信不得超過其資本淨額的15%。截至2019年6月30日，本集團向最大單一集團客戶的貸款總額佔其資本淨額13.3%，符合監管規定。

下表載列截至所示日期本集團對十大集團客戶的貸款額度，於該日均分類為正常。

行業	截至2019年6月30日				分類
	貸款總額	佔貸款總額百分比 (%)	授信額度 ⁽¹⁾	佔資本淨額百分比 ⁽²⁾ (%)	
集團A 製造業	2,445.7	2.2	2,637.6	13.3	正常
集團B 製造業	1,293.4	1.2	2,439.7	12.3	正常
集團C 製造業	1,118.0	1.0	2,163.0	10.9	正常
集團D 採礦業	2,030.0	1.8	2,030.0	10.2	正常
集團E 房地產業	293.0	0.3	1,932.0	9.8	正常
集團F 採礦業	1,121.4	1.0	1,904.8	9.6	正常
集團G 房地產業	120.0	0.1	1,877.0	9.5	正常
集團H 租賃和商務服務業	1,045.0	0.9	1,864.0	9.4	正常
集團I 製造業	846.0	0.8	1,862.9	9.4	正常
集團J 租賃和商務服務業	1,560.0	1.4	1,815.0	9.2	正常
合計	11,872.5	10.7	20,526.0	103.6	

附註：

- (1) 根據中國銀監會適用規定通過(i)合計各集團借款人所有表內信貸金額及表外信貸金額；及(ii)扣減各集團借款人保證金存款、質押的存單及政府債券總額計算。
- (2) 指貸款餘額佔資本淨額的百分比。資本淨額按資本管理辦法的規定並根據中國公認會計準則編製的財務報表計算。

貸款賬齡表

下表載列本集團截至所示日期的貸款賬齡表。

	截至2019年6月30日		截至2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
未逾期貸款	108,541.3	97.9	99,085.5	97.5
已逾期貸款				
3個月以內 ⁽¹⁾	418.8	0.4	740.3	0.7
3個月以上6個月以內 ⁽¹⁾	80.7	0.1	272.0	0.3
6個月以上1年以內 ⁽¹⁾	391.6	0.4	561.7	0.6
1年以上3年以內 ⁽¹⁾	1,253.2	1.1	827.4	0.8
3年以上 ⁽¹⁾	129.5	0.1	150.9	0.1
小計	2,273.8	2.1	2,552.3	2.5
發放貸款和墊款總額	110,815.1	100.0	101,637.8	100.0

附註：

(1) 指截至所示日期本金或利息逾期的貸款本金金額。

減值損失準備變動

發放貸款和墊款減值損失準備由截至2019年1月1日的人民幣4,038.8百萬元減少1.2%至截至2019年6月30日人民幣3,990.5百萬元，主要是由於不良貸款減少。

	截至2019年 6月30日 金額 (人民幣百萬元)	截至2018年 12月31日 金額 (人民幣百萬元)
期初(1月1日)	4,038.8 ⁽¹⁾	3,051.4 ⁽³⁾
期內計提	97.7	1,814.1
期內轉回	0.0	(29.2)
轉出	0.0	(738.2)
收回	0.0	0.1
核銷	(123.3)	(9.0)
其他變動	(22.7)	(50.4)
期末	3,990.5 ⁽²⁾	4,038.8 ⁽⁴⁾

附註：

- (1) 根據IFRS 9編製，包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備人民幣4,017.3百萬元，及(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的減值損失準備人民幣21.5百萬元。
- (2) 根據IFRS 9編製，包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備人民幣3,968.0百萬元，及(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的減值損失準備人民幣22.5百萬元。
- (3) 根據IFRS 9編製，包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備人民幣3,000.7百萬元，及(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的減值損失準備人民幣50.7百萬元。
- (4) 根據IFRS 9編製，包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備人民幣4,017.3百萬元，及(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的減值損失準備人民幣21.5百萬元。

7. 地區分部報告

在依據地區分部呈報資料時，營業收入按照產生該收入的分行或附屬公司所在地點進行歸集。為便於陳述，本集團將該資料按不同地區劃分。下表載列各地區於所示期間的營業收入總額。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
太原	2,059.9	83.3	2,009.8	83.4
太原以外	412.0	16.7	399.7	16.6
營業收入合計	2,471.9	100.0	2,409.5	100.0

8. 資本充足率分析

本集團須遵守中國銀監會頒佈的資本充足水平的相關規定。下表載列截至所示日期與按《資本充足辦法》及中國公認會計準則計算的本集團資本充足率有關的相關資料。

	截至2019年 6月30日	截至2018年 12月31日
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
核心一級資本		
— 股本	4,868.0	4,868.0
— 資金公積可計入部分	4,423.9	4,423.9
— 盈餘公積	3,318.5	3,186.8
— 一般準備	2,788.4	2,788.4
— 其他綜合收益	4.0	(21.0)
— 未分配利潤	829.9	1,219.7
— 非控股權益可計入部分	14.9	15.3
核心一級資本總額	16,247.6	16,481.1
核心一級資本扣除項目	(133.2)	(139.6)
核心一級資本淨額	16,114.4	16,341.5
其他一級資本	2.0	2.0
一級資本淨額	16,116.4	16,343.5
二級資本	3,690.6	3,632.1
資本淨額	19,807.0	19,975.6
風險加權資產合計	168,586.0	153,784.6
核心一級資本充足率(%)	9.56	10.63
一級資本充足率(%)	9.56	10.63
資本充足率(%)	11.75	12.99

截至2019年6月30日，本集團資本充足率為11.75%，較2018年末下降1.24個百分點；一級資本充足率及核心一級資本充足率均為9.56%，較2018年末下降1.07個百分點。資本充足率下降的主要原因為風險加權資產餘額增加。

截至2019年6月30日，本集團的槓桿率為6.07%，較截至2018年12月31日的6.49%下降0.42個百分點。根據中國銀監會所頒佈自2015年4月起生效的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》，最低槓桿率為4%。

9. 風險管理

與本行運營有關的主要風險包括：信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、聲譽風險及戰略風險。於2019年上半年，本行不斷加強全面風險管理體系，並堅持穩健的風險偏好，繼續推動完善垂直、獨立的風險管理體系。通過這套體系，本行得以滿足相關監管規定要求，確保業務可持續發展。尤其是，本行致力於維系風險管理體系，在風險與回報之間取得平衡，以在鼓勵靈活性的同時嚴格控制本行所面對的風險，在保持資產質量的同時實現業務創新。

信用風險

信用風險指由於債務人或交易對手違約或信用評級降級或履行合約義務的能力下降而可能產生的損失風險。本行面臨主要與公司貸款業務、個人貸款業務及金融市場業務相關聯的信用風險。

本行已建立並繼續完善全行信用風險管理體系，以識別、測量、監控、降低及控制本行授信業務產生的風險。本行已建立有效的信貸管理系統，涵蓋整個信貸發放過程，即從申請和貸前調查到資金發放和貸後監控。本行實施統一授信制度，涵蓋信貸業務和金融市場業務，各類授信方式和授信品種均納入統一授信管理，並由獲得相應授權的審批人行使信貸審批權。

此外，本行密切監測貸款質量，並根據例項和專項檢查的結果，對貸款進行重新分類。本行亦高度重視不良資產處置工作，採取根據當前監管環境制定及更新政策、創新清收機制、引入專業人才、加強分支行清收考核等多方面措施以持續優化不良資產處置機制。

管理層討論與分析

本行致力於使用先進的信息科技系統提升信用風管理的水平。本行的信用管理系統讓客戶經理能夠有效地收集和分析客戶數據，如歷史交易記錄和財務狀況，並提供對到期貸款的密切監測和及時預警。該信息科技系統會根據申請的信用額度自動將信用申請與相關審批程序搭配，從而減少未授權批准的風險。此外，各級客戶經理和管理部門可以通過本行的信息科技系統實時檢查逾期貸款信息，從而控制逾期貸款的風險。

本行致力於在實現穩健的貸款增長及保持審慎的風險管理文化之間取得平衡。本行根據省內、國家和國際經濟形勢以及政府政策及監管規定，制定詳細的信用風險管理指引。在制定信貸政策時，本行研究山西省及中國的宏觀經濟環境，分析與本行業務相關的風險及不確定因素。本行亦密切關注地方及國家經濟發展規劃、金融監管及貨幣政策的發展，並相應調整本行的信貸指引意見。

市場風險

市場風險指利率、匯率及其他市場因素導致的市價變動所帶來的風險。本行面臨的市場風險主要來自資產負債表內資產和負債及資產負債表外的承兌及擔保。本行的市場風險管理工作涉及識別、計量、監督及控制市場風險。本行在計量及監督市場風險時主要採用風險敏感度及壓力測試，採用不同的量化措施來管理銀行賬戶及買賣賬戶中的各類市場風險。

其中，本行已制定並實施有關利率管理政策，以便管理利率風險。本行遵從相關法律及法規的規範為存款及貸款產品定價，運用中國人民銀行基準利率、資金成本、資產風險狀況及其他指標作為定價基準，並考慮客戶的需求及業務運營、客戶運營所在行業、競爭對手類似產品的價格以及客戶與本行的業務關係來釐定產品價格。基於市場利率不斷變化的趨勢，本行對資產的規模與結構做出動態調整，應對市場環境的變化，以便應對本行資產與負債的到期情況，確保各項市場風險指標符合監管要求及經營需要。

截至2019年6月30日，本行開展小規模外匯業務並持有極少量美元。本行已就外匯業務（如外匯結售、付匯業務和外幣買賣業務）制定多項政策及操作規程，以控制相關匯率風險。

流動性風險

流動性風險是指無法及時獲得充足資金或無法以合理成本及時獲得充足資金以應對支付到期債務的風險。影響本行流動性的因素包括本行的資產與負債期限結構和中國人民銀行貨幣政策的變動，例如法定存款準備金率的變化。本行主要在對借貸、交易及投資活動提供資金及對流動資金頭寸進行管理時面臨流動性風險。

本行已制定流動性風險管理體系及組織架構，其中董事會對本行流動性風險管理承擔最終責任，高級管理層則負責制定流動性風險管理的策略及政策。本行通過監察資產及負債的到期情況管理流動性風險，確保及時或按合理成本擁有充足資金履行到期應付責任。資產負債管理部每日監測本行流動性頭寸，並且及時提供風險預警和提示。本行亦嚴格遵守相關的監管規定，密切監察流動性比率，制定應急方案、加強流動性風險管理及定期進行壓力測試。

操作風險

操作風險指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息系統或外部事件所造成損失的風險，主要涉及內外部欺詐、員工違規行為、安全故障、營業中斷、信息系統故障等方面。

本行已制定多項操作風險管理政策及程序，包括通過各部門緊密合作全面管理操作風險的「三道防線」：總行、分行及支行的各業務部門是防控操作風險的第一道防線；法律合規部為操作風險管理的第二道防線，負責牽頭組織及監督業務部門及其他相關部門操作風險管理工作的執行。審計部為操作風險管理的第三道防線，負責對操作風險管理體系及其運行效果進行獨立評估，並監督操作風險管理政策的有效性。

此外，本行已建立一個自下而上的操作風險匯報制度，要求各部門定期報告日常操作風險監測情況，並立即報告重大操作風險事件。本行亦要求相關部門密切監控關鍵監管指標及法律法規的最新發展，持續評估本行內部制度的有效性，並及時對新產品進行合規審查。

信息科技風險

信息科技風險是指本行在運用信息科技過程中，由於自然因素、人為因素、技術漏洞和管理缺陷而產生的操作、聲譽和法律及其他風險。本行已設立信息科技管理委員會並由總行的法律合規部及科技信息部負責信息科技風險管理。本行致力於持續改進信息科技基礎設施及本行的信息科技管理體系，以符合國家標準和監管要求。

為確保信息科技的安全，本行已聘用專業人員監督信息安全系統並制定一系列信息安全管理措施，以防止任何不獲授權的網絡入侵、襲擊、數據洩露或第三方篡改本行信息系統。作為本行業務連續性管理措施的一部分，本行已經建立了包含兩個應用級同城雙活中心和一個數據級異地災備中心的災難備份和恢復體系。本行亦已就可能發生的信息系統故障制定詳細應急方案，確保業務持續經營。本行針對重要業務進行定期業務連續性的模擬災備演練。

聲譽風險

聲譽風險是指本行經營、管理及其他行為或外部事件導致本行負面宣傳評價的風險。本行重視自身的聲譽並已建立一個有效的聲譽風險管理機制來監控、識別、報告、控制和評估聲譽風險，同時管理聲譽風險危機處理，盡可能減少有關事件可能對本行造成的任何損失和負面影響。

本行董事會辦公室負責管理整體聲譽風險，包括建立全行聲譽風險管理體系，並制定基本的內部政策。本行亦已在分行及支行組建了聲譽風險事件緊急應變小組，以使總行能在發生重大緊急事件時立即得到通知並相應採取適當措施。

戰略風險

本行積極評估和調整業務發展戰略規劃，以提高本行在市場出現意外變動時的適應能力。董事會發展戰略辦公室負責管理本行的戰略風險。本行通過董事會發展戰略辦公室與風險管理部之間的合作識別及制定風險因素，定期檢討及研究現行市況及本行業務營運狀況，及時識別潛在風險，並相應調整戰略和相關實施措施、密切監督戰略的實施。

10. 業務回顧

報告期內，本集團的主要業務條線涵蓋公司銀行業務、零售銀行業務及金融市場業務。下表載列所示期間本集團各業務分部的營業收入。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司銀行業務	1,619.8	65.5	1,768.9	73.4
零售銀行業務	557.6	22.6	531.6	22.1
金融市場業務	272.1	11.0	107.8	4.5
其他 ⁽¹⁾	22.4	0.9	1.2	0.0
營業收入合計	2,471.9	100.0	2,409.5	100.0

附註：

(1) 主要包括不能直接歸屬於任何特定分部的收入。

公司銀行業務

本行將自己定位為山西省各級地方政府的「金融管家」和「實體經濟的合作夥伴」，積極參與山西省各地的重大經濟發展項目，並為公司銀行客戶提供廣泛的產品及服務，包括貸款和墊款、貿易融資、存款服務、代理服務、財富管理服務、財務顧問與諮詢服務、匯款和結算服務及擔保服務等。

截至2019年6月30日止六個月，本集團來自公司銀行業務的營業收入為人民幣1,619.8百萬元，同比減少8.4%，佔同期營業收入總額的65.5%。公司銀行業務的營業收入下降主要是由於票據貼現業務收益率下降。

截至2019年6月30日，公司貸款餘額為人民幣71,097.1百萬元，較2018年12月31日降低3.8%。截至同日，公司存款總額為人民幣83,764.6百萬元，較2018年12月31日增加16.3%。

管理層討論與分析

截至2019年6月30日止六個月，本行持續提高服務公司銀行客戶對差異化金融產品需求的能力，亦重點發展手續費及佣金類公司銀行業務及服務，不斷優化業務結構，豐富產品組合。

零售銀行業務

依託對本地市場和零售銀行客戶喜好的深入了解，本行注重開發及推廣擁有良好市場認可的零售銀行產品及服務，在分銷渠道、客群、產品組合和創新能力方面建立了顯著的競爭優勢。本行向零售銀行客戶提供多種產品和服務，包括個人貸款、存款服務、個人理財和匯款服務等等。

截至2019年6月30日止六個月，本集團來自零售銀行業務的營業收入為人民幣557.6百萬元，同比增加4.9%，佔同期營業收入總額的22.6%。截至2019年6月30日，個人貸款餘額為人民幣15,090.6百萬元，佔發放貸款和墊款總額的13.6%。截至2019年6月30日，住房按揭貸款、個人消費貸款、個人經營貸款及信用卡餘額分別為人民幣9,216.4百萬元、人民幣2,201.2百萬元、人民幣2,112.4百萬元及人民幣1,560.6百萬元，分別佔個人貸款總額的61.1%、14.6%、14.0%及10.3%。截至同日，個人存款總額為人民幣63,367.7百萬元，較2018年12月31日增加9.3%。

依託優質服務，本集團的零售銀行客戶數量在報告期內進一步增長，從截至2018年12月31日的2,343.6千人上升至截至2019年6月30日的2,457.1千人。經過多年深耕，本行建立了覆蓋山西省省內經濟熱點的廣泛業務網絡。截至2019年6月30日，本行擁有一家總行、十家分行、149家支行（包括4家直屬支行、126家市域支行及19家縣域支行），及一家由本行持有51.0%股份的附屬公司清徐村鎮銀行；本行共有159個營業網點，覆蓋山西省全部11個地級市。

報告期內，在業務網點全覆蓋的基礎上，本行致力利用先進科技手段為客戶提供便捷的線上及移動金融產品和服務。本行亦持續豐富網上銀行的服務種類，通過技術升級來為客戶帶來差異化的使用體驗。此外，本行通過整合優質資源，為省內高淨值人士提供專業性、綜合性的金融服務；新設立的私人銀行中心憑藉在家族信託領域的優質服務，榮獲2019年中國金融創新獎－「十佳家族信託管理創新獎」。

金融市場業務

本集團的金融市場業務主要包括於銀行間市場進行同業拆借交易、回購交易、同業投資、債券投資和買賣，以及發行債券。

報告期內，本行密切關注宏觀經濟形勢變化，把握金融市場政策走向，加強對市場行情的監控和分析，抓住業務發展機會，在風險可控的前提下，合理制定投資策略，積極開展創新業務，同時不斷優化投資組合，加大標準化債券投資力度，逐步調整資產結構。

金融市場業務繼續以流動性管理為核心，努力提升盈利能力、持續推進新業務實施，保持風險防範及合規管理不放鬆，不斷提升市場活躍度及影響力。截至2019年6月30日止六個月，本行先後獲得「國家開發銀行2019年人民幣金融債券承銷做市團」資格、「銀行間交易商協會信用風險緩釋工具核心交易商」資格，上述資格的獲取進一步拓展本行債券承分銷業務範圍和信用風險防控能力。

截至2019年6月30日止六個月，本行金融市場業務的營業收入為人民幣272.1百萬元，佔營業收入總額的11.0%，較2018年同期的人民幣107.8百萬元大幅上升，主要是由於同業存單融資成本下降，使得金融市場業務的利息支出明顯下降。

銀行間市場交易業務

本集團的銀行間市場交易業務主要包括：(i)存放同業和同業存放；(ii)拆放同業和同業拆入；及(iii)買入返售和賣出回購交易，主要涉及債券及票據。

截至2019年6月30日，存放同業及其他金融機構款項為人民幣1,120.3百萬元，佔本集團截至2019年6月30日總資產的0.5%。截至同日，同業及其他金融機構存放款項則為人民幣2,641.5百萬元，佔本集團截至2019年6月30日總負債的1.2%。

截至2019年6月30日，拆出資金為人民幣3,602.3百萬元，佔本集團截至2019年6月30日總資產的1.5%。截至同日，拆入資金為人民幣100.1百萬元。

管理層討論與分析

截至2019年6月30日，買入返售金融資產為人民幣15,578.8百萬元，佔本集團截至2019年6月30日總資產的6.5%。截至同日，賣出回購金融資產為人民幣9,221.9百萬元，佔本集團截至2019年6月30日總負債的4.1%。

投資管理

本集團的投資管理業務主要包括債券投資和特殊目的載體投資。其中，債券包括中國政府、政策性銀行、商業銀行及其他金融機構和企業發行的債券；特殊目的載體投資指對信託計劃、資產管理計劃、理財產品及投資基金的投資。本行在進行債券投資和特殊目的載體投資時，會考慮廣泛的因素，包括但不限於本行的風險偏好、資本消耗水平和相關產品的預期收益率，以及整體經濟狀況和相關監管發展，從而在風險和收益之間取得更好的平衡。

截至2019年6月30日，債券投資餘額為人民幣30,873.8百萬元，較2018年12月31日上升34.1%，主要原因是本行根據市場情況和本行業務需要，主動增加了中國政府發行的債券及商業銀行發行的債券。

截至2019年6月30日，特殊目的載體投資餘額為人民幣51,705.4百萬元，較2018年12月31日增加0.9%。本行依照風險管理政策及投資策略，減少了信託計劃和資產管理計劃等債權投資規模，同時進一步增加了基金類高流動性資產的配置。

理財

報告期內，本行積極拓展理財產品和服務，以便吸引理財需求及風險承受能力不同的更廣泛的客戶，有效應對利率市場化進程對傳統銀行業務的挑戰。截至2019年6月30日止六個月，本集團發行的理財產品金額為人民幣26,896.7百萬元，較2018年6月30日止六個月下降16.2%，主要原因是監管機構於2018年4月發佈的《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》（「資管新規」）禁止發行期限為90天以下的理財產品，導致此後產品發行周期拉長、本行理財產品發行金額與頻率降低。截至2019年6月30日，本集團擁有的理財客戶人數超過230,000名，較2018年底進一步增加。

截至2019年6月30日，本集團所發行的理財產品的未到期餘額為人民幣29,944.9百萬元，較2018年12月31日上升9.4%，主要原因是本行積極落實資管新規要求，加大非保本理財產品的發行和宣傳力度，尤其是淨值型產品的發行規模和在理財產品餘額中的佔比均有所提高。截至2019年6月30日止六個月，來自本集團所發行理財產品的手續費及佣金收入為人民幣82.0百萬元，較2018年6月30日止六個月上升54.1%，主要原因是理財產品淨值化轉型初現成效、淨值型產品發行量上升，以及低利率環境下負債成本降低，帶動淨收入增長。

債券分銷

本行投資銀行團隊通過債券分銷業務，為客戶提供全面的金融服務，進一步發揮本行管理資本市場交易的強大實力，並擴大客戶基礎。

本行分別於2016年10月和2019年2月取得了承銷非金融企業債務融資工具的意向性資格及B類資格，其中B類資格令本行可以在區域市場擔任主承銷商。截至2019年6月30日止六個月，本行分銷的債券本金總額為人民幣17,558.0百萬元，較2018年6月30日止六個月下降32.4%，主要反映自2019年以來，債券承銷市場分銷團員增加，市場競爭更加激烈。

股本變動及股東資料

I. 股本變動情況

股本

本行於報告期內未發生股本變動情況。本行發行860,000,000股H股並於2019年7月18日在香港聯交所主板上市。此外，本行招股章程所述的超額配售權獲部分行使，涉及110,650,000股H股，該等H股於2019年8月14日在香港聯交所主板上市。本行的已發行股本總額增加至5,838,650,000股股份，其中包括970,650,000股H股及4,868,000,000股內資股。

本行內資股前十大股東持股情況

序號	股東名稱	報告期初 持股總數 (股)	報告期末 持股總數 (股)	報告期末 佔比 (%)
1	山西金融投資控股集團有限公司	715,109,200	715,109,200	14.69
2	華能資本服務有限公司	600,000,000	600,000,000	12.33
3	太原市財政局	466,142,486	466,142,486	9.58
4	長治市南燁實業集團有限公司	450,657,435	450,657,435	9.26
5	山西潞安礦業(集團)有限責任公司	359,091,687	359,091,687	7.38
6	山西國際電力集團有限公司	300,000,000	300,000,000	6.16
7	山西焦煤集團有限責任公司	291,339,054	291,339,054	5.98
8	長治市華晟源礦業有限公司	234,569,820	234,569,820	4.82
9	太原鋼鐵(集團)有限公司	200,000,000	200,000,000	4.11
10	山西晉城無煙煤礦業集團有限責任公司	200,000,000	200,000,000	4.11
	合計	3,816,909,682	3,816,909,682	78.42

II. 股東資料

於香港擁有根據《證券及期貨條例》的權益及淡倉

由於本行股份截至2019年6月30日並非於香港聯交所上市，故此截至2019年6月30日，《證券及期貨條例》第336條並不適用。

截至本中期報告日期，根據本行按照《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊，及就本行所深知，下列人士（惟本行董事、監事及最高行政人員除外）於本行股份或相關股份中擁有或已被視作或當作持有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部之條文須向本行及香港聯交所披露的權益及／或淡倉，或直接或間接擁有本行面值5%或以上任何類別股本（附有在任何情況下於本行任何其他成員公司的股東大會投票之權利）的權益：

股東名稱	權益性質	股份類別	直接或間接	直接或間接	佔本行 權益的 概約百分比	佔本行 相關類別 股份的 概約百分比
			持有的 股份數目 (好倉)	持有的 股份數目 (淡倉)		
山西省國有資本投資運營有限公司 (「山西國投」) ⁽¹⁾	受控制法團的權益	內資股	1,406,430,741		24.09%	28.89%
山西金融投資控股集團有限公司	實益擁有人	內資股	715,109,200		12.25%	14.69%
中國華能集團有限公司 ⁽²⁾	受控制法團的權益	內資股	600,000,000		10.28%	12.33%
華能資本服務有限公司	實益擁有人	內資股	600,000,000		10.28%	12.33%
太原市財政局	實益擁有人	內資股	466,142,486		7.98%	9.58%
	受控制法團的權益	H股	102,400,000		1.75%	10.54%
太原國有投資集團有限公司	實益擁有人	H股	102,400,000		1.75%	10.54%

股本變動及股東資料

股東名稱	權益性質	股份類別	直接或間接 持有的 股份數目 (好倉)	直接或間接 持有的 股份數目 (淡倉)	佔本行 權益的 概約百分比	佔本行 相關類別 股份的 概約百分比
長治市南燁實業集團有限公司 ⁽³⁾	實益擁有人	內資股	450,657,435		7.72%	9.26%
	受控制法團的權益	內資股	234,569,820		4.02%	4.82%
王岩莉女士 ⁽³⁾	受控制法團的權益	內資股	685,227,255		11.74%	9.26%
長治市華晟源礦業有限公司 ⁽³⁾	實益擁有人	內資股	234,569,820		4.02%	4.82%
	受控制法團的權益	內資股	450,657,435		7.72%	9.26%
山西潞安礦業(集團)有限責任公司	實益擁有人	內資股	359,091,687		6.15%	7.38%
晉能集團有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團的權益	內資股	300,000,000		5.14%	6.16%
山西國際電力集團有限公司	實益擁有人	內資股	300,000,000		5.14%	6.16%
山西焦煤集團有限責任公司	實益擁有人	內資股	291,339,054		4.99%	5.98%
山西沁新能源集團股份有限公司	實益擁有人	H股	102,297,000		1.75%	10.54%
太原工業園區投資控股有限公司	實益擁有人	H股	102,297,000		1.75%	10.54%
國泰君安國際控股有限公司 ⁽⁵⁾	受控制法團的權益	H股	61,300,000		1.05%	6.32%
	受控制法團的權益	H股		61,300,000	1.05%	6.32%

股本變動及股東資料

股東名稱	權益性質	股份類別	直接或間接	直接或間接	佔本行 權益的 概約百分比	佔本行 相關類別 股份的 概約百分比
			持有的 股份數目 (好倉)	持有的 股份數目 (淡倉)		
國泰君安(香港)有限公司 ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	H股	61,300,000		1.05%	6.32%
	受控制法團的權益	H股		61,300,000	1.05%	6.32%
國泰君安金融產品有限公司 ⁽⁶⁾	實益擁有人	H股	61,300,000		1.05%	6.32%
	實益擁有人	H股		61,300,000	1.05%	6.32%
中誠信託有限責任公司 ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	H股	102,297,000		1.75%	10.54%
嘉實基金管理有限公司 ⁽⁶⁾	投資經理	H股	102,297,000		1.75%	10.54%
東方基金管理有限責任公司	受託人	H股	102,430,000		1.75%	10.55%
中國對外經濟貿易信託有限公司	受託人	H股	102,297,000		1.75%	10.54%
國泰基金管理有限公司	投資經理	H股	62,044,000		1.06%	6.39%
廣發資管-旭茂投資單一資產管理計劃	受託人	H股	57,873,000		0.99%	5.95%

附註：

- (1) 山西國投間接持有**1,406,430,741**股內資股(佔本行**24.09%**的股權)。山西國投通過若干附屬公司在本行持有股權，包括(i)山西潞安礦業(集團)有限責任公司(持有本行**6.15%**的股權)；(ii)山西焦煤集團有限責任公司(持有本行**4.99%**的股權)；(iii)山西國際電力集團有限公司(持有本行**5.14%**的股權)；(iv)太原鋼鐵(集團)有限公司(持有本行**3.43%**的股權)；(v)山西晉城無煙煤礦業集團有限責任公司(持有本行**3.43%**的股權)；及(vi)山西省投資集團有限公司(持有本行**0.98%**的股權)。

股本變動及股東資料

- (2) 中國華能集團有限公司通過華能資本服務有限公司(中國華能集團有限公司持有其61.22%的股權)間接持有600,000,000股內資股(佔本行10.28%的股權)。根據《證券及期貨條例》，中國華能集團有限公司被視為於華能資本服務有限公司所持有的內資股中擁有權益。
- (3) 李楊先生持有長治市南燁實業集團有限公司(「長治市南燁」)90%的股權，而王岩莉女士持有長治市華晟源礦業有限公司(「長治市華晟源」)70%的股權。

根據長治市南燁及長治市華晟源各自的確認，彼等為一致行動人士。因此，李楊先生、王岩莉女士、長治市南燁及長治市華晟源將被視為於685,227,255股內資股中擁有權益，約佔本行11.74%的股權。根據《證券及期貨條例》，李楊先生及王岩莉女士被視為於長治市南燁及長治市華晟源所持有的內資股中擁有權益，而長治市南燁及長治市華晟源被視為於彼此所持有的內資股中擁有權益。

- (4) 山西國投持有64%股權的附屬公司晉能集團有限公司，通過其全資附屬公司山西國際電力集團有限公司間接持有300,000,000股內資股(佔本行5.14%的股權)。根據《證券及期貨條例》，晉能集團有限公司被視為於山西國際電力集團有限公司持有的內資股中擁有權益。
- (5) 國泰君安國際控股有限公司通過其全資附屬公司國泰君安(香港)有限公司及國泰君安金融產品有限公司持有61,300,000股H股好倉股份(佔本行1.05%的股權)及61,300,000股H股淡倉股份(佔本行1.05%的股權)。根據《證券及期貨條例》，國泰君安國際控股有限公司及國泰君安(香港)有限公司被視為於國泰君安金融產品有限公司持有的H股中擁有權益。
- (6) 中誠信託有限責任公司通過其全資附屬公司嘉實基金管理有限公司持有102,297,000股H股好倉股份(佔本行1.75%的股權)。根據《證券及期貨條例》，中誠信託有限責任公司被視為於嘉實基金管理有限公司持有的H股中擁有權益。

III. 持有本行股本5%或以上的股東

有關持有本行股本5%或以上的股東之詳情請參閱上述II.股東資料。

IV. 購買、出售及贖回本行之上市證券

本行股份於2019年7月18日於香港聯交所主板首次上市。於上市日期至本中期報告日期期間，本行或任何其附屬公司並無購買、出售或贖回本行的任何上市證券。

I. 現任董事、監事及高級管理層

1. 董事

董事會由十五名董事組成，包括四名執行董事、五名非執行董事及六名獨立非執行董事。董事任期為三年，可以重選連任，惟中國法律法規規定獨立非執行董事任期累計不得超過六年。下表載列有關董事的若干資料。

姓名	年齡	職位	委任日期 ⁽¹⁾
閻俊生先生	57	執行董事、董事長	2009年2月25日(任執行董事) 2014年12月8日(任董事長)
唐一平先生	52	執行董事、副董事長兼行長	2017年2月16日
王培明先生	58	執行董事	2013年2月16日
容常青先生	49	執行董事兼副行長	2018年9月29日
李世山先生	54	非執行董事	2017年6月21日
相立軍先生	42	非執行董事	2018年8月8日
劉晨行先生	54	非執行董事	2018年5月4日 ⁽²⁾
李楊先生	32	非執行董事	2018年5月4日 ⁽²⁾
王建軍先生	43	非執行董事	2018年8月8日
金海騰先生	67	獨立非執行董事	2017年6月5日
孫試虎先生	74	獨立非執行董事	2017年2月24日
王立彥先生	62	獨立非執行董事	2018年9月14日
段青山先生	61	獨立非執行董事	2018年5月4日 ⁽²⁾
賽志毅先生	50	獨立非執行董事	2018年8月7日
葉翔先生	55	獨立非執行董事	2019年8月8日

董事、監事、高級管理層及僱員

附註：

- (1) 此處所述委任為董事日期指相關董事獲得中國銀保監會山西監管局的資格批准的日期。
- (2) 此處所述劉晨行先生、李楊先生及段青山先生各自的委任為董事日期指其各自在本行相關股東大會上獲選為董事的日期。其董事資格須待中國銀保監會山西監管局批准。

2. 監事

《中國公司法》規定股份有限公司須成立監事會，負責監督董事會及高級管理層的表現、公司財務運作、內部控制及風險管理。監事會由九名監事組成，包括三名職工監事、三名股東監事及三名外部監事。監事任期為三年，可重選連任，外部監事的任期累計不得超過六年。下表載列有關監事的若干資料。

姓名	年齡	職位	委任日期
解立鷹先生	52	職工監事、監事長	2009年7月24日(擔任監事) 2016年12月8日(擔任監事長)
畢國鈺先生	54	股東監事	2009年2月5日
徐瑾女士	42	股東監事	2015年12月18日
夏貴所先生	56	股東監事	2018年5月4日
溫清泉先生	45	職工監事	2019年5月13日
郭振榮先生	54	職工監事	2019年5月13日
劉守豹先生	52	外部監事	2015年12月18日
吳軍先生	65	外部監事	2018年5月4日
劉旻先生	56	外部監事	2018年5月4日

3. 高級管理層

姓名	年齡	職位	首次獲任為高級管理人員的日期 ⁽¹⁾
唐一平先生	51	執行董事、副董事長兼行長	2017年2月16日
郝強女士	46	副行長	2017年11月20日
高計亮先生	53	副行長	2018年5月15日
容常青先生	49	執行董事兼副行長	2018年12月21日
張雲飛先生	48	首席風險官	2011年5月26日
侯秀萍女士	51	首席財務官	2015年10月8日
溫根生先生	53	首席人力資源官	2016年12月8日
趙基全先生	45	首席審計官(首席合規官)及行長助理	2019年4月3日
趙富先生	51	營銷總監	2019年4月3日
牛俊先生	51	首席運營官	2019年4月3日
李為強先生	54	董事會秘書	2019年4月3日
上官玉將先生	46	行長助理	2019年4月3日

附註：

- (1) 此處的獲委任為高級管理層成員日期指有關人員取得中國銀保監會山西監管局資格批准的日期(溫根生先生的獲委任日期則除外，該日期指溫先生於本行有關董事會會議上獲選舉為首席人力資源官的日期)。首席人力資源官的職位無須獲得中國銀保監會山西監管局的資格批准。

趙基全先生擔任首席審計官(首席合規官)及行長助理，趙富先生擔任營銷總監，牛俊先生擔任首席運營官，李為強先生擔任董事會秘書以及上官玉將先生擔任行長助理的資格仍需待中國銀保監會山西監管局批准。因此，彼等的獲委任日期代表彼等於本行有關董事會會議上獲董事會選舉的日期。

董事、監事、高級管理層及僱員

II. 報告期內的董事、監事及高級管理層變動

監事變動情況

2019年5月13日，溫清泉先生及郭振榮先生獲任為職工監事。

高級管理層變動情況

2019年4月3日，趙基全先生被任命為本行首席審計官（首席合規官）及行長助理，趙富先生被任命為本行營銷總監，牛俊先生被任命為本行首席運營官，李為強先生獲委任為董事會秘書，上官玉將先生獲委任為本行行長助理。

自2019年6月28日本行刊發招股章程以來，概無其他資料根據香港上市規則第13.51B(1)條須予披露。

III. 聯席公司秘書

郝強女士與楊靜文女士自2019年1月25日起擔任本行聯席公司秘書。

IV. 董事、監事及相關僱員進行的證券交易

於2019年6月30日，本行尚未於香港聯交所主板上市，香港上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）概不適用。至本中期報告日期，本行已採納標準守則。

本行亦就有關僱員（定義見香港上市規則）買賣本行證券交易事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。本行已就董事和監事遵守標準守則向所有董事和監事作出特定查詢，所有董事和監事已確認於上市日期至本中期報告日期間內遵守標準守則所規定的標準。本行亦已就有關僱員遵守買賣本行證券交易事宜的指引向有關僱員作出特定查詢。本行未注意到有不遵守該指引的事件。

V. 董事、最高行政人員及監事於本行股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

由於本行股份截至2019年6月30日並非於香港聯交所上市，故此截至2019年6月30日，《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部及《證券及期貨條例》第352條並不適用於本行董事、監事及最高行政人員。

截至本中期報告日期，本行董事、監事及最高行政人員於本行或其相聯法團（定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有須於本行根據《證券及期貨條例》第352條存置的登記冊中登記或根據標準守則須通知本行及香港聯交所的權益及淡倉如下：

董事

董事姓名	身份	股份類別	直接或間接持有的股份數目(好倉)	佔本行權益的概約百分比	佔本行相關類別股份的概約百分比
閻俊生先生 ⁽¹⁾	配偶權益	內資股	81,191	0.0014%	0.0016%
李楊先生 ⁽²⁾	受控法團權益	內資股	685,227,255	11.74%	14.08%

附註：

- (1) 郝蓉華女士為閻俊生先生的配偶。持有81,191股本行內資股。根據《證券及期貨條例》，閻俊生先生被視為於郝蓉華女士所持有的內資股中擁有權益。
- (2) 李楊先生持有長治市南燁實業集團有限公司（「長治市南燁」）90%的股權，而王岩莉女士持有長治市華晟源礦業有限公司（「長治市華晟源」）70%的股權。

根據長治市南燁及長治市華晟源各自的確認，彼等為一致行動人士。因此，李楊先生、王岩莉女士、長治市南燁及長治市華晟源將被視為於685,227,255股內資股中擁有權益，約佔本行11.74%的股權。根據《證券及期貨條例》，李楊先生及王岩莉女士被視為於長治市南燁及長治市華晟源所持有的內資股中擁有權益，而長治市南燁及長治市華晟源被視為於彼此所持有的內資股中擁有權益。

除上文所披露者外，截至本中期報告日期，本行董事、最高行政人員或監事或彼等的聯繫人概無於本行或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中持有任何權益或淡倉。

董事、監事、高級管理層及僱員

VI. 僱員人數、薪酬政策、股權激勵計劃、培訓計劃

截至2019年6月30日，本集團員工總數達到4,066人，其中30歲及以下員工佔46.5%，擁有本科學歷或以上的員工佔82.7%。優秀的年齡分佈及專業人才團隊有助於培養積極創新的企業文化，加強靈敏對應市場變化抓住市場機遇的能力。截至2019年6月30日，本行有299名員工擁有AFP證書資格；31人擁有CFP證書。

本行認為，本行的可持續發展取決於本行僱員的能力及奉獻，故本行已在人才發展方面投入大量資源。本行為不同層級的僱員提供各種定制培訓計劃。本行積極與國內外知名大學及行業協會合作，為本行的中高層管理團隊提供有關全球及國內經濟以及領導力及管理技能的前沿課程。對於本行分支行的行政人員，本行提供以管理能力提升、實踐技能增強及團隊建設為主題的為期一周的年度集中訓練課程。

根據中國法律法規，本行為僱員提供社會保險及其他福利計劃，包括養老金、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險、住房公積金及企業年金。本行已根據中國法律法規成立工會，本行工會代表僱員的利益，就勞工相關事宜與本行管理層緊密合作。

VII. 股份激勵計劃

報告期內，本行並無實施任何股份激勵計劃。

I. 企業管治守則

報告期內，本行不斷提高其企業管治的透明度和問責性，確保企業管治常規達到高水平，以保障股東利益，提升企業價值及承擔。

本行已按照香港上市規則的規定建立較為全面的企業管治架構。董事會及董事會轄下專門委員會的組成，均符合香港上市規則的規定。

截至2019年6月30日，本行尚未於香港聯交所主板上市，企業管治守則概不適用。自上市日期起至本中期報告日期間，本行已採納香港上市規則附錄十四的企業管治守則（「守則」），已達到國內商業銀行管理辦法及企業管治的要求，並建立了良好的企業管治制度，並採納了守則中的絕大多數建議最佳常規。

本行致力保持高標準的企業管治。本行將繼續檢討並加強自身的企業管治，以確保遵守守則並符合本行股東及潛在投資者的期望。

股東大會

報告期內，本行共舉行一次股東大會，即於2019年4月29日審議了有關向截至2018年12月31日的全部現有在冊股東公告及分配截至2018年12月31日止年度的現金股息人民幣486.8百萬元的決議。上述股東大會的通知、召開及表決程序全都符合《中國公司法》及公司章程的相關規定。

董事會及專門委員會會議

報告期內，董事會舉行3次會議，會上審議及通過了49項決議案。董事會下設的專門委員會舉行了12次會議，包括3次發展戰略委員會會議、3次審計委員會會議、2次關聯交易控制委員會會議、2次風險管理委員會會議、1次提名薪酬與人力資源委員會會議及1次消費者權益保護委員會會議，會上審議及通過了38項決議案。

監事會及專門委員會會議

報告期內，監事會舉行3次會議，會上審議及通過了58項決議案。監事會下設的專門委員會舉行了6次會議，包括3次監督委員會會議及3次提名委員會會議，會上審議及通過了58項決議案，其中監督委員會審議通過25項議案、提名委員會審議通過33項議案。

內部控制與內部審計

本行建立並持續完善了以股東大會為最高權利機構、董事會為決策機構、監事會為監督機構、高級管理層為執行機構的有效公司治理結構，明確規定了「三會一層」各項治理主體的議事規則與決策程序，建立了職責明確、分權制衡、規範運作、科學合理的公司治理機制。

董事會下設發展戰略委員會、提名薪酬與人力資源委員會、審計委員會、風險管理委員會、消費者權益保護委員會和關聯交易控制委員會等專門委員會；監事會下設提名委員會和監督委員會；經營管理層下設風險管理委員會、投資管理委員會、資產負債管理委員會、信貸審查委員會、財務審查委員會、信息科技管理委員會、問責管理委員會、業務連續性管理委員會和績效考核管理委員會等專門委員會。董事會、監事會及其專門委員會均建立了相應的議事規則，董事會辦公室和監事會辦公室負責「三會」日常事務，確保本行經營管理及各項業務的正常有序進行。

本行亦已建立獨立及垂直的內部審計體系，主要包括董事會、審計委員會及審計部。董事會對確保內部審計的獨立性及有效性承擔最終責任。審計委員會指導、考核及評價內部審計工作，同時總行審計部在總行和分行層面實施內部審計。審計部依據監管要求以及經營、管理和業務狀況，制定內部政策及年度審計計劃，並於董事會批准後嚴格按照年度審核計劃執行審計工作。審計部通過現場檢查和非現場監測的方式，對各部門及其經營管理活動開展日常審計。本行亦對所面臨的信用風

險、市場風險、操作風險及信息科技風險等各種風險進行專項審計。審計部及時對審計過程中所發現的問題或不足之處向相關部門發出通知，並對有效整改措施的實施提出建議。

II. 所得款項用途

本行發行H股所得款項已按照本行招股章程所披露的擬定用途予以運用。本行的全球發售所得款項淨額（經扣除本行就全球發售應付的承銷佣金以及估計開支後）約人民幣31.71億元（包括超額配售所得款項淨額），已全部用於擴充本行資本，以滿足業務持續增長的需要。

經中國銀保監會山西監管局籌備組批覆，本行於2018年12月13日在全國銀行間債券市場發行金融債券，並於12月17日繳款完畢，本期債券發行總規模人民幣50.0億元，為三年期固定利率債券，票面利率為4.00%。本期債券的募集資金已依據適用法律和監管部門的批准，全部用於優化中長期資產負債匹配結構，增加穩定中長期負債來源並支持新增中長期資產業務的開展。

III. 利潤及股息

本集團截至2019年6月30日止六個月的收入及截至該日的財務狀況，載於本中期報告的中期財務報表。

於2019年4月3日，本行董事會通過決議，建議向截至2018年12月31日的全部現有在冊股東公告及分配截至2018年12月31日止年度的現金股息每100股股份人民幣10.0元（含稅），即股息總額人民幣486.8百萬元。該等股息的公告及分配已於2019年4月29日經股東大會批准。本行已用自有資金就截至2018年12月31日止年度的該等股息於2019年5月29日進行公告及分配。

本行不建議就截至2019年6月30日止六個月分派中期股息，或將任何資本公積轉增股本。

IV. 重大訴訟及仲裁事項

截至2019年6月30日，本行在一宗申索本金金額超過人民幣10.0百萬元（人民幣927.6百萬元）的待決訴訟中作為被告。概無董事或高級管理層牽涉在此案之中。下文載列本行有關該法律程序的詳情。

X銀行對本行提起的訴訟

2017年8月，X銀行就一項關於票據的糾紛向其所在省份的高級人民法院對本行提起了訴訟。X銀行聲稱其於2015年8月18日從Y銀行購買了98張銀行承兌匯票（「2015案件票據」），根據雙方簽訂的票據回購合同，Y銀行同意於2015年10月19日從X銀行回購2015案件票據。X銀行亦聲稱，其於2015年10月19日向本行交付了2015案件票據，認為本行將會在收票後向Y銀行支付票款，從而使得Y銀行取得充足資金向X銀行回購2015案件票據。X銀行進一步指控本行在收取2015案件票據之後，並未向Y銀行付款，也沒有將2015案件票據退還予X銀行。據此，X銀行聲稱本行佔有及托收2015案件票據無合法理由，並且侵害了其對該等票據享有的權利，要求本行賠償2015案件票據本金之損失，金額為人民幣927.6百萬元，連同自2015年10月19日（相關票據到期日）起產生的利息，以及案件相關訴訟費用。截至本中期報告日期，該案件尚未開庭審理。

本行認為，X銀行的指控並無證據。與X銀行的指控不同，本行是通過與Z銀行訂立有效及具約束力的銀行承兌匯票轉貼現合同（「與Z銀行的協議」），於2015年10月19日購買了2015案件票據。該購買乃經當時的金融市場部負責人（其當時為同業交易的有權審批人）審查及批准。其後，於2015年10月19日，按照以下時間順序，(i)本行於一家酒店從X銀行的一名員工處收到了2015案件票據，並按照規管相關業務的中國法律法規的要求對票據的真實性進行了核對，也確認了相關票據正是與Z銀行的協議下的票據，(ii)本行根據與Z銀行的協議，向Z銀行支付了全款，以一份顯示Z銀行為本行付款的唯一收款方的轉讓證明為證，然後(iii)X銀行的員工在確認本行已向Z銀行支付全款後，同意本行的員工攜帶2015案件票據離開酒店。本行從X銀行的員工而非Z銀行的員工處接收2015案件票據，是因為該等票據在交易當時由X銀行的員工實際持有。

針對2015案件票據，本行並未與X銀行或Y銀行訂立任何合同和安排。此外，X銀行及Y銀行均不是2015案件票據的背書人。基於本行在此案中聘請的法律顧問對相關中國法律法規的意見，本行認為本行沒有任何法律或合同義務需要向Y銀行支付票款或者向X銀行返還2015案件票據。

2017年1月，本行為回應中國人民銀行及中國銀監會對涉及2015案件票據的交易展開的聯合調查而提交了自查報告（「2017年1月申報」）。在遞交2017年1月申報之後且截至本中期報告日期，本行並未因涉及2015案件票據的交易受到中國監管部門的任何進一步問詢或處罰，除了在2017年5月，本行因本行的員工未在從X銀行的員工處收到2015案件票據時嚴格遵守有關適當手續的相關要求（例如索取及核實對手方身份證件及在適當的營業場所辦理接收手續），收到了中國銀監會山西監管局的行政處罰。本行已經按時支付該處罰款項。

根據本行於此案中聘請的法律顧問的意見和目前可得的相關證據，本行認為本行在此案中敗訴的可能性極低，主要因為基於以下理由，本行並未侵犯X銀行的權利，包括：(i)一如本行在2017年1月申報中所述，本行是通過與Z銀行的協議購買的2015案件票據。就2015案件票據，本行並未與X銀行或Y銀行訂立任何合同或安排；(ii)本行是按照與Z銀行的協議、在支付與Z銀行的協議約定的全款之後取得2015案件票據，並依法完成票據托收。而且，根據相關中國法律法規，本行沒有任何法律或合同義務，需要向Y銀行支付票款或者向X銀行返還2015案件票據；及(iii)雖然本行是從X銀行的員工處收到了2015案件票據，按照相關中國法律法規，本行沒有任何法律或合同義務，需要向Y銀行支付票款或者向X銀行返還2015案件票據。

董事認為，與2015案件票據相關的爭議為個別事件。截至本中期報告日期，本行並未捲入任何其他涉及同業票據相關糾紛、且本行被對手方指控侵權的訴訟。然而，為了防止類似事件的再次發生，本行加強了針對票據業務的內控和風險管理措施，包括強化適用於業務的培訓、檢查及問責措施。本行亦針對文件核實強化集中管理制度。此外，根據中國在2016年頒佈的、鼓勵全行業票據交易電子化的法律法規，本行從2017年1月1日起停止辦理票面價值在3.0百萬元以上的物理票據。其後，自2018年1月1日起，本行停止辦理票面價值在1.0百萬元以上的物理票據。截至2019年6月30日止六個月，電子票據的交易量佔本行銀行承兌匯票中規定的承諾付款累計金額的99.9%以上。與物理票據不同，本行對電子票據的接收和處置均通過電子平台完成，並可以對票據相關的交易進行實時監測和快捷的索引，從而就交易的每個步驟留存完整及透明的記錄。董事認為，上述加強內部控制措施將有助於本行降低因本行原因而再次發生類似糾紛的風險。

基於上述因素，董事認為，該訴訟不會對本行的業務、財務狀況、經營業績或前景造成任何重大不利影響。

企業管治及其他資料

V. 對本行及其董事、監事及高級管理層的處罰

報告期內，除本行招股章程「業務—法律及行政訴訟」一節所披露事項外，本行、其董事、監事或高級管理層概無遭到會對本行營運造成重大不利影響的中國證券監督管理委員會調查、行政處罰或公開批評、任何證券交易所公開譴責或任何其他監管機構懲處。

VI. 本行及持有5%或以上股份的股東履行承諾的情況

有關持有本行已發行股本5%或以上的股東，詳情請參閱本中期報告「股本變動及股東資料—II. 股東資料」一節。

本中期報告刊載的持有本行已發行股本5%或以上的股東所作的承諾事項均在履行之中，不存在報告期內履行完畢或截至報告期末超期未履行完畢的承諾事項。

VII. 收購及出售資產、企業合併情況

報告期內，本行未發生重大資產收購、出售及企業合併事項。

VIII. 重大投資及未來重大投資計劃

報告期內，本行並無任何重大投資，亦無重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。

IX. 足夠公眾持股量

根據本行所得資料及據董事所知，本行自上市日期起至本中期報告日期止期間內已維持足夠公眾持股量。

X. 期後事項

本行的全球發售已完成，而本行發行的860,000,000股H股股份已於2019年7月18日於香港聯交所主板上市。

此外，本行招股章程所述的超額配售權獲部分行使，涉及合共110,650,000股H股，該等H股股份於2019年8月14日在香港聯交所主板上市。有關詳情請參見本行日期為2019年8月12日的公告。

除上述披露事項，本行及其附屬公司於報告期後並無發生任何重大事項。

XI. 任免核數師

股東已在本行於2019年4月29日舉行的2018年年度股東大會上，考慮及批准續聘畢馬威會計師事務所為本行2019年度的核數師以及彼等的酬金，任期至本行下屆年度股東大會結束時為止。

XII. 審計委員會

董事會已遵照香港上市規則第3.21條及3.22條及企業管治守則的守則條文第C.3條成立審計委員會，並設定書面職權範圍。審計委員會主要負責(i)檢查合規狀況，以及財務穩健性和對相關會計規則、財務報告程序的遵守情況；(ii)監督內部控制系統，尤其是核心業務，以確保風險管理制度得到嚴格執行；(iii)評估重大經營活動的有效性和合規性；(iv)審議年度財務報告，驗證財務報告的真實性和準確性，並向董事會提出相關建議；(v)審查財務信息及其披露情況，以及監督重大財務政策的制定及執行；(vi)負責年度審計工作，評價內審系統的有效性；(vii)提議聘請或更換外部審計機構，督促外部審計機構的工作，並負責外部和內部審計部門之間的溝通協調。

審計委員會包括五名成員，即王立彥先生、賽志毅先生、劉晨行先生、孫試虎先生及葉翔先生。審核委員會主任為具備合適專業資格的王立彥先生。

XIII. 審閱中期報告

本中期報告所披露的中期財務報表未經審計。畢馬威會計師事務所已根據國際審閱工作準則，審閱本行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」所編製的截至2019年6月30日止六個月中期財務報表，畢馬威會計師事務所並沒有注意到任何事項，使其相信於2019年6月30日的中期財務信息在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

企業管治及其他資料

董事會及董事會轄下的審計委員會已審閱及批准本行的中期報告。

本行自2019年1月1日開始首次採用《國際財務報告準則第16號－租賃》，採用該準則對本集團財務報表無重大影響。除此之外，報告期內，本行不存在會計政策重大變動的情況。

XIV. 刊發中期報告

中期報告備有中英文本。中、英文版本如有任何歧義，一概以中文版本為準。

致晉商銀行股份有限公司董事會審閱報告 (於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱刊於第82頁至第195頁晉商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的中期財務報告,包括 貴集團於2019年6月30日的合併財務狀況表,以及截至該日止六個月期間的合併損益及其他綜合收益表、權益變動表、合併現金流量表以及財務報表附註。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》,上市公司就中期財務資料編製的報告必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定。董事負責根據《國際會計準則》第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對中期財務報告作出結論,根據雙方已經達成的協議條款的約定,僅向貴行董事會報告。除此以外,我們的報告不可用作其他用途。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。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報表審閱工作包括向主要負責財務會計事項人員作出詢問,並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按《香港審計準則》進行審計的範圍為小,所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審計意見。

結論

根據我們的審閱工作,我們並沒有注意到任何事項,使我們相信於2019年6月30日的中期財務信息在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2019年8月28日

未經審計的合併損益及其他綜合收益表

截至2019年6月30日止六個月期間－未經審計

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日六個月	
		2019年	2018年
利息收入		4,376,553	4,283,480
利息支出		(2,709,644)	(2,598,606)
利息淨收入	4	1,666,909	1,684,874
手續費及傭金收入		328,234	195,109
手續費及傭金支出		(20,205)	(23,816)
手續費及傭金淨收入	5	308,029	171,293
交易收益淨額	6	45,199	197,703
投資證券所得收益淨額	7	428,285	327,514
其他營業收入	8	23,443	28,073
營業收入		2,471,865	2,409,457
營業支出	9	(799,234)	(713,932)
資產減值損失	10	(898,512)	(891,993)
應佔聯營公司利潤		13,076	26,616
稅前利潤		787,195	830,148
所得稅費用	11	(44,942)	(151,677)
年內淨利潤		742,253	678,471
淨利潤歸屬於：			
本行股東		745,401	682,782
非控制性權益		(3,148)	(4,311)

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計的合併損益及其他綜合收益表

截至2019年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至6月30日六個月	
		2019年	2018年
年內淨利潤		742,253	678,471
其他綜合收益：			
後續可能會重分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合			
收益類資產投資重估儲備變動稅後淨額	31(d)	5,070	40,081
以公允價值計量且其變動計入其他綜合			
收益類資產減值儲備變動稅後淨額	31(e)	525	(11,535)
後續不會被重分類至損益的項目：			
設定受益計劃淨負債的重估	31(f)	(1,358)	(593)
其他綜合收益稅後淨額		4,237	27,953
綜合收益總額		746,490	706,424
綜合收益總額歸屬於：			
本行股東		749,638	710,735
非控制性權益		(3,148)	(4,311)
綜合收益總額		746,490	706,424
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	12	0.15	0.14

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計的合併財務狀況表

於2019年6月30日—未經審計

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	13	21,727,640	23,589,738
存放同業及其他金融機構款項	14	1,120,327	792,312
拆出資金	15	3,602,335	500,106
衍生金融資產		605	—
買入返售金融資產	16	15,578,782	24,179,979
發放貸款和墊款	17	107,385,713	98,118,139
金融投資：	18		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資		29,190,426	24,251,888
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資		6,225,729	5,042,827
以攤餘成本計量的金融投資		49,512,376	47,469,934
對聯營公司投資	19	264,773	251,698
物業及設備	21	1,434,118	746,626
遞延所得稅資產	22	1,444,323	1,268,752
其他資產	23	1,361,427	1,035,843
總資產		238,848,574	227,247,842
負債			
向中央銀行借款		870,000	590,000
同業及其他金融機構存放款項	24	2,641,466	2,513,697
拆入資金	25	100,109	100,000
賣出回購金融資產	26	9,221,874	8,680,430
吸收存款	27	161,810,045	144,896,805
應繳所得稅		201,998	106,219
已發行債券	28	44,786,756	51,288,864
其他負債	29	2,960,647	3,075,838
總負債		222,592,895	211,251,853

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計的合併財務狀況表

於2019年6月30日－未經審計
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
權益			
股本	30	4,868,000	4,868,000
資本公積	31(a)	4,423,893	4,423,893
盈餘公積	31(b)	3,318,457	3,186,830
一般準備	31(c)	2,788,427	2,788,427
投資重估儲備	31(d)	(12,865)	(17,935)
減值儲備	31(e)	17,740	17,215
設定收益計劃重估儲備	31(f)	(833)	525
未分配利潤	32	829,911	702,937
<hr/>			
歸屬於本行股東總權益		16,232,730	15,969,892
非控制性權益		22,949	26,097
<hr/>			
總權益		16,255,679	15,995,989
<hr/>			
總負債及權益		238,848,574	227,247,842

本財務報表已於2019年8月28日獲本行董事會批准。

閻俊生
法定代表人
董事長

唐一平
行長

侯秀萍
首席財務官

(公司蓋章)

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計合併權益變動表

截至2019年6月30日止六個月期間－未經審計

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

		歸屬於本行股東權益									
附註	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估 儲備	減值儲備	設定 收益計劃 重估儲備	未分配 利潤	小計	非控制性 權益	股東 權益合計
	3,268,000	5,098,849	3,055,203	2,561,259	(86,744)	-	533	745,719	14,642,819	33,475	14,676,294
2017年12月31日餘額											
	3,268,000	5,098,849	3,055,203	2,561,259	(71,583)	38,541	533	238,249	14,189,051	22,766	14,211,817
2018年1月1日經調整餘額											
本期增減變動金額：											
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	682,782	682,782	(4,311)	678,471
其他綜合收益	-	-	-	-	40,081	(11,535)	(593)	-	27,953	-	27,953
綜合收益總額	-	-	-	-	40,081	(11,535)	(593)	682,782	710,735	(4,311)	706,424
股東投入資本	1,600,000	(674,956)	-	-	-	-	-	-	925,044	-	925,044
利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	(486,800)	(486,800)	-	(486,800)
一對股東的分配	32	-	-	-	-	-	-	(486,800)	(486,800)	-	(486,800)
2018年6月30日餘額	4,868,000	4,423,893	3,055,203	2,561,259	(31,502)	27,006	(60)	434,231	15,338,030	18,455	15,356,485

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計合併權益變動表

截至2019年6月30日止六個月期間－未經審計
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

附註	歸屬於本行股東權益							非控制性 權益	股東 權益合計		
	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估 儲備	減值儲備	設定 收益計劃 重估儲備			未分配 利潤	小計
2018年7月1日餘額	4,868,000	4,423,893	3,055,203	2,561,259	(31,502)	27,006	(60)	434,231	15,338,030	18,455	15,356,485
本期增減變動金額：											
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	627,501	627,501	7,642	635,143
其他綜合收益	-	-	-	-	13,567	(9,791)	585	-	4,361	-	4,361
綜合收益總額	-	-	-	-	13,567	(9,791)	585	627,501	631,862	7,642	639,504
股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	(131,627)	-	-	-
－提取盈餘公積	-	-	131,627	-	-	-	-	(131,627)	-	-	-
－提取一般準備	-	-	-	227,168	-	-	-	(227,168)	-	-	-
－對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018年12月31日餘額	4,868,000	4,423,893	3,186,830	2,788,427	(17,935)	17,215	525	702,937	15,969,892	26,097	15,995,989

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計合併權益變動表

截至2019年6月30日止六個月期間－未經審計

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

附註	歸屬於本行股東權益								股東 權益合計	
	股本	資本公積	盈餘公積	一般準備	投資重估 儲備	減值儲備	設定 收益計劃 重估儲備	未分配 利潤		非控制性 權益
	4,868,000	4,423,893	3,186,830	2,788,427	(17,935)	17,215	525	702,937	26,097	15,995,989
2019年1月1日餘額										
本期增減變動金額：										
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	745,401	(3,148)	742,253
其他綜合收益	-	-	-	-	5,070	525	(1,358)	-	-	4,237
綜合收益總額	-	-	-	-	5,070	525	(1,358)	745,401	(3,148)	746,490
股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—提取盈餘公積	-	-	131,627	-	-	-	-	(131,627)	-	-
—提取一般準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(486,800)	-	(486,800)
2019年6月30日餘額	4,868,000	4,423,893	3,318,457	2,788,427	(12,865)	17,740	(833)	829,911	22,949	16,255,679

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計合併現金流量表

截至2019年6月30日止六個月－未經審計
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	787,195	830,148
調整項目：		
資產減值損失	898,512	891,993
折舊及攤銷	128,292	61,613
已發生信用減值貸款利息收入	(22,732)	(26,167)
未實現匯兌收益	(7)	(235)
處置物業及設備的(收益)/虧損	(11)	40
交易收益淨額	(45,192)	(197,468)
出售投資證券所得收益淨額	(428,285)	(327,514)
應佔聯營公司利潤	(13,076)	(26,616)
已發行債券利息支出	935,570	822,998
	2,240,266	2,028,792
經營資產的變動		
存放中央銀行款項減少/(增加)淨額	1,988,156	(1,487,086)
存放同業及其他金融機構款項增加淨額	(100,000)	—
發放貸款和墊款淨增加淨額	(9,461,523)	(7,490,207)
買入返售金融資產減少淨額	8,597,016	364,287
其他經營資產減少/(增加)淨額	39,823	(669,836)
	1,063,472	(9,282,842)

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計合併現金流量表

截至2019年6月30日止六個月－未經審計
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
經營負債的變動		
向中央銀行借款增加／(減少)淨額	280,000	(1,025,000)
同業及其他金融機構存放款項增加／(減少)淨額	143,592	(5,396,462)
拆入資金減少淨額	—	(500,000)
賣出回購金融資產款增加／(減少)淨額	542,372	(1,992,925)
吸收存款增加淨額	16,417,196	4,019,126
支付的所得稅	(126,146)	(379,564)
其他經營負債減少淨額	(346,967)	(3,007,958)
	16,910,047	(8,282,783)
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	20,213,785	(15,536,833)
投資活動產生的現金流量		
出售及贖回投資所得款項	59,020,911	55,360,680
投資活動所獲收益	422,777	322,905
處置物業及設備及其他資產所得款項	518	118
投資支付的現金	(67,601,020)	(48,499,370)
購買物業及設備、無形資產和其他資產所支付的現金	(746,804)	(36,096)
投資活動(使用)／產生的現金流量淨額	(8,903,618)	7,148,237

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計合併現金流量表

截至2019年6月30日止六個月－未經審計
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

		截至6月30日六個月	
	附註	2019年	2018年
融資活動產生的現金流量			
股東注資所得款項		—	925,044
發行債券所得款項		19,441,191	32,721,102
償付債券本金所支付的現金		(26,100,000)	(23,570,000)
償付債券利息所支付的現金		(778,869)	(765,475)
分配股利所支付的現金		(376,745)	(458,510)
償付租賃負債本金所支付的現金		(33,326)	—
償付租賃負債利息所支付的現金		(11,570)	—
融資活動(使用)/產生的現金流量淨額		(7,859,319)	8,852,161
現金及現金等價物匯率變動的影響		63	(1,252)
現金及現金等價物增加淨額	33(a)	3,450,911	462,313
1月1日的現金及現金等價物		7,202,528	6,953,643
6月30日的現金及現金等價物	33(b)	10,653,439	7,415,956
收取利息		4,282,195	4,379,019
支付利息(不包括已發行債券利息支出)		(1,299,261)	(1,604,393)

刊載於第92頁至第195頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部分。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1 基本情況

晉商銀行股份有限公司(「本行」)前身為太原市商業銀行股份有限公司(「太原市商業銀行」)，是於1998年10月16日經中國人民銀行《關於太原市商業銀行開業的批覆》(銀復[1998]323號)批准成立的地方性股份制商業銀行。2008年12月30日，經原中國銀行業監督管理委員會(「原中國銀監會」)《關於太原市商業銀行更名的批覆》(銀監復[2008]569號)批覆，太原市商業銀行股份有限公司更名為晉商銀行股份有限公司。

本行經原中國銀監會山西監管局批准持有B0116H214010001號金融許可證，並經原山西省工商行政管理局核准領取統一社會信用代碼為911400007011347302的企業法人營業執照。截至2019年6月30日止，本行的註冊資本為人民幣4,868,000,000元，註冊辦公地址為山西省太原市小店區長風街59號。本行由國務院授權的中國銀行保險監督管理委員會(「中國銀保監會」)監管。

於2019年7月，本行H股股票在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市，股票代碼為2558。

本行及其所屬子公司(「本集團」)的主要業務為提供公司及個人存款、貸款及墊款、結算、金融市場業務及中國銀保監會批准的其他銀行業務。

2 編製基礎

本中期財務報告根據所適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，包括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」的有關披露規定編製。

除將於編製2019年度財務報表時所採用的會計政策外，本中期財務報告所採用的會計政策與編製2018年度財務報表所採用的會計政策一致。會計政策的變更明細詳見附註3。

本中期財務報告遵照《國際會計準則》第34號的要求編製，需要管理層作出判斷、估計及假設，這些判斷、估計及假設會影響會計政策的應用，以及資產及負債、收入及支出的列報金額。未來實際結果有可能會與運用這些與未來條件相關的估計和假設而進行的列報存在差異。

本中期財務報告包括簡明合併財務報表及附註解釋，選取的附註僅限於有助於理解本集團自截至2018年12月31日止年度財務報告以來財務狀況和業績變化的重要事件和交易。簡明合併中期財務報表及附註並不包括根據《國際財務報告準則》要求編製的整套財務報表的所有數據。

本中期財務報告未經審計，但經本集團獨立核數師畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」實施審閱。

本中期財務報告內所載的截至2018年12月31日止財政年度的比較財務信息並不構成本集團於該財政年度的法定年度財務報表，而是摘錄自該財務報表。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 會計政策變更

除下列陳述外，本集團在該等合併財務報表應用了與上一年度財務報表一致的會計政策。

會計政策變更也將反映在2019年12月31日及截至2019年12月31日止年度的本集團合併財務報表中。

本集團自2019年1月1日開始首次採用《國際財務報告準則第16號》(「IFRS 16」)。若干新的其他會計準則自2019年1月1日起生效，它們不會對本集團財務報表產生重大影響。

IFRS 16為承租人引入了單一的資產負債表上的會計模型。因此，本集團作為承租人，已確認代表其使用標的資產權利的使用權資產，以及代表其支付租賃款項義務的租賃負債。出租人的會計政策與以前的會計政策一致。

本集團在採用IFRS 16時應用經修訂的追溯法，將首次採用《國際財務報告準則第16號》的累積影響計入2019年1月1日的留存收益，不調整可比期間信息。

具體會計政策變化如下所示：

A 租賃的定義：

之前，本集團在合同初始根據《國際財務報告解釋公告第4號》「確定一項協議是否包含租賃」評估一項合同是否為租賃或包含租賃。在IFRS 16下，本集團根據租賃的新定義評估一項合同是否為租賃或包含租賃。如果一份合同讓渡了在一段時間內控制一項可識別資產使用的權利以換取對價，則該合同是一項租賃或包含一項租賃。

在向IFRS 16過渡時，本集團選擇採用簡便實務操作方法，繼續沿用之前對現有合同是否為租賃或包含租賃所做的評估結果。本集團僅對之前被確認為租賃的合同應用IFRS 16。此前根據《國際會計準則第17號》和《國際財務報告解釋公告第4號》沒有被確認為租賃的合同，本集團不對其是否存在租賃進行重新評估。因此，IFRS 16的租賃定義僅適用於2019年1月1日或之後簽訂或變更的合同。

對於含有租賃組成部分的合同，在其初始或對其進行重估時，本集團基於每個租賃組成部分的相對單獨價格將合同的對價分攤至各租賃組成部分。但是，對本集團作為承租人的土地和建築物租賃，本集團選擇不拆分非租賃組成部分，並將租賃組成部分和非租賃組成部分作為單一租賃組成部分進行會計處理。

3 會計政策變更(續)

B 本集團作為承租人：

作為承租人，本集團之前根據租賃是否實質性地將所有權有關的幾乎全部風險和報酬轉移評估，將租賃分類為經營租賃或融資租賃。根據IFRS 16，本集團為其大多數租賃確認使用權資產和租賃負債。然而，本集團已選擇對短期資產租賃和低價值資產租賃，不確認使用權資產和租賃負債。本集團將與這些租賃相關的租賃付款額在租賃期內以直線法確認為費用。

i. 重要會計政策：

於租賃期開始日，本集團確認一項使用權資產以及一項租賃負債。使用權資產初始以成本計量，按成本減去累計折舊和減值損失，並按租賃負債的若干重新計量結果進行調整。租賃負債初始以租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值計量，折現率為租賃內含利率；在無法直接確定內含利率的情況下，折現率為本集團的增量借款利率。一般而言，本集團使用增量借款利率作為折現率。

租賃負債會因租賃負債的利息成本而增加，因租賃付款額而減少。在指數或比率發生變化，本集團對餘值擔保下預計應付金額的估計發生變化，或者本集團對是否會行使購買、續租或終止選擇權的評估結果發生變化，導致未來租賃付款額也隨之發生變化時，本集團對租賃負債進行重新計量。

本集團已將其作為承租人的若干包含續租選擇權的租賃合同運用判斷確定租賃期限。判斷本集團是否合理地行使續租選擇權，將會影響租賃期限，從而顯著影響已確認的租賃負債和使用權資產的金額。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 會計政策變更(續)

B 本集團作為承租人：(續)

ii. 過渡：

在過渡時，租賃負債按剩餘租賃付款額的現值計量，折現率為本集團於2019年1月1日的增量借款利率。本集團以等於租賃負債的金額計量使用權資產，並根據預付或預提的租賃付款額進行調整。

對於根據《國際會計準則第17號》分類為經營租賃的租賃，本集團在採用《國際財務報告準則第16號》時應用了以下簡便實務操作方法。

- 對租賃期短於12個月的租賃採用豁免從而不確認使用權資產和租賃負債。
- 在首次執行日將初始直接費用排除在使用權資產的計量之外。
- 如果合同中包含續租或終止租賃的選擇權，則在確定租賃期時使用後見之明。

3 會計政策變更(續)

C 對財務報表影響：

i. 對過渡的影響：

於2019年1月1日，本集團確認了金額約為人民幣571百萬元的使用權資產(包括已經確認在財務狀況表上的預提或預付租賃人民幣55百萬元)，以及金額約為人民幣516百萬元的租賃負債。

在計量租賃負債時，本集團使用2019年1月1日的增量借款利率來對租賃付款額進行折現。

於2018年12月31日披露的經營租賃承諾	693,786
<hr/>	
使用2019年1月1日增量借款利率折現後的現值	611,292
<hr/>	
確認豁免	
— 短期租賃	(95,422)
— 低價值資產租賃	(82)
<hr/>	
於2019年1月1日已確認的租賃負債	515,788
<hr/>	

ii. 對本期間的影響：

作為首次採用IFRS 16的結果，於2019年6月30日，本集團確認了金額約為人民幣535百萬元的使用權資產，以及金額約為人民幣512百萬元的租賃負債。

對於IFRS 16下的租賃，本集團已確認折舊和利息費用，取代租賃費用。截至2019年6月30日止六個月期間，本集團從租賃中確認金額約為人民幣54百萬元的折舊以及金額約為12百萬元的利息費用。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

4 利息淨收入

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
利息收入		
存放中央銀行利息收入	131,200	165,319
存放同業及其他金融機構利息收入	15,919	16,159
拆出資金利息收入	30,876	5,743
發放貸款和墊款利息收入		
— 公司貸款和墊款	2,031,937	1,979,119
— 個人貸款	354,794	356,468
— 票據貼現	411,455	458,772
買入返售金融資產利息收入	169,369	132,954
金融投資利息收入	1,231,003	1,168,946
小計	4,376,553	4,283,480
利息支出		
向中央銀行借款利息支出	(10,468)	(3,564)
同業及其他金融機構存放利息支出	(52,544)	(210,942)
拆入資金利息支出	(8,117)	(309)
吸收存款利息支出	(1,616,434)	(1,482,708)
賣出回購金融資產利息支出	(74,941)	(78,085)
已發行債券利息支出	(935,570)	(822,998)
租賃負債	(11,570)	—
小計	(2,709,644)	(2,598,606)
利息淨收入	1,666,909	1,684,874

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團發放貸款和墊款利息收入中包括已發生信用減值貸款利息收入人民幣23百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣26百萬元)。

5 手續費及傭金淨收入

(a) 收入和支出來源：

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
手續費及傭金收入		
代理業務手續費及其他	111,612	46,613
理財業務手續費	81,986	53,162
承兌及擔保手續費	73,381	60,263
結算與清算手續費	32,674	19,381
銀行卡手續費	28,581	15,690
小計	328,234	195,109
手續費及傭金支出		
結算與清算手續費	(10,544)	(11,697)
其他	(9,661)	(12,119)
小計	(20,205)	(23,816)
手續費及傭金淨收入	308,029	171,293

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 手續費及傭金淨收入(續)

(b) 分拆收入：

	截至6月30日六個月			
	2019年		2018年	
	按時間點	按時間	按時間點	按時間
代理業務手續費及其他	111,612	—	46,613	—
理財業務手續費	—	81,986	—	53,162
承兌及擔保手續費	—	73,381	—	60,263
結算與清算手續費	32,674	—	19,381	—
銀行卡手續費	28,581	—	15,690	—
合計	172,867	155,367	81,684	113,425

6 交易收益淨額

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
基金收益淨額	43,547	104,073
投資管理產品收益淨額	7,008	76,279
權益投資收益淨額	3,373	16,140
匯兌收益	7	235
同業存單收益淨額	6	1,894
債券所得虧損淨額	(8,742)	(918)
合計	45,199	197,703

7 投資證券所得收益淨額

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融投資收益淨額	425,621	329,157
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融投資收益／(虧損)淨額	2,664	(1,643)
合計	428,285	327,514

8 其他營業收入

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
租金收入	700	456
罰沒款收入	584	1,000
政府補助	300	1,244
久懸未取款項收入	37	162
出售物業及設備收益淨額	11	1
其他	21,811	25,210
合計	23,443	28,073

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

9 營業支出

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
職工薪酬費用		
— 工資、獎金及津貼	318,323	316,042
— 社會保險費及企業年金	110,507	101,481
— 住房公積金	33,583	25,390
— 職工福利費	9,542	8,156
— 職工教育經費和工會經費	17,397	17,997
— 補充退休福利	3,640	1,680
— 其他	5,727	1,317
小計	498,719	472,063
租金及物業管理費	47,561	71,405
折舊與攤銷	128,292	61,613
稅金及附加	33,218	28,496
其他一般及行政費用	91,444	80,355
合計	799,234	713,932

10 資產減值損失

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
金融投資	713,517	(81,895)
發放貸款和墊款	97,737	936,765
表外信貸資產	85,499	5,984
存放同業及其他金融機構款項	104	(60)
拆出資金	16	(7)
其他	1,639	31,206
合計	898,512	891,993

11 所得稅費用

(a) 所得稅費用：

	附註	截至6月30日六個月	
		2019年	2018年
當期稅項		221,926	143,304
遞延稅項	22(b)	(176,984)	8,373
合計		44,942	151,677

(b) 所得稅費用與會計利潤的關係：

	註	截至6月30日六個月	
		2019年	2018年
稅前利潤		787,195	830,148
法定稅率		25%	25%
按法定稅率計算的所得稅		196,799	207,537
不可抵稅支出		4,891	1,305
免稅收入	(i)	(156,748)	(57,165)
所得稅費用		44,942	151,677

(i) 免稅收入主要指中國國債利息收入和境內股息分紅。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

12 基本及稀釋每股收益

	註	截至6月30日六個月	
		2019年	2018年
歸屬於本行普通股股東的淨利潤		745,401	682,782
普通股加權平均數(千股)	(a)	4,868,000	4,864,834
歸屬於普通股股東的基本及稀釋每股收益 (人民幣元)		0.15	0.14

由於本行於相關期間並無任何具有稀釋影響的潛在股份，所以基本及稀釋每股收益並無任何差異。

(a) 普通股加權平均數(千股)

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
期初普通股股數	4,868,000	3,268,000
當年新增普通股加權平均數	—	1,596,834
普通股加權平均數	4,868,000	4,864,834

本行於2017年及2018年已分別收到投資者繳納的出資款人民幣4,190百萬元(對應的股本為1,313,479,624股)及人民幣914百萬元(對應的股本為286,520,376股)。本行已獲得原中國銀監會山西監管局《山西銀監局關於同意晉商銀行變更註冊資本的批覆》(晉銀監複[2018]21號)。

基本每股收益為經考慮上述投資者於上述期間認購的股份而計算。

13 現金及存放中央銀行款項

	註	2019年 6月30日	2018年 12月31日
庫存現金		248,547	455,425
存放中央銀行			
— 法定存款準備金	(a)	15,235,988	16,843,388
— 超額存款準備金	(b)	6,199,448	5,865,032
— 財政性存款		36,825	417,581
小計		21,472,261	23,126,001
應計利息		6,832	8,312
合計		21,727,640	23,589,738

- (a) 法定存款準備金為本集團按規定向中國人民銀行繳存的存款準備金。本行法定存款準備金的繳存比率於各相關期末為：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
人民幣存款繳存比率	10.0%	12.0%
外幣存款繳存比率	5.0%	5.0%

上述法定存款準備金不可用於本行的日常業務運作。本行附屬公司的人民幣存款準備金繳存比例按中國人民銀行相應規定執行。

- (b) 超額存款準備金存放於中國人民銀行主要用於資金清算用途。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

14 存放同業及其他金融機構款項

按交易對手類型和所在地區分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
存放中國境內款項		
— 銀行	526,061	335,439
— 其他金融機構	579,280	446,537
小計	1,105,341	781,976
存放中國境外款項		
— 銀行	101	95
小計	101	95
應計利息	15,142	10,394
減：減值損失準備	(257)	(153)
合計	1,120,327	792,312

15 拆出資金

按交易對手類型和所在地區分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
拆放中國境內款項 — 銀行	3,600,000	500,000
小計	3,600,000	500,000
應計利息	2,352	107
減：減值損失準備	(17)	(1)
合計	3,602,335	500,106

16 買入返售金融資產

(a) 按交易對手和所在地區類型分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
中國境內 — 銀行	12,810,437	20,533,588
— 其他金融機構	2,765,500	3,639,365
小計	15,575,937	24,172,953
應計利息	2,846	7,027
減：減值損失準備	(1)	(1)
合計	15,578,782	24,179,979

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

16 買入返售金融資產(續)

(b) 按擔保物類型分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
債券		
— 政府	1,760,670	4,220,635
— 政策性銀行	705,030	5,037,325
— 商業銀行及其他金融機構	4,094,700	825,800
小計	6,560,400	10,083,760
銀行承兌匯票	9,015,537	14,089,193
小計	15,575,937	24,172,953
應計利息	2,846	7,027
減：減值損失準備	(1)	(1)
合計	15,578,782	24,179,979

於2019年6月30日及2018年12月31日，若干買斷式買入返售金融資產中用於回購協定交易的質押，詳見附註40(f)。

17 發放貸款和墊款

(a) 按性質分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
以攤餘成本計量：		
公司貸款和墊款	70,973,259	73,928,300
個人貸款		
— 個人住房按揭貸款	9,216,396	9,403,622
— 個人消費貸款	2,201,158	2,921,432
— 個人經營性貸款	2,112,434	1,770,471
— 信用卡	1,560,620	942,191
小計	15,090,608	15,037,716
應計利息	538,618	497,618
減：以攤餘成本計量的發放貸款和墊款減值準備	(3,967,961)	(4,017,266)
小計	82,634,524	85,446,368
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：		
公司貸款和墊款	123,806	—
票據貼現	24,627,383	12,671,771
發放貸款和墊款淨額	107,385,713	98,118,139

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(b) 發放貸款和墊款(未含應計利息)按客戶行業分佈情況分析

	2019年6月30日		有抵質押 貸款和墊款
	金額	比例	
製造業	22,366,681	20.18%	5,030,237
採礦業	15,194,077	13.71%	958,317
房地產業	11,998,337	10.83%	2,556,305
批發和零售業	6,410,714	5.79%	2,142,323
租賃和商務服務業	5,245,618	4.73%	1,111,393
公共管理、社會保障和社會組織	3,781,649	3.41%	463,639
建築業	3,002,571	2.71%	842,975
電力、燃氣及水的生產和供應業	1,437,275	1.30%	306,955
交通運輸、倉儲和郵政服務業	917,786	0.83%	410,273
農、林、牧、漁業	83,750	0.08%	32,360
教育	52,087	0.05%	34,287
其他	606,520	0.54%	525,950
公司貸款和墊款小計	71,097,065	64.16%	14,415,014
個人貸款	15,090,608	13.62%	3,311,268
票據貼現	24,627,383	22.22%	24,627,383
發放貸款和墊款合計	110,815,056	100.00%	42,353,665

17 發放貸款和墊款(續)

(b) 發放貸款和墊款(未含應計利息)按客戶行業分佈情況分析(續)

	2018年12月31日		有抵質押 貸款和墊款
	金額	比例	
製造業	22,243,650	21.89%	4,688,983
採礦業	16,168,179	15.91%	1,153,717
房地產業	13,529,122	13.31%	2,928,519
批發和零售業	6,925,576	6.81%	2,322,794
租賃和商務服務業	4,321,747	4.25%	1,228,497
公共管理、社會保障和社會組織	4,082,833	4.02%	615,254
建築業	2,414,365	2.38%	828,994
交通運輸、倉儲和郵政服務業	1,891,880	1.86%	424,140
電力、燃氣及水的生產和供應業	1,656,072	1.63%	368,072
農、林、牧、漁業	142,180	0.14%	80,790
教育	53,297	0.05%	34,997
其他	499,399	0.48%	448,409
公司貸款和墊款小計	73,928,300	72.73%	15,123,166
個人貸款	15,037,716	14.80%	2,803,002
票據貼現	12,671,771	12.47%	12,671,771
發放貸款和墊款合計	101,637,787	100.00%	30,597,939

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(c) 按抵押物類型分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
信用貸款	6,510,571	7,508,058
保證貸款	61,950,820	63,531,790
抵押貸款	13,879,579	13,346,638
質押貸款	28,474,086	17,251,301
小計	110,815,056	101,637,787
應計利息	538,618	497,618
發放貸款和墊款合計	111,353,674	102,135,405
減：以攤餘成本計量的發放貸款和墊款減值準備	(3,967,961)	(4,017,266)
發放貸款和墊款淨額	107,385,713	98,118,139

17 發放貸款和墊款(續)

(d) 已逾期貸款(未含應計利息)的逾期期限分析

	2019年6月30日				合計
	逾期 3個月 以內 (含3個月)	逾期 3個月至 1年 (含1年)	逾期 1年以上 3年以內 (含3年)	逾期3年 以上	
信用貸款	20,461	12,657	5,208	-	38,326
保證貸款	257,268	316,220	1,130,491	123,297	1,827,276
抵押貸款	141,077	133,420	117,461	5,201	397,159
質押貸款	10	10,000	-	971	10,981
合計	418,816	472,297	1,253,160	129,469	2,273,742
佔發放貸款和墊款合計的百分比	0.38%	0.42%	1.13%	0.11%	2.04%

	2018年12月31日				合計
	逾期 3個月 以內 (含3個月)	逾期 3個月至 1年 (含1年)	逾期 1年以上 3年以內 (含3年)	逾期3年 以上	
信用貸款	11,471	8,270	913	2,790	23,444
保證貸款	410,971	701,745	740,538	139,023	1,992,277
抵押貸款	229,673	113,699	85,949	8,089	437,410
質押貸款	88,217	10,000	-	971	99,188
合計	740,332	833,714	827,400	150,873	2,552,319
佔發放貸款和墊款合計的百分比	0.72%	0.82%	0.81%	0.15%	2.50%

已逾期貸款是指所有或部分本金或利息已逾期1天以上(含1天)的貸款。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(e) 貸款和墊款及減值損失準備分析

	2019年6月30日			總額
	未來12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失－ 未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值的貸款 (註i)	
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款合計	81,732,326	2,976,234	1,893,925	86,602,485
減：減值損失準備	(2,155,995)	(579,542)	(1,232,424)	(3,967,961)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款淨額	79,576,331	2,396,692	661,501	82,634,524
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的發放貸款和墊款合計	24,748,789	—	2,400	24,751,189
發放貸款和墊款淨額	104,325,120	2,396,692	663,901	107,385,713

17 發放貸款和墊款(續)

(e) 貸款和墊款及減值損失準備分析(續)

	未來12個月 預期信用 損失	2018年12月31日		總額
		整個存續期 預期信用 損失－ 未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值的貸款 (註i)	
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款合計	84,420,749	3,146,125	1,896,760	89,463,634
減：減值損失準備	(2,158,195)	(776,736)	(1,082,335)	(4,017,266)
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款淨額	82,262,554	2,369,389	814,425	85,446,368
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的發放貸款和墊款合計	12,668,171	－	3,600	12,671,771
發放貸款和墊款淨額	94,930,725	2,369,389	818,025	98,118,139

註：

- (i) 按當對貸款和墊款預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，成為已發生信用減值的貸款。已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：發行方或債務人發生重大財務困難；債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；本集團出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；債務人很可能破產或進行其他財務重組；發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；或逾期超過90天。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(f) 貸款損失準備變動情況

(i) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備變動如下：

	截至2019年6月30日六個月			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失－ 未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	2,158,195	776,736	1,082,335	4,017,266
轉移：				
－至未來12個月預期信損失	3,152	(2,811)	(341)	－
－至整個存續期信用損失：				
未發生信用減值的貸款	(11,802)	16,342	(4,540)	－
－至整個存續期信用損失：				
已發生信用減值的貸款	(4,540)	(29,806)	34,346	－
本期計提／(轉回)	10,990	(180,919)	266,691	96,762
本期核銷	－	－	(123,335)	(123,335)
其他變動	－	－	(22,732)	(22,732)
於6月30日	2,155,995	579,542	1,232,424	3,967,961

17 發放貸款和墊款(續)

(f) 貸款損失準備變動情況(續)

(i) 以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備變動如下：(續)

	截至2018年12月31日			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失— 未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用 損失— 已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	2,165,296	121,422	714,017	3,000,735
轉移：				
— 至未來12個月預期信損失	1,025	(1,025)	—	—
— 至整個存續期信用損失：				
未發生信用減值的貸款	(86,731)	87,378	(647)	—
— 至整個存續期信用損失：				
已發生信用減值的貸款	(31,012)	(38,109)	69,121	—
本年計提	109,617	607,070	1,097,313	1,814,000
本年轉出	—	—	(738,176)	(738,176)
本年收回	—	—	83	83
本年核銷	—	—	(8,995)	(8,995)
其他變動	—	—	(50,381)	(50,381)
於12月31日	2,158,195	776,736	1,082,335	4,017,266

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 發放貸款和墊款(續)

(f) 貸款損失準備變動情況(續)

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的減值損失準備變動如下：

	截至2019年6月30日六個月			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失－ 未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	13,104	—	8,400	21,504
本期(轉回)/計提	(225)	—	1,200	975
於6月30日	12,879	—	9,600	22,479

	截至2018年12月31日			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失－ 未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	45,968	—	4,687	50,655
本年(轉回)/計提	(32,864)	—	3,713	(29,151)
於12月31日	13,104	—	8,400	21,504

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款減值準備在其他綜合收益中確認，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少發放貸款和墊款在財務狀況表中列示的賬面價值。

17 發放貸款和墊款(續)

(g) 發放貸款和墊款的出售

截至2019年6月30日六個月，本集團未轉讓任何貸款和墊款。

截至2018年12月31日止年度，本集團向獨立的第三方機構轉讓貸款和墊款金額共計人民幣1,369百萬元，轉讓價款為人民幣634百萬元。

截至2018年12月31日止年度，本集團通過資產證券化業務轉讓貸款和墊款金額共計人民幣4,288百萬元，轉讓價款為人民幣4,288百萬元。

18 金融投資

	註	2019年 6月30日	2018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	(a)	29,190,426	24,251,888
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融投資	(b)	6,225,729	5,042,827
以攤餘成本計量的金融投資	(c)	49,512,376	47,469,934
合計		84,928,531	76,764,649

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

18 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

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
持有作交易用途債券由中國境內實體發行		
— 政府	687,228	—
— 政策性銀行	549,491	—
— 銀行及其他金融機構	111,438	125,488
— 企業	700,567	292,805
小計	2,048,724	418,293
非上市	2,048,724	418,293
同業存單		
— 非上市	29,975	29,261
基金投資		
— 非上市	22,174,056	16,885,451
權益投資		
— 非上市	59,097	58,285
投資管理產品		
— 非上市	4,878,574	6,860,598
合計	29,190,426	24,251,888

註：

於各報告期末，上述投資均不存在投資變現的重大限制。

18 金融投資(續)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
以下中國境內機構發行的債券		
— 政府	2,187,359	1,244,075
— 政策性銀行	587,023	488,627
— 銀行及其他金融機構	495,964	197,217
— 企業	404,006	405,190
小計	3,674,352	2,335,109
應計利息	61,205	30,549
非上市	3,735,557	2,365,658
同業存單		
— 非上市	1,471,621	1,573,472
投資管理產品	846,759	921,436
應計利息	20,602	31,071
非上市	867,361	952,507
權益投資		
— 非上市	151,190	151,190
合計	6,225,729	5,042,827

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

18 金融投資(續)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(續)

註：

- (i) 於各報告期末，上述投資均不存在投資變現的重大限制。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資在本期減值損失準備變動如下：

	截至2019年6月30日六個月			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失－ 未發生信用 減值	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值	
於1月1日	1,449	—	—	1,449
本期轉回	(274)	—	—	(274)
於6月30日	1,175	—	—	1,175

	截至2018年12月31日			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失－ 未發生信用 減值	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值	
於1月1日	734	—	—	734
本年計提	715	—	—	715
於12月31日	1,449	—	—	1,449

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備在其他綜合收益中確認，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少金融投資在財務狀況表中列示的賬面價值。

18 金融投資(續)

(c) 以攤餘成本計量的金融投資

	註	2019年 6月30日	2018年 12月31日
以下中國境內機構發行的債券：	(i)		
— 政府		20,992,834	15,947,699
— 政策性銀行		3,601,958	3,601,785
— 銀行及其他金融機構		—	171,500
— 企業		555,905	555,895
應計利息		368,842	287,579
小計		25,519,539	20,564,458
投資管理產品		25,155,037	27,507,848
應計利息		509,127	355,164
小計		25,664,164	27,863,012
減：減值損失準備	(ii)	(1,671,327)	(957,536)
合計		49,512,376	47,469,934

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

18 金融投資(續)

(c) 以攤餘成本計量的金融投資(續)

註：

- (i) 於各報告期末，若干債券用於回購協定交易的質押(附註40(f))。
- (ii) 以攤餘成本計量的金融投資在本期減值損失準備變動如下：

	截至2019年6月30日六個月			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失－ 未發生信用 減值	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值	
於1月1日	468,002	37,064	452,470	957,536
轉移：				
－ 至整個存續期預期信用損失				
－ 已發生信用減值	(3,363)	(37,064)	40,427	－
本期計提	174,235	－	539,556	713,791
於6月30日	638,874	－	1,032,453	1,671,327

	截至2018年12月31日			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 預期信用 損失－ 未發生信用 減值	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值	
於1月1日	519,442	315,886	397,229	1,232,557
轉移：				
－ 至未來12個月預期 信用損失	77,921	(77,921)	－	－
－ 至整個存續期預期信用損失				
－ 已發生信用減值	(15,335)	(164,024)	179,359	－
本年轉回	(114,026)	(36,877)	(124,118)	(275,021)
於12月31日	468,002	37,064	452,470	957,536

19 對聯營公司投資

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
對聯營公司投資	264,773	251,698

下表載列的聯營公司對於本行並非個別重大，均為非上市企業實體，且無法取得市場報價：

名稱	權益／表決權比例		成立及 註冊地點	業務範圍
	2019年 6月30日	2018年 12月31日		
晉商消費金融股份有限公司 (晉商消費金融)	40%	40%	中國山西	消費金融

20 對附屬公司投資

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
清徐晉商村鎮銀行股份有限公司	25,500	25,500

清徐晉商村鎮銀行股份有限公司(清徐村鎮銀行)於2012年1月19日註冊成立，註冊資本為人民幣50百萬元。清徐村鎮銀行的主要業務為提供公司和零售銀行服務。於2019年6月30日，本行擁有清徐村鎮銀行51%的股權及表決權。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

21 物業及設備

	房屋及 建築物	器具、 工具、傢俱	交通工具	電子設備	租入物業 及設備 改良支出	合計
成本						
於2018年1月1日	605,952	29,441	15,316	333,623	343,918	1,328,250
增加	205,701	6,983	212	62,560	24,837	300,293
處置	–	(551)	(812)	(7,877)	–	(9,240)
於2018年12月31日	811,653	35,873	14,716	388,306	368,755	1,619,303
增加	739,743	1,307	–	13,696	5,302	760,048
處置	–	(11)	–	(471)	(18,206)	(18,688)
於2019年6月30日	1,551,396	37,169	14,716	401,531	355,851	2,360,663
累計折舊						
於2018年1月1日	(200,432)	(20,955)	(13,516)	(278,615)	(265,410)	(778,928)
年內計提	(27,651)	(3,976)	(464)	(30,129)	(37,731)	(99,951)
處置	–	488	788	4,926	–	6,202
於2018年12月31日	(228,083)	(24,443)	(13,192)	(303,818)	(303,141)	(872,677)
期內計提	(20,093)	(2,168)	(227)	(19,132)	(15,688)	(57,308)
處置	–	8	–	412	3,020	3,440
於2019年6月30日	(248,176)	(26,603)	(13,419)	(322,538)	(315,809)	(926,545)
賬面淨值						
於2018年12月31日	583,570	11,430	1,524	84,488	65,614	746,626
於2019年6月30日	1,303,220	10,566	1,297	78,993	40,042	1,434,118

21 物業及設備 (續)

截至2019年6月30日，尚未辦理完產權手續的房屋及建築物的賬面價值為人民幣695百萬元(2018年12月31日：人民幣100百萬元)。本集團正在辦理上述房屋及建築物的產權手續。本行董事認為在辦理產權手續上不會產生重大成本。

於報告期末，房屋及建築物的賬面淨值按租約的剩餘年期分析如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
於中國內地持有 — 中期租約(10至50年)	1,303,220	583,570

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

22 遞延所得稅資產

(a) 按性質分析

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/ (負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/ (負債)
遞延所得稅資產				
— 資產減值準備	4,840,382	1,210,096	4,186,849	1,046,712
— 應付職工薪酬	508,166	127,041	578,848	144,712
— 其他	516,433	129,108	339,541	84,885
	5,864,981	1,466,245	5,105,238	1,276,309
遞延所得稅負債				
— 金融資產公允價值變動	(87,687)	(21,922)	(30,229)	(7,557)
	(87,687)	(21,922)	(30,229)	(7,557)
淨額	5,777,294	1,444,323	5,075,009	1,268,752

22 遞延所得稅資產(續)

(b) 遞延所得稅變動情況

	資產減值 準備 註(i)	應付職工 薪酬	公允價值 變動淨 (收益)/ 虧損 註(ii)	其他	遞延 所得稅 資產淨 結餘
2018年1月1日	860,113	145,145	73,623	137,215	1,216,096
在損益中確認	186,599	(435)	(63,297)	(52,330)	70,537
在其他綜合收益中確認	-	2	(17,883)	-	(17,881)
2018年12月31日	1,046,712	144,712	(7,557)	84,885	1,268,752
在損益中確認	163,384	(18,123)	(12,675)	44,223	176,809
在其他綜合收益中確認	-	452	(1,690)	-	(1,238)
2019年6月30日	1,210,096	127,041	(21,922)	129,108	1,444,323

註：

- (i) 本集團對發放貸款和墊款及其他資產計提減值損失準備。該減值損失準備是根據相關資產於報告期末的預計可收回金額確定。然而，可用作稅前抵扣的減值損失金額是指按報告期末符合中國所得稅法規規定的資產賬面總價值的1%及符合核銷標準並獲稅務機關批准的資產損失核銷金額。
- (ii) 金融工具公允價值變動淨損益於變現時計徵所得稅。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

23 其他資產

	註	2019年 6月30日	2018年 12月31日
使用權資產	(a)	534,667	—
購置物業和設備預付款		370,490	434,555
無形資產	(b)	133,150	139,615
土地使用權	(c)	66,178	67,063
應收利息	(d)	62,805	88,201
長期待攤費用		8,046	20,158
抵債資產	(e)	3,824	3,824
其他應收款項		199,640	299,800
小計		1,378,800	1,053,216
減：減值損失準備		(17,373)	(17,373)
合計		1,361,427	1,035,843

(a) 使用權資產

	2019年 6月30日
於2019年1月1日餘額	570,962
增加	18,139
期內折舊	(54,434)
於2019年6月30日餘額	534,667

23 其他資產 (續)

(b) 無形資產

	電腦軟件及 系統開發費
成本	
於2018年1月1日	201,744
增加	47,381
處置	(1,640)
於2018年12月31日	247,485
增加	6,691
處置	—
於2019年6月30日	254,176
累計攤銷	
於2018年1月1日	(86,355)
年內增加	(23,076)
處置	1,561
於2018年12月31日	(107,870)
期內增加	(13,156)
處置	—
於2019年6月30日	(121,026)
賬面價值	
於2018年12月31日	139,615
於2019年6月30日	133,150

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

23 其他資產(續)

(c) 土地使用權

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
位於中國境內： 10年至50年	66,178	67,063

(d) 應收利息

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應收利息產生自：		
金融投資	55,228	71,670
發放貸款和墊款	7,577	16,531
合計	62,805	88,201

於2019年6月30日及2018年12月31日，應收利息僅包括相關金融工具已到期可收取但於2019年6月30日及2018年12月31日尚未收取的利息，基於實際利率法計提的金融工具的利息，反映在相應金融工具的賬面餘額中。

(e) 抵債資產

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
土地、房屋及建築物	3,824	3,824
減：減值準備	(3,824)	(3,824)
賬面淨額	—	—

24 同業及其他金融機構存放款項

按交易對手類型及所在地區分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
中國境內存放款項		
— 銀行	2,553,761	2,469,952
— 其他金融機構	70,198	10,415
小計	2,623,959	2,480,367
應計利息	17,507	33,330
合計	2,641,466	2,513,697

25 拆入資金

按交易對手類型及所在地區分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
中國境內拆入款項		
— 銀行	100,000	100,000
應計利息	109	—
合計	100,109	100,000

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

26 賣出回購金融資產

(a) 按交易對手類型及所在地區分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
中國境內		
— 銀行	9,177,333	8,066,890
— 其他金融機構	40,981	609,052
小計	9,218,314	8,675,942
應計利息	3,560	4,488
合計	9,221,874	8,680,430

(b) 按擔保物類別分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
銀行承兌匯票	5,040,814	2,507,442
債券	4,177,500	6,168,500
小計	9,218,314	8,675,942
應計利息	3,560	4,488
合計	9,221,874	8,680,430

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

27 吸收存款

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
活期存款		
— 公司客戶	43,590,939	36,977,376
— 個人客戶	9,760,773	10,878,479
小計	53,351,712	47,855,855
定期存款		
— 公司客戶	40,173,690	35,037,004
— 個人客戶	53,606,880	47,071,660
小計	93,780,570	82,108,664
保證金存款		
— 承兌匯票保證金	10,589,764	10,095,652
— 信用證及擔保保證金	479,671	284,603
— 保函保證金	30,419	40,989
— 其他	1,208,831	2,670,192
小計	12,308,685	13,091,436
財政存款	220	—
匯出匯票及應解匯款	152,050	120,086
應計利息	2,216,808	1,720,764
合計	161,810,045	144,896,805

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

28 已發行債券

	註	2019年 6月30日	2018年 12月31日
已發行同業存單	(a)	37,585,673	44,245,015
已發行二級資本債券	(b)	1,995,366	1,995,112
已發行金融債券	(c)	4,998,528	4,998,249
小計		44,579,567	51,238,376
應計利息		207,189	50,488
合計		44,786,756	51,288,864

註：

(a) 已發行同業存單

- (i) 本行於2019年6月30日發行面值總額人民幣19,100百萬元同業存單，為期1—12個月。票面年利率介於2.60%至3.80%之間。
- (ii) 本行於2018年發行面值總額人民幣64,780百萬元同業存單，為期1—12個月。票面年利率介於3.30%至5.30%之間。
- (iii) 於2019年6月30日，已發行同業存單的公允價值為人民幣36,981百萬元(2018年12月31日：人民幣43,738百萬元)。

(b) 已發行二級資本債券

- (i) 本行於2015年8月19日發行面值人民幣2,000百萬元10年期固定利率二級資本債券。票面年利率為5.80%。本行可選擇於第五年年末贖回該二級資本債券。
- (ii) 於2019年6月30日，已發行二級資本債券的公允價值為人民幣2,032百萬元(2018年12月31日：人民幣2,034百萬元)。

(c) 已發行金融債券

- (i) 本行於2018年12月發行了面值為人民幣5,000百萬元三年期金融債券，固定票面年利率為4.00%。
- (ii) 於2019年6月30日，已發行金融債券的公允價值為人民幣4,996百萬元(2018年12月31日：人民幣4,986百萬元)。

29 其他負債

	註	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應付職工薪酬	(a)	567,549	631,534
租賃負債		512,223	—
預計負債	(b)	269,036	183,537
應付股息		261,219	151,164
代收代付款項		154,060	1,512,442
合同負債	(c)	54,235	45,249
久懸未取款項		25,219	21,013
其他		1,117,106	530,899
合計		2,960,647	3,075,838

(a) 應付職工薪酬

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應付工資、獎金及津貼	343,827	415,861
應付補充退休福利	40,589	49,035
應付養老保險及企業年金	75,743	77,116
應付其他社會保險	29,861	25,619
應付住房公積金	18,422	13,009
其他	59,107	50,894
合計	567,549	631,534

補充退休福利

本集團的補充退休福利包括提前退休計劃和補充退休計劃。提前退休計劃是本集團向自願同意在退休年齡前退休的職工，在提前退休日至法定退休日期間支付提前退休福利金。補充退休計劃是本集團向合資格職工提供的福利。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

29 其他負債(續)

(b) 預計負債

	註	2019年 6月30日	2018年 12月31日
信貸承諾預期信用損失	(i)	269,036	183,537

(i) 預計負債中信貸承諾預期信用損失的變動情況如下：

	截至2019年6月30日六個月 整個存續期			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 信用損失－ 未發生信用 減值的貸款	預期信用 損失－ 已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	168,335	12,282	2,920	183,537
轉移				
－ 至未來12個月預期信用損失	157	(157)	－	－
－ 至整個存續期預期信用損失				
－ 未發生信用減值	(23)	23	－	－
－ 至整個存續期預期信用損失				
－ 已發生信用減值	(3)	(3)	6	－
本期計提／(轉回)	86,507	74	(1,082)	85,499
於6月30日	254,973	12,219	1,844	269,036

29 其他負債(續)

(b) 預計負債(續)

	截至2018年12月31日			合計
	未來 12個月 預期信用 損失	整個存續期 信用損失－ 未發生信用 減值的貸款	整個存續期 預期信用 損失－ 已發生信用 減值的貸款	
於1月1日	169,235	476	1,723	171,434
轉移				
－ 至未來12個月預期信用損失	200	(200)	－	－
－ 至整個存續期預期信用損失				
－ 未發生信用減值	(11)	11	－	－
－ 已發生信用減值	(9)	(64)	73	－
本年(轉回)/計提	(1,080)	12,059	1,124	12,103
於12月31日	168,335	12,282	2,920	183,537

(c) 合同負債

於2019年6月30日，根據本集團現有合同分配至餘下履約責任的交易價總額為人民幣54百萬元(2018年12月31日：人民幣45百萬元)。此金額代表預計來自承兌及擔保服務的未來可確定收益。本集團預期將於未來按照履約進度確認收入。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

30 股本

法定已發行股本

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
法定股本，已按面值為每股人民幣一元 發行及已繳足的股本份數	4,868,000	4,868,000

31 儲備

(a) 資本公積

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
股本溢價	4,364,849	4,364,849
其他資本公積	59,044	59,044
合計	4,423,893	4,423,893

(b) 盈餘公積

於報告期末的盈餘公積包括法定盈餘公積金及任意盈餘公積金。

根據《中國公司法》及本行的公司章程，本行在彌補以前年度累計損失後需按淨利潤（按中國企業會計準則釐定）的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積金累計額達到本行註冊資本的50%時，可以不再提取。

本行亦根據股東決議提取任意盈餘公積金。

31 儲備(續)

(c) 一般準備

根據財政部頒佈的《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)的相關規定，本行每年需從淨利潤中提取一般準備作為利潤分配，一般準備不應低於風險資產期末餘額的1.5%。

(d) 投資重估準備

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
於1月1日	(17,935)	(71,583)
於其他綜合收益中確認的公允價值變動	7,902	55,950
於出售後轉至損益的公允價值變動	(1,142)	15,581
減：遞延所得稅	(1,690)	(17,883)
於6月30日／12月31日	(12,865)	(17,935)

(e) 減值儲備

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
於1月1日	17,215	38,541
於其他綜合收益中確認的減值損失	700	(28,435)
減：遞延所得稅	(175)	7,109
於6月30日／12月31日	17,740	17,215

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

31 儲備(續)

(f) 設定受益計劃重估儲備

設定受益計劃重估儲備指重估設定受益計劃負債淨額而產生的稅後精算利得或損失。

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
於1月1日	525	533
於其他綜合收益中確認的公允價值變動	(1,810)	(10)
減：遞延所得稅	452	2
於6月30日／12月31日	(833)	525

32 未分配利潤

(a) 利潤分配

經本行於2019年4月29日股東大會會議審議通過，本行截至2018年12月31日止年度的利潤分配方案如下：

- 按稅後利潤的10%提取法定盈餘公積；
- 按稅後利潤的10%提取任意盈餘公積約人民幣132百萬元；
- 補提一般風險準備約為人民幣227百萬元；及
- 向全體股東派發現金股利共計約為人民幣487百萬元。

32 未分配利潤(續)

(a) 利潤分配(續)

根據本行於2018年5月4日召開的股東周年大會的決議案，股東批准截至2017年12月31日止年度利潤分配方案如下：

- 按稅後利潤的10%提取法定盈餘公積；
- 補提一般風險準備約為人民幣444百萬元；及
- 向全體股東派發現金股利共計約為人民幣487百萬元。

於2019年6月30日，歸屬於本行股東的未分配利潤包括附屬公司提取的盈餘公積分別為人民幣686,000元(2018年12月31日：人民幣686,000元)。

33 合併現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
期末的現金及現金等價物餘額	10,653,439	7,415,956
減：期初的現金及現金等價物餘額	(7,202,528)	(6,953,643)
現金及現金等價物淨增加額	3,450,911	462,313

(b) 現金及現金等價物

	2019年 6月30日	2018年 6月30日
庫存現金	248,547	341,245
存放中央銀行非限制性款項	6,199,448	6,539,928
存放同業及其他金融機構款項	605,444	534,783
拆出資金	3,600,000	—
合計	10,653,439	7,415,956

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

34 資本管理

本集團的資本管理包括資本充足率管理和資本融資管理兩個方面。其中資本充足率管理是資本管理的重點。本集團按照原中國銀監會的指引計算資本充足率。本集團資本分為核心一級資本、其他核心一級資本和二級資本。

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

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

本集團按照原中國銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求計算資本充足率。

根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》，中國銀保監會規定，本集團需在不晚於2018年末，滿足核心一級資本充足率不低於7.50%，一級資本充足率不低於8.50%，資本充足率不低於10.50%的要求。

表內加權風險資產採用不同的風險權重進行計算，風險權重根據每一項資產、交易對手的信用、市場及其他相關的風險確定，並考慮合格抵押和擔保的影響。表外敞口也採用了相同的方法計算，同時針對其或有損失的特性進行了調整。市場風險加權資產根據標準法計量。操作風險加權資產根據基本指標法計量。

本集團的資本充足率及相關資料是按照中國會計準則編製的本集團法定財務報表為基礎進行計算。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

34 資本管理(續)

本集團按照原中國銀監會頒佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》及相關規定計算於2019年6月30日及2018年12月31日的資本充足率如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
核心一級資本		
— 股本	4,868,000	4,868,000
— 資本公積可計入部分	4,423,893	4,423,893
— 盈餘公積	3,318,457	3,186,830
— 一般風險準備	2,788,427	2,788,427
— 其他綜合收益	4,042	(21,059)
— 未分配利潤	829,911	1,219,673
— 少數股東資本可計入部分	14,850	15,286
核心一級資本	16,247,580	16,481,050
核心一級資本調整項目	(133,150)	(139,615)
核心一級資本淨額	16,114,430	16,341,435
其他一級資本	1,980	2,038
一級資本淨額	16,116,410	16,343,473
二級資本		
— 二級資本工具及其溢價可計入金額	2,000,000	2,000,000
— 超額貸款損失準備	1,686,614	1,627,994
— 少數股東資本可計入部分	3,960	4,076
二級資本淨額	3,690,574	3,632,070
總資本淨額	19,806,984	19,975,543
風險加權資產總額	168,585,980	153,784,644
核心一級資本充足率	9.56%	10.63%
一級資本充足率	9.56%	10.63%
資本充足率	11.75%	12.99%

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 關聯方關係及交易

(a) 本集團的關聯方

(i) 主要股東

主要股東包括本行直接或間接持股5%或以上的股東，或在本行有權委派董事的股東。

對本行的持股比例：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
山西金融投資控股集團有限公司	14.69%	14.69%
華能資本服務有限公司	12.33%	12.33%
太原市財政局	9.58%	9.58%
長治市南燁實業集團有限公司	9.26%	9.26%
山西國際電力集團有限公司	6.16%	6.16%
山西潞安礦業(集團)有限責任公司	7.38%	7.38%
山西焦煤集團有限責任公司	5.98%	5.98%
長治市華晟源礦業有限公司	4.82%	4.82%

(ii) 本行的附屬公司

有關本行附屬公司的詳情載於附註20。

(iii) 本行的聯營公司

有關本行聯營公司的詳情載於附註19。

35 關聯方關係及交易 (續)

(a) 本集團的關聯方 (續)

(iv) 其他關聯方

其他關聯方可為自然人或法人，包括董事、監事及高級管理層成員及與其關係密切的家庭成員；董事、監事及高級管理層成員及與其關係密切的家庭成員控制的或共同控制的實體及其附屬公司；及附註35(a)所載本行主要股東或其控股股東控制或共同控制的實體。

(b) 與關聯方 (關鍵管理人員除外) 之間的交易

(i) 本行與主要股東之間的交易：

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
期內交易		
利息收入	13,828	17,058
利息支出	5,723	4,700
	2019年 6月30日	2018年 12月31日
期／年末餘額		
發放貸款及墊款	371,222	532,799
其他資產	416	—
吸收存款	3,019,106	1,677,580

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 關聯方關係及交易(續)

(b) 與關聯方(關鍵管理人員除外)之間的交易(續)

(ii) 本行與附屬公司之間的交易：

本行附屬公司為其關聯方。本行與其附屬公司之間的交易於合併時抵銷。

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
期內交易		
利息支出	1,765	3,889
	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
期／年末餘額		
同業及其他金融機構存放款項	207,656	164,829

(iii) 本行與聯營企業之間的交易：

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
期內交易		
利息收入	12,255	12,386
利息支出	881	385
	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
期／年末餘額		
存放同業及其他金融機構款項	515,012	402,798
同業及其他金融機構存放款項	56,438	1,543

35 關聯方關係及交易(續)

(b) 與關聯方(關鍵管理人員除外)之間的交易(續)

(iv) 本行與其他關聯方之間的交易：

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
期內交易		
利息收入	476,885	501,935
利息支出	211,648	200,582
營業支出	275,000	—
手續費及傭金收入	7,311	7,264
債券投資	179,153	—
債券轉讓	566,114	—
	2019年 6月30日	2018年 12月31日
期／年末餘額		
發放貸款及墊款	8,300,953	9,095,578
其他資產	53	—
金融投資	5,592,524	8,384,323
同業及其他金融機構存放款項	774,781	1,493,362
吸收存款	10,496,140	9,910,244
銀行承兌匯票	2,829,550	2,628,404
信用證	243,656	316,319

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

35 關聯方關係及交易(續)

(c) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是指有權力直接或間接地計劃、指揮和控制本集團活動的人員，包括董事會和監事會成員以及高級管理人員。

(i) 本集團與關鍵管理人員之間的交易

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
期內交易		
利息收入	110	59
利息支出	269	279
	2019年 6月30日	2018年 12月31日
期／年末餘額		
發放貸款及墊款	3,651	5,263
吸收存款	8,681	8,374

(ii) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員的合計薪酬如下表所示：

	截至6月30日六個月	
	2019年	2018年
關鍵管理人員薪酬	6,459	11,692

35 關聯方關係及交易(續)

(d) 董事、監事及高級職員貸款及墊款

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
期／年末未償還貸款金額合計	3,651	5,263
期／年內發放貸款最高金額合計	3,651	5,263

於2019年6月30日及2018年12月31日，概無已到期但尚未支付款項，亦無對該等貸款的本金或利息作出任何減值準備。

36 分部報告

本集團按業務條線將業務劃分為不同的營運分部，從而進行業務管理。本集團的經營分部已按與內部報送信息一致的方式列報，這些內部報送信息是提供給本集團管理層以向分部分配資源並評價分部業績。本集團以經營分部為基礎，確定了下列報告分部：

公司銀行業務

該分部向公司類客戶、政府機關和金融機構提供多種金融產品和服務，包括公司貸款和墊款、貿易融資、存款服務、代理服務、財富管理服務、財務顧問與諮詢服務、匯款和結算服務及擔保服務等。

個人銀行業務

該分部向個人客戶提供多種金融產品和服務，包括個人貸款、存款服務、個人理財和匯款服務等。

資金業務

該分部經營本集團的資金業務包括於銀行間市場進行同業拆借交易、回購交易、同業投資、債券投資和買賣。該分部還對本集團流動資金狀況進行管理，包括發行債券。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

36 分部報告(續)

其他業務

該分部包括不能直接歸屬於或以合理基準分配到某個分部的資產、負債、收入及支出。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營業績是按照本集團會計政策計量。

內部收費及轉讓定價是參考市場價格確定，並已在各分部的業績中反映。與第三方交易產生的利息收入和支出以「對外利息淨收入／支出」列示，內部收費及轉讓定價調整所產生的利息淨收入和支出以「分部間淨收入／支出」列示。

分部收入、支出、資產與負債包含直接歸屬某一分部，以及按合理的基準分配至該分部的項目。分部收入、支出、資產和負債在編製財務報表時抵銷內部往來的餘額和內部交易。分部資本開支是指在相關期間內分部購入的物業及設備、無形資產及其他長期資產所發生的支出總額。

37 風險管理

本集團金融工具使用方面所面臨的主要風險包括：信用風險、市場風險、流動性風險及操作風險。

本集團在下文主要論述上述風險敞口及其形成原因，風險管理目標、計量及管理這些風險的政策及程式等。

風險管理體系

本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水準並設計相應的內部控制程式，以監控本集團的風險水準。本集團會定期重檢這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。

董事會負責建立和維護健全有效的風險管理體系，負責確定本集團的總體風險偏好和風險容忍度；董事會下設的風險管理委員會根據本集團總體戰略，審閱本集團風險管理體系及基本原則、風險管理戰略以及內部控制制度框架；監督和評價風險管理部門的設置、組織方式、工作程式和效果；監督和評價管理層在信用風險、市場風險、操作風險等方面的風險控制情況；對本集團的風險管理狀況和風險承受能力進行識別、監測、控制和定期評估；行長領導下的高級管理層負責授權範圍內信用風險、市場風險、操作風險的控制以及相關政策、程式的審批；首席風險官在行長的領導下工作。此外本集團根據全面風險管理的要求設置風險管理部、授信審查部、資產負債管理部、法律合規部、審計部等部門，以執行不同的風險管理職能，強化涵蓋風險的組合管理能力，並定期及不定期檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險

信用風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對本集團的義務或承諾而使本集團可能蒙受損失的風險。信用風險主要來自本集團的發放貸款和墊款及債券投資等資金業務。

信貸業務

本集團專為識別、評估、監控和管理信貸風險而設計了有效的信貸風險管理的系統架構、信貸政策和流程，並實施了系統的控制程式。本集團從事信用風險管理的職能部門主要包括風險管理部、授信審查部等部門。風險管理部負責全面風險管理體系建設的總體推進與風險監控和管理，並負責有關風險管理政策的制定。授信審查部獨立於客戶關係及產品管理部門，確保授信審批的獨立性。公司業務部和個人金融部等前臺部門按照本集團風險管理政策制度與流程開展信貸業務。

本集團不斷完善內部控制機制，強化信貸業務全流程管理，按照有效制衡的原則，將信貸業務管理各環節的責任落實到各部門和崗位，並建立了全面考核和全員問責機制。

對於公司及同業信貸業務，本集團制定了信貸投向政策，針對不同的行業、區域、產品、客戶實施差別化組合管理。本集團在授信調查環節，進行客戶信用風險評級並完成授信調查報告；審查審批環節，信貸業務均須經過有權審批人審批；貸後管理環節，本集團對已啟用授信項目進行持續監控，對任何可能對借款人還款能力造成影響的負面事件立即預警，並採取應對措施，防範和控制風險。

對於個人信貸業務，客戶經理受理個人信貸業務時需要對信貸申請人收入、信用記錄和貸款償還能力等進行評估。客戶經理的報批材料和建議提交專職貸款審批機構或人員進行審批。本集團對個人貸款進行貸後監控，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。一旦貸款出現逾期，本集團將根據標準化催收作業流程開展催收工作。

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

金融工具風險階段劃分

本集團的金融資產採取以下方式劃分階段以管理信用風險：

- 階段一： 金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。
- 階段二： 金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。
- 階段三： 金融資產違約並被視為信用減值。

信用風險顯著增加

當觸發某個或多個定量、定性標準或上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

如果借款人被列入預警清單並且滿足以下一個或多個標準：

- 信用利差顯著上升
- 借款人出現業務、財務和經濟狀況的重大不利變化
- 申請寬限期或債務重組
- 借款人經營情況的重大不利變化
- 擔保物價值變低(僅針對抵質押貸款)
- 出現現金流／流動性問題的早期跡象，例如應付賬款／貸款還款的延期

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

信用風險顯著增加(續)

如果借款人在合同付款日後逾期超過30天仍未付款。

本集團對貸款及資金業務相關的金融工具使用預警清單監控信用風險，並在交易對手層面進行定期評估。用於識別信用風險顯著增加的標準由管理層定期監控並複核其適當性。

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團未將任何金融工具視為具有較低信用風險而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

違約及已發生信用減值資產的定義

於各報告日期，本集團會評估金融資產是否發生信用減值。當一項或多項事件對金融資產的預計未來現金流量產生不利影響時，金融資產即發生信用減值。

金融資產信用減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人發生重大財務困難；
- 違約，例如違約或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很可能會進入破產或其他財務重組；
- 對債務人產生不利影響的技術、市場、經濟或法律環境發生重大變化；
- 由於借款人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；或
- 逾期超過90天。

上述標準適用於本集團所有的金融工具，且與內部信用風險管理所採用的違約定義一致。

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量

本集團根據上述階段劃分，使用預期信用損失模型來計量金融資產損失準備。

預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果。相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期，在違約發生時，本集團應被償付的金額；
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保物或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同。

本集團通過預計未來各年中單個敞口或資產組合的違約概率、違約損失率和違約風險敞口，來確定預期信用損失。本集團將這三者相乘並根據其存續(即沒有在更早期間發生提前還款或違約的情況)的可能性進行調整。這種做法可以計算出未來各月的預期信用損失。再將各月的計算結果折現至資產負債表日並加總。預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

整個存續期違約概率是運用到期模型、以12個月違約概率推導而來。到期模型描述了資產組合整個存續期的違約情況演進規律。該模型基於歷史觀察數據開發，並適用於同一組合和信用等級下的所有資產。上述方法得到經驗分析的支持。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

12個月及整個存續期的違約風險敞口根據預期還款安排確定，不同類型的產品將有所不同。

- 對於分期還款以及一次性償還的金融資產，本集團根據合同約定的還款計劃確定12個月或整個存續期違約風險敞口，並針對預期借款人作出的超額還款和提前還款／再融資進行調整。
- 對於表外信貸承諾，違約風險敞口參數使用現期暴露法進行計算，通過資產負債表日表外項目名義金額乘以信用轉換係數(CCF)得到。
- 本集團根據對影響違約後收回的因素來確定12個月及整個存續期的違約損失率。不同產品類型的違約損失率有所不同。
- 對於擔保類的金融資產，本集團主要根據擔保物類型及預期價值、強制出售時的折扣率、收回時間及預計的收回成本等確定違約損失率。
- 對於信用類的金融資產，由於從不同借款人可收回金額差異有限，所以本集團通常在產品層面確定違約損失率。

在確定12個月及整個存續期違約概率、違約風險敞口及違約損失率時應考慮前瞻性經濟信息。

本集團每季度監控並複核預期信用損失計算相關的假設，包括各期限下的違約概率及擔保物價值的變動情況。

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團估計技術或關鍵假設未發生重大變化。

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

預期信用損失模型中包括的前瞻性信息如下：

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，包括國內生產總值(GDP)、居民消費價格指數(CPI)、生產價格指數(PPI)等。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標歷史上與違約概率之間的關係，並通過預測未來經濟指標確定預期的違約概率。

本集團在判斷信用風險是否發生顯著增加時，使用了基準及其他情景下的整個存續期違約概率乘以情景權重，並考慮了定性和上限指標。本集團以加權的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。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了集團對可能結果的最佳估計。

其他未納入上述情景的前瞻性因素，如監管變化、法律變化的影響，也已納入考慮，但不視為具有重大影響，因此並未據此調整預期信用損失。本集團按季度複核並監控上述假設的恰當性。

(i) 最大信用風險敞口

本集團所承受的最大信用風險敞口為報告期末各類金融資產的賬面價值。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

(ii) 金融資產按信用質量的分析概述如下：

	2019年6月30日				
	發放貸款 和墊款	存放/拆放 同業及其他 金融機構款項	買入返售 金融資產	金融投資 (*)	其他 (**)
評估未來12個月預期信用 損失的金融資產餘額					
— 已逾期未發生信用減值	175,813	-	-	-	-
— 未逾期未發生信用減值	105,766,684	4,705,442	15,575,937	83,686,251	117,318
小計	105,942,497	4,705,442	15,575,937	83,686,251	117,318
評估整個存續期預期信用損失					
— 未發生信用減值的金融 資產餘額					
— 已逾期未發生信用減值	215,786	-	-	-	-
— 未逾期未發生信用減值	2,760,448	-	-	-	137,883
小計	2,976,234	-	-	-	137,883
評估整個存續期預期信用損失					
— 已發生信用減值的金融 資產餘額					
— 已逾期已發生信用減值	1,882,143	-	-	1,798,831	-
— 未逾期已發生信用減值	14,182	-	-	155,000	7,849
小計	1,896,325	-	-	1,953,831	7,849
應計利息	538,618	17,494	2,846	959,776	-
減：減值損失準備	(3,967,961)	(274)	(1)	(1,671,327)	(13,549)
淨值	107,385,713	4,722,662	15,578,782	84,928,531	249,501

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

(ii) 金融資產按信用質量的分析概述如下：(續)

	2018年12月31日				
	發放貸款 和墊款	存放/拆放 同業及其他 金融機構款項	買入返售 金融資產	金融投資 (*)	其他 (**)
評估未來12個月預期信用 損失的金融資產餘額					
– 已逾期未發生信用減值	425,818	-	-	-	-
– 未逾期未發生信用減值	96,165,484	1,282,071	24,172,953	75,201,590	242,269
小計	96,591,302	1,282,071	24,172,953	75,201,590	242,269
評估整個存續期預期信用損失					
– 未發生信用減值的金融 資產餘額					
– 已逾期未發生信用減值	247,400	-	-	-	-
– 未逾期未發生信用減值	2,898,725	-	-	308,000	137,883
小計	3,146,125	-	-	308,000	137,883
評估整個存續期預期信用損失					
– 已發生信用減值的金融 資產餘額					
– 已逾期已發生信用減值	1,882,700	-	-	1,023,297	-
– 未逾期已發生信用減值	17,660	-	-	484,934	7,849
小計	1,900,360	-	-	1,508,231	7,849
應計利息	497,618	10,501	7,027	704,364	-
減：減值損失準備	(4,017,266)	(154)	(1)	(957,536)	(13,549)
淨值	98,118,139	1,292,418	24,179,979	76,764,649	374,452

* 金融投資包括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其他綜合收益的金融投資及以攤餘成本計量的金融投資。

** 其他包括應收利息和其他應收款等金融資產。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

(ii) 金融資產按信用質量的分析概述如下：(續)

金融工具信用質量分析(未含應計利息)

	2019年6月30日							
	賬面原值				預期信用減值準備			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	第一階段	第二階段	第三階段	合計
以攤餘成本計量的金融資產								
現金及存放中央銀行款項	21,727,640	-	-	21,727,640	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	1,105,442	-	-	1,105,442	(257)	-	-	(257)
拆出資金	3,600,000	-	-	3,600,000	(17)	-	-	(17)
買入返售金融資產	15,575,937	-	-	15,575,937	(1)	-	-	(1)
發放貸款和墊款	81,193,708	2,976,234	1,893,925	86,063,867	(2,155,995)	(579,542)	(1,232,424)	(3,967,961)
金融投資	48,351,903	-	1,953,831	50,305,734	(638,874)	-	(1,032,453)	(1,671,327)
其他資產	117,318	137,883	7,849	263,050	(100)	(6,884)	(6,565)	(13,549)
以攤餘成本計量的金融資產合計	171,671,948	3,114,117	3,855,605	178,641,670	(2,795,244)	(586,426)	(2,271,442)	(5,653,112)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產								
發放貸款和墊款	24,748,789	-	2,400	24,751,189	(12,879)	-	(9,600)	(22,479)
金融投資	6,143,922	-	-	6,143,922	(1,175)	-	-	(1,175)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產合計	30,892,711	-	2,400	30,895,111	(14,054)	-	(9,600)	(23,654)
信貸承諾	35,673,004	210,331	7,564	35,890,899	(254,973)	(12,219)	(1,844)	(269,036)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

(ii) 金融資產按信用質量的分析概述如下:(續)

金融工具信用質量分析(未含應計利息)(續)

	2018年12月31日							
	賬面原值			合計	預期信用減值準備			合計
	第一階段	第二階段	第三階段		第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的金融資產								
現金及存放中央銀行款項	23,589,738	-	-	23,589,738	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	782,071	-	-	782,071	(153)	-	-	(153)
拆出資金	500,000	-	-	500,000	(1)	-	-	(1)
買入返售金融資產	24,172,953	-	-	24,172,953	(1)	-	-	(1)
發放貸款和墊款	83,923,131	3,146,125	1,896,760	88,966,016	(2,158,195)	(776,736)	(1,082,335)	(4,017,266)
金融投資	45,968,496	308,000	1,508,231	47,784,727	(468,002)	(37,064)	(452,470)	(957,536)
其他資產	242,269	137,883	7,849	388,001	(100)	(6,884)	(6,565)	(13,549)
以攤餘成本計量的金融資產合計	179,178,658	3,592,008	3,412,840	186,183,506	(2,626,452)	(820,684)	(1,541,370)	(4,988,506)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產								
發放貸款和墊款	12,668,171	-	3,600	12,671,771	(13,104)	-	(8,400)	(21,504)
金融投資	4,981,207	-	-	4,981,207	(1,449)	-	-	(1,449)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產合計	17,649,378	-	3,600	17,652,978	(14,553)	-	(8,400)	(22,953)
信貸承諾	27,312,383	250,365	19,359	27,582,107	(168,335)	(12,282)	(2,920)	(183,537)

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

(ii) 金融資產按信用質量的分析概述如下：(續)

金融工具預期信用損失比率信用質量分析：

	2019年6月30日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的金融資產	1.63%	18.83%	58.91%	3.16%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	0.05%	N/A	80.00%	0.08%
信貸承諾	0.71%	5.81%	24.38%	0.75%

	2018年12月31日			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
以攤餘成本計量的金融資產	1.47%	22.85%	45.16%	2.68%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	0.08%	N/A	70.00%	0.13%
信貸承諾	0.62%	4.91%	15.08%	0.67%

於2019年6月30日，本集團評估整個存續期預期信用損失－已逾期且未發生信用減值的貸款和墊款所對應的抵押物的公允價值為人民幣989百萬元(2018年12月31日：人民幣857百萬元)。本集團評估整個存續期預期信用損失－已發生信用減值的貸款和墊款所對應的抵押物的公允價值為人民幣796百萬元(2018年12月31日：人民幣736百萬元)。抵押物主要包括土地、樓宇、機器及設備等。抵押物的公允價值乃由本行基於可用的最新外部估值，並根據處置經驗及現時市況作出調整後作出。

37 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

(iii) 經重組發放貸款和墊款

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團並無經重組的發放貸款和墊款。

(iv) 信用評級

本集團採用信用評級方法監控持有的債券組合風險狀況。債券評級參照債券發行機構所在國家主要評級機構的評級。於相關期末債券投資賬面價值(未含應計利息)按評級機構的評級分析如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
未逾期末減值 評級		
— AAA	30,121,176	20,956,747
— AA-至AA+	610,911	1,938,764
小計	30,732,087	22,895,511
無評級	140,389	134,330
合計	30,872,476	23,029,841

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(b) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)的不利變動，而使本集團業務發生損失的風險。

本集團專門搭建了市場風險管理架構和團隊，由風險管理部總攬市場風險敞口，並負責擬制相關市場風險管理政策報送風險管理委員會。本集團按照既定標準和當前管理能力測度市場風險，其主要的測度方法包括敏感性分析等。在新產品或新業務上線前，該產品和業務中的市場風險將按照規定予以辨識。

本集團的市場風險主要來源於參與市場運作的各項資產負債業務及產品的利率和匯率風險。

利率風險

本集團的利率風險主要包括來自商業銀行業務的重新定價風險和金融市場業務狀況的風險。

重新定價風險

重新定價風險也稱為「期限錯配風險」，是最主要和最常見的利率風險形式，來源於銀行資產、負債和表外業務到期期限(就固定利率而言)或重新定價期限(就浮動利率而言)存在的差異。這種重新定價的不對稱使銀行的收益或內在經濟價值會隨著利率的變動而變化。

交易性利率風險

交易性利率風險主要來自資金業務的投資組合。其利率風險是通過久期分析監控。此外，本集團還採用輔助方法計算其對利率變動的敏感度，敏感度以公允價值因利率變動100個基點(1%)的相應變動表示。

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

交易性利率風險(續)

(i) 下表列示於報告期末資產與負債按預期下一個重新定價日期(或到期日，以較早者為準)的分佈：

	合計	不計息	2019年6月30日			
			3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產						
現金及存放中央銀行款項	21,727,640	292,204	21,435,436	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	1,120,327	15,142	529,963	575,222	-	-
拆出資金	3,602,335	2,352	3,599,983	-	-	-
買入返售金融資產	15,578,782	2,846	15,575,936	-	-	-
發放貸款和墊款(註(i))	107,385,713	538,618	37,437,232	38,728,988	26,967,962	3,712,913
金融投資(註(ii))	84,928,531	24,874,770	9,910,387	10,477,751	28,328,528	11,337,095
其他	4,505,246	4,505,246	-	-	-	-
總資產	238,848,574	30,231,178	88,488,937	49,781,961	55,296,490	15,050,008
負債						
向中央銀行借款	870,000	-	-	870,000	-	-
同業及其他金融機構存放款項	2,641,466	17,507	233,959	2,390,000	-	-
拆入資金	100,109	109	-	100,000	-	-
賣出回購金融資產	9,221,874	3,560	9,218,314	-	-	-
吸收存款	161,810,045	2,216,809	85,071,319	26,468,396	47,914,576	138,945
已發行債券	44,786,756	207,190	14,900,588	22,685,084	4,998,528	1,995,366
其他	3,162,645	3,162,645	-	-	-	-
總負債	222,592,895	5,607,820	109,424,180	52,513,480	52,913,104	2,134,311
資產負債缺口	16,255,679	24,623,358	(20,935,243)	(2,731,519)	2,383,386	12,915,697

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

交易性利率風險(續)

(i) 下表列示於報告期末資產與負債按預期下一個重新定價日期(或到期日，以較早者為準)的分佈：(續)

	合計	不計息	2018年12月31日			
			3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年以上
資產						
現金及存放中央銀行款項	23,589,738	881,318	22,708,420	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	792,312	10,394	381,918	400,000	-	-
拆出資金	500,106	107	499,999	-	-	-
買入返售金融資產	24,179,979	7,027	24,172,952	-	-	-
發放貸款和墊款(註(i))	98,118,139	497,618	30,434,051	32,519,900	31,182,349	3,484,221
金融投資(註(ii))	76,764,649	18,532,613	4,939,460	17,663,064	25,799,072	9,830,440
其他	3,302,919	3,302,919	-	-	-	-
總資產	227,247,842	23,231,996	83,136,800	50,582,964	56,981,421	13,314,661
負債						
向中央銀行借款	590,000	-	-	590,000	-	-
同業及其他金融機構存放款項	2,513,697	33,330	180,367	2,300,000	-	-
拆入資金	100,000	-	-	100,000	-	-
賣出回購金融資產	8,680,430	4,488	8,675,942	-	-	-
吸收存款	144,896,805	1,720,764	71,051,919	31,253,044	40,784,531	86,547
已發行債券	51,288,864	50,488	8,911,748	35,333,267	4,998,249	1,995,112
其他	3,182,057	3,182,057	-	-	-	-
總負債	211,251,853	4,991,127	88,819,976	69,576,311	45,782,780	2,081,659
資產負債缺口	15,995,989	18,240,869	(5,683,176)	(18,993,347)	11,198,641	11,233,002

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

交易性利率風險(續)

- (i) 下表列示於報告期末資產與負債按預期下一個重新定價日期(或到期日，以較早者為準)的分佈：(續)

註：

- (i) 於2019年6月30日，以上列示為3個月內的發放貸款和墊款金額包括人民幣947百萬元的已逾期款項(扣除減值損失準備)(2018年12月31日：人民幣1,355百萬元)。
- (ii) 金融投資包括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其他綜合收益的金融投資、以攤餘成本計量的金融投資。

(ii) 利率敏感性分析

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨損益及股東權益的可能影響。在下表載列在假定所有其他變量保持不變的前提下，對本集團的淨利潤及權益利率敏感性分析的結果。

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
淨利潤變化	(下降)／增長	(下降)／增長
收益率曲線向上平移100個基點	(79,914)	(101,620)
收益率曲線向下平移100個基點	83,039	102,126
	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
權益變化	(下降)／增長	(下降)／增長
收益率曲線向上平移100個基點	(124,725)	(152,103)
收益率曲線向下平移100個基點	129,681	155,176

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

交易性利率風險(續)

(ii) 利率敏感性分析(續)

上述敏感性分析基於本集團的資產和負債具有靜態的利率風險結構。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團資產和負債的重新定價按年化計算對本集團淨損益和股東權益的影響。上述敏感性分析基於以下假設：

- 報告期末利率變動適用於本集團所有的非衍生金融工具；
- 報告期末利率變動100個基點是假定自報告期末起下一個完整年度內的利率變動；
- 收益率曲線隨利率變化而平行移動；
- 資產和負債組合併無其他變化；
- 其他變數(包括匯率)保持不變；及
- 不考慮本集團進行的風險管理措施。

由於基於上述假設，利率變動導致本集團淨損益和股東權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險

本集團的大部分業務是人民幣業務，此外有少量美元和其他外幣業務。

匯率的變動將使本集團的財務狀況和現金流量受到影響。因本集團外幣業務量較少，外幣匯率風險對本集團影響並不重大。本集團控制外匯風險的主要原則是盡可能地做到資產負債在各貨幣上的匹配，並對貨幣敞口進行日常監控。

本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團淨損益及權益的可能影響。由於本集團外幣資產及負債佔總資產和總負債比例並不重大，因此匯率變化對本集團淨損益及權益的影響不重大。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險(續)

於報告期末的外匯風險敞口如下：

	2019年6月30日			合計 (折合人民幣)
	人民幣	美元 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	
資產				
現金及存放中央銀行款項	21,727,522	41	77	21,727,640
存放同業及其他金融機構款項	1,080,614	39,607	106	1,120,327
拆出資金	3,602,335	-	-	3,602,335
買入返售金融資產	15,578,782	-	-	15,578,782
發放貸款和墊款	107,385,713	-	-	107,385,713
金融投資(註(i))	84,928,531	-	-	84,928,531
其他	4,505,245	-	1	4,505,246
總資產	238,808,742	39,648	184	238,848,574
負債				
向中央銀行借款	870,000	-	-	870,000
同業及其他金融機構存放款項	2,641,466	-	-	2,641,466
拆入資金	100,109	-	-	100,109
賣出回購金融資產	9,221,874	-	-	9,221,874
吸收存款	161,805,980	3,940	125	161,810,045
已發行債券	44,786,756	-	-	44,786,756
其他	3,127,501	35,075	69	3,162,645
總負債	222,553,686	39,015	194	222,592,895
淨頭寸	16,255,056	633	(10)	16,255,679
表外信貸承諾	35,888,059	-	2,840	35,890,899

37 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

外匯風險(續)

	2018年12月31日			
	人民幣	美元 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	合計 (折合人民幣)
資產				
現金及存放中央銀行款項	23,589,576	83	79	23,589,738
存放同業及其他金融機構款項	756,364	35,848	100	792,312
拆出資金	500,106	—	—	500,106
買入返售金融資產	24,179,979	—	—	24,179,979
發放貸款和墊款	98,118,139	—	—	98,118,139
金融投資(註(i))	76,764,649	—	—	76,764,649
其他	3,302,916	—	3	3,302,919
總資產	227,211,729	35,931	182	227,247,842
負債				
向中央銀行借款	590,000	—	—	590,000
同業及其他金融機構存放款項	2,513,697	—	—	2,513,697
拆入資金	100,000	—	—	100,000
賣出回購金融資產	8,680,430	—	—	8,680,430
吸收存款	144,895,930	750	125	144,896,805
已發行債券	51,288,864	—	—	51,288,864
其他	3,147,428	34,560	69	3,182,057
總負債	211,216,349	35,310	194	211,251,853
淨頭寸	15,995,380	621	(12)	15,995,989
表外信貸承諾	27,582,107	—	—	27,582,107

(i) 金融投資包括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其他綜合收益的金融投資、以攤餘成本計量的金融投資。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(c) 流動性風險

流動性風險是指本集團無法滿足客戶提取到期負債及新增貸款、合理融資等需求，或者無法以正常的成本來滿足這些需求的風險。

本集團積極管理流動性風險，在組織、制度、系統、管理、機制多方面完善流動性風險管理體系。董事會、高級管理層及其風險管理委員會和資產負債管理委員會、風險管理部、資產負債管理部、公司業務部、個人業務部、國際業務部、授信審查部、金融市場部、信息科技部、審計部等構成本集團流動性風險管理的組織架構，負責制定流動性風險管理戰略和構建內控機制，以支援流動性風險管理戰略的實施和監督。

本集團流動性風險計量採取流動性指標及現金流缺口測算的方法。本集團通過採用壓力測試，設置輕度、中度和重度的情景，測試分析承受流動性事件或流動性危機的能力，並完善流動性應急措施。在流動性風險應對方面，本集團加強流動性限額管理和監控；設立流動性應急領導小組，設定並監控內外部流動性預警指標和應急預案觸髮指標；建立優質流動性資產儲備和融資能力管理；建立流動性風險報告機制，由資產負債管理部門定期就流動性風險狀況、流動性風險壓力測試、應急預案有關事項向資產負債管理委員會、高級管理層、董事會提交報告。

37 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團的資產與負債於報告期末根據相關剩餘到期日分析如下：

無期限 註(i)	2019年6月30日					合計
	即時償還	1個月內	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年至5年	
資產						
現金及存放中央銀行款項	15,272,813	6,447,995	6,832	-	-	21,727,640
存放同業及其他金融機構款項	-	529,963	-	590,364	-	1,120,327
拆出資金	-	3,602,335	-	-	-	3,602,335
買入返售金融資產	-	14,444,113	1,134,669	-	-	15,578,782
發放貸款和墊款	740,800	196,571	12,716,676	40,802,634	29,832,762	107,385,713
金融投資	604,151	23,220,023	2,716,858	10,249,403	29,424,492	84,928,531
其他	3,713,032	791,609	468	99	38	4,505,246
總資產	20,330,796	31,186,161	27,670,370	21,176,945	51,642,439	27,584,609
負債						
向中央銀行借款	-	-	-	-	870,000	-
同業及其他金融機構存放款項	-	233,959	-	2,407,507	-	2,641,466
拆入資金	-	-	-	109	100,000	100,109
賣出回購金融資產	-	-	9,180,893	40,981	-	9,221,874
吸收存款	-	58,790,557	7,256,272	19,585,896	27,321,668	138,946
已發行債券	-	-	1,586,970	13,313,618	22,685,084	5,105,925
其他	-	3,070,998	-	-	54,747	36,900
總負債	-	62,095,514	18,024,135	32,940,604	53,439,006	2,234,105
淨頭寸	20,330,796	(30,909,353)	9,646,235	(11,763,659)	(1,796,567)	25,350,504

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

	2018年12月31日					合計	
	無期限 註(i)	即時償還	1個月內	1個月至 3個月	3個月 至1年		1年至5年
資產							
現金及存放中央銀行款項	17,260,969	6,320,457	8,312	-	-	-	23,589,738
存放同業及其他金融機構款項	-	381,918	-	7,600	402,794	-	792,312
拆出資金	-	-	500,106	-	-	-	500,106
買入返售金融資產	-	-	23,590,840	589,139	-	-	24,179,979
發放貸款和墊款	918,466	490,452	5,152,938	9,991,650	32,569,434	33,703,264	15,291,935
金融投資	315,854	17,437,095	1,399,201	3,351,604	17,840,178	26,451,643	9,969,074
其他	2,908,312	394,607	-	-	-	-	3,302,919
總資產	21,403,601	25,024,529	30,651,397	13,939,993	50,812,406	60,154,907	227,247,842
負債							
向中央銀行借款	-	-	-	-	590,000	-	590,000
同業及其他金融機構存放款項	-	180,367	5,460	2,253	2,325,617	-	2,513,697
拆入資金	-	-	-	-	100,000	-	100,000
賣出回購金融資產	-	-	8,419,871	260,559	-	-	8,680,430
吸收存款	-	52,222,595	7,243,274	12,099,039	31,741,332	41,503,945	86,620
已發行債券	-	-	1,852,938	7,058,810	35,333,267	5,006,468	2,037,381
其他	-	3,090,086	-	-	47,791	44,180	3,182,057
總負債	-	55,493,048	17,521,543	19,420,661	70,138,007	46,554,593	211,251,853
淨頭寸	21,403,601	(30,468,519)	13,129,854	(5,480,668)	(19,325,601)	13,600,314	23,137,008

註：

- (i) 現金及存放中央銀行款項中的無期限金額是指存放於中央銀行的法定存款準備金與財政性存款。發放貸款和墊款中的無期限類別包括所有已減值發放貸款和墊款，以及已逾期超過一個月的貸款和墊款。逾期一個月內的未減值發放貸款和墊款及投資歸入即時償還類別。投資項中無期限金額是指已減值或已逾期一個月以上的部分，股權投資亦於無期限中列示。

37 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團非衍生負債於報告期末根據未經折現合同現金流量使用分析如下：

	賬面金額	未折現合同 現金流量	2019年6月30日						
			即時償還	1個月內		3個月			
				1個月至 3個月	1年至 5年	5年以上			
非衍生負債									
向中央銀行借款	870,000	894,124	-	-	-	894,124	-	-	-
同業及其他金融機構存放款項	2,641,466	2,713,357	233,959	-	-	2,479,398	-	-	-
拆入資金	100,109	103,969	-	-	-	103,969	-	-	-
賣出回購金融資產	9,221,874	9,218,734	-	9,177,565	41,169	-	-	-	-
吸收存款	161,810,045	166,063,997	58,665,007	7,167,371	19,334,190	26,804,183	53,922,880	170,366	-
已發行債券	44,786,756	45,991,566	-	1,586,970	13,429,618	22,885,084	5,862,528	2,227,366	-
其他負債	3,162,645	3,162,645	3,070,998	-	-	54,747	36,900	-	-
非衍生負債合計	222,592,895	228,148,392	61,969,964	17,931,906	32,804,977	53,221,505	59,822,308	2,397,732	-

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	2018年12月31日								
	賬面金額	未折現合同 現金流量	即時償還	1個月內		3個月 至1年		1年至5年	5年以上
				1個月 至3個月	3個月 至1年				
非衍生負債									
向中央銀行借款	590,000	606,362	-	-	-	606,362	-	-	-
同業及其他金融機構存放款項	2,513,697	2,543,337	180,367	5,400	2,625	2,354,945	-	-	-
拆入資金	100,000	103,969	-	-	-	103,969	-	-	-
賣出回購金融資產	8,680,430	8,677,682	-	8,416,306	261,376	-	-	-	-
吸收存款	144,896,805	145,362,673	52,005,627	7,141,902	11,930,898	31,545,892	42,650,232	88,122	
已發行債券	51,288,864	54,092,002	-	1,891,105	7,212,214	37,012,848	5,864,194	2,111,641	
其他負債	3,182,057	3,182,057	3,090,086	-	-	47,791	44,180	-	
非衍生負債合計	211,251,853	214,568,082	55,276,080	17,454,713	19,407,113	71,671,807	48,558,606	2,199,763	

上述未經折現合同現金流量分析可能與這些金融工具的實際現金流量存在差異。

37 風險管理(續)

(d) 操作風險

操作風險指由於不完善或無效的內部控制程式、員工或信息系統相關因素及外界事件帶來的風險。

本集團明確了操作風險表現形式、管理模式、報告路徑、報告週期、損失事件統計等內容，完善了全面風險管理體系。主要舉措有：

- 建立縱橫交錯的操作風險管理體系。一方面，建立與本集團開展業務性質、規模、複雜程度和風險特徵相適應的操作風險管理架構，包括董事會、監事會、高級管理層、總行部室、分行縱橫交錯的操作風險管理機制。另一方面，對於本集團所面臨的每一種主要風險，建立前、中、後臺的三道風險防範體系。
- 樹立合規穩健的經營理念。創造良好的控制環境，包括董事會、高管層對操作風險文化持續推進、宣傳。
- 在穩健型的風險偏好總體框架下，對操作風險持審慎保守風險偏好。通過對操作風險的識別、計量、化解、監測及報告等措施控制操作風險。建立風險回避、損失預報、防範、控制、降低、融資等機制，將操作風險控制在本集團可以承受的合理範圍內，實現收益最大化。
- 以檢查監督為手段，防範各類操作風險。總行各部門、分支機構積極履行管理監督職責，對主要業務領域的操作風險開展日常檢查和專項檢查，對發現的問題全部建立台賬，實行整改銷號。在各部門檢查的基礎上，內審部門充分運用非現場審計系統、業務風險預警系統、遠端監控系統發現違規行為並持續關注風險性傾向性問題，防範操作風險隱患。同時對重點業務、重點機構、重點人員開展檢查與排查，防範操作風險。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

37 風險管理(續)

(d) 操作風險(續)

- 處罰與激勵並舉，鼓勵合規經營與規範操作。對違規操作人員實施積分和問責管理，嚴格追究責任；鼓勵員工自發揭示、主動報告操作風險問題；對總行部門和分支行的內控管理、合規操作、檢查監督、案防治理工作進行量化考核扣分；對創新開展合規工作、內控管理的機構進行加分。
- 開展制度培訓、提升員工操作技能，並取得較大成果，在本集團內防範操作風險起到了很好的壁壘作用。

38 公允價值

(a) 公允價值確定方法和假設

本集團在估計公允價值時運用了下述主要方法和假設：

(i) 債券及股權投資

對於存在活躍市場的債券及股權投資，其公允價值是按相關期間期末的市場報價確定的。如果無市場報價，則使用估值模型或現金流折現估算其公允價值。

(ii) 應收款項及其他非衍生金融資產

公允價值根據預計未來現金流量的現值進行估計，折現率為相關期間期末的市場利率。

(iii) 已發行債券及其他非衍生金融負債

本集團已發行債券的公允價值是按相關期間期末的市場報價確定或根據預計未來現金流量的現值進行估計的。其他非衍生金融負債的公允價值是根據預計未來現金流量的現值進行估計的。折現率為相關期間期末的市場利率。

38 公允價值(續)

(b) 公允價值計量

(i) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金、存放中央銀行款項、應收同業及其他金融機構款項、發放貸款及墊款以及投資。

存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產主要以市場利率計息，並主要於一年內到期。因此這些款項的賬面價值與公允價值相若。

大部分發放貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價。因此，這些貸款和墊款的賬面價值與公允價值相若。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資及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列報。由於以攤餘成本計量的金融投資及應收款項類投資的期限較短或經常按市價重新定價等原因，其賬面值與其公允價值合理相若。

(ii) 金融負債

本集團的金融負債主要包括同業及其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款和吸收存款和已發行債券。

已發行債券的賬面價值和公允價值於附註28中披露。其他金融負債的賬面價值與公允價值相若。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

38 公允價值(續)

(c) 公允價值層級

下表呈列金融工具的公允價值，該等工具於相關期間期末以持續經營為基礎計量，並按照《國際財務報告準則第13號－公允價值計量》分類為三個公允價值層級。將公允價值計量分類的層級乃經參考以下估值技術所用輸入資料的可觀察性及重要性後釐定：

- 第一層級：僅使用第一層級輸入資料(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公允價值；
- 第二層級：使用第二層級輸入資料(即未能達致第一層級的可觀察輸入資料)且並非使用重要的不可觀察輸入資料計量的公允價值。不可觀察輸入資料為無市場資料的輸入資料；及
- 第三層級：使用重要的不可觀察輸入資料計量的公允價值。

以公允價值計量的金融工具當有可靠的市場報價時採用市場報價作為公允價值。當沒有可靠的市場報價時須要採用估值技術，比如通過對比其他類似的金融資產、現金流量折現等，採用的參數包括無風險利率、基準利率、信用點差及匯率。當使用現金流折現法時，管理層會盡最大的努力儘量準確地估計現金流，折現率則參考類似的金融產品。

38 公允價值(續)

(c) 公允價值層級(續)

	2019年6月30日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
持續公允價值計量				
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融投資				
— 債券	—	1,908,335	140,389	2,048,724
— 同業存單	—	29,975	—	29,975
— 基金投資	—	22,174,056	—	22,174,056
— 權益投資	—	—	59,097	59,097
— 投資管理產品	—	2,543,108	2,335,466	4,878,574
衍生金融資產	—	605	—	605
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融投資				
— 債券	—	3,735,557	—	3,735,557
— 同業存單	—	1,471,621	—	1,471,621
— 投資管理產品	—	867,361	—	867,361
— 權益投資	—	—	151,190	151,190
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的發放貸款和墊款				
— 公司貸款及墊款	—	123,806	—	123,806
— 票據貼現	—	24,627,383	—	24,627,383
合計	—	57,481,807	2,686,142	60,167,949

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

38 公允價值(續)

(c) 公允價值層級(續)

	2018年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
持續公允價值計量				
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融投資				
— 債券	—	283,963	134,330	418,293
— 同業存單	—	29,261	—	29,261
— 基金投資	—	16,885,451	—	16,885,451
— 權益投資	—	—	58,285	58,285
— 投資管理產品	—	3,232,890	3,627,708	6,860,598
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的金融投資				
— 債券	—	2,365,658	—	2,365,658
— 權益投資	—	—	151,190	151,190
— 投資管理產品	—	952,507	—	952,507
— 同業存單	—	1,573,472	—	1,573,472
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的發放貸款和墊款				
— 票據貼現	—	12,671,771	—	12,671,771
合計	—	37,994,973	3,971,513	41,966,486

38 公允價值(續)

(c) 公允價值層級(續)

下表列示歸類為公允價值層級第三層級的餘額在截至2019年6月30日六個月的變動情況：

	2019年			本期利得或損失總額			購買、發行、出售和結算			對於期末持有的資產計入損益的當期未實現利得或損失
	1月1日	轉入第三層次	轉出第三層次	計入損益	計入其他綜合收益	購買	發行	出售	結算	
資產										
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產										
- 債券	134,330	-	-	6,059	-	-	-	-	-	140,389
- 權益投資	58,285	-	-	812	-	-	-	-	-	59,097
- 投資管理產品	3,627,708	-	-	7,758	-	-	-	-	(1,300,000)	2,335,466
小計	3,820,323	-	-	14,629	-	-	-	-	(1,300,000)	2,534,952
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資										
- 權益投資	151,190	-	-	-	-	-	-	-	-	151,190
合計	3,971,513	-	-	14,629	-	-	-	-	(1,300,000)	2,686,142
										17,267

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

38 公允價值 (續)

(c) 公允價值層級 (續)

下表列示歸類為公允價值層級第三層級的餘額在截至2018年12月31日止年度的變動情況：

	2018年		本年利得或損失總額		購買、發行、出售和結算		對於年末持有的資產計入損益的當年未實現利得或損失
	1月1日	12月31日	計入損益	計入其他綜合收益	購買	出售	
資產							
以公允價值計量且其變動計入							
- 當期損益的金融資產							
- 債券	131,897	-	2,433	-	-	-	2,433
- 權益投資	898,419	-	34,235	-	-	(874,369)	58,285
- 投資管理產品	5,395,468	-	6,240	-	1,000,000	(2,774,000)	3,627,708
- 基金投資	27,173	-	981	-	-	(28,154)	-
小計	6,452,957	-	43,889	-	1,000,000	(28,154)	3,820,323
以公允價值計量且其變動計入							
其他綜合收益的金融投資							
- 權益投資	8,250	-	-	(35,734)	178,674	-	151,190
合計	6,461,207	-	43,889	(35,734)	1,178,674	(28,154)	3,971,513

截至2019年6月30日六個月及截至2018年12月31日止年度本行金融工具的第一層級、第二層級和第三層級之間沒有發生重大轉換。

39 委託貸款業務

本集團向客戶提供委託貸款業務，以其委託的資金發放委託貸款。本集團的委託貸款業務均不須本集團承擔任何信貸風險，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。由於委託資產並不屬於本集團的資產，未在財務狀況表內確認。多餘資金於其他負債內反映。

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
委託貸款	13,256,472	9,840,516
委託貸款資金	13,261,853	9,846,311

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

40 承擔及或有事項

(a) 信貸承諾

本集團的信貸承諾包括貸款及信用卡承諾、承兌匯票、信用證及財務擔保。

本集團貸款承諾包括已審批並簽訂合同的尚未支用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約。承兌是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團管理層預期大部分的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
貸款承諾		
— 原貸款合同到期日為1年以內	35,650	150,742
— 原貸款合同到期日為1年或以上	2,991,484	1,501,600
信用卡承諾	5,062,568	2,701,251
小計	8,089,702	4,353,593
承兌匯票	25,206,002	22,081,256
開出信用證	2,312,716	1,101,739
開出保函	282,479	45,519
合計	35,890,899	27,582,107

上述信貸承諾業務可能使本集團承擔信貸風險。本集團管理層定期評估其或有損失並在必要時確認預計負債。由於有關授信額度可能在到期前未被使用，上述合同金額並不代表未來的預期現金流出。

40 承擔及或有事項(續)

(b) 信貸承諾風險加權金額

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
信貸承諾風險加權金額	18,808,240	14,603,981

信貸承諾風險加權金額指參照原中國銀監會發出的指引計算的金額。

(c) 資本支出承諾

本集團於報告期末已授權的資本支出承諾如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
已訂約但未支付	140,382	66,035
已授權但未訂約	—	—
合計	140,382	66,035

(d) 未決訴訟和糾紛

於2019年6月30日，本集團尚有作為被告方的若干未決訴訟案件，涉及估計總額為人民幣1,016百萬元(2018年12月31日：人民幣1,008百萬元)。本集團已經對任何可能導致經濟利益流失的上述未決訴訟案件的影響進行評估。根據內部律師及外部經辦律師的意見，本集團在這些案件中敗訴的可能性較小，因此並未於資產負債表日計提相關準備。本行董事認為，該等訴訟不會對本集團的業務、財務狀況、經營業績或前景造成任何重大不利影響。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

40 承擔及或有事項(續)

(e) 債券承銷及承兌承諾

本集團於報告期末無未到期的債券承銷承諾。

作為中國政府債券的承銷代理人，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，本集團有責任為債券持有人兌付該債券，該債券於到期日前的兌付金額是按票面價值加上兌付日未付利息。應付債券持有人的應計利息按照中華人民共和國財政部和中國人民銀行有關規則計算，兌付金額可能與兌付日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

本集團於2019年6月30日及2018年12月31日按票面值對已承銷、出售，但未到期的政府債券的票面價值兌付承諾如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
承兌義務	3,391,852	3,270,826

(f) 擔保物信息

(i) 用作擔保物的資產

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
用於回購協定交易：		
— 以攤餘成本計量的金融投資	4,158,123	6,235,125
— 票據貼現	40,123	597,662
合計	4,198,246	6,832,787

本集團抵押上述金融資產用於回購協議之負債(主要包括債券)的擔保物。

40 承擔及或有事項(續)

(f) 擔保物信息(續)

(ii) 收到的抵擔保物

本集團按一般拆借業務的標準條款進行買入返售協定交易，並相應持有交易項下的擔保物，本集團的買入返售金融資產的賬面餘額參見附註16。於2019年06月30日，收到的相關擔保物的公允價值為人民幣15,576百萬元(2018年12月31日：人民幣24,173百萬元)。該等交易均在正常業務過程中根據標準條款進行。

41 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

(a) 本集團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，這些結構化主體主要包括金融機構發行的理財產品及證券公司和信託計劃管理的投資管理產品等。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團通過直接持有投資而在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團合併財務報表的相關資產負債項目列示如下：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	賬面價值	最大風險敞口	賬面價值	最大風險敞口
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資	27,052,630	27,052,630	23,746,049	23,746,049
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	867,361	867,361	952,507	952,507
以攤餘成本計量的金融投資	23,994,136	23,994,136	26,905,916	26,905,916
合計	51,914,127	51,914,127	51,604,472	51,604,472

於2019年6月30日及2018年12月31日，未納入合併財務報表範圍的結構化主體的賬面價值與最大風險敞口相等。

未經審計中期財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

41 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。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投資者權益主要指在該等結構化主體發行的投資產品中的投資以及通過管理這些結構化主體收取管理費收入。於2019年6月30日及2018年12月31日本集團直接持有投資及應收管理手續費在財務狀況表中反映的資產賬面價值金額不重大。

截至2019年6月30日六個月止期間，本集團自上述結構化主體獲取的手續費及傭金收入為人民幣82百萬元(截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣53百萬元)。

於2019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且非保收益理財產品為人民幣27,252百萬元(2018年12月31日：人民幣24,079百萬元)。

2018年9月，本集團將賬面值為人民幣4,175百萬元的客戶貸款組合轉讓予獨立信託公司管理的未納入合併財務報表範圍的證券化工具(向投資者發行資產支持證券)。於2019年6月30日，本集團持有的該等資產支持證券結餘為人民幣27百萬元(2018年12月31日：人民幣214百萬元)。

根據與獨立信託公司簽訂的服務合同，本集團代未納入合併財務報表範圍的證券化工具收集轉讓資產的現金流量。作為回報，本集團收取一筆費用作為服務相關資產的報酬。

(c) 本集團於六個月內發起但於2019年6月30日未納入合併財務報表範圍且未享有權益的結構化主體：

截至2019年6月30日六個月，於1月1日後由本集團發起及發行但於6月30日前到期的非保本理財產品的總金額為人民幣2,839百萬元(截至2018年6月30日止六個月：人民幣5,846百萬元)。

42 期後事項

本行的全球發售已完成，且本行H股股份已於2019年7月18日於香港聯交所主板上市，本行以發售價3.82港幣發行860百萬股每股面值人民幣1元的H股。此外，本行招股章程所述的超額配售權獲悉權部分行使，本行以發售價3.82港幣發行111百萬股每股面值人民幣1元的H股，該等H股股份於2019年8月14日於香港聯交所主板上市。

除上述事項外，本集團並無任何於報告日後之重大事項須予披露。

未經審計補充財務信息

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

以下所載的資料並不構成中期財務報表的一部分，有關資料僅供參考。

本集團根據上市規則及銀行業（披露）規則披露以下未經審計補充財務信息：

1 流動性覆蓋率、槓桿率及淨穩定資金比例

(a) 流動性覆蓋率

	於2019年 6月30日	截至2019年 6月30日止 期間平均
流動性覆蓋率（人民幣及外幣）	242.96%	252.96%

	於2018年 12月31日	截至2018年 12月31日止 年度平均
流動性覆蓋率（人民幣及外幣）	226.64%	149.85%

根據《商業銀行流動性風險管理辦法（試行）》，商業銀行流動性覆蓋率應當於2018年底前達到100%。

(b) 槓桿率

	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
槓桿率	6.07%	6.49%

根據原中國銀監會頒佈並自2015年4月1日起施行的《商業銀行槓桿率管理辦法》，商業銀行的槓桿率不得低於4%。

未經審計補充財務信息

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

(c) 淨穩定資金比例

	於2019年 6月30日	於2019年 3月31日	於2018年 12月31日
淨穩定資金比例	136.13%	128.61%	130.45%

根據《商業銀行流動性風險管理辦法》，商業銀行淨穩定資金比例的最低監管標準為不低於100%。

以上流動性覆蓋率、槓桿率及淨穩定資金比例為根據原中國銀監會公佈的公式及按中國公認會計準則編製的財務信息計算。

2 貨幣集中度

	2019年06月30日			合計
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	
即期資產	39,648	55	128	39,831
即期負債	(39,015)	(56)	(138)	(39,209)
淨頭寸	633	(1)	(10)	622

	2018年12月31日			合計
	美元 (折合人民幣)	港幣 (折合人民幣)	其他 (折合人民幣)	
即期資產	35,931	54	128	36,113
即期負債	(35,310)	(56)	(138)	(35,504)
淨頭寸	621	(2)	(10)	609

本集團於報告期間並無結構性頭寸。

未經審計補充財務信息

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

3 國際債權

本集團主要從事中國境內的業務經營，中國境外的一切第三方申索均視作國際債權處理。

國際債權包括發放貸款和墊款、存放中央銀行款項和存放和拆放同業及其他金融機構款項。

當一個國家或地區計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，即予以呈報。只有在申索擔保人所處國家與被索方不同，或申索是向一家銀行的境外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險才會轉移。

	2019年06月30日		合計
	銀行及其他 金融機構	非銀行 私人機構	
亞太區	32	—	32
歐洲	69	—	69
合計	101	—	101

	2018年12月31日		合計
	銀行及其他 金融機構	非銀行 私人機構	
亞太區	27	—	27
歐洲	67	—	67
合計	94	—	94

未經審計補充財務信息

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

4 已逾期貸款和墊款總額

	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額		
– 3至6個月(含6個月)	80,688	271,999
– 6個月至1年(含1年)	391,609	561,715
– 1年至3年(含3年)	1,253,160	827,400
– 3年以上	129,469	150,873
合計	1,854,926	1,811,987
佔貸款和墊款總額百分比		
– 3至6個月(含6個月)	0.07%	0.27%
– 6個月至1年(含1年)	0.35%	0.55%
– 1年至3年(含3年)	1.13%	0.81%
– 3年以上	0.11%	0.15%
合計	1.66%	1.78%

分支機構一覽表

分支機構一覽表

於2019年6月30日，本行分支機構詳情載列如下：

序號	機構名稱	機構地址	備註
1	總行	山西省太原市小店區長風街59號	轄有1家小企業金融服務中心 ⁽¹⁾ ，86家支行
2	呂梁分行	山西省呂梁市離石區長治路與龍鳳大街交匯處	轄有6家支行
3	運城分行	山西省運城市鹽湖區鋪安街989號	轄有5家支行
4	臨汾分行	山西省臨汾市河汾路廣奇財富中心B座	轄有8家支行
5	朔州分行	山西省朔州市經濟開發區振華東街北側	轄有9家支行
6	大同分行	山西省大同市魏都大道46號	轄有9家支行
7	長治分行	山西省長治市城東路288號	轄有8家支行
8	忻州分行	山西省忻州市忻府區建設南路怡人商貿綜合樓	轄有10家支行
9	晉城分行	山西省晉城市鳳台西街紫竹林大廈一、二層	轄有3家支行
10	晉中分行	山西省晉中市榆次區安寧街678號	轄有5家支行
11	陽泉分行	山西省陽泉市南大東街萬隆國際一期商業樓一至五層	—

註：

1. 小企業金融服務中心是經監管部門批准開業的持牌機構。



晋商银行
Jinshang Bank