

**重要提示：**发行人确认截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。主管部门对本期债券发行的批准，并不表明对本期债券的投资价值做出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险做出了任何判断。

**IMPORTANT:** The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Offering Circular and there are no untrue statements, misleading representations or material omissions. Investors who purchase the Notes should read the Offering Circular and other relevant documents for making independent judgement. The approval by the competent authorities for the Notes issuance does not combine any evaluation of the investment value of the Notes nor a judgement on the investment risks of the Notes.

# 中国银行股份有限公司

## 2023 年二级资本债券（第二期）

### 募集说明书

**Bank of China Limited**

**2023 Tier 2 Capital Notes (Series 2)**

**Offering Circular**



**中國銀行**  
**BANK OF CHINA**



发行人：中国银行股份有限公司

Issuer: Bank of China Limited

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

Registered Office: No. 1, Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing,

PR China

邮政编码：100818

ZIP Code: 100818

牵头主承销商、簿记管理人

**Lead Underwriter and Bookrunner**



联席主承销商

**Joint Lead Underwriters**

（排名不分先后）

中国工商银行股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of China Limited

中国农业银行股份有限公司

Agricultural Bank of China Limited

中国建设银行股份有限公司

China Construction Bank Corporation

中国邮政储蓄银行股份有限公司

Postal Savings Bank of China Co., Ltd.

中信证券股份有限公司

CITIC Securities Co., Ltd.

中信建投证券股份有限公司

China Securities Co., Ltd.

华泰证券股份有限公司

Huatai Securities Co., Ltd.

国泰君安证券股份有限公司

Guotai Junan Securities Co., Ltd.

申万宏源证券有限公司

Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd

中国银河证券股份有限公司

China Galaxy Securities Co., Ltd.

国开证券股份有限公司

China Development Bank Securities Co., Ltd.

2023 年 9 月

本募集说明书的英文译文仅为方便特定投资者。中文版本为正式版本，投资者仅可依赖正式的中文版本。若中英文有不一致之处，以中文为准。

The English translation of this Offering Circular is for the convenience of certain investors only. The official Offering Circular is in Chinese, and investors shall only rely on the official Chinese Offering Circular. If there are differences between the Chinese Offering Circular and the English translation, the Chinese Offering Circular shall prevail.

## 重要提醒

### Important Notice

本募集说明书旨在在美国以外向非美国人士依赖于 S 监管条例发行二级资本债券。本期发行的二级资本债券尚未且将不会依据美国 1933 年证券法进行注册，本期发行的二级资本债券不能在美国境内或向美国人士（如美国 1933 年证券法 S 监管条例所定义）、代美国人士或为其利益发行或出售。本募集说明书不得向任何美国人士或在美国的人士或美国地址发送。

This Offering Circular aims to offer the Tier 2 Capital Notes to non-U.S. persons outside of the territory of United States in reliance of Regulation S. The Notes issued hereunder have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933. The Notes may not be offered or sold within the U.S. or to, or for the account or benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act of 1933). This Offering Circular shall not be sent to any U.S. persons or persons within U.S. or any U.S. address.

境外投资者通过“债券通”中的“北向通”参与本期二级资本债券认购，所涉及的登记、托管、清算、结算、资金汇兑汇付等具体安排需遵循人民银行发布的《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》及其他相关法律法规的规定。银行间市场清算所股份有限公司为本期债券发行提供登记托管结算服务。香港金融管理局债务工具中央结算系统为在其开立债券账户的境外投资者提供登记托管结算服务。

For overseas investors participating in the subscription of the Notes through the “Northbound Trading” under the “Bond Connect”, the specific arrangements concerning registration, depository, clearing, settlement, remittance and conversion of funds shall follow the *Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland and the Hong Kong Bond Market* issued by PBOC and other relevant laws and regulations. The Shanghai Clearing House will provide services concerning registration, depository and clearing for the

issuance of Notes. Hong Kong Monetary Authority-Central Money Markets Unit will provide the services concerning registration, depository and clearing for overseas investors who have bond accounts with the Hong Kong Monetary Authority.

投资者确认：本期发行的二级资本债券不能在美国境内或者向美国人士（如 S 监管条例所定义）、代美国人士或为其利益发行或出售。任何审阅本募集说明书及/或购买本期发行的二级资本债券的潜在投资者不能位于美国境内或者是美国人士。本募集说明书只向被认为符合以上条件的人士发送。通过电子方式或其他方式收到并审阅本募集说明书的任何人士都将被视为已向发行人、主承销商以及其他承销团成员保证：其不在美国境内，不是美国人士，且并非是为美国人士的账户或其利益而进行交易；并且，如果本募集说明书通过电子形式发送，其提供给我们的接收本募集说明书的电子邮件地址不位于美国境内且其同意通过电子形式发送本募集说明书。

Confirmation of your Representations: The Notes may not be offered or sold within the U.S. or to, or for the account or benefit of, U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act of 1933). Any potential investor viewing this Offering Circular and/or purchasing the Tier 2 Capital Notes issued hereunder shall not be within the U.S. territory or be a U.S. person. The Offering Circular is sent to persons deemed to have satisfied the aforementioned criteria. Any person, by accepting the e-mail and accessing the Offering Circular, shall be deemed to have represented to the Issuer, the Lead Underwriters and other Syndicated Members that: it is not within the territory of U.S., is not a U.S. person, and is not transacting for the account or benefit of a U.S. person; in addition, if this Offering Circular is sent via electronic mail, the electronic mail address given to us and to which this Offering Circular has been delivered is not located in the U.S., and that the person consent to delivery of the Offering Circular by electronic transmission.

## 基本条款

### Basic Issue Terms

#### 一、债券名称 Name of the Notes

中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）

Bank of China Limited 2023 Tier 2 Capital Notes (Series 2)

#### 二、发行人 Issuer

中国银行股份有限公司

Bank of China Limited

#### 三、品种及期限 Type and Tenor

本期债券品种一为 10 年期固定利率品种，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回该品种债券。

本期债券品种二为 15 年期固定利率品种，在第 10 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回该品种债券。

Tranche 1: 10 years Fixed-rate Notes with conditional redemption right by the Issuer at the end of the fifth year. With the approval of Regulatory Authority, the Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount.

Tranche 2: 15 years Fixed-rate Notes with conditional redemption right by the Issuer at the end of the tenth year. With the approval of Regulatory Authority, the Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount.

#### 四、发行规模 Principal Amount

本期债券基本发行规模为人民币 400 亿元，其中品种一基本发行规模为人民币 300 亿元，品种二基本发行规模为人民币 100 亿元。

The basic issuance size of the Notes is RMB 40 billion. RMB 30 billion for Tranche 1, and RMB 10 billion for Tranche 2.

#### 五、超额增发权 Over-Issuance Right

若本期债券任一品种的实际全场申购倍数(全场申购量 / 基本发行规模) $\alpha \geq 1.4$ ，发行人有权选择行使对应品种超额增发权，即在本期债券基本发行规模之外，增加对应品种的发行规模，品种一和品种二合计增发规模不超过人民币 200 亿元。若品种一或品种二实际全场申购倍数  $\alpha < 1.4$ ，则对应品种按照基本发行规模发行。

If the actual subscription multiple  $\alpha$  (i.e.  $\alpha = \text{Actual subscription size} / \text{Basic issuance size}$ ) of either tranche meets the condition  $\alpha \geq 1.4$ , the issuer has the right to exercise the over-issuance right of the tranche, that is, to increase the issuance by no more than RMB 20 billion in addition to the basic issuance size of the Notes; if the actual subscription multiple  $\alpha$  meets the condition  $\alpha < 1.4$ , the Notes will be issued according to the basic issuance size.

## 六、次级条款 Status

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Issuer and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital Notes of the Issuer, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Issuer, including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Issuer. The Noteholders shall have no right to accelerate any payment of principal and interest under the Notes other than upon the initiation of any bankruptcy or other Winding-up Proceedings of the Issuer.

## 七、赎回权 Redemption Right

本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足国家金融监督管理总局规定的监管资本要求的情况下，经国家金融监督管理总局事先批准，发行人可以选择在本期债券设置提前赎回权的计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。

发行人须在得到国家金融监督管理总局批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；或（2）行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

在满足赎回条件的前提下，发行人若选择行使赎回权，将至少提前 1 个月发出债券赎回公告，通知债券持有人有关赎回执行日、赎回金额、赎回程序、付款方法、付

款时间等具体安排，同时披露律师出具的法律意见书及监管机构同意本次赎回的监管意见函。

The Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer. Provided that the Issuer shall obtain the prior written consent of the National Financial Regulatory Administration and that the capital position of the Issuer after redemption of the Notes still meets the regulatory capital requirements prescribed by the National Financial Regulatory Administration, issuer could choose to redeem the Notes on the last day of the interest accrual year.

The Issuer shall have obtained the prior written consent of the National Financial Regulatory Administration and satisfied the following conditions: (1) the capital of the Issuer will be replenished by substitution of the Notes with capital instruments of the same or superior quality to the Notes and such substitution shall only be made at a time at which the Issuer has a sustainable income generating capability; or (2) the capital position of the Issuer immediately after redemption of the Notes will remain significantly higher than the regulatory capital requirements prescribed by the National Financial Regulatory Administration.

Under the premise of meeting redemption conditions, if the Issuer chooses to exercise the right of redemption, a Redemption Notice shall be given to the Noteholders not less than 30 days prior to such date of redemption, including the redemption date, amount of redemption, redemption procedures, payment methods, payment time and other specific arrangements. The opinion of reputable legal advisers and the regulatory letter consenting to such redemption by the regulatory authority shall have been disclosed concurrently.

#### **八、募集资金用途 Use of Proceeds**

本期债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实发行人二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

The net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank in accordance with the applicable laws and for the purposes approved by the regulatory authorities, to increase the Capital Adequacy Ratio, enhance operational strength, improve risk resistance capacity and ensure a sustainable and stable business development.



## 九、票面利率 Interest Rate

本期债券单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励，本期债券派息来自于可分配项目，不与发行人自身的评级挂钩，也不随未来评级变化而调整。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。

The interest rate of the Notes is calculated on a single interest basis annually, without compound interest and overdue extra interest.

The applicable interest rate of the Notes shall not be subject to any step up nor contain any incentive to redeem. All payment of interest shall be made from available resources of the Issuer, and is not linked to any credit rating of the Issuer and shall not be adjusted according to changes in the credit rating of the Issuer in the future. Any payment of interest on the Notes will be subject to the applicable regulatory requirements of the relevant regulatory authorities in effect at the time of such payment.

## 十、减记条款 Write-down Clauses

当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，在其他一级资本工具全部减记或转股后，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有二级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件指以下两者中的较早者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

触发事件发生日指国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生日后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event, the Issuer has the right, without the need for the consent of the holders of the Notes, after the write-down or conversion of all additional Tier 1 capital instruments, to write down the principal amount in whole or in part of the Notes. The amount of the write-down shall be determined by the ratio of the

outstanding principal amount of the Notes to the aggregate principal amount of all tier 2 capital instruments with the identical Trigger Event. A Non-Viability Trigger Event refers to the earlier of the following events: (i) the National Financial Regulatory Administration having decided that the Issuer would become non-viable without a write-down; (ii) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. The amount of the write-down shall not be restored and the accrued cumulative interest of the written down amount shall be cancelled.

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on or by which a Non-Viability Event occurs and the applicable authority has informed the issuer and made a public announcement of such Non-Viability Event.

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the holders of the Notes on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down.

#### 十一、发行范围及对象 **Investors of the Offering**

本期债券面向全国银行间债券市场机构投资者发行（国家法律、法规禁止购买者除外）。

发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不购买本期债券，且发行人不会直接或间接为购买本期债券提供融资。

The target investors of the Notes are the institutions of the PRC Interbank Bond Market (except for the investors banned by laws and regulations).

Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Notes, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Notes.

#### 十二、提前兑付 **Right of Acceleration**

发行人不得在债券到期日前提前兑付，债券持有人也不得要求发行人在债券到期

日前提前兑付。

The Issuer is not allowed to pay in advance prior to maturity. The Noteholders shall not have any right to declare any payment of principal or interest under the Notes immediately due and payable prior to maturity.

### 十三、递延兑付 **Deferred Payment**

本期债券本金和利息的兑付不含递延支付条款。在满足监管机构关于二级资本债券偿付本息前提条件的情况下，本期债券的本金和利息不可递延支付或取消支付。

The payment of the principal and interest of the Notes does not include deferred payment terms. When the requirements of regulatory institutions for the repayment of principal and interest of Tier 2 Capital Notes applies, the principal and interest of the Notes cannot be deferred or cancelled.

### 十四、回售 **Put Option**

投资者不得提前回售本期债券。

Put Option is not applicable.

### 十五、风险提示 **Risk Warning**

与本期债券相关的次级性风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险和再投资风险等均在募集说明书和发行公告中作了充分揭示。

本期债券的发行方案及减记条款经发行人年度股东大会审议批准。本期债券发行的募集资金将全部用于补充发行人二级资本。本期债券的发行条款符合《商业银行资本管理办法（试行）》关于二级资本工具的合格标准，且在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求。

The subordination risk, write-down risk, interest rate risk, liquidity risk and reinvestment risk in relation to the Notes are fully disclosed in the Offering Circular and the Issuance Announcement.

The issuance plan and write-down terms have been approved by the Annual General Meeting. The net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Issuer. The clauses of the Notes conform to the eligibility criteria of the Capital Management Measures for Commercial Banks (Trial Implementation). The Notes will comply with the requirements of relevant regulatory policy adjustments by the regulatory authorities during

the period of its existence.

#### 十六、债券面值 Denomination

本期债券的面值为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Notes is RMB 100 each, namely, the principal amount of each unit of the Notes is RMB 100.

#### 十七、发行价格 Issue Price

本期债券平价发行，发行价格为 100 元/百元面值。

The Notes are issued at the par price of RMB 100.

#### 十八、债券形式 Form

本期债券采用实名制记账式。

The Notes adopt the real-name book-entry system.

#### 十九、发行方式 Issuing Method

本期债券由主承销商组织承销团，以簿记建档的方式在全国银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Notes will be publicly issued in the PRC Interbank Bond Market by book running.

#### 二十、最小认购金额 Minimum Purchase Amount

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Notes is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 5 million in excess thereof.

#### 二十一、发行首日 First Date of the Issuing Period

2023 年 9 月 19 日

September 19, 2023.

#### 二十二、簿记建档日 Date of Booking Running

2023 年 9 月 19 日

September 19, 2023.

#### 二十三、发行期限 Issuing Period

2023 年 9 月 19 日至 2023 年 9 月 21 日止，共 3 个工作日

The Issuing Period of the Notes is from September 19, 2023 to September 21, 2023, with a total of 3 business days.

#### 二十四、缴款截止日 **Payment Settlement Date**

2023 年 9 月 21 日

September 21, 2023.

#### 二十五、起息日 **Interest Commencement Date**

2023 年 9 月 21 日

September 21, 2023.

#### 二十六、计息期限 **Interest Accrual Period**

如果发行人不行使赎回权，本期债券品种一计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2033 年 9 月 20 日；如果发行人行使赎回权，则本期债券的计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2028 年 9 月 20 日。

如果发行人不行使赎回权，本期债券品种二计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2038 年 9 月 20 日；如果发行人行使赎回权，则本期债券的计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2033 年 9 月 20 日。

If the issuer does not exercise the right of redemption, for the Notes Tranche 1, Interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2033. If redemption right is exercised by the Issuer on the fifth year, then interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2028.

If the issuer does not exercise the right of redemption, for the Notes Tranche 2, Interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2038. If redemption right is exercised by the Issuer on the tenth year, then interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2033.

#### 二十七、付息日 **Interest Payment Date**

本期债券品种一的付息日为存续期内每年的 9 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间不另计利息。

本期债券品种二的付息日为存续期内每年的 9 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间不另计利息。

For the Notes Tranche 1, the interest payment date of the Notes shall be September 21 of each year. If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

For the Notes Tranche 2, the interest payment date of the Notes shall be September 21 of each year. If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

#### 二十八、兑付日 **Redemption Date**

如果发行人不行使赎回权，则本期债券品种一兑付日为 2033 年 9 月 21 日，品种二的兑付日为 2038 年 9 月 21 日；如果发行人行使赎回权，则被赎回的本期债券品种一的兑付日为 2028 年 9 月 21 日，品种二的兑付日为 2033 年 9 月 21 日。

前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间本金不另计利息。

If the issuer does not exercise the right of redemption, the redemption date of the Notes Tranche 1 shall be September 21, 2033, the redemption date of the Notes Tranche 2 shall be September 21, 2038. If redemption right is exercised by the Issuer, then the redemption date of the Notes Tranche 1 shall be September 21, 2028, the redemption date of the Notes Tranche 2 shall be September 21, 2033.

If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

#### 二十九、还本付息方式 **Principal Redemption and Interest Payment Method**

本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

The Notes pay interest on a yearly basis, repay all the principal at the expiry date, and the last-term interest is paid together with the payment of the principal. Annual interest payments are not counting interest from the date of interest payment. There is no interest from the date of payment of the principal.

#### 三十、本息兑付方法 **Principal and Interest Payment Method**

本期债券于付息日支付利息。本期债券到期或赎回时于兑付日一次性偿还本金。具体利息支付办法及本金兑付方法将按照有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的有关公告中予以披露。

The Notes pay interest on the interest payment date. The Notes will be repaid at the redemption date when the Notes mature or redeem. Specific interest payment methods and

principal payment methods shall be disclosed by the Issuer in the relevant announcement issued by the competent department designated media in accordance with the relevant provisions.

### 三十一、交易流通 **Trading and Circulation**

本期债券发行结束后，将按照全国银行间市场债券交易的有关规定进行交易流通。After the Issuance, the Notes will be in exchange in accordance with relevant provisions regarding the bond trading in the PRC Interbank Bond Market.

### 三十二、信用级别 **Credit Rating**

经信用评级机构综合评定，发行人的主体信用评级为 AAA 级，本期债券的信用评级为 AAA 级。

According to the rating result of credit rating agency, the credit rating of the Issuer is AAA, and the credit rating of the Notes is AAA.

### 三十三、托管人 **Trustee**

本期债券的托管人为银行间市场清算所股份有限公司。  
The trustee of the Notes is the Shanghai Clearing House.

### 三十四、税务提示 **Taxation**

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to the relevant laws and regulations about taxation, investors shall bear the taxes payable by investors when investing in the Notes.

## 中介机构

### Relevant Agencies

牵头主承销商 Lead Underwriter	中银国际证券股份有限公司 BOC International (China) Co., Ltd.
联席主承销商 Joint Lead Underwriters	中国工商银行股份有限公司 Industrial and Commercial Bank of China Limited 中国农业银行股份有限公司 Agricultural Bank of China Limited 中国建设银行股份有限公司 China Construction Bank Corporation 中国邮政储蓄银行股份有限公司 Postal Savings Bank of China Co., Ltd. 中信证券股份有限公司 CITIC Securities Co., Ltd. 中信建投证券股份有限公司 China Securities Co., Ltd. 华泰证券股份有限公司 Huatai Securities Co., Ltd. 国泰君安证券股份有限公司 Guotai Junan Securities Co., Ltd. 申万宏源证券有限公司 Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd 中国银河证券股份有限公司 China Galaxy Securities Co., Ltd. 国开证券股份有限公司 China Development Bank Securities Co., Ltd.
承销团成员 Underwriting Group	第一创业证券股份有限公司 First Capital Securities Co.,Ltd.
发行人审计机构 Audit Institution	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） Ernst & Young Hua Ming LLP 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙） PricewaterhouseCoopers Zhong Tian LLP
发行人律师 Lawyer	北京市金杜律师事务所 KING&WOOD MALLESONS
信用评级机构 Credit Rating Agency	联合资信评估股份有限公司 China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.



## 发行人声明

### STATEMENTS OF THE ISSUER

为补充资本，增强运营实力，提高抗风险能力，经国家金融监督管理总局《国家金融监督管理总局关于中国银行发行资本工具的批复》（金复〔2023〕226号）和《中国人民银行准予行政许可决定书》（银许准予决字〔2023〕第32号）核准，中国银行股份有限公司将于2023年9月19日在全国银行间债券市场发行中国银行股份有限公司2023年二级资本债券（第二期）。

In order to boost the Tier 2 capital of the Bank, enhance operational strength, and improve risk resistance capacity, based on the approval by the National Administration of Financial Regulation (NAFR) (Jin Fu〔2023〕No.226) and the Administrative Licensing of the People's Bank of China (PBOC) (Yin Xu Zhun Yu Jue Zi〔2023〕No.32), Bank of China Limited will offer the Bank of China Limited 2023 Tier 2 Capital Notes (Series 2) in the PRC Interbank Bond Market on September 19, 2023.

本期债券面向全国银行间债券市场成员公开发行。投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。主管部门对本期债券发行的核准，并不表明对本期债券的投资价值做出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险做出了任何判断。

The Notes will be publicly offered to the members of PRC Interbank Bond Market. Investors who buy the Notes should carefully read this document and other related documents to make investment judgment independently. The approval by the competent authority for the Notes issuance does not combine any evaluation of the investment value of the Notes nor a judgment on the investment risks of the Notes.

本募集说明书根据《中华人民共和国商业银行法》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》、《商业银行资本管理办法（试行）》和其他相关法律、法规、规范性文件的规定以及国家金融监督管理总局和中国人民银行对本期债券发行的批准，结合发行人的实际情况编制而成。本募集说明书旨在向投资者提供发行人的基本情况以及本期债券发行和认购的有关资料。

All the contents of this Offering Circular are in compliance with the *PRC Commercial Bank Law*, the *Financial Bonds Approach in National Interbank Bond Market*, and the *Capital Rules for Commercial Banks (Provisional)* and other applicable laws, regulations and normative documents combined with the actual situation of the Issuer. This Offering Circular aims to provide investors with basic information of the Issuer, the issuance and subscription of the Notes.

发行人确认截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

The Issuer confirms that as at the date of this Offering Circular, this Offering Circular does not contain any untrue statements, misleading representations or material omissions.

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息或对本募集说明书作任何说明。

Apart from the Issuer and the underwriters, the Issuer has not commissioned or authorized any other person or entity to provide information that is not stated in this Offering Circular or to make any explanation of this Offering Circular.

投资者可在本期债券发行期内到上海清算所网站（[www.shclearing.com.cn](http://www.shclearing.com.cn)）、中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）和其他指定地点、互联网网址或媒体查阅本募集说明书全文。如对本募集说明书有任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其它专业顾问。

Investors can refer to the full text of this Offering Circular on [www.shclearing.com.cn](http://www.shclearing.com.cn), [www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn) and other designated sites, Internet websites or public media during the issuance period of the Notes. Investors who have any question about this Offering Circular should consult their own stockbroker, lawyer, professional accountant, or other professional advisors.

## 目 录

第一章	释义.....	1
第二章	阅读指引.....	8
第三章	募集说明书概要.....	9
第四章	本期债券次级性说明及风险提示.....	25
第五章	本期债券情况.....	42
第六章	发行人基本情况.....	59
第七章	发行人历史财务数据和指标.....	85
第八章	发行人财务结果的分析.....	93
第九章	本期债券募集资金的使用.....	111
第十章	本期债券发行后发行人的财务结构和已发行未到期的其他债券.....	114
第十一章	发行人所在行业状况.....	117
第十二章	发行人业务状况及在所在行业的地位分析.....	125
第十三章	发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系.....	153
第十四章	发行人董事、监事及高级管理人员.....	156
第十五章	本期债券承销和发行方式.....	166
第十六章	二级资本债券涉及税务等相关问题分析.....	167
第十七章	本期债券信用评级情况.....	169
第十八章	发行人律师的法律意见.....	172
第十九章	本期债券发行有关机构.....	173
第二十章	备查资料.....	180

## 第一章 释义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列简称或词汇具有以下含义：

Except where the context otherwise requires, the following abbreviations and definitions apply throughout this Offering Circular:

中国银行/发行人/集团 BOC /Issuer / Group	指	中国银行股份有限公司或其前身及（除文义另有所指外）中国银行股份有限公司的所有子公司 Bank of China Limited /Predecessor and all subsidiaries
本期债券 The Notes	指	中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期） The Bank of China Limited 2023 Tier 2 Capital Notes (Series 2)
牵头主承销商 Lead Underwriter	指	中银国际证券股份有限公司 BOC International (China) Co., Ltd.
联席主承销商 Joint Lead Underwriters	指	中国工商银行股份有限公司 Industrial and Commercial Bank of China Limited 中国农业银行股份有限公司 Agricultural Bank of China Limited 中国建设银行股份有限公司 China Construction Bank Corporation 中国邮政储蓄银行股份有限公司 Postal Savings Bank of China Co., Ltd. 中信证券股份有限公司 CITIC Securities Co., Ltd. 中信建投证券股份有限公司 China Securities Co., Ltd. 华泰证券股份有限公司 Huatai Securities Co., Ltd. 国泰君安证券股份有限公司

		<p>Guotai Junan Securities Co., Ltd. 申万宏源证券有限公司</p> <p>Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd 中国银河证券股份有限公司</p> <p>China Galaxy Securities Co., Ltd. 国开证券股份有限公司</p> <p>China Development Bank Securities Co., Ltd.</p>
<p>承销团 Underwriting Group</p>	指	<p>由主承销商为本期债券发行组织的、由主承销商和其他承销团成员组成的承销团</p> <p>The underwriting group consists of lead underwriters and other underwriting group members, organised by the lead underwriters.</p>
<p>中国 China</p>	指	<p>中华人民共和国（为本募集说明书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）</p> <p>The People's Republic of China (for the purpose of this Offering Circular, excluding Hong Kong Special Administrative Region, Macao Special Administrative Region and Taiwan Region)</p>
<p>法定节假日或休息日 Official Holidays</p>	指	<p>中国的法定及政府指定节假日或休息日</p> <p>Statutory and government-designated holidays or non-working days of PRC (Excluding statutory and government-designated holidays and/or non-working days of the Hong Kong SAR, Macao SAR, and Taiwan Region)</p>
<p>工作日 Business Day</p>	指	<p>北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）</p> <p>The business day of commercial banks in Beijing (excluding official holidays or non-working days)</p>
<p>募集说明书 Offering Circular</p>	指	<p>发行人为本期债券的发行而根据有关法律法规制作并向投资者披露的《中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）募集说明书》</p> <p>The Offering Circular of the Bank of China Limited</p>

		2023 Tier 2 Capital Notes (Series 2) for the disclosure of the relevant information about the Notes.
<p>发行公告</p> <p>Issuance Announcement</p>	指	<p>发行人为本期债券的发行而根据有关法律法规制作并向投资者披露的《中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）发行公告》</p> <p>The Issuance Announcement of Bank of China Limited 2023 Tier 2 Capital Notes (Series 2), which is based on the relevant laws and regulations.</p>
<p>企业会计准则</p> <p>Accounting Standards for Business Enterprises</p>	指	<p>财政部颁布的企业会计准则</p> <p>The enterprise accounting standards promulgated by the Ministry of Finance.</p>
<p>《资本管理办法》</p> <p>Capital Rules</p>	指	<p>《商业银行资本管理办法（试行）》</p> <p><i>Capital Rules for Commercial Banks (Provisional)</i></p>
<p>核心一级资本充足率</p> <p>Common Equity Tier 1 Capital Adequacy Ratio</p>	指	<p>根据《商业银行资本管理办法（试行）》的规定，商业银行持有的、符合其规定的核心一级资本与商业银行风险加权资产之间的比率</p> <p>The ratio of Common Equity Tier 1 Capital and risk-weighted assets measured by commercial banks in accordance with the <i>Capital Rules for Commercial Banks (Provisional)</i>.</p>
<p>一级资本充足率</p> <p>Tier 1 Capital Adequacy Ratio</p>	指	<p>根据《商业银行资本管理办法（试行）》的规定，商业银行持有的、符合其规定的一级资本与商业银行风险加权资产之间的比率</p> <p>The ratio of Tier 1 Capital and risk-weighted assets measured by commercial banks in accordance with the <i>Capital Rules for Commercial Banks (Provisional)</i></p>
<p>资本充足率</p> <p>Capital Adequacy Ratio</p>	指	<p>根据《商业银行资本管理办法（试行）》/《商业银行资本充足率管理办法》的规定，商业银行持有的、符合其规定的资本与商业银行风险加权资产之间的比率</p>

		The ratio of Capital and risk-weighted assets measured by commercial banks in accordance with the <i>Capital Rules for Commercial Banks (Provisional) /Regulation Governing Capital Adequacy of Commercial Banks</i> .
不良贷款 Non-performing Loan	指	根据《贷款风险分类指引》，按照贷款质量五级分类对贷款进行分类时的“次级”、“可疑”和“损失”类贷款 According to the <i>Guidelines for Loan Credit Risk Classification</i> , Loans including substandard, doubtful and loss loans, based on the five categories of risk assets.
汇金公司 Huijin Corp	指	中央汇金投资有限责任公司 Central Huijin Investment Ltd.
中投公司 CIC	指	中国投资有限责任公司 China Investment Corporation
人民银行 PBOC	指	中国人民银行 The People’s Bank of China
原银保监会 CBIRC	指	原中国银行保险监督管理委员会 The former China Banking and Insurance Regulatory Commission
金管局/国家金融监管总局 NAFR	指	国家金融监督管理总局 The National Administration of Financial Regulation
证监会/中国证监会 CSRS	指	中国证券监督管理委员会 China Securities Regulatory Commission
相关监管机构 Relevant Regulatory Agencies	指	本期债券发行需获得其批准的监管机关，包括但不限于人民银行、国家金融监督管理总局 Regulatory authorities: the People’s Bank of China; the National Financial Regulatory Administration etc.
银行间市场	指	全国银行间债券市场

Interbank Market/CDIBM		People's Republic of China Interbank Bond Market
上交所 SH Stock Exchange	指	上海证券交易所 Shanghai Stock Exchange
香港联交所 HK Stock Exchange	指	香港联合交易所有限公司 The Stock Exchange of Hong Kong Limited
元 Yuan	指	如无特别说明，指人民币元 RMB, unless otherwise specified
《公司章程》 The Article of Association	指	于 2017 年 11 月 27 日经核准的现行有效的《中国银行股份有限公司章程》 The articles of association of Bank of China Limited. (Nov.27, 2017)
上海清算所/债券登记机构/ 债券托管机构 SHCH/Bond Registration Agency/Trustee	指	银行间市场清算所股份有限公司 Shanghai Clearing House
《公司法》 Company Law	指	《中华人民共和国公司法》 Company Law of the People's Republic of China
《商业银行法》 Commercial Bank Law	指	《中华人民共和国商业银行法》 Law of the People's Republic of China on Commercial Banks
大型商业银行 Large Commercial Banks	指	中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司和中国邮政储蓄银行股份有限公司 Industrial & Commercial Bank of China, Agricultural Bank of China, Bank of China, China Construction Bank, Bank of Communications, Postal Savings Bank of China
股份制商业银行	指	兴业银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、



Joint-stock Commercial Banks		光大银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、广发银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、恒丰银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司和渤海银行股份有限公司  Industrial Bank, China CITIC Bank, China Everbright Bank, Huaxia Bank, China Guangfa Bank, Pingan Bank, China Merchants Bank, Shanghai Pudong Development Bank, China Minsheng Bank, Hengfeng Bank, China Zheshang Bank, China Bohai Bank
中银证券 BOCI (China)	指	中银国际证券股份有限公司 BOC International (China) Co., Ltd.
中银保险 BOC Insurance	指	中银保险有限公司 BOC Insurance Company Ltd.
中银富登 BOC Fullerton Community Bank	指	中银富登村镇银行股份有限公司 BOC Fullerton Community Bank Co., Ltd.
中银国际控股 BOCI	指	中银国际控股有限公司 BOC International Holdings Limited
中银航空租赁 BOC Aviation	指	中银航空租赁有限公司 BOC Aviation Limited
中银基金 BOCIM	指	中银基金管理有限公司 Bank of China Investment Management Co., Ltd.
中银集团保险 BOCG Insurance	指	中银集团保险有限公司 Bank of China Group Insurance Company Limited
中银人寿 BOC Life	指	中银集团人寿保险有限公司 BOC Group Life Assurance Co., Ltd.
中银集团投资	指	中银集团投资有限公司

BOCG Investment		Bank of China Group Investment Limited
中银理财 BOC Wealth Management	指	中银理财有限责任公司 BOC Wealth Management Co., Ltd.
中银三星人寿 BOC-Samsung Life	指	中银三星人寿保险有限公司 BOC-Samsung Life Ins. Co., Ltd.
中银消费金融 BOC Consumer Finance	指	中银消费金融有限公司 BOC Consumer Finance Co., Ltd.
中银香港 BOCHK	指	中国银行（香港）有限公司，一家根据香港法律注册成立的持牌银行，并为中银香港（控股）的全资子公司 Bank of China (Hong Kong) Limited
中银香港（控股） BOCHK Holdings	指	中银香港（控股）有限公司，一家根据香港法律注册成立的公司，并于香港联交所上市 Bank of China Hong Kong (Holding)Limited
中银资产 BOC Asset Investment	指	中银金融资产投资有限公司 BOC Financial Asset Investment Co., Ltd.
中银金科 BOC Financial Technology	指	中银金融科技有限公司 Bank of China Financial Technology Co., Ltd.
中银金租 BOC Financial Leasing	指	中银金融租赁有限公司 Bank of China Financial Leasing Co., Ltd.
联合资信 China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.	指	联合资信评估股份有限公司 China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.
金杜 KWM	指	北京市金杜律师事务所 KING&WOOD MALLESONS
可转债 Convertible Bond	指	中国银行 A 股可转换公司债券 The Convertible Bonds of BOC A shares
报告期 Reporting Period	指	2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年半年度 2020,2021,2022 sequentially and 2023 H1

注：本募集说明书中所列出的数据可能因四舍五入原因而与相关单项数据计算得出结果略有不同

## 第二章 阅读指引

关于本期债券风险因素的说明，请阅读本募集说明书“**本期债券次级性说明及风险提示**”。

关于本期债券的名称、期限、利率、发行对象、发行期限、发行方式、发行价格、目标发行额、计息期限、还本付息的期限和方式等，请阅读本募集说明书“**本期债券情况**”。

关于发行人名称、注册地址、法定代表人、联系电话、邮政编码及近期经营状况和有关业务发展情况，请阅读本募集说明书“**发行人基本情况**”等。

关于发行人历史财务数据及指标，请阅读本募集说明书“**发行人历史财务数据和指标**”。

关于本期债券募集资金的使用，请阅读本募集说明书“**本期债券募集资金的使用**”。

关于发行人最近的经营状况及有关业务发展基本情况，请阅读本募集说明书“**发行人业务状况及在所在行业的地位分析**”。

关于发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系基本情况，请阅读本募集说明书“**发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系**”。

关于本期债券的税务问题，请阅读本募集说明书“**二级资本债券涉及税务等相关问题分析**”。

## 第三章 募集说明书概要

本概要仅对募集说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读募集说明书全文。

### 一、发行人基本情况

中文名称：中国银行股份有限公司

英文名称：BANK OF CHINA LIMITED

成立日期：2004 年 8 月 26 日

注册资本：294,387,791,241 元

法定代表人：葛海蛟

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

邮政编码：100818

联系电话：010-6659 6688

发行人网址：<http://www.boc.cn>

经营范围<sup>1</sup>：吸收人民币存款；发放短期、中期和长期贷款；办理结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；外汇借款；外汇担保；结汇、售汇；发行和代理发行股票以外的外币有价证券；买卖和代理买卖股票以外的外币有价证券；自营外汇买卖；代客外汇买卖；外汇信用卡的发行和代理国外信用卡的发行及付款；资信调查、咨询、见证业务；组织或参加银团贷款；国际贵金属买卖；海外分支机构经营当地法律许可的一切银行业务；在港澳地区的分行依据当地法令可发行或参与代理发行当地货币；保险兼业代理；经国务院银行

<sup>1</sup> 根据中国银行股份有限公司 2021 年年度股东大会决议公告，中国银行 2021 年年度股东大会审议批准修订公司章程，本募集说明书中发行人经营范围系根据议案十六《修订公司章程》内容披露。尚待国家金融监督管理总局核准后生效。

业监督管理机构等监管部门批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

中国银行是中国持续经营时间最久的银行。1912 年 2 月正式成立，先后行使中央银行、国际汇兑银行和国际贸易专业银行职能。1949 年以后，长期作为国家外汇外贸专业银行，统一经营管理国家外汇，开展国际贸易结算、侨汇和其他非贸易外汇业务。1994 年改组为国有独资商业银行，全面提供各类金融服务，发展成为本外币兼营、业务品种齐全、实力雄厚的大型商业银行。2006 年率先成功在香港联交所和上海证券交易所挂牌上市，成为国内首家“A+H”上市银行。中国银行是 2008 年北京夏季奥运会和 2022 年北京冬季奥运会唯一官方银行合作伙伴，是中国唯一的“双奥银行”。2011 年，中国银行成为新兴经济体中首家全球系统重要性银行，目前已连续 12 年入选，国际地位、竞争能力、综合实力跻身全球大型银行前列。

中国银行是中国全球化和综合化程度最高的银行，在中国内地及境外 63 个国家和地区设有机构，中银香港、澳门分行担任当地的发钞行。中国银行拥有比较完善的全球服务网络，形成了公司金融、个人金融和金融市场等商业银行业务为主体，涵盖投资银行、直接投资、证券、保险、基金、飞机租赁、资产管理、金融科技、金融租赁等多个领域的综合服务平台，为客户提供“一点接入、全球响应、综合服务”的金融解决方案。

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人资产总额 310,852.40 亿元，比上年末增加 21,916.92 亿元，增长 7.59%；负债总额 284,234.77 亿元，比上年末增加 20,932.30 亿元，增长 7.95%；归属于母公司所有者权益合计 25,154.64 亿元，比上年末增加 914.91 亿元，增长 3.77%。2023 年上半年，发行人实现净利润 1,276.88 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 1,200.95 亿元，同比分别增长 3.35%和 0.78%；实现利息净收入 2,339.92 亿元，同比增加 106.12 亿元，增长 4.75%；非利息收入 852.15 亿元，同比增加 154.18 亿元，增长 22.09%，非利息收入在营业收入中占比为 26.70%；平均总资产回报率(ROA)

0.85%，净资产收益率（ROE）10.60%，净息差 1.67%<sup>2</sup>。

## 二、本期债券发行概要

债券名称 Name of the Notes	中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期） Bank of China Limited 2023 Tier 2 Capital Notes (Series 2)
发行人 Issuer	中国银行股份有限公司 Bank of China Limited
品种及期限 Type and Tenor	<p>本期债券品种一为 10 年期固定利率品种，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回该品种债券。</p> <p>本期债券品种二为 15 年期固定利率品种，在第 10 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回该品种债券。</p> <p>Tranche 1: 10 years Fixed-rate Notes with conditional redemption right by the Issuer at the end of the fifth year. With the approval of Regulatory Authority, the Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount.</p> <p>Tranche 2: 15 years Fixed-rate Notes with conditional redemption right by the Issuer at the end of the tenth year. With the approval of Regulatory Authority, the Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount.</p>
发行规模 Principal Amount	<p>本期债券基本发行规模为人民币 400 亿元，其中品种一基本发行规模为人民币 300 亿元，品种二基本发行规模为人民币 100 亿元。</p> <p>The basic issuance size of the Notes is RMB 40 billion. RMB 30 billion for Tranche 1, and RMB 10 billion for Tranche 2.</p>
超额增发权 Over-Issuance Right	<p>若本期债券任一品种的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模）<math>\alpha \geq 1.4</math>，发行人有权选择行使对应品种超额增发权，即在前期基本发行规模之外，增加对应品种的发行规模，</p>

<sup>2</sup> 财政部于 2022 年颁布了《企业会计准则第 25 号—保险合同》（以下简称“新保险合同准则”），该准则的首次执行日是 2023 年 1 月 1 日。按照准则实施要求，发行人已于 2023 年 1 月 1 日执行新保险合同准则，根据新保险合同准则的过渡要求，发行人重述了自 2022 年 1 月 1 日起的比较期间数字，本募集说明书中列示的自 2022 年 1 月 1 日起的相关比较数据，均已相应重述。其他前期比较数据未重述。

未经特别说明，本募集说明书中 2020-2021 年数据及 2022 年利润表与现金流量表数据为旧保险合同准则下的财务数据，来自发行人各年度经审计的合并会计报表。2022 年资产负债表数据为重述后数据。

	<p>品种一和品种二合计增发规模不超过人民币 200 亿元。若品种一或品种二实际全场申购倍数 <math>\alpha &lt; 1.4</math>，则对应品种按照基本发行规模发行。</p> <p>If the actual subscription multiple <math>\alpha</math> (i.e. <math>\alpha = \text{Actual subscription size} / \text{Basic issuance size}</math>) of either tranche meets the condition <math>\alpha \geq 1.4</math>, the issuer has the right to exercise the over-issuance right of the tranche, that is, to increase the issuance by no more than RMB 20 billion in addition to the basic issuance size of the Notes; if the actual subscription multiple <math>\alpha</math> meets the condition <math>\alpha &lt; 1.4</math>, the Notes will be issued according to the basic issuance size.</p>
<p>次级条款 Status</p>	<p>本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。</p> <p>The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Issuer and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital Notes of the Issuer, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Issuer, including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Issuer. The Noteholders shall have no right to accelerate any payment of principal and interest under the Notes other than upon the initiation of any bankruptcy or other Winding-up Proceedings of the Issuer.</p>
<p>赎回权 Redemption Right</p>	<p>本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足国家金融监督管理总局规定的监管资本要求的情况下，经国家金融监督管理总局事先批准，发行人可以选择在本期债券设置提前赎回权的计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。</p> <p>发行人须在得到国家金融监督管理总局批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具</p>

替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；或（2）行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

在满足赎回条件的前提下，发行人若选择行使赎回权，将至少提前 1 个月发出债券赎回公告，通知债券持有人有关赎回执行日、赎回金额、赎回程序、付款方法、付款时间等具体安排，同时披露律师出具的法律意见书及监管机构同意本次赎回的监管意见函。

The Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer. Provided that the Issuer shall obtain the prior written consent of the National Financial Regulatory Administration and that the capital position of the Issuer after redemption of the Notes still meets the regulatory capital requirements prescribed by the National Financial Regulatory Administration, issuer could choose to redeem the Notes on the last day of the interest accrual year.

The Issuer shall have obtained the prior written consent of the National Financial Regulatory Administration and satisfied the following conditions: (1) the capital of the Issuer will be replenished by substitution of the Notes with capital instruments of the same or superior quality to the Notes and such substitution shall only be made at a time at which the Issuer has a sustainable income generating capability; or (2) the capital position of the Issuer immediately after redemption of the Notes will remain significantly higher than the regulatory capital requirements prescribed by the National Financial Regulatory Administration.

Under the premise of meeting redemption conditions, if the Issuer chooses to exercise the right of redemption, a Redemption Notice shall be given to the Noteholders not less than 30 days prior to such date of redemption, including the redemption date, amount of redemption, redemption procedures, payment methods, payment time and other specific arrangements. The opinion of reputable legal advisers and the regulatory letter consenting to such



	<p>redemption by the regulatory authority shall have been disclosed concurrently.</p>
<p>募集资金用途 Use of Proceeds</p>	<p>本期债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实发行人二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。</p> <p>The net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank in accordance with the applicable laws and for the purposes approved by the regulatory authorities, to increase the Capital Adequacy Ratio, enhance operational strength, improve risk resistance capacity and ensure a sustainable and stable business development.</p>
<p>票面利率 Interest Rate</p>	<p>本期债券单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。</p> <p>本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励，本期债券派息来自于可分配项目，不与发行人自身的评级挂钩，也不随未来评级变化而调整。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。</p> <p>The interest rate of the Notes is calculated on a single interest basis annually, without compound interest and overdue extra interest.</p> <p>The applicable interest rate of the Notes shall not be subject to any step up nor contain any incentive to redeem. All payment of interest shall be made from available resources of the Issuer, and is not linked to any credit rating of the Issuer and shall not be adjusted according to changes in the credit rating of the Issuer in the future. Any payment of interest on the Notes will be subject to the applicable regulatory requirements of the relevant regulatory authorities in effect at the time of such payment.</p>
<p>减记条款 Write-down Clauses</p>	<p>当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，在其他一级资本工具全部减记或转股后，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有二级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件指以下两者中的较早者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢</p>

复，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。  
 触发事件发生日指国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。  
 触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event, the Issuer has the right, without the need for the consent of the holders of the Notes, after the write-down or conversion of all additional Tier 1 capital instruments, to write down the principal amount in whole or in part of the Notes. The amount of the write-down shall be determined by the ratio of the outstanding principal amount of the Notes to the aggregate principal amount of all tier 2 capital instruments with the identical Trigger Event. A Non-Viability Trigger Event refers to the earlier of the following events: (i) the National Financial Regulatory Administration having decided that the Issuer would become non-viable without a write-down; (ii) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. The amount of the write-down shall not be restored and the accrued cumulative interest of the written down amount shall be cancelled.

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on or by which a Non-Viability Event occurs and the applicable authority has informed the issuer and made a public announcement of such Non-Viability Event.

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the

	holders of the Notes on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down.
<p>发行范围及对象 Investors of the Offering</p>	<p>本期债券面向全国银行间债券市场机构投资者发行（国家法律、法规禁止购买者除外）。</p> <p>发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不购买本期债券，且发行人不会直接或间接为购买本期债券提供融资。</p> <p>The target investors of the Notes are the institutions of the PRC Interbank Bond Market (except for the investors banned by laws and regulations).</p> <p>Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Notes, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Notes.</p>
<p>提前兑付 Right of Acceleration</p>	<p>发行人不得在债券到期日前提前兑付，债券持有人也不得要求发行人在债券到期日前提前兑付。</p> <p>The Issuer is not allowed to pay in advance prior to maturity. The Noteholders shall not have any right to declare any payment of principal or interest under the Notes immediately due and payable prior to maturity.</p>
<p>递延兑付 Deferred Payment</p>	<p>本期债券本金和利息的兑付不含递延支付条款。在满足监管机构关于二级资本债券偿付本息前提条件的情况下，本期债券的本金和利息不可递延支付或取消支付。</p> <p>The payment of the principal and interest of the Notes does not include deferred payment terms. When the requirements of regulatory institutions for the repayment of principal and interest of Tier 2 Capital Notes applies, the principal and interest of the Notes cannot be deferred or cancelled.</p>
<p>回售 Put Option</p>	<p>投资者不得提前回售本期债券。</p> <p>Put Option is not applicable.</p>
<p>风险提示 Risk Warning</p>	<p>与本期债券相关的次级性风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险和再投资风险等均在募集说明书和发行公告中</p>

	<p>作了充分揭示。</p> <p>本期债券的发行方案及减记条款经发行人年度股东大会审议批准。本期债券发行的募集资金将全部用于补充发行人二级资本。本期债券的发行条款符合《商业银行资本管理办法(试行)》关于二级资本工具的合格标准,且在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求。</p> <p>The subordination risk, write-down risk, interest rate risk, liquidity risk and reinvestment risk in relation to the Notes are fully disclosed in the Offering Circular and the Issuance Announcement.</p> <p>The issuance plan and write-down terms have been approved by the Annual General Meeting. The net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank. The clauses of the Notes conform to the eligibility criteria of the Capital Management Measures for Commercial Banks (Trial Implementation). The Notes will comply with the requirements of relevant regulatory policy adjustments by the regulatory authorities during the period of its existence.</p>
<p>债券面值 Denomination</p>	<p>本期债券的面值为人民币 100 元,即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。</p> <p>The denomination of the Notes is RMB 100 each, namely, the principal amount of each unit of the Notes is RMB 100.</p>
<p>发行价格 Issue Price</p>	<p>本期债券平价发行,发行价格为 100 元/百元面值。</p> <p>The Notes are issued at the par price of RMB 100.</p>
<p>债券形式 Form</p>	<p>本期债券采用实名制记账式。</p> <p>The Notes adopt the real-name book-entry system.</p>
<p>发行方式 Issuing Method</p>	<p>本期债券由主承销商组织承销团,以簿记建档的方式在全国银行间债券市场公开发行。</p> <p>The underwriters will form an underwriting syndicate and the Notes will be publicly issued in the PRC Interbank Bond Market by book running.</p>
<p>最小认购金额 Minimum Purchase Amount</p>	<p>本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元,且必须是人民币 500 万元的整数倍。</p>

	The minimum purchase amount for the Notes is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 5 million in excess thereof.
发行首日 First Date of the Issuing Period	2023 年 9 月 19 日 September 19, 2023.
簿记建档日 Date of Booking Running	2023 年 9 月 19 日 September 19, 2023.
发行期限 Issuing Period	2023 年 9 月 19 日至 2023 年 9 月 21 日止，共 3 个工作日 The Issuing Period of the Notes is from September 19, 2023 to September 21, 2023, with a total of 3 business days.
缴款截止日 Payment Settlement Date	2023 年 9 月 21 日 September 21, 2023.
起息日 Interest Commencement Date	2023 年 9 月 21 日 September 21, 2023.
计息期限 Interest Accrual Period	<p>如果发行人不行使赎回权，本期债券品种一计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2033 年 9 月 20 日；如果发行人行使赎回权，则本期债券的计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2028 年 9 月 20 日。</p> <p>如果发行人不行使赎回权，本期债券品种二计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2038 年 9 月 20 日；如果发行人行使赎回权，则本期债券的计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2033 年 9 月 20 日。</p> <p>If the issuer does not exercise the right of redemption, for the Notes Tranche 1, Interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2033. If redemption right is exercised by the Issuer on the fifth year, then interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2028.</p> <p>If the issuer does not exercise the right of redemption, for the Notes Tranche 2, Interest accrual period is from September 21, 2023 to</p>

	<p>September 20, 2038. If redemption right is exercised by the Issuer on the tenth year, then interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2033.</p>
<p>付息日 Interest Payment Date</p>	<p>本期债券品种一的付息日为存续期内每年的 9 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间不另计利息。</p> <p>本期债券品种二的付息日为存续期内每年的 9 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间不另计利息。</p> <p>For the Notes Tranche 1, the interest payment date of the Notes shall be September 21 of each year. If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.</p> <p>For the Notes Tranche 2, the interest payment date of the Notes shall be September 21 of each year. If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.</p>
<p>兑付日 Redemption Date</p>	<p>如果发行人不行使赎回权，则本期债券品种一兑付日为 2033 年 9 月 21 日，品种二的兑付日为 2038 年 9 月 21 日；如果发行人行使赎回权，则被赎回的本期债券品种一的兑付日为 2028 年 9 月 21 日，品种二的兑付日为 2033 年 9 月 21 日。</p> <p>前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间本金不另计利息。</p> <p>If the issuer does not exercise the right of redemption, the redemption date of the Notes Tranche 1 shall be September 21, 2033, the redemption date of the Notes Tranche 2 shall be September 21, 2038. If redemption right is exercised by the Issuer, then the redemption date of the Notes Tranche 1 shall be September 21, 2028, the redemption date of the Notes Tranche 2 shall be September 21, 2033.</p>

	<p>If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.</p>
<p>还本付息方式 Principal Redemption and Interest Payment Method</p>	<p>本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。</p> <p>The Notes pay interest on a yearly basis, repay all the principal at the expiry date, and the last-term interest is paid together with the payment of the principal. Annual interest payments are not counting interest from the date of interest payment. There is no interest from the date of payment of the principal.</p>
<p>本息兑付方法 Principal and Interest Payment Method</p>	<p>本期债券于付息日支付利息。本期债券到期或赎回时于兑付日一次性偿还本金。具体利息支付办法及本金兑付方法将按照有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的有关公告中予以披露。</p> <p>The Notes pay interest on the interest payment date. The Notes will be repaid at the redemption date when the Notes mature or redeem. Specific interest payment methods and principal payment methods shall be disclosed by the Issuer in the relevant announcement issued by the competent department designated media in accordance with the relevant provisions.</p>
<p>交易流通 Trading and Circulation</p>	<p>本期债券发行结束后，将按照全国银行间市场债券交易的有关规定进行交易流通。</p> <p>After the Issuance, the Notes will be in exchange in accordance with relevant provisions regarding the bond trading in the PRC Interbank Bond Market.</p>
<p>信用级别 Credit Rating</p>	<p>经信用评级机构综合评定，发行人的主体信用评级为 AAA 级，本期债券的信用评级为 AAA 级。</p> <p>According to the rating result of credit rating agency, the credit rating of the Issuer is AAA, and the credit rating of the Notes is AAA.</p>
<p>托管人 Trustee</p>	<p>本期债券的托管人为银行间市场清算所股份有限公司。</p> <p>The trustee of the Notes is the Shanghai Clearing House.</p>

税务提示 Taxation	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。 According to the relevant laws and regulations about taxation, investors shall bear the taxes payable by investors when investing in the Notes.
------------------	---

### 三、发行人最近三年又一期财务数据概要

#### （一）发行人最近三年又一期合并资产负债表摘要

#### The Issuer's summary of the consolidated balance sheet for the last three years and the last quarter

单位：百万元人民币

Unit: RMB million

资产负债表摘要 Balance sheet summary	2023 年 6 月 30 日 (未经审计) June 30, 2023 (Unaudited)	2022 年 12 月 31 日 (重述后) December 31, 2022 (After restatement)	2021 年 12 月 31 日 December 31, 2021	2020 年 12 月 31 日 December 31, 2020
资产总计 Total Assets	31,085,240	28,893,548	26,722,408	24,402,659
负债合计 Total Liabilities	28,423,477	26,330,247	24,371,855	22,239,822
发放贷款和垫款 Loans and Advances to Customers	18,799,939	17,116,005	15,322,484	13,848,304
吸收存款 Due to Customers	22,449,314	20,201,825	18,142,887	16,879,171
所有者权益合计 Total Owners' Equity	2,661,763	2,563,301	2,350,553	2,162,837
归属于母公司所有者权益合计 Total Owner's Equity Attributable to the Parent Company	2,515,464	2,423,973	2,225,153	2,038,419



(二) 发行人最近三年又一期合并利润表摘要

**Summary of the Issuer's consolidated income statement for the last three years and the last quarter**

单位：百万元人民币

Unit: RMB million

利润表摘要 Income statement summary	2023 年 1-6 月 (未经审计) H1 2023 (Unaudited)	2022 年 1-6 月 (重述后) H1 2022 (After restatement)	2022 年度 (重述前) 2022 (Before restatement)	2021 年度 2021	2020 年度 2020
营业收入 Operating Income	319,207	293,177	618,009	605,559	565,531
营业利润 Operating Profit	154,568	150,859	284,696	276,131	245,124
利润总额 Profit Before Income Tax	154,919	151,200	284,595	276,620	246,378
净利润 Net Profit	127,688	123,555	237,504	227,339	205,096
其中：归属于母公司所有者的净利润 Of Which: Net Profit Attributable to the Owner of the Parent Company	120,095	119,165	227,439	216,559	192,870

(三) 发行人最近三年又一期合并现金流量表摘要

**Summary of the Issuer's consolidated cash flow statement for the last three years and the last quarter**

单位：百万元人民币

Unit: RMB million

现金流量表摘要 Cash flow statement summary	2023 年 1-6 月 (未经审计) H1 2023 (Unaudited)	2022 年 1-6 月 (重述后) H1 2022 (After restatement)	2022 年度 (重述前) 2022 (Before restatement)	2021 年度 2021	2020 年度 2020
经营活动产生的现金流量净额 Net Cash Flow from Operating Activities	635,282	-135,438	-11,337	843,258	73,028
投资活动产生的现金流量净额 Net Cash Flow from Investing Activities	-258,776	-76,840	-22,242	-395,561	-17,066
筹资活动产生的现金流量净额 Net Cash Flow from Financing Activities	-254,636	77,116	53,047	74,344	126,617
汇率变动对现金及现金等价物的影响额 Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents	44,909	41,845	96,367	-41,278	-33,603

现金流量表摘要 Cash flow statement summary	2023 年 1-6 月 (未经审计) H1 2023 (Unaudited)	2022 年 1-6 月 (重述后) H1 2022 (After restatement)	2022 年度 (重述前) 2022 (Before restatement)	2021 年度 2021	2020 年度 2020
现金及现金等价物净增加/(减少) 额 Net Increase /(Decrease) in Cash and Cash Equivalents	166,779	-93,317	115,835	480,763	148,976

(四) 发行人最近三年又一期主要财务指标

Issuer's main financial indicators for the last three years and the last quarter

单位：%（金额除外）

Unit: % (except for the amount)

项目 Item	2023 年 1-6 月 (未经审计) H1 2023 (Unaudited)	2022 年 1-6 月 (重述后) H1 2022 (After restatement)	2022 年度 (重述前) 2022 (Before restatement)	2021 年度 2021	2020 年度 2020
平均总资产回报率 <sup>1</sup> Return on Average Total Assets (ROA)	0.85	0.90	0.85	0.89	0.87
净资产收益率 <sup>2</sup> Return on Average Equity (ROE)	10.60	11.56	10.81	11.28	10.61
基本每股收益（元） Basic Earnings Per Share (Yuan)	0.37	0.37	0.73	0.70	0.61

单位：%（金额除外）

Unit: % (except for the amount)

项目 Item	2023 年 6 月 30 日 (未经审计) June 30, 2023 (Unaudited)	2022 年 12 月 31 日 (重述后) December 31, 2022 (After restatement)	2021 年 12 月 31 日 December 31, 2021	2020 年 12 月 31 日 December 31, 2020
核心一级资本净额 <sup>3</sup> （百万元） Net Common Equity Tier 1 Capital (RMB Million)	2,049,468	1,991,342	1,843,886	1,704,778
一级资本净额 <sup>3</sup> （百万元） Net Tier 1 Capital (RMB Million)	2,461,141	2,372,990	2,173,731	1,992,621
资本净额 <sup>3</sup> （百万元） Net Capital (RMB Million)	3,110,044	2,946,471	2,698,839	2,451,055
资本充足率 <sup>3</sup> Capital Adequacy Ratio	17.13	17.52	16.53	16.22
一级资本充足率 <sup>3</sup> Tier 1 Capital Adequacy Ratio	13.56	14.11	13.32	13.19

项目 Item	2023 年 6 月 30 日 (未经审计) June 30, 2023 (Unaudited)	2022 年 12 月 31 日 (重述后) December 31, 2022 (After restatement)	2021 年 12 月 31 日 December 31, 2021	2020 年 12 月 31 日 December 31, 2020
核心一级资本充足率 <sup>3</sup> Common Equity Tier 1 Capital Adequacy Ratio	11.29	11.84	11.30	11.28
不良贷款率 <sup>4</sup> Non-performing Loans to Total Loans	1.28	1.32	1.33	1.46
不良贷款拨备覆盖率 <sup>5</sup> Allowance for Loan Impairment Losses to Non-performing Loans	188.39	188.73	187.05	177.84

注：

1、平均总资产回报率=净利润÷资产平均余额×100%，以年化形式列示。资产平均余额=（期初资产总计+期末资产总计）÷2；

2、净资产收益率=归属于母公司所有者（普通股股东）的净利润÷归属于母公司所有者（普通股股东）权益加权平均余额×100%，以年化形式列示。根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（证监会公告[2010]2 号）的规定计算；

3、资本指标根据《商业银行资本管理办法（试行）》（银监会令[2012]1 号）等相关规定并采用高级方法计算；

4、不良贷款率=期末不良贷款余额÷期末客户贷款总额×100%。计算不良贷款率时，客户贷款不含应计利息；

5、不良贷款拨备覆盖率=期末贷款减值准备÷期末不良贷款余额×100%。计算不良贷款拨备覆盖率时，客户贷款不含应计利息。

Note:

1. Return on average total assets = profit for the period ÷ average total assets × 100%, annualised. Average total assets = (total assets at the beginning of reporting period + total assets at the end of reporting period) ÷ 2;

2. Return on average equity = profit attributable to ordinary shareholders of the Bank ÷ weighted average capital and reserves attributable to ordinary shareholders of the Bank × 100%, annualised. Calculation is based on *No. 9 Preparation and Reporting Rules of Information Disclosure of Public Offering Companies – Calculation and Disclosure of Return on Average Equity and Earnings per Share (Revised in 2010)* (CSRC Announcement [2010] No. 2) issued by the CSRC;

3. The capital ratios are calculated in accordance with the *Capital Rules for Commercial Banks (Provisional)* (Y.J.H.L. [2012] No. 1) and related regulations, under the Advanced Approaches;

4. Non-performing loans to total loans = non-performing loans at the end of reporting period ÷ total loans at the end of reporting period × 100%. Total loans are exclusive of accrued interest when being used to calculate nonperforming loans to total loans;

5. Allowance for loan impairment losses to non-performing loans = allowance for loan impairment losses at the end of reporting period ÷ non-performing loans at the end of reporting period × 100%. Total loans are exclusive of accrued interest when being used to calculate allowance for loan impairment losses to non-performing loans.

## 第四章 本期债券次级性说明及风险提示

### CHAPTER 4 STATEMENTS ON SUBORDINATION AND RISK FACTORS OF THE NOTES

投资者购买本期债券前，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。主管部门对本期债券发行的批准，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险作出了任何判断。投资者在评价本期债券时，除本募集说明书提供的各项数据外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

Investors should carefully read the Offering Circular and relevant information disclosure documents before purchasing the Notes, and make independent investment decision. The approval of the issuance of the Notes by regulatory authorities does not indicate any suggestions on the investment value of the Notes, nor does it indicate any evaluation on the investment risks. When evaluating the Notes, investors should consider the following risk factors in addition to the data provided in the Offering Circular.

#### 一、本期债券次级性说明

##### Statements on Subordination Risks

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。本期债券派息来自于可分配项目，不与发行人自身的评级挂钩，也不随未来评级变化而调整。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。投资者可能面临以下风险：（1）发行人如发生破产清算，投资者可能无法获得全部或部分的本金和利息；（2）如果发行人没有能力清偿其他负债的本金和利息，则在该状态结束前，发行人不能支付二级资本工具的本金和利息；（3）相关监管机构的监管要求可能影响本期债券的正常派息。投资者投资本期债券

的投资风险将由投资者自行承担。

The Notes constitute direct, unsecured and subordinated obligations of the Bank which rank pari passu and without any preference among themselves. The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will, in the event of the Winding-Up of the Bank, be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Bank and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital bonds of the Bank, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Bank, present or future (including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Bank). In the event of a shortfall of funds on a Winding-Up of the Bank, there is a risk that an investor in the Notes will lose all or some of its investment and will not receive a full return of the principal amount or any unpaid amounts due under the Notes. Also, the regulatory requirements may affect the interest payments of the Notes. The investors are solely responsible for any investment risks associate with their investment in the Notes.

**对策：**本期债券的发行将提高发行人的资本充足率，优化发行人中长期资产负债结构，提升发行人的整体营运能力，并进一步提高发行人的抗风险能力，同时发行人稳定的财务状况和良好的盈利能力将为发行人各项债务的还本付息提供资金保障。此外，本期债券的票面利率已对可能存在的受偿顺序风险进行了补偿。

Countermeasures: The issuance of the Notes will increase the capital adequacy ratio, optimize the medium and long-term assets and liabilities structure, enhance the overall operational capacity of the Issuer, and further improve the Issuer's ability to resist risks. At the same time, the stable financial situation and good profitability will provide sound financial protection for the debt repayment of Issuer. In addition, the proposed interest rate of the Notes has provided compensation on any possible risk of subordinated payment priority.

## 二、与本期债券相关的风险

### Risks Relating to the Notes

#### （一）减记风险 Write-down Risk

当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，

在其他一级资本工具全部减记或转股后，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有二级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件指以下两者中的较早者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

因此，如果发行人在经营过程中，受到自然环境、经济形势、国家政策和自身管理等有关因素的影响，经营状况发生不利变化导致触发事件发生时，本期债券的本金和任何尚未支付的累积应付利息将可能被部分或全部减记，投资者面临部分或全部本金和利息无法偿还的风险。

If a Non-Viability Event occurs, the Issuer has the right, without any requirement for the consent of the Noteholders, after the write-down or conversion of all additional Tier 1 capital instruments, to write down the principal amount in whole or in part of the Notes. The amount of the write-down shall be determined by the ratio of the outstanding principal amount of the Notes to the aggregate principal amount of all Tier 2 Capital instruments with the identical Trigger Event. “Non-Viability Event” means the occurrence of the earlier of either: (1) The National Financial Regulatory Administration having decided that a write-down is necessary, without which the Issuer would become non-viable; or (2) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable.

The amount of the write-down shall not be restored and the accrued cumulative interest of the written down amount shall be cancelled. Therefore, if the Issuer is affected by such adverse changes as natural environment, economic situation, national policy and self-management in the course of operation leading to the occurrence of Non-Viability Event, the principal of the Notes and any accumulated interest payable which has not yet been paid will be written down in whole or in part. Investors could be faced with the risk that principal and interest can't be repaid in whole or in part.

**对策：**发行人是中国大型国有控股商业银行之一。发行人的业务范围涵盖商业银行、投资银行和保险等领域，在全球范围内为个人和公司客户提供全面和优质的金融

服务。近年来，发行人获得了英国《银行家》的“全球 1,000 家大银行第 4 位”，英国《金融时报》的“最佳上市银行”，《亚洲银行家》的“亚太区最佳人民币清算银行”，《福布斯》的“全球企业 2,000 强第 8 位”，《环球金融》的“最佳国际化银行”、“最佳并购银行”，《亚洲货币》“‘一带一路’倡议最佳中资银行”、“最佳跨境现金管理银行”、“最佳中小企业银行”和“最佳贸易融资银行”等多项大奖。发行人自 2011 年起连续入选全球系统重要性银行。未来，发行人将不断强化资本实力和整体营运能力，以提高抗风险能力，进一步巩固和强化竞争优势，不断完善风险管理和内控机制建设，确保实现自身的持续、健康发展，尽可能降低本期债券的减记风险。

Countermeasures: The Issuer is one of the largest state-owned commercial banks in China. The business scope covers commercial banking, investment banking and insurance, providing comprehensive and quality financial services to individuals and corporate customers worldwide. In recent years, the Issuer has won honours and awards including Ranked 4th in Top 1,000 World Banks by *The Banker*, the best listed banks by *Financial Times*, the best RMB clearing bank in the Asia Pacific Region by *The Asian Banker*, Ranked 8th in the Top 2,000 Global Enterprises by *Forbes*, the best international bank and the best acquisition bank by *Global Finance*. Besides, The *Asian Currency* reward the Issuer the best Chinese bank in ‘The belt and the road’ proposal, the best cross-border cash management bank, the best small business bank, the best trade finance bank and many other prizes. The Issuer has been selected as a global systemically important bank since 2011. In the future, the Issuer will continue to strengthen their capital strength and overall operating capacity to enhance its ability to resist risks, further consolidate and strengthen their competitive advantages, constantly improve risk management and internal control mechanisms, to ensure sustainable and healthy development, and minimize the write-down risk of the Notes.

## （二）利率风险 **Interest Rate Risk**

受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响，市场利率存在波动的不确定性。本期债券期限较长，在存续期限内，不排除市场利率上升的可能，将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

Due to factors such as the operation of the national economy and the country's macroeconomic policies, there is uncertainty regarding the volatility of market interest rates. The Notes' duration is relatively long. Throughout the Notes' entire course of duration, the market interest rates may rise, which may relatively lower the level of investment return of the fixed-income Notes.

**对策：**本期债券将通过簿记建档的方式在全国银行间债券市场公开发行，发行利率最终由市场确定，按照市场化发行确定的利率水平已充分考虑了对利率风险的补偿。本期债券拟于发行结束后在全国银行间债券市场交易流通，本期债券流动性的增强也将在一定程度上给投资者提供管理利率风险的便利。

Countermeasures: The issuance will take place in the PRC Interbank Bond Market through book running to all public investors. Final coupon rate will be determined through book running and centralized placement. The proposed interest rate of the Notes has provided compensation on possible risk. The Notes will be trading in the PRC Interbank Bond Market after the issuance and the enhanced liquidity will in turn assist the investor to better manage the interest risk.

### （三）交易流动性风险 **Trading Liquidity Risk**

本期债券在全国银行间债券市场交易流通后，在转让时存在一定的交易流动性风险，可能由于暂时无法找到交易对象而不能及时将债券变现。

The Notes will be traded in the PRC Interbank Bond Market, and the lack of market counterparties may result in a level of liquidity risk.

**对策：**随着债券市场的发展，债券交易流通相关制度更加完善，债券流通和交易的条件将有所改善，未来的交易流动性风险将会有所降低。发行人在本期二级资本债券的发行过程中，也将尽力扩大投资者群体。

Countermeasures: With the development of the bond market, the bond trading and circulation related system will be more perfect, the conditions of bond circulation and trading will be improved, and the future trading liquidity risk will be reduced. The Issuer will also try to expand the investor community during the issuance of the Notes.



#### （四）付息和兑付风险 **Risk of Interest Payment and Redemption**

如果发行人在经营过程中，受到自然环境、经济形势、国家政策和自身管理等有关因素的影响，使其经营效益恶化或流动性不足，可能影响本期债券的按期付息和兑付，产生由违约导致的信用风险。

If the Issuer's operation result and liquidity level is adversely affected by changes in factors such as the natural environment, economic situation, national policies, and self-management etc, it may in turn affect the Notes' interest and principal payments, thus result in occurrence of credit risk.

**对策：**发行人作为中国大型国有控股商业银行之一，公司治理结构完善，财务状况稳健，内部控制制度完整有效、风险管理情况良好。未来，发行人将进一步提高管理水平，继续加强风险管理和内控机制的建设，确保自身可持续、健康的发展，尽可能降低本期债券的付息和兑付风险。

Countermeasures: As one of the largest state-owned commercial banks in China, the Issuer has perfect corporate governance structure, sound financial situation, complete and effective internal control system and good risk management. In the future, the Issuer will further improve its management capacity, continue to strengthen its risk management and internal control mechanism, maintain sustainable and healthy development, in order to minimize the Notes' interest payment and redemption risk.

#### （五）再投资风险 **Reinvestment Risk**

在本期债券存续期内，市场利率可能下降，这将导致本期债券利息收入的再投资收益下降。

The market interest rate may fall before the maturity of the Notes, which will lead to a decrease in the reinvestment yield of the Notes.

**对策：**本期债券采取市场化方式发行，最终定价将为市场接受，反映投资者对再投资风险的判断。此外，投资者可根据宏观经济走势等因素，综合考虑本期债券的投资期限和资金收益的匹配。

Countermeasures: The issuance will take general adoption of the market principle so that the

final price of the Notes will be accepted by the market and reflect investors' judgement on reinvestment risk. In addition, investors will consider both the Notes' duration and yield based on their understanding of the macroeconomic trends and other factors.

#### **（六）评级风险 Rating Risk**

在本期债券存续期内，可能出现由于发行人经营情况变化，导致信用评级机构对本期债券本身或者发行人的信用级别进行调整，从而引起本期债券交易价格波动，使本期债券投资者的利益受到影响。

The Issuer or the Notes' credit rating may vary due to changes in the Issuer's operating conditions, which may in turn affect the trading price of the Notes and investor's return.

**对策：**发行人在稳步发展现有业务的同时，不断开拓新业务，发展新客户，并实现了利润增长点多元化，这将为发行人提供持续经营能力。发行人稳定的财务状况和良好的盈利能力将为其按期支付本期债券的利息和偿还本期债券的本金提供资金保障。预计未来信用评级机构对本期债券本身及发行人的信用级别进行下调的可能性较小。

Countermeasures: While the Issuer steadily develops its traditional business, it seeks to constantly develop new business and new customers, in order to achieve diversified profit growth pattern, and continuous operating capacity. The Issuer's stable financial situation and sound profitability will provide sufficient finance for the Notes' interest and principal payment. The Issuer's credit rating is not expected to be downgraded in the future.

### **三、与发行人业务相关的风险**

#### **Risks Relating to the Issuer's Business**

##### **（一）信用风险 Credit Risk**

信用风险是因借款人或交易对手未能或不愿意履行偿债义务，导致发行人可能蒙受一定经济损失的风险。发行人的信用风险主要来源于贷款、贸易融资和资金业务。

Credit risk refers to the possibilities that Issuers may suffer certain economic losses because borrowers or counterparties fail or are unwilling to fulfill their obligations. The credit risk of

Issuers mainly comes from loans, trade financing and treasury.

如发行人无法有效控制及降低目前贷款组合以及未来发放的新贷款中的减值贷款水平，或者如果发行人的贷款减值准备不足以弥补实际的贷款损失，则发行人的财务状况和经营业绩有可能会受到重大不利影响。发行人的经营业绩已经或将会继续受到发行人减值贷款的负面影响。根据企业会计准则（即适用于发行人的会计准则），贷款只会在有客观证据显示发行人不能根据原有贷款合约条款收回所有到期清偿款额时方会确认贷款为减值。

If the Issuer cannot effectively control and reduce the level of impairment loans in the current loan portfolio and in new loans issued in the future, or if the loan impairment reserve of the Issuer is insufficient to compensate for the actual loan losses, the financial situation and business performance of the Issuer may be significantly adversely affected. The performance of the Issuer has been or will continue to be negatively affected by the impairment loan. Under CAS(i.e. accounting standards applicable to Issuers), loans are recognized as impaired loans only when there is objective evidence that the Issuer cannot recover all due repayments under the terms of the original loan contract.

如果发行人无法变现贷款抵押品或执行担保以覆盖发行人贷款的本金和利息余额，发行人的财务状况和经营业绩可能会受到不利影响。发行人相当部分贷款以抵押品作担保。发行人的贷款抵押品主要包括位于中国的房地产和其他金融及非金融资产，基于非发行人所能控制的因素，包括影响中国经济的宏观经济因素，贷款抵押品的价值可能会波动或下跌。特别是中国经济放缓可能导致中国房地产市场回落，继而可能导致发行人不少贷款抵押品的价值跌至低于有关贷款本金余额的水平。发行人贷款抵押品价值的任何大幅的下跌，都有可能导致发行人能从变现押品所收回金额的减少，并使发行人的减值损失增加。再者，发行人相当部分境内贷款均附有担保人提供的保证担保。发行人就保证人承担的风险一般为无抵押，保证人的财务状况一旦严重恶化，便会增加发行人可能无法在需要或要求时收回该等保证的全部或任何款项的风险。此外，若相关担保人未能遵守中国相关法律法规，该等担保人提供的担保可能被法院裁定为无效。

The financial position and operating performance of the Issuer may be adversely affected if

the Issuer is unable to liquidate the loan collateral or enforce the guarantee to cover the principal and interest balance of the loan. A considerable portion of the loan of the Issuer is secured by collateral. The collateral of loans mainly includes real estate, other financial and non-financial assets located in China, and the value of collateral of loans may fluctuate or fall based on factors beyond the Issuer's control, including macroeconomic factors affecting China's economy. In particular, the slowdown of China's economy may lead to a fall in the real estate market, which in turn may cause the value of many collateral loans issued by Issuer to fall below the level of the principal balance of the loans concerned. Any significant decline in the value of the collateral on the Issuer loan is likely to result in a reduction in the amount recoverable from the collateral and an increase in the impairment losses. Moreover, a considerable portion of the domestic loan of the Issuer is accompanied by a surety guarantee provided by the guarantor. The risk of the guarantor is generally unsecured. If the financial situation of the guarantor deteriorates seriously, it increases the risk that the Issuer may not be able to recover all or any of the guarantees when required or requisite. In addition, if the relevant guarantors fail to comply with the relevant laws and regulations of China, the guaranty provided by such guarantors may be judged invalid by the court.

**对策：**发行人进一步加强治理责任追究，强化问责处理，密切跟进宏观经济金融形势，抓化解、控风险、促发展、强基础，强化信贷调控和信贷资产质量管理，完善信用风险管理政策，推进信贷结构优化，提升风险管理的主动性与前瞻性，提高风险分类准确性。以客户为中心，进一步强化统一授信，全面扎口信用风险管理。完善资产质量监控体系，通过强化贷后管理、加强客户集中度管控、建立大户风险化解责任制等措施，进一步完善潜在风险识别、管控和化解机制。加强对重点地区的风险分析与资产质量管控工作督导，加强对各业务条线的窗口指导，保持资产质量相对稳定。持续调整优化信贷结构。发行人以促进战略实施和平衡风险、资本、收益为目标，加大应用新资本协议实施成果，完善信贷组合管理方案。结合国家宏观调控措施和产业政策导向，制定行业授信指引，持续推进行业政策体系建设，优化信贷结构。

Countermeasures: The Issuer has further strengthened corporate governance. Closely tracking changes in macroeconomic and financial conditions, the Issuer controlled and mitigated credit risks. It adjusted the structure, promoted the development and consolidated

the foundations of its credit risk management function. In addition, the Issuer strengthened credit control and credit asset quality management, pushed forward optimisation of its credit structure, further improved its credit risk management policies and took a proactive and forward-looking stance on risk management. Taking a customer-centric approach, the Issuer further strengthened its unified credit granting management, and enhanced full-scope credit risk management. It improved its asset quality monitoring system and further enhanced potential risk identification, control and mitigation mechanisms by intensifying post-lending management, reinforcing customer concentration control. The Issuer maintained relatively stable asset quality by enhancing the supervision of risk analysis and asset quality control in key regions, and strengthening window guidance on all business lines. The Issuer continuously adjusted and optimised its credit structure. With the aim of advancing strategic implementation and balancing risk, capital and return, the Issuer stepped up the application of the New Basel Capital Accord and improved the management plans of its credit portfolios. In line with the government's macro-control measures and the direction of industrial policy, the Issuer enacted guidelines for industrial lending and continued to push forward the building of an industrial policy system so as to optimise its credit structure.

公司金融方面，通过完善限额管理持续优化行业信贷结构，引导信贷投向和结构；优化“高耗能、高排放”相关行业信贷管理；支持房地产市场平稳健康发展，满足房地产行业合理融资需求，推动房地产业向新发展模式平稳过渡；防范化解地方政府债务风险。个人金融方面，顺应监管要求和新形势下业务发展需要，支持个人授信业务的稳定发展。

In corporate banking, the Bank optimised the industry structure of its credit portfolio through refined limit management, controlling the orientation and structure of loans. It enhanced credit management of energy-intensive industries with high emissions. It also promoted the steady and healthy development of the real estate market by meeting the sector's reasonable financing needs, promoting a smooth transition towards a new industrial development model, and preventing and mitigating the risks of local government debt. In personal banking, the Bank acted in accordance with regulatory requirements and business development needs arising from new situations, and facilitated the steady development of its personal credit

business.

## （二）市场风险 Market Risk

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而导致发行人表内外业务发生损失的风险。发行人的市场风险主要体现为利率风险和汇率风险。发行人的经营业绩主要为净利息收入，近年来，随着利率市场化深入推进，存款及贷款业务的竞争加剧，可导致融资成本上升，贷款定价下跌，从而使发行人净利息收入减少。此外，发行人生息资产及付息负债余额中的相当一部分均以外币列示，因此，发行人的财务状况及经营业绩亦受有关外币利率、汇率波动所影响。

Market risk refers to the risk of loss of business on-and-off-balance sheet due to adverse changes in market prices (interest rates, exchange rates, stock prices and commodity prices). The market risk of Issuers is mainly reflected in interest rate risk and exchange rate risk. The operating performance of the Issuer is mainly net interest income. In recent years, interest rate liberalization has been basically completed. Competition in deposit and loan business has intensified, which can lead to higher financing costs and lower loan pricing, thus reducing the net interest income of the Issuer. In addition, a considerable portion of the interest assets and interest-paying liabilities are denominated in foreign currencies. Therefore, the financial position and operating performance of Issuer are also affected by fluctuations in interest rates and exchange rates of foreign currency.

**对策：**发行人完善市场风险偏好传导机制，优化集团市场风险限额管理模式，主动适应业务发展变化。加强市场风险及交叉风险前瞻性研判，提高风险预警及化解能力。持续推进市场风险数据集市及系统建设，研究运用先进风险计量手段，提高风险计量准确性及风险量化能力。

Countermeasures: Issuer should improve market-risk-preference transmission mechanism, optimize the market risk limit management mode, and adapt to business development changes actively. Strengthen market risk and cross-risk forward-looking judgments to improve risk early warning and resolution capabilities. Continue to promote market risk data marts and system construction, research and use advanced risk measurement methods to improve risk measurement accuracy and risk quantification ability.

发行人主要通过利率重定价缺口分析来评估银行账户利率风险，并根据市场变化

及时进行资产负债结构调整，将利息净收入的波动控制在可接受水平。汇率风险管理力求实现资金来源与运用的货币匹配，并通过结汇、套期保值等方式管理汇率风险，外汇敞口得到有效控制。

The Issuer mainly evaluates the interest rate risk of bank accounts through interest rate repricing gap analysis, and timely adjusts the asset and liability structure according to market changes, in order to control the fluctuation of net interest income to an acceptable level. The exchange rate risk management strives to achieve the matching of the source of funds with the currency used, and manages the exchange rate risk through settlement and hedging, so that the foreign exchange exposure can be effectively controlled.

### （三）流动性风险 **Liquidity Risk**

流动性风险是指商业银行虽有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。若干资产负债表外安排可能会使发行人面临信用及流动性风险。在正常经营过程中，发行人会提供承诺和担保服务，包括为发行人客户提供有关其客户表现的承诺、担保、信用证，这些承诺和担保并未显示为发行人资产负债表中的负债。发行人因该等资产负债表外承诺须面对其客户的信贷风险。发行人客户的信誉日后可能下降，若其客户无法履行其结欠第三方的义务，发行人可能被要求履行其承诺及保证。若发行人不能就该等承诺及保证从其客户获得还款或其他弥偿，其业务、财务状况及经营业绩可能受到不利影响。

Liquidity risk refers to the risk that the commercial bank has liquidity, but cannot obtain sufficient funds in a timely manner or cannot obtain sufficient funds at a reasonable cost to cope with asset growth or pay debts due. Certain off-balance sheet arrangements may expose Issuers to credit and liquidity risks. In the normal course of business, the Issuer will provide commitment and guarantee services, including providing the clients with a commitment, guarantee, and letter of credit regarding their customer's performance. These commitments and guarantees are not shown as liabilities in the balance sheet of the Issuer. The Issuer is exposed to the credit risk of its customers as a result of these off-balance sheet commitments. The creditworthiness of the customers may decline in the future, and if the client is unable to meet its obligations owed to third parties, the Issuer may be required to fulfill its commitments and guarantees. If the Issuer is unable to obtain repayments or other

indemnities from its customers in respect of such undertakings and guarantees, its business, financial condition and results of operations may be adversely affected.

**对策：**发行人流动性风险管理的目标是建立健全流动性风险管理体系，对集团和法人层面、各机构、各业务条线的流动性风险进行有效识别、计量、监测和控制，确保以合理成本及时满足流动性需求。发行人坚持安全性、流动性、盈利性平衡的经营原则，严格执行监管要求，完善流动性风险管理体系，持续提高流动性风险管理的前瞻性和科学性。

Countermeasures: The goal of liquidity risk management of the Issuer is to establish a sound liquidity risk management system to effectively identify, measure, monitor and control the liquidity risks of the group and legal person level, various agencies and business lines to ensure reasonable costs. Meet liquidity needs in a timely manner. The Issuer adheres to the operating principles of safety, liquidity and profitability, strictly implements regulatory requirements, improves the management system of liquidity risk, and continuously improves the forward-looking and scientific nature of liquidity risk management.

#### （四）操作风险 **Operational Risk**

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

Operational risk refers to the risk of loss due to incomplete or problematic internal processes, personnel and IS/IT systems, or external events.

**对策：**发行人持续完善操作风险管理体系，深化操作风险管理工具应用，运用操作风险与控制评估(RACA)、关键风险指标监控(KRI)、损失数据收集(LDC)等管理工具，持续开展操作风险的识别、评估、监控。优化操作风险管理信息系统，提高系统支持力度。推进业务连续性管理体系建设，优化业务连续性管理运行机制，开展灾备演练，提升业务持续运营能力。

Countermeasures: The Issuer continues to improve its operational risk management system, and intensifies the application of operational risk management tools. It uses the operational risk and control assessment (RACA), key risk indicator monitoring (KRI), lost data collection (LDC) and other management tools to continuously carry out its operational risks



management including risk identification, evaluation and monitoring. The Issuer optimized its operational risk management information systems and achieved increased system support. It promoted the construction of business continuity management system, optimized the business continuity management operation mechanism, carried out disaster recovery drills, and enhanced its ongoing business operation capacity.

## 四、政策风险与法律风险

### Risks Relating to Policy and Law

#### （一）货币政策变动风险 **Risk of Monetary Policy Adjustment**

货币政策的变动及调控方式的调整将对发行人的经营活动产生直接影响。近年来，人民银行对货币政策调控方式进行了全方位改革，但由于货币政策的调控作用是双向的，如果发行人的经营不能根据货币政策变动趋势进行适当调整，货币政策变动将对发行人运作和经营效益产生不确定性影响。

Adjustment of monetary policy and regulation will have a direct impact on the Issuer's business activities. In recent years, the People's Bank of China has carried out a comprehensive reform of the monetary policy control method in the process of implementing a prudent monetary policy, however since the effect of the monetary policy is bilateral, the Issuer's business and operating efficiency could be affected if the Issuer's operations cannot be properly adjusted in accordance with the trend of monetary policy changes.

**对策：**发行人积极跟踪和研究货币政策调整的背景因素，把握经济政策和金融货币政策的变动规律，合理调整信贷投放政策和资产负债结构。同时，发行人将加强对利率、汇率市场走势的分析预测，按照市场情况变化，灵活调整流动性储备和资金头寸结构。此外，发行人将加强对资金运营的成本管理与风险控制，从而降低货币政策变动对发行人经营的不利影响。

Countermeasures: The Issuer will keep track of and research on the background factors of adjustments made to the monetary policy, grasp the changing patterns of economic policies and financial monetary policies, and rationally adjust the credit loan allocation policy and asset-liability structure. At the same time, the Issuer will strengthen analysis and forecast of

the interest rate and exchange rate market trends, adjust its liquidity reserve and capital position structure according to market conditions. In addition, the Issuer will strengthen its cost management and risk control over funding operations, thus to reduce the adverse impact of monetary policy changes on the Issuer's operations.

## （二）金融监管政策变化的风险 **Risk of Changes in Financial Regulatory**

### **Policies**

金融监管政策的变化可能将对发行人经营和财务表现产生重大影响。这些政策法规可分为以下四类：一是关于银行业业务品种及市场准入的法规，二是对商业银行增设机构的有关管理规定，三是税收政策和会计制度方面的法规，四是对银行产品定价方面（包括利率与中间业务收费）的法规。

Adjustments of China's banking regulatory policies may have a significant impact on the Issuer's operating and financial performance. These policies can be classified into four groups: regulations on business product types and market entry permissions, regulations on management of establishing new branches and institutions, regulations on tax policy and accounting system, and regulations on the pricing of banking products (including interest rates and fees for intermediate business).

**对策：**发行人将积极采取措施研究、判断政策变化趋势，提前做好应对准备。积极探索综合经营业务，以便在政策许可的条件下，尽早拓宽业务领域；积极推进业务结构转型，优化客户结构，抵御市场环境变化可能对发行人带来的不利影响。

Countermeasures: The Issuer will take measures to research on and analyze the trend of policy changes, prepare in advance and explore comprehensive business operation, in order to act in quick response in expanding its business horizon within the approved scope. Meanwhile the Issuer will promote business restructuring, optimize customer structure, and preclude adverse effects resulted from changes in the market environment.

## （三）法律风险 **Legal Risk**

发行人在经营管理过程中面临着不同的法律风险，包括因不完善、不正确的法律意见、文件而造成同预计情况相比资产价值下降或负债增加的风险，现有法律可能无

法解决与银行有关的法律问题的风险，以及与银行和其他商业机构相关的法律有可能发生变化的风险等。

The Issuer faces various legal risks in its daily operation and management, including the risk of declining asset values or increasing liabilities due to incomplete and incorrect legal opinions and documents; the risk that existing laws may not be able to resolve the bank's related legal risks; and risks due to changes in current laws related to banks and other commercial institutions.

**对策：**发行人将积极采取措施识别、评估法律风险，进一步加强法律风险管理，妥善处理相关法律风险。

Countermeasures: The Issuer will actively implement techniques in identifying and analyzing legal risks. It will further improve its legal risk management to ensure relevant legal risks are handled with appropriate precautions.

#### **（四）竞争风险 Competitive Risk**

随着中国市场经济的进一步完善，以国有大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行为主体的商业银行体系已经形成。目前中国银行业金融机构分布地域相似，经营的业务品种和目标客户群也比较类似，银行业竞争日趋激烈，各家银行都面临着诸如客户流失、市场占有率下降等风险的挑战。此外，随着中国国内金融服务领域的进一步开放，更多外资银行将进入国内，其业务范围也会逐渐扩大，中资银行在公司治理结构、资产质量、资本金与盈利能力，以及金融创新能力等方面仍有发展空间。

With the further improvement of China's market economy, a commercial banking system mainly with large state-owned commercial banks, joint-stock commercial banks and city commercial banks has been formed. At present, China's banking financial institutions have show great level of homogeneity in terms of geographical setting, business types and targeted customer groups. The competition in the banking industry is becoming increasingly fierce, and banks are facing challenges such as loss of customer and market share decline. Furthermore, with the further opening of China's domestic financial services sector, more foreign banks will enter the country and their business scope will gradually expand, there's still room for development in terms of corporate governance structure, asset quality, capital

and profitability, and financial innovation capabilities.

**对策：**发行人以建设国际一流银行为目标，力求实现可持续的盈利和业务质量的提高。发行人致力于全面提高核心竞争力：公司金融业务方面，大力推进业务转型，加大产品创新力度，持续优化客户结构，进一步拓展客户基础，加快推动海内外一体化、综合化经营，努力提升公司金融客户全球服务能力，实现公司金融业务平衡稳健发展；个人金融业务方面，把握经济结构转型带来的发展机遇，紧跟利率与汇率市场化、人民币结算账户改革等政策导向，持续提升产品竞争力，进一步优化客户体验；充分发挥多元化业务平台优势，立足专业领域，深化业务联动，推进交叉销售和产品创新，提升集团协同效应，向客户提供全面优质的综合性金融服务。

Countermeasures: The Issuer aims to build a world-class bank and strives to achieve sustainable profitability and improved business quality. The Issuer is committed to comprehensively improving its core competitiveness: In terms of Corporate Banking, the Issuer made great efforts to expedite the transformation of its corporate banking business. It promoted product innovation, continuously optimised customer structure, further expanded its customer base, enhanced its diversified operations as well as the integration of its domestic and overseas operations and improved its global service capabilities for corporate banking customers, thus achieving steady development in its corporate banking business. In terms of personal financial business, it will grasp the development opportunities from the country's economic restructuring, keep pace with interest rate and exchange rate marketization, RMB settlement account reforms, and continuously improve product competitiveness, thus to further optimize its customer experience. The Issuer will fully utilize its advantages in diversified business platforms. Based on its specialized fields, the Issuer will promote business interaction within the group, encourage cross-selling and product innovation, enhance the synergy effect of the Group, and provide high quality and comprehensive financial services to customer.

## 第五章 本期债券情况

### CHAPTER 5 INFORMATION OF THE NOTES

#### 一、主要发行条款

##### Main Issue Terms

##### （一）债券名称 **Name of the Notes**

中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）

Bank of China Limited 2023 Tier 2 Capital Notes(Series 2)

##### （二）发行人 **Issuer**

中国银行股份有限公司

Bank of China Limited

##### （三）品种及期限 **Type and Tenor**

本期债券品种一为 10 年期固定利率品种，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回该品种债券。

本期债券品种二为 15 年期固定利率品种，在第 10 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回该品种债券。

Tranche 1: 10 years Fixed-rate Notes with conditional redemption right by the Issuer at the end of the fifth year. With the approval of Regulatory Authority, the Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount.

Tranche 2: 15 years Fixed-rate Notes with conditional redemption right by the Issuer at the end of the tenth year. With the approval of Regulatory Authority, the Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer at their outstanding principal amount.

##### （四）发行规模 **Principal Amount**

本期债券基本发行规模为人民币 400 亿元，其中品种一基本发行规模为人民币 300 亿元，品种二基本发行规模为人民币 100 亿元。

The basic issuance size of the Notes is RMB 40 billion. RMB 30 billion for Tranche 1, and RMB 10 billion for Tranche 2.

### （五）超额增发权 **Over-Issuance Right**

若本期债券任一品种的实际全场申购倍数(全场申购量 / 基本发行规模) $\alpha \geq 1.4$ ，发行人有权选择行使对应品种超额增发权，即在本期债券基本发行规模之外，增加对应品种的发行规模，品种一和品种二合计增发规模不超过人民币 200 亿元。若品种一或品种二实际全场申购倍数  $\alpha < 1.4$ ，则对应品种按照基本发行规模发行。

If the actual subscription multiple  $\alpha$  (i.e.  $\alpha = \text{Actual subscription size} / \text{Basic issuance size}$ ) of either tranche meets the condition  $\alpha \geq 1.4$ , the issuer has the right to exercise the over-issuance right of the tranche, that is, to increase the issuance by no more than RMB 20 billion in addition to the basic issuance size of the Notes; if the actual subscription multiple  $\alpha$  meets the condition  $\alpha < 1.4$ , the Notes will be issued according to the basic issuance size.

### （六）次级条款 **Status**

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Issuer and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital Notes of the Issuer, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Issuer, including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Issuer. The Noteholders shall have no right to accelerate any payment of principal and interest under the Notes other than upon the initiation of any bankruptcy or other Winding-up Proceedings of the Issuer.

### （七）赎回权 **Redemption Right**

本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足国家金融监督管理总局规定的监管资本要求的情况下，经国家金融监督管理总局事先批准，发行人可以选择在本期债券设置提前赎回权的计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。

发行人须在得到国家金融监督管理总局批准并满足下述条件的前提下行使赎回

权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；或（2）行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

在满足赎回条件的前提下，发行人若选择行使赎回权，将至少提前 1 个月发出债券赎回公告，通知债券持有人有关赎回执行日、赎回金额、赎回程序、付款方法、付款时间等具体安排，同时披露律师出具的法律意见书及监管机构同意本次赎回的监管意见函。

The Notes are redeemable in whole or in part at the option of the Issuer. Provided that the Issuer shall obtain the prior written consent of the National Financial Regulatory Administration and that the capital position of the Issuer after redemption of the Notes still meets the regulatory capital requirements prescribed by the National Financial Regulatory Administration, issuer could choose to redeem the Notes on the last day of the interest accrual year.

The Issuer shall have obtained the prior written consent of the National Financial Regulatory Administration and satisfied the following conditions: (1) the capital of the Issuer will be replenished by substitution of the Notes with capital instruments of the same or superior quality to the Notes and such substitution shall only be made at a time at which the Issuer has a sustainable income generating capability; or (2) the capital position of the Issuer immediately after redemption of the Notes will remain significantly higher than the regulatory capital requirements prescribed by the National Financial Regulatory Administration.

Under the premise of meeting redemption conditions, if the Issuer chooses to exercise the right of redemption, a Redemption Notice shall be given to the Noteholders not less than 30 days prior to such date of redemption, including the redemption date, amount of redemption, redemption procedures, payment methods, payment time and other specific arrangements. The opinion of reputable legal advisers and the regulatory letter consenting to such redemption by the regulatory authority shall have been disclosed concurrently.

#### **（八）募集资金用途 Use of Proceeds**

本期债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实发行人二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发

展。

The net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Bank in accordance with the applicable laws and for the purposes approved by the regulatory authorities, to increase the Capital Adequacy Ratio, enhance operational strength, improve risk resistance capacity and ensure a sustainable and stable business development.

#### （九）票面利率 **Interest Rate**

本期债券单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

本期债券不含有利率跳升机制及其他赎回激励，本期债券派息来自于可分配项目，不与发行人自身的评级挂钩，也不随未来评级变化而调整。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。

The interest rate of the Notes is calculated on a single interest basis annually, without compound interest and overdue extra interest.

The applicable interest rate of the Notes shall not be subject to any step up nor contain any incentive to redeem. All payment of interest shall be made from available resources of the Issuer, and is not linked to any credit rating of the Issuer and shall not be adjusted according to changes in the credit rating of the Issuer in the future. Any payment of interest on the Notes will be subject to the applicable regulatory requirements of the relevant regulatory authorities in effect at the time of such payment.

#### （十）减记条款 **Write-down Clauses**

当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，在其他一级资本工具全部减记或转股后，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有二级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件指以下两者中的较早者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

触发事件发生日指国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并



通知本期债券持有人。

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event, the Issuer has the right, without the need for the consent of the holders of the Notes, after the write-down or conversion of all additional Tier 1 capital instruments, to write down the principal amount in whole or in part of the Notes. The amount of the write-down shall be determined by the ratio of the outstanding principal amount of the Notes to the aggregate principal amount of all tier 2 capital instruments with the identical Trigger Event. A Non-Viability Trigger Event refers to the earlier of the following events: (i) the National Financial Regulatory Administration having decided that the Issuer would become non-viable without a write-down; (ii) any relevant authority having decided that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Issuer would become non-viable. The amount of the write-down shall not be restored and the accrued cumulative interest of the written down amount shall be cancelled.

The Trigger Event Occurrence Date refers to the date on or by which a Non-Viability Event occurs and the applicable authority has informed the issuer and made a public announcement of such Non-Viability Event.

Within two business days since the Trigger Event Occurrence Date, the Issuer shall make a public announcement and give notice to the holders of the Notes on the amount, the calculation method thereof, together with the implementation date and procedures, of such write-down.

#### **（十一）发行范围及对象 Investors of the Offering**

本期债券面向全国银行间债券市场机构投资者发行（国家法律、法规禁止购买者除外）。

发行人承诺，发行人及受其控制或有重要影响的关联方不购买本期债券，且发行人不会直接或间接为购买本期债券提供融资。

The target investors of the Notes are the institutions of the PRC Interbank Bond Market (except for the investors banned by laws and regulations).

Neither the Issuer nor a related party over which the Issuer exercise control or significant influence can purchase the Notes, nor can the Issuer directly or indirectly fund the purchase of the Notes.

#### （十二）提前兑付 **Right of Acceleration**

发行人不得在债券到期日前提前兑付，债券持有人也不得要求发行人在债券到期日前提前兑付。

The Issuer is not allowed to pay in advance prior to maturity. The Noteholders shall not have any right to declare any payment of principal or interest under the Notes immediately due and payable prior to maturity.

#### （十三）递延兑付 **Deferred Payment**

本期债券本金和利息的兑付不含递延支付条款。在满足监管机构关于二级资本债券偿付本息前提条件的情况下，本期债券的本金和利息不可递延支付或取消支付。

The payment of the principal and interest of the Notes does not include deferred payment terms. When the requirements of regulatory institutions for the repayment of principal and interest of Tier 2 Capital Notes applies, the principal and interest of the Notes cannot be deferred or cancelled.

#### （十四）回售 **Put Option**

投资者不得提前回售本期债券。

Put Option is not applicable.

#### （十五）风险提示 **Risk Warning**

与本期债券相关的次级性风险、减记损失风险、利率风险、交易流动性风险和再投资风险等均在募集说明书和发行公告中作了充分揭示。

本期债券的发行方案及减记条款经发行人年度股东大会审议批准。本期债券发行的募集资金将全部用于补充发行人二级资本。本期债券的发行条款符合《商业银行资本管理办法（试行）》关于二级资本工具的合格标准，且在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求。

The subordination risk, write-down risk, interest rate risk, liquidity risk and reinvestment risk in relation to the Notes are fully disclosed in the Offering Circular and the Issuance Announcement.

The issuance plan and write-down terms have been approved by the Annual General Meeting.

The net proceeds from the issue of the Notes will be used to boost the Tier 2 capital of the Issuer. The clauses of the Notes conform to the eligibility criteria of the Capital Management Measures for Commercial Banks (Trial Implementation). The Notes will comply with the requirements of relevant regulatory policy adjustments by the regulatory authorities during the period of its existence.

**（十六）债券面值 Denomination**

本期债券的面值为人民币 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The denomination of the Notes is RMB 100 each, namely, the principal amount of each unit of the Notes is RMB 100.

**（十七）发行价格 Issue Price**

本期债券平价发行，发行价格为 100 元/百元面值。

The Notes are issued at the par price of RMB 100.

**（十八）债券形式 Form**

本期债券采用实名制记账式。

The Notes adopt the real-name book-entry system.

**（十九）发行方式 Issuing Method**

本期债券由主承销商组织承销团，以簿记建档的方式在全国银行间债券市场公开发行。

The underwriters will form an underwriting syndicate and the Notes will be publicly issued in the PRC Interbank Bond Market by book running.

**（二十）最小认购金额 Minimum Purchase Amount**

本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍。

The minimum purchase amount for the Notes is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 5 million in excess thereof.

**（二十一）发行首日 First Date of the Issuing Period**

2023 年 9 月 19 日

September 19, 2023.

**（二十二）簿记建档日 Date of Booking Running**

2023 年 9 月 19 日

September 19, 2023.

**（二十三）发行期限 Issuing Period**

2023 年 9 月 19 日至 2023 年 9 月 21 日止，共 3 个工作日

The Issuing Period of the Notes is from September 19, 2023 to September 21, 2023, with a total of 3 business days.

**（二十四）缴款截止日 Payment Settlement Date**

2023 年 9 月 21 日

September 21, 2023.

**（二十五）起息日 Interest Commencement Date**

2023 年 9 月 21 日

September 21, 2023.

**（二十六）计息期限 Interest Accrual Period**

如果发行人不行使赎回权，本期债券品种一计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2033 年 9 月 20 日；如果发行人行使赎回权，则本期债券的计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2028 年 9 月 20 日。

如果发行人不行使赎回权，本期债券品种二计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2038 年 9 月 20 日；如果发行人行使赎回权，则本期债券的计息期限自 2023 年 9 月 21 日至 2033 年 9 月 20 日。

If the issuer does not exercise the right of redemption, for the Notes Tranche 1, Interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2033. If redemption right is exercised by the Issuer on the fifth year, then interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2028.

If the issuer does not exercise the right of redemption, for the Notes Tranche 2, Interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2038. If redemption right is exercised by the Issuer on the tenth year, then interest accrual period is from September 21, 2023 to September 20, 2033.

**（二十七）付息日 Interest Payment Date**

本期债券品种一的付息日为存续期内每年的 9 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间不另计利息。

本期债券品种二的付息日为存续期内每年的 9 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间不另计利息。

For the Notes Tranche 1, the interest payment date of the Notes shall be September 21 of each year. If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

For the Notes Tranche 2, the interest payment date of the Notes shall be September 21 of each year. If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

#### （二十八）兑付日 **Redemption Date**

如果发行人不行使赎回权，则本期债券品种一兑付日为 2033 年 9 月 21 日，品种二的兑付日为 2038 年 9 月 21 日；如果发行人行使赎回权，则被赎回的本期债券品种一的兑付日为 2028 年 9 月 21 日，品种二的兑付日为 2033 年 9 月 21 日。

前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间本金不另计利息。

If the issuer does not exercise the right of redemption, the redemption date of the Notes Tranche 1 shall be September 21, 2033, the redemption date of the Notes Tranche 2 shall be September 21, 2038. If redemption right is exercised by the Issuer, then the redemption date of the Notes Tranche 1 shall be September 21, 2028, the redemption date of the Notes Tranche 2 shall be September 21, 2033.

If any interest payment date falls on a day which is an official holiday or non-working day in the PRC, it shall be postponed to the next following day which is a business day, and any such postponed payment will not bear interest.

#### （二十九）还本付息方式 **Principal Redemption and Interest Payment Method**

本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

The Notes pay interest on a yearly basis, repay all the principal at the expiry date, and the last-term interest is paid together with the payment of the principal. Annual interest payments are not counting interest from the date of interest payment. There is no interest from the date of payment of the principal.

### （三十）本息兑付方法 **Principal and Interest Payment Method**

本期债券于付息日支付利息。本期债券到期或赎回时于兑付日一次性偿还本金。具体利息支付办法及本金兑付方法将按照有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的有关公告中予以披露。

The Notes pay interest on the interest payment date. The Notes will be repaid at the redemption date when the Notes mature or redeem. Specific interest payment methods and principal payment methods shall be disclosed by the Issuer in the relevant announcement issued by the competent department designated media in accordance with the relevant provisions.

### （三十一）交易流通 **Trading and Circulation**

本期债券发行结束后，将按照全国银行间市场债券交易的有关规定进行交易流通。After the Issuance, the Notes will be in exchange in accordance with relevant provisions regarding the bond trading in the PRC Interbank Bond Market.

### （三十二）信用级别 **Credit Rating**

经信用评级机构综合评定，发行人的主体信用评级为 AAA 级，本期债券的信用评级为 AAA 级。

According to the rating result of credit rating agency, the credit rating of the Issuer is AAA, and the credit rating of the Notes is AAA.

### （三十三）托管人 **Trustee**

本期债券的托管人为银行间市场清算所股份有限公司。

The trustee of the Notes is the Shanghai Clearing House.

### （三十四）税务提示 **Taxation**

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

According to the relevant laws and regulations about taxation, investors shall bear the taxes payable by investors when investing in the Notes.

## 二、认购与托管

### Purchase and Custody

（一）本期债券以主承销商组织承销团簿记建档的方式在全国银行间债券市场公开发行；

The Notes will be publicly issued in the China Domestic Interbank Bond Market by book running through an underwriting syndicate formed by the underwriters;

（二）本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍；

The minimum purchase amount for the Notes is RMB 10 million and must be an integral multiple of RMB 5 million in excess thereof;

（三）本期债券形式为实名制记账式，投资者认购的本期债券在其于上海清算所开立的托管账户中托管记载；

The Notes adopt the real-name accounting system. The Notes subscribed by the investors are managed by the account opened by the Shanghai Clearing House;

（四）本期债券发行结束后，由牵头主承销商向上海清算所统一办理本期债券的登记托管工作；

After the issuance of the Notes, Lead Underwriter shall apply for the registration and custody of the Notes to the Shanghai Clearing House;

（五）投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时，须遵循上海清算所的有关规定；

Investors are not required to pay any additional fees when handling subscription, registration and custody procedures. In the registration and custody procedures, the relevant provisions of the Shanghai Clearing House must be followed;

（六）若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、上海清算所有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、上海清算所的有关规定为准。

If any conflict or inconsistency arises between the provisions of the above bond subscription and custody and any regulations and the relevant provisions of the Shanghai Clearing House, then the laws, regulations, the Shanghai Clearing House's relevant provisions available currently should be taken as criterion.

### 三、发行人的声明和保证

#### Representations and Warranties of the Issuer

发行人向投资者声明和保证如下：

The Issuer of the Notes declares and guarantees to investors as follows:

（一）发行人是根据中国法律合法成立并有效存续的商业银行，具有经营发行人企业法人营业执照中规定的业务的资格，并且拥有充分的权力、权利和授权拥有资产和经营其业务；

The Issuer, as a commercial bank established in accordance with the laws of China, has the qualification to operate the business listed in the business license of financial institution, and has sufficient powers, authorizations and legal rights to own its assets and operate its business;

（二）发行人有权从事本募集说明书规定的发行行为，并已采取批准本期债券发行所必需的法人行为和其他行为；

The Issuer has the right to engage in the issuance of Notes as stipulated in the Offering Circular, and has taken legal person actions and other actions necessary to approve the issuance of Notes;

（三）本募集说明书已经相关监管机构批准，一经发行人向公众正式披露，即视为发行人就本期债券的发行向公众发出了要约邀请；

After the Offering Circular is approved by the relevant competent authority, and once the Issuer officially disclosed it to the public, it is deemed that the Issuer has issued an offer of invitation to the public for the issuance of the Notes;

（四）发行人发行本期债券或履行本期债券项下的任何义务或行使其于本期债券项下的任何权利将不会与适用于发行人的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触，或如果存在相抵触的情况，发行人已经取得有关监管机关和/或主管部门的有效豁免，并且这些豁免根据中国法律合法、有效，并可以强制执行；

The issuance of the Notes or the performance of any obligation under the Notes or the exercise of any of its rights under the Notes will not contravene any laws, regulations,



ordinances, judgments, orders, authorizations, agreements or obligations applicable to the Issuer. If there are conflicting situations, the Issuer has obtained effective exemptions from the relevant authorities, and these exemptions are legally binding in Chinese law and can be enforced through judicial channels;

（五）本募集说明书所引用的财务报表是按中国适用法律、法规和条例以及企业会计准则编制的，该财务报表在所有重大方面均完整、真实、公允地反映了发行人在有关会计期间结束时的财务状况以及在该会计期间的业绩；

The financial statements of the Issuer are prepared in accordance with the applicable laws, regulations, and CAS. The financial statements in all major respects fully, truly and fairly reflect the Issuer's financial statement at the end of the accounting period and performance during the accounting period;

（六）发行人承诺本期债券在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求；

The Issuer promises to follow the requirements of regulatory policy adjustments during the duration of the Notes;

（七）发行人已经按照有关机构的要求，按时将所有的报告、决议、申报单或其他要求递交的文件以适当的形式向其递交、登记或备案；

The Issuer has already submitted, registered or filed all reports, resolutions, declaration forms or other documents required to be submitted in a proper form on time in accordance with the requirements of the relevant organization;

（八）发行人向投资者提供的全部资料在一切重大方面是真实和准确的；

All information provided by the Issuer to investors is true and fair in all major aspects;

（九）发行人向投资者声明和保证，就本期债券发行当时存在的事实和情况而言，上述各项声明和保证均是真实和准确的。

The Issuer promises to investors that the all the statements and guarantees above are true at the time of the issuance of the Notes.

## 四、投资者认购承诺

### The Subscription Commitment of Investors

（一）投资者有充分的权力和授权购买本期债券，并已采取购买本期债券所必需的行为；

Investors have sufficient power and authorization to purchase the Notes and have taken the necessary actions to purchase the Notes;

（二）投资者购买本期债券或履行与本期债券相关的任何义务或行使其于本期债券项下的任何权利将不会与对其适用的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触；

The purchasing of the Notes or the performance of any obligations relating to the Notes or the exercise of any rights under the Notes shall not contravene any laws, rules, regulations, judgments, orders, authorizations, agreements or obligations applicable to investors;

（三）本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息；

The claims of the Noteholders for payment of principal and any interest under the Notes will, in the event of the Winding-Up of the Issuer, be subordinated to the claims of depositors and general creditors of the Issuer and shall rank in priority to the claims of all holders of equity capital, Additional Tier 1 Capital Instruments and hybrid capital Notes of the Issuer, present or future, and will rank at least pari passu with the claims under any other Subordinated Indebtedness of the Issuer, present or future (including any other Tier 2 Capital Instruments expressed to rank pari passu with the Notes which may be issued in the future by the Issuer). The Noteholders shall have no right to accelerate any payment of principal and interest under the Notes other than upon the initiation of any bankruptcy or other Winding-up Proceedings of the Issuer;

（四）投资者在评价和购买本期债券时已经充分了解并认真考虑了本期债券的各项风险因素，包括但不限于发行公告和募集说明书所描述的风险因素；

Investors have fully understood and carefully considered the various risk factors when investors evaluate and purchase the Notes, including, but not limited to, the risk factors described in the Issuance Announcement and the Offering Circular;

（五）投资者已充分了解并接受发行公告和募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

Investors have fully understood and accepted all the provisions of the Issuance Announcement and the Offering Circular on the rights and obligations of the Notes, and are bound by all the provisions;

（六）本期债券发行完成后，发行人根据日后业务经营的需要并经相关监管机构批准后，可能继续增发新的与本期债券偿还顺序相同的资本工具，或偿还顺序优先于本期债券的其他债务，而无需征得本期债券投资者的同意。

After the issuance of the Notes, the Issuer could continue to issue new capital instruments with the same order or prior order of repayment in accordance with the needs of future business operations and with the approval of relevant regulatory institutions, without obtaining the consent of investors of the Notes.

## 五、本期债券信息披露事宜

### Information Disclosure of the Notes

本期债券存续期间，发行人将严格按照相关法律法规及监管机关和主管部门的要求，真实、准确、充分、及时地对与本期债券有关的信息予以披露，主要包括定期报告、重大事件披露、跟踪信用评级报告、二级资本工具触发事件发生后的信息披露和付息兑付公告披露等。

The Issuer will, in accordance with the requirements of the supervisory authorities, truthfully, accurately, fully and timely disclose the information relating to the Notes, which mainly includes annual reports, major event disclosure and follow-up credit rating report etc.

（一）定期报告：在债券存续期内，在每一会计年度结束后 4 个月以内，发行人

将披露包括发行人上一年度的经营情况说明、经注册会计师审计的财务报告以及涉及的重大诉讼事项等内容的年度报告；同时，发行人将根据监管规定按季度在定期报告中披露相关重要信息。

**Periodic reports:** During the Notes' duration, the bank will disclose annual reports to investors before April 30 of each year. The annual report shall include the details of the business operations in the previous year, financial reports audited by certified accountants, and major lawsuits involved; At the same time, the bank will disclose relevant important information in periodic reports on a quarterly basis in accordance with regulatory requirements.

（二）重大事件披露：债券存续期内，发行人将及时向投资者披露可能影响发行人履行债务能力的重大事件。

**Disclosure of major events:** The bank will disclose to investors in a timely manner the major events that may affect the bank's ability to perform its obligations.

（三）跟踪信用评级报告：每年 7 月 31 日前，发行人将披露债券跟踪信用评级报告。

**Follow-up credit rating report:** The bank will disclose the Notes follow-up credit rating report before July 31 of each year.

（四）二级资本工具触发事件发生后的信息披露：如国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已经发生，并且向发行人发出通知，发行人将在触发事件发生后两个工作日内，就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告。

**Information Disclosure after the Occurrence of Non-Viability Event:** If National Financial Regulatory Administration or the applicable authority has decided that a Non-Viability Event occurs and informed the Issuer, a notice shall be given by the Issuer to the Noteholders within two business days following the Non-Viability Event Occurrence Date, which shall state the details of the relevant Non-Viability Event, the principal amount and interest of the Notes to be written down, the method used to calculate the amount to be written down, the effective date of the write-down and the manner in which the write-down will be effected and

procedures of the write-down.

（五）付息兑付公告：每次付息日前 2 个工作日应公布付息公告，最后一次付息暨兑付日前 5 个工作日公布兑付公告。

Announcement of the Principal and Interest Payment: The interest payment announcement should be published 2 business days before every interest payment date, the principal and interest payment announcement should be published 5 business days before the final principal and interest payment date.

本期债券在存续期间的信息披露范围及内容将持续满足现行有效法律规要求，并将不时依据监管机构相关监管政策的调整而进行相应调整。

The information disclosure of the Notes will continue to meet the current requirements of effective laws and regulations, and will be adjusted from time to time in accordance with the adjustments of relevant policies promulgated by the regulatory agencies.

## 六、适用法律及争议解决

### Applicable Law and Dispute Resolution

本期债券的存在、有效性、解释、履行及与本期债券有关的任何争议，均适用中华人民共和国法律。对因履行或解释本期债券发行条款而发生的争议、或其他与发行条款有关的任何争议，双方应首先通过协商解决。若无法达成一致意见，各方当事人可将该等争议提交北京仲裁委员会依据其届时有效的仲裁规则通过仲裁方式解决。

The existence, validity, interpretation, performance of the Notes and any disputes related to the Notes shall be governed by the laws of the People's Republic of China. For disputes arising from the performance or interpretation of the Notes issuance terms or any other disputes related to the issuance terms, both parties shall first resolve them through negotiation. If no agreement can be reached, the parties may submit such disputes to the Beijing Arbitration Commission for settlement by arbitration in accordance with the arbitration rules in force at that time.

## 第六章 发行人基本情况

### 一、发行人的基本情况

发行人名称：	中国银行股份有限公司		
发行人英文名称：	BANK OF CHINA LIMITED		
注册资本：	294,387,791,241 元		
法定代表人：	葛海蛟		
成立日期：	2004 年 8 月 26 日		
注册地址：	北京市西城区复兴门内大街 1 号		
邮政编码：	100818		
互联网网址：	<a href="http://www.boc.cn">http://www.boc.cn</a>		
证券信息：	A 股	上海证券交易所 股票简称：中国银行 股票代码：601988.SH	
	H 股	香港联合交易所有限公司 股票简称：中国银行 股份代号：3988.HK	
	境外优先股 (第二期)	香港联合交易所有限公司 证券简称：BOC 20USDPREF 证券代码：4619.HK	
	境内优先股 (第三期)	上海证券交易所 证券简称：中行优 3 证券代码：360033.SH	
	(第四期)	证券简称：中行优 4 证券代码：360035.SH	
经营范围：	吸收人民币存款；发放短期、中期和长期贷款；办理结算； 办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承 销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供信用证		

服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；外汇借款；外汇担保；结汇、售汇；发行和代理发行股票以外的外币有价证券；买卖和代理买卖股票以外的外币有价证券；自营外汇买卖；代客外汇买卖；外汇信用卡的发行和代理国外信用卡的发行及付款；资信调查、咨询、见证业务；组织或参加银团贷款；国际贵金属买卖；海外分支机构经营当地法律许可的一切银行业务；在港澳地区的分行依据当地法令可发行或参与代理发行当地货币；保险兼业代理；经国务院银行业监督管理机构等监管部门批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## 二、发行人历史沿革

发行人 1912 年由孙中山批准成立，是中国历史最悠久的银行。

从 1912 年至 1949 年的 37 年期间，发行人的职能发生过三次变化。1912-1928 年，行使当时政府中央银行的职能；1928 年发行人成为政府特许的国际汇兑银行；1942 年发行人成为发展国际贸易的外贸专业银行。

1949 年中华人民共和国成立，新中国政府接管了发行人，同年 12 月发行人总管理处由上海迁至北京。1950 年发行人总管理处归中国人民银行总行领导。1953 年 10 月 27 日中央人民政府政务院公布《中国银行条例》，明确发行人为中华人民共和国中央人民政府政务院特许的外汇专业银行。

1979 年 3 月 13 日，经国务院批准，发行人从中国人民银行中分设出来，同时行使国家外汇管理总局职能，直属国务院领导。发行人总管理处改为发行人总行，负责统一经营和集中管理全国外汇业务。1983 年 9 月国务院决定中国人民银行专门行使中央银行职能，随后发行人与国家外汇管理总局分设，各行其职，发行人统一经营国家外汇的职责不变。至此，发行人成为中国人民银行监管之下的国家外汇外贸专业银行。

1994 年初，根据国家金融体制改革的部署，发行人由外汇外贸专业银行开始向国有商业银行转化。1994 年金融体制改革之后，发行人成为一家国有商业银行。1994 年和 1995 年，发行人分别在香港和澳门成为发钞行。

2003 年，发行人被国务院确定为国有独资商业银行股份制改造试点银行之一。2004 年 8 月 26 日，中国银行股份有限公司挂牌成立，标志着发行人的历史翻开了崭新的篇章。

2006 年 6 月、7 月，发行人先后在香港联交所和上交所成功挂牌上市，成为首家在香港和内地发行上市的中国商业银行。

发行人是 2008 年北京夏季奥运会和 2022 年北京冬季奥运会唯一官方银行合作伙伴，是中国唯一的“双奥银行”。

2022 年，发行人再次入选全球系统重要性银行，成为新兴市场经济体中唯一连续入选的金融机构。

### 三、发行人现状

#### （一）经营概况

发行人是国内最知名的大型商业银行之一，在全球范围内为客户提供全面的金融服务。发行人自 1912 年 2 月正式成立后，在超过百年的经营历史中为国内商业银行业的发展做出了巨大贡献，将“中国银行”打造成为国内最知名的品牌之一。

发行人在商业银行领域取得了多项重要的成就。1929 年，发行人开设伦敦分行，是首家开设境外分行的国内商业银行；1985 年，发行人推出了中国的第一张银行卡；1994 年和 1995 年，发行人的香港分行和澳门分行分别成为香港和澳门的发钞银行；1998 年，发行人作为牵头行和代理行为国内同业安排了第一笔美元银团贷款；2006 年 6 月和 7 月，发行人先后在香港联交所和上交所成功挂牌上市，成为首家在内地和香港发行上市的中国商业银行；2007 年，发行人成为首家成立私人银行的中国商业银行；2010 年，发行人先后完成 A 股可转债、A+H 配股发行，在五家大型商业银行中率先补充资本。

2020 年以来，发行人获得了多项知名机构及媒体授予的奖项和荣誉，包括 FSB（金融稳定委员会）全球系统重要性银行（2022、2021、2020）、The Banker（《银行



家》）全球 1,000 家大银行第 4 位（2022）、第 4 位（2021）、第 4 位（2020）、全球银行品牌 500 强第 4 位（2022）、第 4 位（2021）、第 4 位（2020）、FORTUNE（《财富》）世界 500 强第 42 位（2022）、第 39 位（2021）、第 43 位（2020）、胡润研究院“中国最具历史文化底蕴品牌榜”第 6 位（2022）、第 3 位（2021）、Forbes（《福布斯》）“2022 年福布斯中国年度最佳雇主”、“最具可持续发展力雇主”（2022）、“最具数字责任雇主”（2022）、“2021 年福布斯中国年度最受大学生关注雇主”、全球企业 2,000 强第 10 位（2020）、Global Finance（《环球金融》）“全球 ESG 挂钩贷款杰出领导奖”（2022）、“‘中国之星’-最佳私人银行（2022）”、“最佳可持续金融银行”（2022、2021）、“最佳私人银行奖”（2021）、Asiamoney（《亚洲货币》）“最佳全球合作网络奖”（2023）、“中国最佳 ESG 银行”（2022）、“‘中国私人银行’-最佳国有银行奖”（2022）、“最佳贸易融资银行”（2021、2020）、“最佳绿色债券银行”（2021）、“最佳境内债务融资银行奖”（2021）、“最佳供应链融资银行”（2021）、“年度绿色交易”（2020）、“‘一带一路’倡议中国最佳金融机构”（2020）、“最佳交易银行”（2020）、“最佳并购融资银行”（2020）、IFF（国际金融论坛）“‘全球绿色金融奖’-创新奖”（2022）、“全球绿色金融奖-机构年度奖”（2021）、Finance Asia（《亚洲金融》）“亚洲最佳债券承销商”（2021）、“年度最佳 ESG 集资公司”（2021、2020）、“最佳债券承销商”（2020）、The Asian Banker（《亚洲银行家》）“中国最佳银行基础设施技术应用奖”（2022）、“中国最佳投资顾问服务”（2021）、“2021 年度金融科技创新奖”、“中国最佳人工智能应用”（2020）、“中国年度跨境财富管理服务”（2020）、The Asset（《财资》）“AAA 数字金融创新奖”（2022）、“最佳 QDII 托管银行”（2022）、“最佳全球债券顾问奖”（2022）、“最佳可持续融资发行人”（2022、2021）、“中国最佳可持续发展金融发行人”（2020）、“中国最佳离岸社会责任债券”（2020）、Trade Finance Global（《环球贸易金融》）“亚太地区最佳贸易金融银行”（2022）、《亚洲私人银行家》“最佳私人银行-国有银行组（金奖）”（2023）、“最佳私人银行-超高净值客户（金奖）”（2023）、“最佳私人银行-投资服务与研究（金奖）”（2023）、“中国最佳私人银行（国有银行组）”（2020）、中国人民银行“金融科技发展奖”（2022）、“银行科技发展一等奖”（2020）、上海期货交易所“上海期货交易所做市业务金奖”（2021）、中国银行业协会“绿色信贷专业委员会突出贡献奖”（2022）、“中间业务专业委员会突出贡献奖”（2021）、“最佳社会责任管理者”（2020）、“助力打赢‘三大攻坚战’成效奖”（2020）、“践行‘一带一路’倡议成效奖”（2020）、“中国银行业最佳社会责任特殊贡献网点”

（2020）、中国银行业协会和 21 世纪金融研究院“2022 年中国普惠金融典型案例奖”、中国银行业协会和中国中小企业协会“2021 年金融服务中小微企业优秀案例奖”、中国外汇交易中心“最佳人民币外汇做市商”（2022）、“最佳综合做市机构”（2020）、中国互联网新闻中心“年度优秀普惠金融银行”（2021）、《第一财经》“最佳财富管理银行”（2022、2021）、“最佳数字化银行”（2020）、《财经》“年度最具影响力数字化银行”（2021）、新浪“责任投资最佳银行”（2022、2021、2020）、IDC（国际数据公司）“IDC 金融行业技术应用场景创新奖”（2022、2021）、人民网“‘人民匠心服务奖’-中国银行手机银行”（2022）、《董事会》杂志“‘金圆桌奖’-董事会治理特别贡献奖”（2022）、CFCA（中国金融认证中心）“最佳企业手机银行奖”（2021）、《证券时报》“最佳投资者关系奖”（2022）、“投资者关系最佳董事会奖”（2022、2021）、“中国智能投顾（理财）先锋榜奖”（2020）、《金融时报》“年度最佳普惠金融服务银行”（2020）、中国中小企业投融资交易会“金融服务中小微企业优秀案例”（2020）、LACP（美国通讯公关职业联盟）“年度报告金奖”（2022、2021、2020）、Interbrand“最佳中国品牌价值排行榜第 6 位”（2022、2021）、《中国新闻周刊》“年度责任企业”（2020）、新华网、58 同城和中华英才网“‘新选好雇主’-吸引力品牌奖”（2022）、中华英才网“最具吸引力大学生最佳雇主”（2021）、“中国大学生最佳雇主 100 强”（2020）、《财富管理》金臻奖“最佳中国私人银行-最佳客户服务奖”（2023）等。

截至 2023 年 6 月末，发行人资产总额 310,852.40 亿元，比上年末增加 21,916.92 亿元，增长 7.59%；负债总额 284,234.77 亿元，比上年末增加 20,932.30 亿元，增长 7.95%；归属于母公司所有者权益合计 25,154.64 亿元，比上年末增加 914.91 亿元，增长 3.77%。2023 年上半年，发行人实现净利润 1,276.88 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 1,200.95 亿元，同比分别增长 3.35%和 0.78%；实现利息净收入 2,339.92 亿元，同比增加 106.12 亿元，增长 4.75%；非利息收入 852.15 亿元，同比增加 154.18 亿元，增长 22.09%，非利息收入在营业收入中占比为 26.70%；平均总资产回报率（ROA）0.85%，净资产收益率（ROE）10.60%，净息差 1.67%。

2023 年以来，面对复杂严峻的外部环境，发行人认真贯彻落实党中央决策部署，以深化改革为抓手、以高质量发展为首要任务，扎实服务实体经济、防范化解风险、推动改革创新，业务发展取得新成效，财务效益趋势向好。

发行人坚持稳中求进工作总基调，不断提升发展质效，资产负债规模持续增长，

财务效益增长较好，主要指标保持在合理区间。

发行人自觉践行金融工作政治性、人民性，聚焦服务实体经济，有力支持经济重点领域和薄弱环节。2023 年上半年，全力支持现代化产业体系建设，战略性新兴产业贷款、制造业中长期贷款比上年末分别增长 45.46%、22.56%，绿色贷款余额突破 2.62 万亿元，比上年末增长 31.99%。助力国家区域重大战略，京津冀、长三角、粤港澳大湾区等重点区域贷款投放增速高于全行平均水平。大力发展普惠金融、落实乡村振兴战略，普惠型小微企业贷款余额突破 1.55 万亿元，同比增长 40.35%；涉农贷款比年初增长 16.75%，农村基础设施贷款余额比上年末增长 31.86%。在共建“一带一路”国家累计授信支持超过 2,900 亿美元，持续助力“一带一路”高质量发展取得新成效。跨境人民币结算量、清算量和人民币跨境支付系统(CIPS)直参行、间参行数量继续保持市场第一。

发行人全心全意服务客户，着力提升金融服务的适配性、全面性和便利性，客户基础实现提质扩量。充分发挥金融在资源配置中的枢纽作用，结合不同行业、客户特点，差异化提供精准有效的客户服务，客户满意度持续提升。引导客户经理树立“产品中性”理念，做到产品营销全覆盖，对公条线坚持大中小微客户并举、客户账户协同拓展，对私条线坚持新客促活、熟客深耕、老客留存，不断夯实客户存量、做大增量。紧扣客户需求，统筹做好产品创新、流程优化和场景融合，持续优化与“衣食住行购娱教医”相关的金融支持，提高金融服务便利性。截至 2023 年 6 月末，公司有效客户数、个人有效客户数同比分别增长 10.52%和 4.85%。

发行人着力巩固国际业务优势，境内外币公司存贷款、国际贸易结算、境外机构存款市场份额扩大；全球港币债券承销排名市场第一；熊猫债、中国离岸债券、跨境理财通等特色业务领先地位进一步夯实。提升细分领域市场专业能力，打造多元竞争的综合优势，2023 年上半年综合经营公司复苏态势良好，中银理财资管规模、中银富登存贷款、中银消费贷款，中银集团保险、中银保险、中银三星人寿保费等均实现市场份额提升。

发行人聚焦关键核心技术，开展全面数字化转型攻坚战，服务现代化产业体系建设。加速企业级架构建设进程，完成借记卡、信用卡新线投产和境内分行全面推广，新一代集团一体化反洗钱系统重构升级，累计上线应用组件 23 个。不断夯实科技基

础，四地多中心基础平台初具规模，全行上云服务器 2.3 万台，企业级技术平台应用成效初显，分布式架构日处理交易规模突破 20 亿笔。持续推进网点转型与数据治理，建成 5,000 余家重点业务特色网点。

发行人完善风险管理体制，加速智能风控体系建设，积极推进网络与数据安全、员工与生产安全等非传统风险纳入全面风险管理体系。有效管控信用风险，加强客户信用风险识别和潜在风险化解力度，稳步推进不良资产处置，截至 2023 年 6 月末，发行人不良贷款余额 2,468.82 亿元，不良贷款率 1.28%，不良贷款拨备覆盖率 188.39%。妥善应对市场波动，提高市场监测能力，流动性风险和市场风险整体可控，主要风险指标保持平稳。持续提升操作风险管理水平，不断夯实反洗钱与制裁合规基础，塑造稳健发展的合规文化。稳步开展外源资本补充，2023 年上半年成功发行 300 亿元无固定期限资本债券和 600 亿元二级资本债券，资本实力进一步增强。

## （二）2020-2022 年及 2023 年上半年的主要经营数据和财务指标

请详见第七章“发行人历史财务数据和指标”和第八章“发行人财务结果的分析”。

## （三）发行人的主要业务

请详见第十二章“发行人业务状况及在所在行业的地位分析”。

## （四）发行人的业务渠道

发行人坚持以客户体验为中心、数字化转型为抓手，加快推动全渠道转型升级，打造更具场景整合能力的线上渠道和更具价值创造活力的线下渠道，构建线上线下有机融合、金融非金融无缝衔接的业务生态圈。

发行人坚持科技赋能，大力拓展线上渠道，持续迭代升级手机银行，线上业务保持快速增长。截至 2023 年 6 月末，发行人电子渠道交易金额达到 184.81 万亿元，同比增长 10.46%。其中，手机银行交易金额达到 31.72 万亿元，同比增长 38.27%，手机银行月活客户数达 8,171 万户，是活跃客户最多的线上交易渠道。

单位：万户（百分比除外）

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	增长率
企业网银客户数	789.84	723.01	9.24%
个人网银客户数	19,905.97	19,928.16	-0.11%

手机银行客户数	<b>26,416.86</b>	25,441.37	3.83%
---------	------------------	-----------	-------

单位：亿元人民币（百分比除外）

项目	2022 年	2021 年	增长率
企业网银交易金额	<b>2,847,379.00</b>	2,770,901.86	2.76%
个人电子银行交易金额	<b>530,607.04</b>	456,744.06	16.17%
手机银行交易金额	<b>467,280.18</b>	393,765.11	18.67%

面向公司金融客户，加快数字化转型，持续丰富企业网银渠道产品功能。全新推出自由贸易区账户汇款（FT 汇款）、境外机构境内外汇账户汇款（NRA 汇款）、大额存单转让、银行转账、数字人民币 B2B 支付、股票质押监管账户等功能，打造集团综合金融服务门户。企业手机银行跨境金融专区全新升级，推出“跨境一站通”“跨境百宝箱”“跨境精选栏”三大板块，实现收、结、付汇一体联动，支持信用证、保函、普惠融资、理财等一站式跨境综合服务及外汇牌价、汇率计算等辅助便捷功能。企业微银行渠道功能持续完善，新增账户动账通知功能。

面向个人金融客户，持续提升手机银行服务能力。聚焦财富管理业务，推出数据选基、特色定投、指数专区等基金产品选择工具，丰富投资者教育和市场解读等客户陪伴内容。聚焦跨境业务，增加薪酬结汇可支持币种数量，优化跨境汇款流程。持续升级“福仔”IP，深入文旅场景，促进流量转化，截至 2023 年 6 月末累计用户数突破 1,700 万人。继续推动境外手机银行服务升级，按区域重点匹配特色功能，持续提升客户体验，在加拿大地区新增 E-transfer 电子邮件转账功能，在日本地区新增支持境内他行汇出汇款功能，在新加坡地区新增电子财路服务(eGIRO)，在澳大利亚地区新增自助注册功能，境外手机银行服务范围覆盖 30 个国家和地区，支持 12 种语言服务，涵盖 17 大类服务内容。持续提升线上渠道数字化风险控制能力，2023 年上半年“网御”事中风控系统实时监控线上渠道交易 42.95 亿笔，同比增长 9.69%；持续开展反钓鱼监测，2023 年上半年累计监测并关闭钓鱼网站和 APP 下载链接 570 个。手机银行“福仔云游记”获得中国电子银行网“第六届(2023)数字金融创新大赛-全场荣耀奖”。

发行人持续优化网点布局建设，以数字化激发网点高质量发展动能，不断提升基层网点客户服务水平，推进网点转型发展。

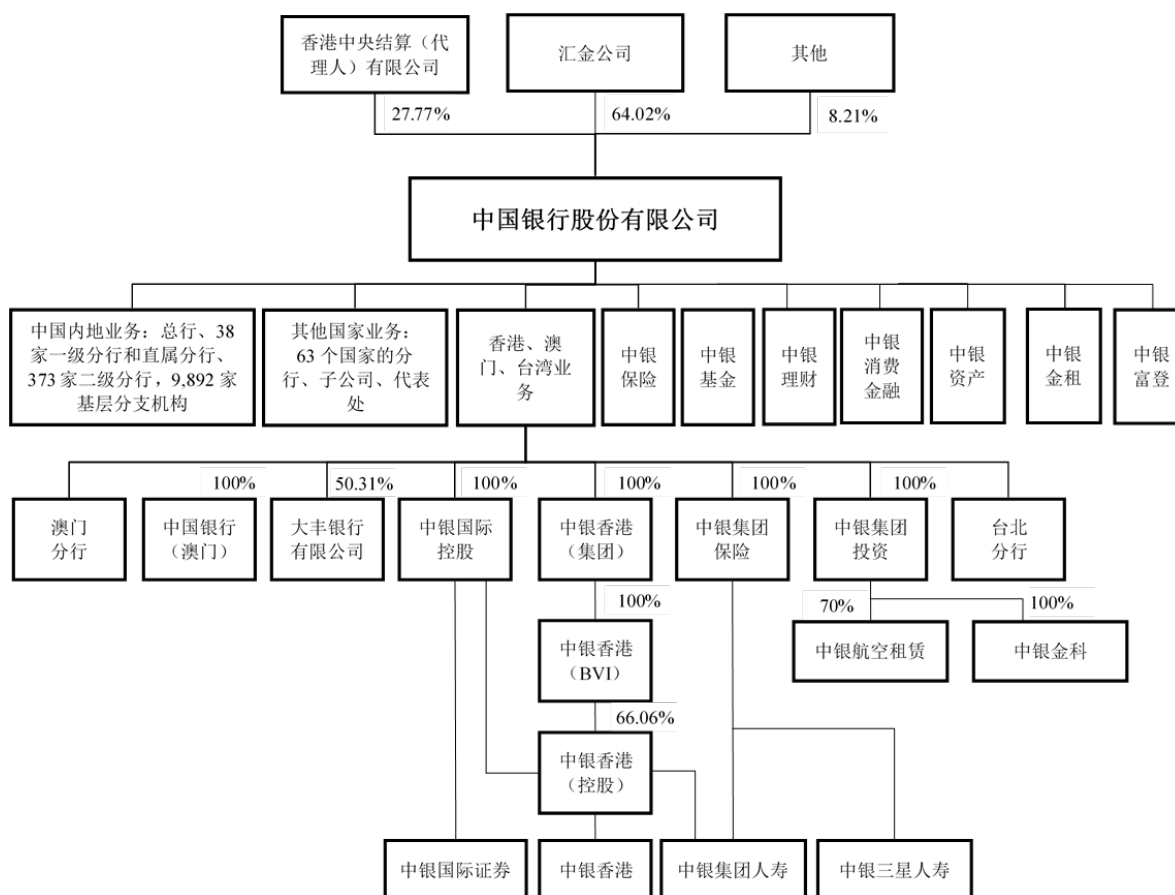
建设厅堂智慧屏幕，支持网点营销宣传信息统一发布、全流程电子化管理，为构建绿色、整洁、安全、高效的数字化厅堂营销宣传体系提供支撑。推进便携式智能柜

台在县域农村地区的广泛布放，拓展金融服务辐射范围，提升场外服务能力。不断深化网点差异化建设管理体系，因地制宜建设科技金融、绿色金融、普惠金融、跨境金融等特色网点，细化特色网点产品服务、业务模式、软硬件资源配置等，以特色业务激发网点活力。

截至 2023 年 6 月末，发行人中国内地商业银行机构（含总行、一级分行、二级分行及基层分支机构）总数 10,304 家。中国内地其他机构总数 632 家，中国香港澳门台湾及其他国家和地区机构总数 532 家。

### （五）股权结构

截至 2023 年 6 月末，发行人股权结构如下图所示：



### （六）机构管理、人力资源开发与管理

#### 1、机构管理

发行人着力完善治理体系、提升治理能力，持续深化组织架构和管理机制改革。

聚焦科技创新与场景建设，全面实施科技管理体制改革，强化科技体系与场景建设统筹管理，健全科技管理机制流程，创新场景生态协同机制，推进科技、业务、生态深度融合。聚焦数据分析应用，优化数字资产管理职能架构，成立数字资产运营中心，深入挖掘数据价值，持续转变经营模式，实现“管好”数据与“用好”数据齐头并进。聚焦加强综合金融服务能力，完善投资银行与资产管理业务布局，进一步做专投行业务、做强资管业务。

截至 2023 年 6 月末，发行人境内外机构共有 11,468 家。其中，中国内地机构 10,936 家，中国香港澳门台湾地区及其他国家和地区机构 532 家。中国内地商业银行机构 10,304 家，其中，一级分行、直属分行 38 家，二级分行 373 家，基层分支机构 9,892 家。

发行人分支机构和员工的地区分布情况列示如下：

单位：百万元人民币/家/人（百分比除外）

项目	资产总额情况		机构情况		人员情况	
	资产总计	占比	机构总量	占比	员工总数	占比
华北地区	8,897,436	27.11%	2,151	18.76%	62,460	20.53%
东北地区	1,012,806	3.09%	897	7.82%	23,001	7.56%
华东地区	7,766,718	23.66%	3,464	30.21%	91,265	29.99%
中南地区	5,274,181	16.07%	2,730	23.80%	65,383	21.49%
西部地区	2,381,100	7.25%	1,694	14.77%	37,262	12.25%
中国香港澳门台湾	5,199,497	15.84%	406	3.54%	18,734	6.16%
其他国家和地区	2,289,733	6.98%	126	1.10%	6,140	2.02%
抵销	-1,736,231					
合计	31,085,240	100.00%	11,468	100.00%	304,245	100.00%

注：各地区资产总额占比情况基于集团内抵销前汇总数据计算。

## 2、人力资源开发与管理

发行人大力加强人才队伍建设，通过岗位实践、项目锻炼、专业培训、交流轮岗等多种方式，持续提升人才培养质效，在服务国家大局、推进高质量发展上见成效。落实就业优先战略，启动 2023 年春季校园招聘，为“稳就业”贡献中行力量。持续完善专业资格管理，加快推进线上化工程，优化认证流程，提高认证效率，促进员工专业素质提升。进一步强化境外机构外派员工和当地员工管理，深入实施小语种人员培养专项方案，持续推进全球化综合化人才队伍建设。

2023 年上半年，发行人认真贯彻国家最新政策，深入开展各级干部集中轮训和主题教育学习，加强岗位培训，着力培养堪当民族复兴重任的高素质金融人才队伍。聚焦集团战略实施需要，结合全行业务特色优势和发展重点，大力开展全球化综合化等各类培训，着力培养国际化、复合型金融人才。坚持“先获资格后上岗”，加大专业资格培训、考核、认证力度，逐步实现专业资格培训的规模化、规范化、灵活化。积极践行企业社会责任，将 ESG 相关内容纳入各级员工培训，统筹做好员工从业道德、反贪腐及廉洁自律、消费者权益保护等培训，为规范合规开展各类业务保驾护航。2023 年上半年，组织各业务条线部门制定消保培训计划，将消保培训内容融入各业务条线的日常培训中，面向全行开展《银行保险机构消费者权益保护管理办法》政策解读与知识测试，累计参训人数已超 22.5 万人次，有效提升员工消保意识与能力，增强消保工作执行力。深入推进培训数字化转型，加强在线学习平台的功能建设和管理优化，持续提升线上培训的针对性、有效性、轻型化。2023 年上半年，全行员工通过线上、线下等方式参训比例近 90%，平均学习时长 33.02 小时。

截至 2023 年 6 月末，发行人共有员工 304,245 人。中国内地机构员工 279,371 人，其中，中国内地商业银行机构员工 264,962 人；中国香港澳门台湾地区及其他国家和地区机构员工 24,874 人。截至 2023 年 6 月末，发行人需承担费用的离退休人员数为 4,524 人。

截至 2022 年末，发行人员工年龄与学历结构如下：

项目	集团	中国内地商业银行	境外及综合经营公司
<b>员工性别结构</b>			
女性	57.16%	57.58%	54.29%
男性	42.84%	42.42%	45.71%
<b>员工年龄结构</b>			
30 岁及以下	22.23%	21.33%	28.41%
31-40 岁	36.60%	36.16%	39.62%
41-50 岁	22.03%	22.56%	18.38%
51 岁及以上	19.14%	19.95%	13.59%
<b>员工学历结构</b>			
研究生及以上学历	10.29%	8.28%	24.15%
大学本科	70.05%	72.45%	53.46%
大学专科	15.84%	16.17%	13.64%
其他	3.82%	3.10%	8.75%



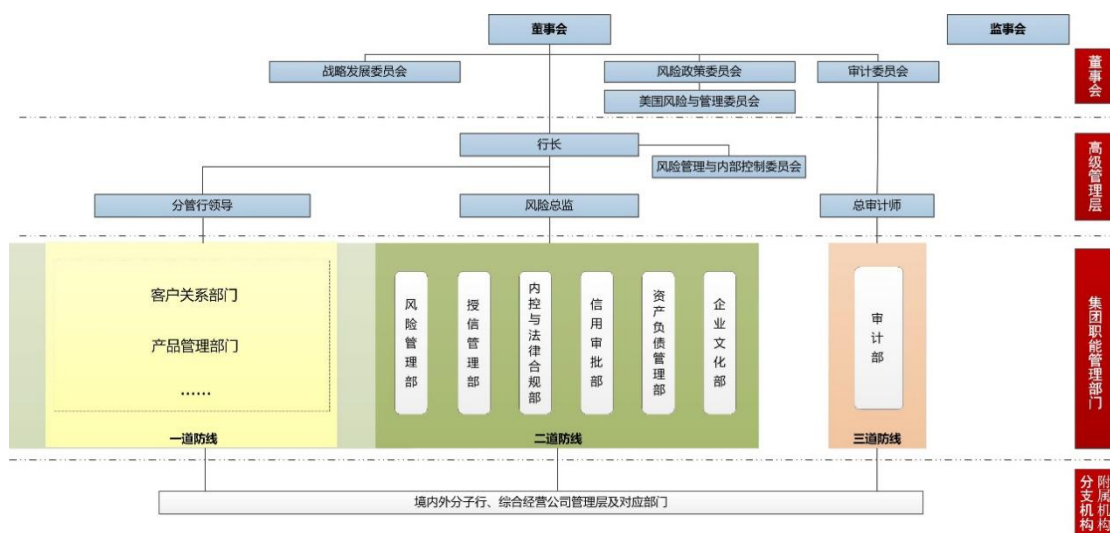
截至 2022 年末，发行人员工职能结构（中国内地商业银行）如下：

项目	中国内地商业银行	项目	中国内地商业银行
公司金融业务	16.85%	运营服务与财务管理	7.33%
个人金融业务	18.63%	风险与内部控制管理	9.06%
金融市场业务	0.36%	信息科技	3.51%
综合营销服务与柜员	34.71%	其他	9.55%

#### 四、发行人风险及资本管理状况

发行人持续完善与集团战略相适应的风险管理体系，不断完善管理架构，优化风险治理机制，理顺管理流程，丰富管理工具，夯实管理基础，加强全面风险管理体系建设，为集团持续稳健经营保驾护航。全面落实监管要求，强化整改问责，密切跟踪国内资本新规进展，积极做好巴塞尔协议III实施准备，确保合规经营。建立并不断优化风险闭环管理机制，持续开展重大潜在风险排查，坚守不发生系统性金融风险的底线。主动完善综合经营公司风险管理体系，不断提高集团并表管控有效性。有序开展风险数据治理工作，加快推进风险管理向数字化转型，智能风控取得快速进展，有效提升风险管理的早识别、早预警、早发现、早处置能力。

发行人风险管理架构如下图所示：



##### （一）信用风险管理

发行人密切关注宏观经济金融形势，持续优化信贷结构，完善信用风险管理政策，强化信贷资产质量管理，努力提升风险管理的主动性与前瞻性。

紧密围绕国家战略，严格遵守监管要求，综合考虑市场环境 with 发行人业务特色，

持续调整优化信贷结构。推进行业政策体系建设，制定行业信贷投向指引，完善行业资产组合管理方案。着力提升金融供给与实体经济的匹配性，提高资金投放的精准性，提供更多直达实体经济的服务，更好地支持重点领域和薄弱环节，重点服务现代化产业体系、基础设施建设等重大投资项目、“科技—产业—金融”良性循环、绿色信贷、能源行业、民生消费、新型城镇化和乡村振兴等领域。

强化统一授信，全面扎口信用风险管理。持续完善授信管理长效机制，优化信用风险集中度管控机制，完善“全覆盖、穿透式”的资产质量监控体系，强化重点风险领域排查和监测，切实提高潜在风险识别、预警、管控和化解的有效性。加强对重点关注地区的风险分析与资产质量管控工作督导，加强对业务条线窗口指导和检查、后评价。根据大额风险暴露管理要求，持续开展大额风险暴露识别、计量、监测等工作。

公司金融方面，通过完善限额管理持续优化行业信贷结构，引导信贷投向和结构；优化“高耗能、高排放”相关行业信贷管理；支持房地产市场平稳健康发展，满足房地产行业合理融资需求，推动房地产业向新发展模式平稳过渡；防范化解地方政府债务风险。个人金融方面，顺应监管要求和新形势下业务发展需要，支持个人授信业务的稳定发展。

加大不良资产化解力度，夯实资产质量，防范化解金融风险。对不良项目进行精细化管理，分类施策、重点突破，提升处置质效。拓宽处置渠道，发行银行卡和个贷不良资产证券化项目。

根据《贷款风险分类指引》，科学衡量与管理信贷资产质量。《贷款风险分类指引》要求中国商业银行将信贷资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，其中后三类被视为不良贷款。为提高信贷资产风险管理的精细化水平，发行人对中国内地公司类贷款实施十三级风险分类，范围涵盖表内外信贷资产。加强对重点行业、地区和重大风险事项的风险分类管理，及时进行动态调整。强化贷款期限管理，对逾期贷款实行名单式管理，及时调整风险分类结果，如实反映资产质量。

2023 年 6 月末，发行人不良余额<sup>3</sup>总额 2,468.82 亿元，比上年末增加 152.05 亿元，不良贷款率 1.28%，比上年末下降 0.04 个百分点。集团贷款减值准备余额 4,651.08 亿元，比上年末增加 278.67 亿元。不良贷款拨备覆盖率 188.39%，比上年末下降 0.34 个百分点。

<sup>3</sup> “风险管理—信用风险管理”部分所涉及的客户贷款均不含应计利息。

发行人贷款五级分类状况如下：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2023 年 6 月 30 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
<b>集团</b>				
正常	18,729,634	97.49%	17,038,462	97.33%
关注	236,191	1.23%	235,654	1.35%
次级	123,868	0.64%	104,331	0.60%
可疑	75,289	0.39%	60,569	0.35%
损失	47,725	0.25%	66,777	0.37%
合计	19,212,707	100.00%	17,505,793	100.00%
不良贷款余额	246,882	1.28%	231,677	1.32%
<b>中国内地</b>				
正常	15,647,043	97.53%	14,112,677	97.32%
关注	187,325	1.17%	185,702	1.28%
次级	103,165	0.64%	85,155	0.59%
可疑	60,466	0.38%	53,216	0.37%
损失	44,857	0.28%	64,033	0.44%
合计	16,042,856	100.00%	14,500,783	100.00%
不良贷款余额	208,488	1.30%	202,404	1.40%

发行人贷款五级分类迁徙率：

单位：%

项目	2023 年 1-6 月 (年化)	2022 年	2021 年
正常	1.15	1.03	0.81
关注	39.44	20.63	27.85
次级	47.67	31.80	66.11
可疑	33.37	10.43	22.76

按行业划分的贷款及不良贷款分布情况：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2023 年 6 月 30 日				2022 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占比	不良贷款金额	不良贷款率	贷款金额	占比	不良贷款金额	不良贷款率
<b>中国内地</b>								
<b>企业贷款</b>								
商业及服务业	2,418,177	12.59%	40,111	1.66%	1,974,498	11.28%	33,486	1.70%
制造业	2,171,416	11.30%	36,948	1.70%	1,808,808	10.33%	34,275	1.89%
交通运输、仓储和邮政业	1,871,049	9.74%	12,124	0.65%	1,744,422	9.96%	10,959	0.63%
房地产业	846,173	4.40%	43,200	5.11%	773,828	4.42%	55,966	7.23%

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2023 年 6 月 30 日				2022 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占比	不良贷款金额	不良贷款率	贷款金额	占比	不良贷款金额	不良贷款率
电力、热力、燃气及水生产和供应业	895,788	4.66%	13,651	1.52%	738,758	4.22%	13,119	1.78%
金融业	761,418	3.96%	163	0.02%	659,443	3.77%	20	0.00%
水利、环境和公共设施管理业	436,344	2.27%	4,806	1.10%	361,108	2.06%	1,947	0.54%
建筑业	411,111	2.14%	3,726	0.91%	328,921	1.88%	2,838	0.86%
采矿业	195,627	1.02%	4,800	2.45%	167,351	0.96%	4,802	2.87%
公共事业	224,609	1.17%	4,588	2.04%	206,004	1.18%	3,539	1.72%
其他	68,879	0.36%	1,459	2.12%	55,443	0.31%	1,375	2.48%
小计	10,300,591	53.61%	165,576	1.61%	8,818,584	50.37%	162,326	1.84%
个人贷款	5,742,265	29.89%	42,912	0.75%	5,682,199	32.46%	40,078	0.71%
中国香港澳门台湾及其他国家和地区	3,169,851	16.50%	38,394	1.21%	3,005,010	17.17%	29,273	0.97%
合计	19,212,707	100.00%	246,882	1.28%	17,505,793	100.00%	231,677	1.32%

发行人持续优化行业信贷结构，加大力度支持实体经济发展。截至 2023 年 6 月末，制造业贷款 21,714.16 亿元，比上年末增加 3,626.08 亿元，增长 20.05%；电力、热力、燃气及水生产和供应业贷款 8,957.88 亿元，比上年末增加 1,570.30 亿元，增长 21.26%；水利、环境和公共设施管理业贷款 4,363.44 亿元，比上年末增加 752.36 亿元，增长 20.83%。

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定，发行人结合前瞻性信息进行预期信用损失评估并计提相关的减值准备。其中，第一阶段资产按未来 12 个月预期信用损失计提减值，第二、三阶段资产按整个存续期预期信用损失计提减值。截至 2023 年 6 月末，集团第一阶段贷款余额 186,323.72 亿元，占比为 97.00%；第二阶段贷款余额 3,301.22 亿元，占比为 1.72%；第三阶段贷款余额 2,462.89 亿元，占比为 1.28%。2023 年上半年，集团贷款减值损失 619.97 亿元，同比增加 164.21 亿元；信贷成本 0.68%，同比上升 0.12 个百分点。

发行人减值贷款变化情况如下：

单位：百万元人民币

项目	2022 年	2021 年	2020 年
<b>集团</b>			
期初余额	208,792	207,273	178,235
增加额	86,831	86,583	100,392

减少额	<b>-63,946</b>	-85,064	-71,354
期末余额	<b>231,677</b>	208,792	207,273
<b>中国内地</b>			
期初余额	<b>193,030</b>	189,985	169,951
增加额	<b>68,527</b>	77,098	86,209
减少额	<b>-59,153</b>	-74,053	-66,175
期末余额	<b>202,404</b>	193,030	189,985

发行人按货币划分的贷款和减值贷款情况如下：

单位：百万元人民币

项目	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	贷款总额	减值贷款	贷款总额	减值贷款	贷款总额	减值贷款
<b>集团</b>						
人民币	<b>14,311,600</b>	<b>195,658</b>	12,727,437	170,103	11,313,067	164,072
外币	<b>3,195,749</b>	<b>36,019</b>	2,947,557	38,689	2,870,318	43,201
合计	<b>17,507,349</b>	<b>231,677</b>	15,674,994	208,792	14,183,385	207,273
<b>中国内地</b>						
人民币	<b>14,204,573</b>	<b>195,658</b>	12,623,061	170,102	11,245,545	161,651
外币	<b>296,210</b>	<b>6,746</b>	330,198	22,928	256,246	28,334
合计	<b>14,500,783</b>	<b>202,404</b>	12,953,259	193,030	11,501,791	189,985

发行人按照真实、前瞻的原则，根据预期信用损失模型及时、足额地计提贷款减值准备。2022 年，发行人贷款减值损失 927.93 亿元，同比减少 55.05 亿元；信贷成本 0.56%，同比下降 0.10 个百分点。其中，中国内地机构贷款减值损失 848.56 亿元，同比减少 104.52 亿元；信贷成本 0.62%，同比下降 0.16 个百分点。

发行人持续加强贷款客户的集中度风险控制，符合借款人集中度的监管要求。

单位：%

指标	监管标准	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
单一最大客户贷款比例 <sup>1</sup>	≤10	<b>2.0</b>	2.2	2.3
最大十家客户贷款比例 <sup>2</sup>	≤50	<b>13.1</b>	12.7	12.8

注：

- 1、单一最大客户贷款比例=单一最大客户贷款余额÷资本净额。
- 2、最大十家客户贷款比例=最大十家客户贷款余额÷资本净额。

截至 2023 年 6 月末，发行人十大单一借款人如下：

单位：百万元人民币（百分比除外）

	行业	是否关联方	贷款余额	占贷款总额百分比
客户 A	交通运输、仓储和邮政业	否	62,776	0.33%
客户 B	金融业	否	58,544	0.30%
客户 C	商业及服务业	否	48,476	0.25%

客户 D	交通运输、仓储和邮政业	否	39,045	0.20%
客户 E	金融业	否	37,785	0.20%
客户 F	交通运输、仓储和邮政业	否	35,960	0.19%
客户 G	交通运输、仓储和邮政业	否	35,339	0.18%
客户 H	制造业	否	32,552	0.17%
客户 I	电力、热力、燃气及水生产和供应业	否	29,200	0.15%
客户 J	金融业	否	28,185	0.15%

## （二）市场风险管理

发行人积极应对市场环境变化，稳妥管理市场风险及其外溢影响；提前做好新规下市场风险计量系统部署和管理机制调整，推进市场风险管理体系的持续优化和管理质效的提升。

积极面对复杂外部形势冲击，完善风险管理闭环机制，稳妥应对和管理突发事件对市场风险及其他风险的外溢影响。做好境外机构市场风险管理督导，夯实系统、数据和模型等管理基础，有效防范化解风险挑战。推进市场风险管理数字化转型，启动市场风险自主可控项目建设。

持续加强证券投资风险管控，强化境内债市违约预警和中资美元债市场跟踪，提升投后监控及预警能力，不断夯实债券投资业务资产质量。进一步加强资管业务风险的集团统筹管理。

汇率风险管理力求实现资金来源与运用的货币匹配。发行人通过货币兑换、风险对冲等方式控制外汇敞口，将汇率风险保持在合理水平。

## （三）银行账簿利率风险管理

发行人坚持匹配性、全面性和审慎性原则，强化银行账簿利率风险管理。总体管理策略是综合考虑集团整体风险偏好、风险状况、宏观经济和市场变化等因素，通过有效管理，将银行账簿利率风险控制在发行人可承受的范围内，达到风险与收益的合理平衡，实现股东价值最大化。

发行人密切关注国内外经济形势变化、市场波动情况及银行业风险事件，开展风险排查及压力测试，及时调整资产负债结构、优化内外部定价策略、实施风险对冲，强化分支机构管理，将银行账簿利率风险控制在合理水平。

#### （四）流动性风险管理

发行人流动性风险管理的目标是建立健全流动性风险管理体系，对集团和法人层面、各机构、各业务条线的流动性风险进行有效识别、计量、监测和控制，确保以合理成本及时满足流动性需求。

2023 年上半年，欧美通胀见顶回落，但仍处高位，欧美银行风险事件引发金融市场剧烈波动，对发行人的流动性风险管理带来诸多挑战。发行人坚持安全性、流动性、盈利性平衡的经营原则，严格执行监管要求，完善流动性风险管理体系，不断提高流动性风险管理的前瞻性和有效性。密切关注海外银行业风险事件，按月开展风险研判，控制币种错配和期限错配，确保流动性风险可控。加强集团和法人层面、各机构、各业务条线的流动性风险管控，制定了完善的流动性风险管理政策和流动性风险应急预案。定期对流动性风险限额进行重检，进一步完善流动性风险预警体系，进一步加强优质流动性资产管理，实现风险与收益平衡。持续完善流动性压力测试方案，除开展季度常规压力测试外，还针对宏观环境变化开展专项压力测试，测试结果显示发行人在压力情况下有足够的支付能力应对危机情景。

截至 2023 年 6 月末，发行人各项流动性风险指标达到监管要求。发行人流动性比例及存贷比情况如下表（根据中国内地监管机构的相关规定计算）：

单位：%

指标		监管标准	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动性比例	人民币	≥25	<b>48.3</b>	49.0	49.6
	外币	≥25	<b>70.4</b>	72.6	69.9
存贷比 <sup>4</sup>	本外币		<b>81.7</b>	82.9	82.5

#### （五）声誉风险管理

发行人认真落实声誉风险管理监管要求，持续完善声誉风险管理体系和机制建设，强化声誉风险并表管理，提高声誉风险管理水平。重视潜在声誉风险因素排查预警，持续开展声誉风险识别、评估和报告工作，妥善应对声誉事件，有效维护品牌声誉。加强声誉风险管理培训，提高员工声誉风险意识，培育声誉风险管理文化。

<sup>4</sup> 根据国家金融监督管理总局要求，按照境内法人口径计算存贷比。

## （六）内部控制与操作风险管理

### 1、内部控制

发行人董事会、高级管理层以及下设专业委员会，认真履行内控管理与监督职责，着力加强风险预警和防范，提升集团合规经营水平。

建立并落实内部控制三道防线体系。业务部门和基层机构是内部控制的第一道防线，是风险和控制的所有者和责任人，履行经营过程中的制度建设与执行、业务检查、控制缺陷报告与组织整改等自我风险控制职能。

各级机构的内部控制及风险管理职能部门是内部控制的第二道防线，负责风险管理及内部控制的统筹规划、组织实施和检查评估，负责识别、计量、监督和控制风险。组织全行积极应用集团操作风险监控分析平台，履行员工违规行为处理及管理问责职责，通过对重要风险进行常态化监控，及时识别缓释风险，促进业务流程和系统优化。

审计部门是内部控制的第三道防线，负责对内部控制和风险管理的充分性和有效性进行内部审计。坚持问题导向、风险为本原则，着力提升审计前瞻性，围绕国家政策落实、外部监管要求和集团战略实施，紧盯重大风险领域和薄弱环节，有序开展各项审计检查；坚持问题揭示与整改监督并重，进一步完善审计整改监督机制和流程，优化整改监督方式方法，持续加大审计整改监督力度，推动审计成果运用和整改质效提升；着力增强监督合力，加强协同贯通和工作联动，共同推动一二道防线提升防问题的能力。

健全内控案防管理机制，压实主体责任，推进落实多项管控举措。持续完善内控制度、流程、系统，深入开展案防高风险领域专项治理活动，不断提高内控案防管理水平。狠抓内控检查及问题整改，持续开展案例警示教育通报，强化全员合规意识，培育内控合规文化。

继续推进《企业内部控制基本规范》及其配套指引的实施，落实《商业银行内部控制指引》，遵循“全覆盖、制衡性、审慎性、相匹配”的基本原则，推进全行建立分工合理、职责明确、报告关系清晰的内部控制治理和组织架构。

按照各项会计法律法规，建立完善的财务会计制度体系，并认真组织实施，财会管理的规范化、精细化水平持续提升。致力会计基础工作长效机制建设，自 2023 年



起，启动为期三年的会计基础工作“再提升”活动，加强会计信息质量管理，推进会计工作高质量发展。

2023 年上半年，成功堵截外部案件 62 起，涉及金额 16,356.82 万元。

## 2、操作风险管理

发行人持续完善操作风险管理体系，深化操作风险管理工具应用，运用操作风险与控制评估(RACA)、关键风险指标监控(KRI)、损失数据收集(LDC)等管理工具，开展操作风险的识别、评估、监控，进一步规范操作风险报告机制，不断完善风险管理措施，有序推动资本新规落地。优化操作风险管理信息系统，提高系统支持力度。推进业务连续性管理体系建设，优化运行机制，完善业务连续性制度，开展业务影响分析，细化应急预案，开展业务连续性演练，提升业务持续运营能力。

## 3、合规管理

发行人持续完善合规风险治理机制和管理流程，保障集团稳健经营和可持续发展。完善反洗钱及制裁合规管理机制，加强精细化管理，优化机构洗钱风险评估，强化交易监控和报告。加强系统与模型建设，优化系统功能。持续推进境外机构合规管理长效机制建设，夯实合规管理基础，提升境外机构合规管理能力。完善反洗钱与制裁合规培训机制，开展多种形式的合规培训，提升全员合规意识和能力。

持续加强关联交易及内部交易管理。落实关联交易监管新规，完善关联交易管理机制，加强关联方管理，强化关联交易数据治理，夯实关联交易管理基础。强化关联交易和内部交易监控，严格把控交易风险。推进系统优化工作，提升科技赋能水平。

### （七）国别风险管理

发行人严格遵循国别风险相关监管政策，将国别风险纳入全面风险管理体系，通过一系列管理工具来管理和控制国别风险，包括国别风险评级、国别风险限额、国别风险敞口统计与监测、准备金计提等。2023 年上半年，发行人切实落实监管要求，结合业务发展需要，持续优化国别风险管理体系。重检国别风险评级和限额，加强国别风险监测，优化国别风险管理系统建设，提升国别风险分析与报告水平；积极推动国别风险准备金计提，增强国别风险抵补能力。截至 2023 年 6 月末，国别风险敞口主要集中在国别风险低和较低的国家地区，国别风险总体控制在合理水平。

## （八）资本管理

发行人资本管理的目标是确保资本合理充足，支持集团战略实施，抵御信用风险、市场风险及操作风险等各类风险，确保集团及相关机构资本监管合规，推动轻资本转型发展，改善集团资本使用效率和价值创造能力。

发行人贯彻落实“十四五”资本管理规划，围绕高质量发展要求，不断优化管理措施，完善经济资本预算与考核机制，强化价值创造指标在资源分配中的应用，提升集团资本节约和价值创造意识，增强内生资本积累能力。扩大资本计量高级方法运用，优化表内外资产结构，努力节约资本占用，积极开展轻资本业务，合理控制风险权重。优化内部资本充足评估程序，完善资本管理治理结构。稳步开展外源资本补充，夯实资本基础。推动总损失吸收能力达标准准备工作。

2023 年上半年，发行人在资本市场成功发行 300 亿元无固定期限资本债券和 600 亿元二级资本债券，股东大会审议批准了 4,500 亿元的资本补充方案。截至 2023 年 6 月末，发行人资本充足率为 17.13%，比上年末下降 0.39 个百分点，保持在稳健合理水平，符合“十四五”规划目标。

## （九）资本充足率情况

2023 年 6 月末，发行人根据《商业银行资本管理办法（试行）》计量的资本充足率情况列示如下：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	中国银行集团		中国银行	
	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
核心一级资本净额	<b>2,049,468</b>	1,991,342	<b>1,702,547</b>	1,667,405
一级资本净额	<b>2,461,141</b>	2,372,990	<b>2,102,054</b>	2,036,912
资本净额	<b>3,110,044</b>	2,946,471	<b>2,734,248</b>	2,590,185
风险加权资产	<b>18,150,747</b>	16,818,275	<b>15,818,435</b>	14,659,455
核心一级资本充足率	<b>11.29%</b>	11.84%	<b>10.76%</b>	11.37%
一级资本充足率	<b>13.56%</b>	14.11%	<b>13.29%</b>	13.89%
资本充足率	<b>17.13%</b>	17.52%	<b>17.29%</b>	17.67%

## （十）杠杆率情况

2023 年 6 月末，发行人根据《商业银行杠杆率管理办法（修订）》和《商业银行资本管理办法（试行）》的相关规定计量的杠杆率情况列示如下：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
一级资本净额	2,461,141	2,372,990
调整后的表内外资产余额	33,295,393	31,001,982
杠杆率	7.39%	7.65%

## 五、发行人公司治理

### （一）概况

发行人将卓越的公司治理作为重要目标，不断追求公司治理最佳实践，严格遵守资本市场和行业监管规则，密切关注国际国内监管变化趋势，进行主动、创新的公司治理探索，把加强党的领导与完善公司治理有机统一起来，公司治理水平持续提升。

报告期内，发行人进一步完善公司治理机制，持续跟进并落实资本市场监管要求，主动进行公司治理制度重检和自查，对公司章程、各专业委员会会议事规则等进行全面系统梳理。

发行人董事会注重董事持续专业发展，组织董事调研和培训，完善沟通机制，决策效率和水平持续提升。

报告期内，发行人继续加强对股东知情权、参与权和决策权的保护。

报告期内，发行人公司治理的实际状况与法律、行政法规及中国证监会关于上市公司治理的规定的要求不存在差异。

报告期内，发行人严格遵守香港上市规则附录十四《企业管治守则》（“《守则》”），全面遵循《守则》中的守则条文，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规。

### （二）股东大会、董事会和监事会依法运作情况

#### 1、股东大会

股东大会是发行人的权力机构，负责对发行人重大事项做出决策，包括审议批准利润分配方案、年度财务预算方案和决算方案、注册资本的改变、发行债券及其他证券、合并、分立以及修改公司章程、选举董事、选举由股东代表出任的监事和外部监事并决定董事和监事的报酬事项等。

## 2、董事会

董事会是发行人的决策机构，对股东大会负责。依照发行人公司章程，董事会主要行使下列职权：召集股东大会及执行股东大会决议，决定发行人的战略方针、经营计划和重大投资方案（依发行人公司章程需提交股东大会批准的除外），制订年度财务预算、决算及利润分配、弥补亏损等重大方案，聘任或解聘发行人董事会专业委员会委员和高级管理人员，审定发行人基本管理制度、内部管理架构及重要分支机构设置，审定发行人公司治理政策，负责高级管理人员的绩效考核及重要奖惩事项，听取发行人高级管理层的工作汇报并检查高级管理层的工作等。董事会依照发行人适用的法律法规、相关监管要求及上市规则对发行人公司章程等公司治理各项政策和制度进行持续的检查 and 更新，并确保发行人遵守各项政策和制度。

发行人设立有相关机制以确保董事会可获得独立的观点和意见。根据发行人公司章程相关规定，董事会各专业委员会履职过程中可以聘请中介机构出具专业意见，独立董事也可行使章程规定的特别职权并聘请律师事务所、会计师事务所等外部审计机构和咨询机构给予帮助，由此发生的费用由发行人承担。经检视，该等机制在报告期内有效实施，董事会各专业委员会及独立董事在履职过程中得以充分参考相关专业机构出具的专业意见。

董事会下设战略发展委员会、企业文化与消费者权益保护委员会、审计委员会、风险政策委员会、人事和薪酬委员会及关联交易控制委员会，并在风险政策委员会之下设立美国风险与管理委员会，根据董事会的授权，协助董事会履行职责。

### （1）战略发展委员会

发行人战略发展委员会主要职责为：审议高级管理层提交的战略发展规划，对可能影响发行人战略及其实施的因素进行评估，并向董事会及时提出战略调整建议；对发行人年度预算、战略性资本配置、资产负债管理目标以及信息科技发展及其他专项战略发展规划等进行审议，并向董事会提出建议；对各类金融业务的总体发展以及海内外分支机构的发展进行战略协调，并在授权范围内对海内外分支机构的设立、撤销、增加资本金、减少资本金等做出决定；负责发行人重大投融资方案以及兼并、收购方案的设计、制订；对发行人重大机构重组和调整方案进行审议并向董事会提出建议；审议发行人绿色信贷战略并向董事会提出建议；制定发行人普惠金融业务的发展战略

规划、基本管理制度，审议普惠金融业务年度经营计划、考核评价办法等，并监督普惠金融各项战略、政策、制度的实施。

### （2）企业文化与消费者权益保护委员会

发行人企业文化与消费者权益保护委员会主要职责为：审议发行人企业文化发展规划、政策等，向董事会提出建议，并监督上述规划、政策等的实施；督促管理层检视评估发行人价值观践行情况，推动价值理念体系的细化分解、推广普及、教育培训、落实实施；督促管理层建立企业文化工作评价体系，监督、评估发行人企业文化发展实施执行情况；审议发行人员工行为准则并督促管理层建立相应的实施机制；审议发行人消费者权益保护战略、政策和目标等，向董事会提出建议，并监督、评价发行人消费者权益保护工作；审议发行人环境、社会及治理（ESG）有关的发展规划、政策、报告，向董事会提出建议；识别、评估及管理重要的 ESG 相关事宜，建立合适及有效的 ESG 风险管理及内部控制体系；定期听取发行人企业文化建设、ESG、消费者权益保护工作等的情况报告；董事会授予的其他职责。

### （3）审计委员会

发行人审计委员会主要职责为：审议高级管理层编制的财务报告、重要会计政策及规定；审查外部审计师对财务报告的审计意见，年度审计计划及管理建议；审批内部审计年度检查计划及预算；评估外部审计师、内部审计履职情况及工作质量和效果，监督其独立性遵循情况；提议外部审计师的聘请、续聘、更换及相关审计费用；提议任命解聘总审计师，评价总审计师业绩；监督发行人内部控制，审查高级管理层有关内部控制设计及执行中重大缺陷，审查欺诈案件；审查员工举报制度，督促发行人对员工举报事宜做出公正调查和适当处理。

### （4）风险政策委员会

发行人风险政策委员会主要职责为：履行全面风险管理的相关职责；审订风险管理战略、重大风险管理政策以及风险管理程序和制度，向董事会提出建议；与管理层讨论风险管理程序与制度，并提出相关完善建议，确保风险管理政策、程序与制度在发行人内部得到统一遵守；审议集团风险数据加总和风险报告框架，确保充足的资源支持；审查发行人重大风险活动，对可能使发行人承担的债务和/或市场风险超过风险政策委员会或董事会批准的单笔交易风险限度或导致超过经批准的累计交易风险

限度的交易正确合理地行使否决权；监控发行人风险管理战略、政策和程序的贯彻落实情况，并向董事会提出建议；审议发行人风险管理状况及重检风险管理的程序与制度；定期听取发行人管理层、职能部门、机构履行风险管理和内部控制职责情况以及风险数据加总与风险报告工作的汇报并进行评估，同时提出改进要求；监督发行人法律与合规管理工作情况；审议发行人法律与合规政策及相关的基本管理制度并提出意见，决定提交董事会审议批准；听取并审议发行人法律与合规政策执行情况的报告；主动或根据董事会要求，就有关风险管理事项的重要调查结果及管理层对调查结果的回应进行评估；审议批准发行人案件防控工作的总体政策，明确管理层相关职责及权限；提出案件防控工作整体要求，审议相关工作报告；对发行人案件防控工作进行有效审查和监督，考核评估案件防控工作的有效性，推动案件防控管理体系建设。

#### （5）人事和薪酬委员会

人事和薪酬委员会主要职责包括：协助董事会审查发行人的人力资源和薪酬战略，并监控有关战略的实施；对董事会的架构、人数和组成进行年度审查并就董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究审查有关董事及各专业委员会委员以及高级管理人员的筛选标准、提名及委任程序，并向董事会提出建议；物色具备合适资格可担任董事的人士，并就出任董事的人选向董事会提出建议；对发行人高级管理人员以及专业委员会主席候选人进行初步审查，选择并提名各专业委员会委员候选人，并报董事会批准；审议、督促实施并监控发行人的薪酬和激励政策；拟定董事和高级管理人员的薪酬分配方案，并向董事会提出建议；确定发行人高级管理人员考核标准并进行考核。

#### （6）关联交易控制委员会

关联交易控制委员会主要职责包括：按照法律法规和监管规定对发行人的关联交易进行管理，并制定相应的关联交易管理制度；按照法律法规和规范性文件的规定负责确认发行人的关联方，并向董事会和监事会报告；按照法律法规和规范性文件的规定对发行人的关联交易进行界定；按照法律法规和规范性文件的规定和公正、公允的商业原则对发行人的关联交易进行审核；审核发行人重大关联交易的信息披露事项。

### 3、监事会

监事会是发行人的监督机构，对股东大会负责。监事会依据《公司法》和发行人公司章程的规定，负责监督董事会确立稳健的经营理念、价值准则和制定符合发行人

实际的发展战略，监督董事会、高级管理层及其成员的履职尽责情况，监督发行人的财务活动、风险管理和内部控制情况。

发行人监事会下设履职尽责监督委员会和财务与内部控制监督委员会，负责根据监事会的授权，协助监事会履行职责。

#### **4、高级管理层**

高级管理层是发行人的执行机构。以行长为代表，副行长等高级管理人员协助行长工作。行长的主要职权包括：主持全行日常行政、业务、财务管理工作，组织实施经营计划与投资方案，拟订基本管理制度及制定具体规章，提名其他高级管理人员人选，审定发行人职工的工资、福利、奖惩方案等。

发行人高级管理层下设的委员会包括：资产负债管理委员会、风险管理与内部控制委员会（下辖反洗钱工作委员会、资产处置委员会、信用风险管理与决策委员会和关联交易管理办公室）、集中采购管理委员会、证券投资管理委员会、资产管理业务委员会、消费者权益保护工作委员会、绿色金融委员会、金融数字化委员会、科技金融委员会、跨境金融委员会。

## 第七章 发行人历史财务数据和指标

### 一、财务会计信息

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 年会计报表进行了审计，出具了“安永华明（2021）审字第 60100080\_A02 号”无保留意见的审计报告。

2021 起，中国银行股东大会批准聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为中国银行国内审计师及内部控制审计外部审计师，并提供按照中国会计准则编制相关财务报表的审计服务及提供内部控制审计服务。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年和 2022 年会计报表进行了审计，出具了“普华永道中天审字（2022）第 10008 号”和“普华永道中天审字（2023）第 10008 号”无保留意见的审计报告。

本募集说明书引用的 2023 年半年度财务数据及其比较数据为发行人 2023 年半年度未经审计的合并会计报表中的数据。本募集说明书引用的 2020 年和 2021 年财务数据及 2022 年利润表与现金流量表数据为发行人当年经审计的合并会计报表中的数据。

投资者如需了解发行人报告期的财务状况，请查阅上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公布的发行人 2020 年年度报告、2021 年年度报告、2022 年年度报告及 2023 年半年度报告。

### 二、发行人历史数据

#### （一）会计报表编制机制

本募集说明书引用的年度会计报表和中期财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2006 年 2 月 15 日及之后颁布的企业会计准则以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）颁布的有关上市公司财务报表及其注释披露的相关规定编制。

自 2020 年 1 月 1 日起，发行人执行《企业会计准则解释第 13 号》和《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》，上述变更对财务报表无重大影响。

财政部于 2021 年颁布了《关于调整新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定适



用范围的通知》（财会〔2021〕9号）、《企业会计准则解释第14号》（财会〔2021〕1号）及《企业会计准则实施问答》，发行人已采用上述准则、通知和实施问答编制2021年财务报表。

财政部于2021年、2022年分别颁布了《企业会计准则解释第15号》（财会〔2021〕35号）、《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号），并于2022年及2023年更新颁布《企业会计准则实施问答》，发行人已采用上述准则解释编制2022年度财务报表。上述变更对发行人财务报表无重大影响。

财政部于2022年颁布了《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号），发行人已适用上述规定编制2023年中期财务报表。适用上述规定对本中期财务报表未产生重大影响。

2023年1月1日，发行人实施了财政部于2022年2月颁布的《企业会计准则第25号—保险合同》。实施新保险合同准则导致发行人保险合同负债和保险业务收入、成本的确认和计量相关会计政策发生了变化。发行人追溯调整了2022年1月1日、2022年12月31日及2022年1至6月比较期间数据。

## （二）发行人合并资产负债表

金额单位：百万元人民币

项目	2023年 6月30日 (未经审计)	2022年 12月31日 (重述后)	2021年 12月31日	2020年 12月31日
<b>资产</b>				
现金及存放中央银行款项	2,410,267	2,378,565	2,288,244	2,155,665
存放同业款项	715,264	750,357	585,298	724,320
贵金属	86,322	130,215	276,258	223,313
拆出资金	887,422	845,584	752,185	709,263
衍生金融资产	197,427	152,033	95,799	171,738
买入返售金融资产	424,881	328,513	505,228	230,057
发放贷款和垫款	18,799,939	17,116,005	15,322,484	13,848,304
金融投资	6,732,627	6,435,244	6,164,671	5,591,117
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	594,563	613,105	561,642	504,549

项目	2023 年 6 月 30 日 (未经审计)	2022 年 12 月 31 日 (重述后)	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	2,853,171	2,500,216	2,389,830	2,107,790
以摊余成本计量的金融资产	3,284,893	3,321,923	3,213,199	2,978,778
长期股权投资	38,799	38,304	35,769	33,508
投资性房地产	24,149	23,311	19,554	22,065
固定资产	231,611	226,776	219,126	217,535
在建工程	20,586	19,613	26,965	31,054
使用权资产	19,643	19,709	20,321	22,855
无形资产	25,236	24,806	23,052	22,140
商誉	2,728	2,651	2,481	2,525
递延所得税资产	68,348	71,139	51,172	58,916
其他资产	399,991	330,723	333,801	338,284
<b>资产总计</b>	<b>31,085,240</b>	<b>28,893,548</b>	<b>26,722,408</b>	<b>24,402,659</b>
<b>负债</b>				
向中央银行借款	1,014,759	915,858	955,557	887,811
同业及其他金融机构存放款项	2,248,224	2,240,323	2,682,739	1,917,003
拆入资金	290,149	328,441	310,395	284,747
交易性金融负债	48,365	53,868	12,458	17,912
衍生金融负债	179,888	135,838	89,151	212,052
卖出回购金融资产款	17,919	137,894	97,372	127,202
吸收存款	22,449,314	20,201,825	18,142,887	16,879,171
应付职工薪酬	41,383	48,499	41,780	36,378
应交税费	37,633	58,957	45,006	55,665
预计负债	32,003	32,844	26,343	29,492
租赁负债	19,692	19,621	19,619	21,893
应付债券	1,301,167	1,540,935	1,388,678	1,244,403
递延所得税负债	7,367	6,804	7,003	6,499
其他负债	735,614	608,540	552,867	519,594
<b>负债合计</b>	<b>28,423,477</b>	<b>26,330,247</b>	<b>24,371,855</b>	<b>22,239,822</b>
<b>所有者权益</b>				
股本	294,388	294,388	294,388	294,388
其他权益工具	399,505	369,505	319,505	277,490

项目	2023 年 6 月 30 日 (未经审计)	2022 年 12 月 31 日 (重述后)	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其中：优先股	119,550	119,550	119,550	147,519
永续债	279,955	249,955	199,955	129,971
资本公积	135,771	135,759	135,717	135,973
减：库存股	-	-	-	-8
其他综合收益	27,327	5,505	1,417	4,309
盈余公积	235,575	235,362	213,930	193,438
一般风险准备	338,267	337,465	303,209	267,981
未分配利润	1,084,631	1,045,989	956,987	864,848
归属于母公司所有者权益合计	2,515,464	2,423,973	2,225,153	2,038,419
少数股东权益	146,299	139,328	125,400	124,418
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,661,763</b>	<b>2,563,301</b>	<b>2,350,553</b>	<b>2,162,837</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>31,085,240</b>	<b>28,893,548</b>	<b>26,722,408</b>	<b>24,402,659</b>

### （三）发行人合并利润表

金额单位：百万元人民币

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
<b>一、营业收入</b>	<b>319,207</b>	<b>293,177</b>	<b>618,009</b>	<b>605,559</b>	<b>565,531</b>
利息净收入	233,992	223,380	460,678	425,142	415,918
利息收入	507,001	418,393	882,273	789,488	760,070
利息支出	-273,009	-195,013	-421,595	-364,346	-344,152
手续费及佣金净收入	46,376	44,446	72,248	81,426	75,522
手续费及佣金收入	52,847	49,812	87,102	94,453	88,640
手续费及佣金支出	-6,471	-5,366	-14,854	-13,027	-13,118
投资收益	10,228	11,852	24,104	23,835	16,748
其中：对联营企业及合营企业投资 收益	93	180	645	1,478	158
以摊余成本计量的金融资产终止 确认产生的收益	316	965	1,441	1,088	1,560
公允价值变动收益	3,327	-7,466	-10,524	12,717	1,327
汇兑收益	6,132	3,729	9,079	3,968	4,007
其他业务收入	19,152	17,236	62,424	58,471	52,009

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
<b>二、营业支出</b>	<b>-164,639</b>	<b>-142,318</b>	<b>-333,313</b>	<b>-329,428</b>	<b>-320,407</b>
税金及附加	-3,326	-3,160	-6,135	-5,715	-5,465
业务及管理费	-82,248	-77,220	-172,311	-170,602	-151,149
资产减值损失	-60,581	-52,725	-103,993	-104,220	-119,016
其中：信用减值损失	-60,563	-47,203	-98,027	-103,079	-118,381
其他资产减值损失	-18	-5,522	-5,966	-1,141	-635
其他业务成本	-18,484	-9,213	-50,874	-48,891	-44,777
<b>三、营业利润</b>	<b>154,568</b>	<b>150,859</b>	<b>284,696</b>	<b>276,131</b>	<b>245,124</b>
加：营业外收入	593	525	1,775	1,636	2,274
减：营业外支出	-242	-184	-1,876	-1,147	-1,020
<b>四、利润总额</b>	<b>154,919</b>	<b>151,200</b>	<b>284,595</b>	<b>276,620</b>	<b>246,378</b>
减：所得税费用	-27,231	-27,645	-47,091	-49,281	-41,282
<b>五、净利润</b>	<b>127,688</b>	<b>123,555</b>	<b>237,504</b>	<b>227,339</b>	<b>205,096</b>
归属于母公司所有者的净利润	120,095	119,165	227,439	216,559	192,870
少数股东损益	7,593	4,390	10,065	10,780	12,226

(四) 发行人合并现金流量表

金额单位：百万元人民币

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>					
客户存款和同业存放款项净增加额	2,239,700	1,374,524	1,578,862	1,988,917	1,294,179
向中央银行借款净增加额	93,635	-	-	67,240	43,963
向其他金融机构拆入资金净增加额	90,911	-	-	35,753	-
存放中央银行和同业款项净减少额	-	55,541	3,362	99,938	-
收取利息、手续费及佣金的现金	482,783	404,033	826,771	762,139	733,049
收到其他与经营活动有关的现金	141,369	78,529	306,777	174,646	215,096
经营活动现金流入小计	3,048,398	1,912,627	2,715,772	3,128,633	2,286,287
向中央银行借款净减少额	-	-269,940	-39,642	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-40,345	-	-	-	-84,073
向其他金融机构拆入资金净减少额	-	-34,102	-74,999	-	-252,176
发放贷款和垫款净增加额	-1,742,063	-1,258,276	-1,881,993	-1,564,704	-1,204,492
支付利息、手续费及佣金的现金	-235,812	-162,721	-353,954	-294,661	-308,438

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
支付给职工及为职工支付的现金	-57,882	-51,890	-95,968	-93,998	-88,761
支付的各项税费	-70,105	-59,577	-86,235	-94,899	-92,545
支付其他与经营活动有关的现金	-266,909	-211,559	-194,318	-237,113	-182,774
经营活动现金流出小计	-2,413,116	-2,048,065	-2,727,109	-2,285,375	-2,213,259
经营活动产生的现金流量净额	635,282	-135,438	-11,337	843,258	73,028
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
收回投资收到的现金	1,623,815	1,755,860	3,557,608	3,103,423	3,294,136
取得投资收益收到的现金	90,568	78,126	168,010	154,105	161,393
处置子公司、联营企业及合营企业投资收到的现金	-	162	842	1,620	1,085
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	1,597	3,580	12,850	7,781	4,087
投资活动现金流入小计	1,715,980	1,837,728	3,739,310	3,266,929	3,460,701
投资支付的现金	-1,961,911	-1,904,973	-3,731,097	-3,630,077	-3,425,490
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-12,617	-8,140	-27,738	-30,173	-39,622
取得子公司、联营企业及合营企业投资支付的现金	-228	-1,455	-2,717	-2,240	-12,655
投资活动现金流出小计	-1,974,756	-1,914,568	-3,761,552	-3,662,490	-3,477,767
投资活动产生的现金流量净额	-258,776	-76,840	-22,242	-395,561	-17,066
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金	30,062	50,085	52,473	70,025	110,918
其中：发行人发行其他权益工具收到的现金	30,000	49,989	50,000	69,984	109,560
少数股东投入的现金	62	96	2,473	41	1,358
发行债券收到的现金	289,147	540,964	1,012,066	1,005,299	1,135,331
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	8	-
筹资活动现金流入小计	319,209	591,049	1,064,539	1,075,332	1,246,249
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-20,983	-13,886	-112,159	-99,661	-96,686
其中：向普通股股东分配股利支付的现金	-	-	-65,060	-57,994	-65,948
向其他权益工具持有者分配股利和利息支付的现金	-11,086	-9,214	-13,421	-12,230	-
子公司支付给少数股东的股利、利润和利息	-1,257	-1,176	-5,701	-6,558	-6,982
发行人赎回其他权益工具支付的现金	-	-	-	-28,000	-32,000

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
偿还债务支付的现金	-552,571	-498,676	-896,096	-869,059	-984,337
支付其他与筹资活动有关的现金	-291	-1,371	-3,237	-4,268	-6,609
筹资活动现金流出小计	-573,845	-513,933	-1,011,492	-1,000,988	-1,119,632
筹资活动产生的现金流量净额	-254,636	77,116	53,047	74,344	126,617
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>	<b>44,909</b>	<b>41,845</b>	<b>96,367</b>	<b>-41,278</b>	<b>-33,603</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	<b>166,779</b>	<b>-93,317</b>	<b>115,835</b>	<b>480,763</b>	<b>148,976</b>
加：年初现金及现金等价物余额	2,091,466	1,975,631	1,975,631	1,494,868	1,345,892
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,258,245</b>	<b>1,882,314</b>	<b>2,091,466</b>	<b>1,975,631</b>	<b>1,494,868</b>

### 三、发行人主要财务数据及指标

单位：%（金额除外）

项目	2022年度/ 2022年12月31日 (重述前)	2021年度/ 2021年12月31日	2020年度/ 2020年12月31日	
平均总资产回报率 <sup>1</sup>	0.85	0.89	0.87	
净资产收益率 <sup>2</sup>	10.81	11.28	10.61	
成本收入比 <sup>3</sup>	27.88	28.17	26.73	
核心一级资本净额 <sup>4</sup> （百万元）	1,991,342	1,843,886	1,704,778	
一级资本净额 <sup>4</sup> （百万元）	2,372,990	2,173,731	1,992,621	
资本净额 <sup>4</sup> （百万元）	2,946,471	2,698,839	2,451,055	
资本充足率 <sup>4</sup>	17.52	16.53	16.22	
一级资本充足率 <sup>4</sup>	14.11	13.32	13.19	
核心一级资本充足率 <sup>4</sup>	11.84	11.30	11.28	
不良贷款率 <sup>5</sup>	1.32	1.33	1.46	
不良贷款拨备覆盖率 <sup>6</sup>	188.73	187.05	177.84	
单一最大客户贷款比例 <sup>7</sup>	2.2	2.3	2.8	
最大十家客户贷款比例 <sup>8</sup>	12.7	12.8	13.9	
流动性比例 <sup>9</sup>	人民币	49.0	49.6	54.5
	外币	72.6	69.9	58.6

注：

- 1、平均总资产回报率=净利润÷资产平均余额×100%，资产平均余额=(期初资产总计+期末资产总计)÷2；
- 2、净资产收益率=归属于母公司所有者（普通股股东）的净利润÷归属于母公司所有者（普通股股东）权益加权平均余额×100%。根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（证监会公告[2010]2号）的规定计算；
- 3、成本收入比根据财政部《金融企业绩效评价办法》（财金[2016]35号）的规定计算；
- 4、资本指标根据《商业银行资本管理办法（试行）》（银监会令[2012]1号）等相关规定并采用高级方法计算；

- 5、不良贷款率=期末不良贷款余额÷期末客户贷款总额×100%；计算不良贷款率时，客户贷款不含应计利息；
- 6、不良贷款拨备覆盖率=期末贷款减值准备÷期末不良贷款余额×100%；计算不良贷款拨备覆盖率时，客户贷款不含应计利息；
- 7、单一最大客户贷款比例=单一最大客户贷款余额÷资本净额；
- 8、最大十家客户贷款比例=最大十家客户贷款余额÷资本净额；
- 9、流动性比例=流动性资产余额÷流动性负债余额×100%；流动性比例为集团口径指标，按照监管机构的相关规定计算。

单位：%（金额除外）

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)
平均总资产回报率 <sup>1</sup>	0.85	0.90
净资产收益率 <sup>2</sup>	10.60	11.56
成本收入比 <sup>3</sup>	25.77	26.34
项目	2023 年 6 月 30 日 (未经审计)	2022 年 12 月 31 日 (重述后)
核心一级资本净额（百万元）	2,049,468	1,991,342
一级资本净额（百万元）	2,461,141	2,372,990
资本净额（百万元）	3,110,044	2,946,471
资本充足率 <sup>4</sup>	17.13	17.52
一级资本充足率 <sup>4</sup>	13.56	14.11
核心一级资本充足率 <sup>4</sup>	11.29	11.84
不良贷款率 <sup>5</sup>	1.28	1.32
不良贷款拨备覆盖率 <sup>6</sup>	188.39	188.73

注：

1、平均总资产回报率=净利润÷资产平均余额×100%，以年化形式列示。资产平均余额=（期初资产总计+期末资产总计）÷2；

2、净资产收益率=归属于母公司所有者（普通股股东）的净利润÷归属于母公司所有者（普通股股东）权益加权平均余额×100%，以年化形式列示。根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（证监会公告[2010]2 号）的规定计算；

3、成本收入比根据财政部《金融企业绩效评价办法》（财金[2016]35 号）的规定计算；

4、资本指标根据《商业银行资本管理办法（试行）》（银监会令[2012]1 号）等相关规定并采用高级方法计算；

5、不良贷款率=期末不良贷款余额÷期末客户贷款总额×100%。计算不良贷款率时，客户贷款不含应计利息；

6、不良贷款拨备覆盖率=期末贷款减值准备÷期末不良贷款余额×100%。计算不良贷款拨备覆盖率时，客户贷款不含应计利息。

## 第八章 发行人财务结果的分析

### 一、利润表主要项目分析

2020 年以来，发行人经营业绩保持平稳。2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年半年度，发行人实现的营业收入分别为 5,655.31 亿元、6,055.59 亿元、6,180.09 亿元和 3,192.07 亿元，实现的净利润分别为 2,050.96 亿元、2,273.39 亿元、2,375.04 亿元和 1,276.88 亿元，2020 年至 2022 年发行人净利润复合增长率为 7.61%。

报告期内，发行人的主要经营成果如下表所示：

金额单位：百万元人民币

项目	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
营业收入	618,009	605,559	565,531
营业支出	-333,313	-329,428	-320,407
营业利润	284,696	276,131	245,124
利润总额	284,595	276,620	246,378
净利润	237,504	227,339	205,096
基本每股收益（元/股）	0.73	0.70	0.61

金额单位：百万元人民币

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)
营业收入	319,207	293,177
营业支出	-164,639	-142,318
营业利润	154,568	150,859
利润总额	154,919	151,200
净利润	127,688	123,555
基本每股收益（元/股）	0.37	0.37

2023 年上半年，发行人实现净利润 1,276.88 亿元，同比增长 3.35%；实现归属于母公司所有者的净利润 1,200.95 亿元，同比增长 0.78%。平均总资产回报率(ROA)0.85%，净资产收益率(ROE)10.60%。截至 2023 年 6 月 30 日，发行人核心一级资本充足率为 11.29%，一级资本充足率为 13.56%，资本充足率为 17.13%。



2022年度，发行人实现净利润2,375.04亿元，同比增长4.47%；实现归属于母公司所有者的净利润2,274.39亿元，同比增长5.02%。平均总资产回报率(ROA)0.85%，净资产收益率(ROE)10.81%。截至2022年末，发行人核心一级资本充足率为11.84%，一级资本充足率为14.11%，资本充足率为17.52%。

2021年度，发行人实现净利润2,273.39亿元，同比增长10.85%；实现归属于母公司所有者的净利润2,165.59亿元，同比增长12.28%。平均总资产回报率(ROA)0.89%，净资产收益率(ROE)11.28%。截至2021年末，发行人核心一级资本充足率为11.30%，一级资本充足率为13.32%，资本充足率为16.53%。

2020年度，发行人实现净利润2,050.96亿元，同比增长1.59%；实现归属于母公司所有者的净利润1,928.70亿元，同比增长2.92%。平均总资产回报率(ROA)0.87%，净资产收益率(ROE)10.61%。截至2020年末，发行人核心一级资本充足率为11.28%，一级资本充足率为13.19%，资本充足率为16.22%。

#### （一）营业收入构成及变动趋势分析

报告期内，发行人营业收入稳步增长。2020年、2021年、2022年和2023年上半年，发行人营业收入分别为5,655.31亿元、6,055.59亿元、6,180.09亿元和3,192.07亿元，2020年至2022年复合增长率为4.54%。营业收入主要由利息净收入、手续费及佣金净收入及其他非利息收入等构成。2022年度，利息净收入及手续费及佣金净收入分别占营业收入的74.54%和11.69%。

金额单位：百万元人民币

项目	2022年 (重述前)	2021年	2020年
<b>利息净收入</b>	<b>460,678</b>	<b>425,142</b>	<b>415,918</b>
利息收入	882,273	789,488	760,070
利息支出	-421,595	-364,346	-344,152
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>72,248</b>	<b>81,426</b>	<b>75,522</b>
手续费及佣金收入	87,102	94,453	88,640
手续费及佣金支出	-14,854	-13,027	-13,118
<b>其他非利息收入</b>	<b>85,083</b>	<b>98,991</b>	<b>74,091</b>
<b>营业收入</b>	<b>618,009</b>	<b>605,559</b>	<b>565,531</b>

金额单位：百万元人民币

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)
<b>利息净收入</b>	<b>233,992</b>	<b>223,380</b>
利息收入	507,001	418,393
利息支出	-273,009	-195,013
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>46,376</b>	<b>44,446</b>
手续费及佣金收入	52,847	49,812
手续费及佣金支出	-6,471	-5,366
<b>其他非利息收入</b>	<b>38,839</b>	<b>25,351</b>
<b>营业收入</b>	<b>319,207</b>	<b>293,177</b>

## 1、利息净收入与净息差

### (1) 利息净收入

2023 年上半年，发行人实现利息净收入 2,339.92 亿元，同比增加 106.12 亿元，增长 4.75%。2022 年度，发行人实现利息净收入 4,606.78 亿元，同比增加 355.36 亿元，增长 8.36%。2021 年度，发行人实现利息净收入 4,251.42 亿元，同比增加 92.24 亿元，增长 2.22%。2020 年度，发行人实现利息净收入 4,159.18 亿元，同比增加 416.68 亿元，增长 11.13%。

发行人 2022 年主要生息资产和付息负债项目的平均余额<sup>5</sup>、平均利率以及利息收支如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2022 年 (重述前)		
	平均余额	利息收支	平均利率
<b>生息资产</b>			
客户贷款	16,750,217	652,729	3.90%
投资	5,616,331	165,954	2.95%
存放中央银行及拆放同业	3,878,780	63,590	1.64%
<b>小计</b>	<b>26,245,328</b>	<b>882,273</b>	<b>3.36%</b>
<b>付息负债</b>			
客户存款	18,854,117	311,936	1.65%
同业及其他金融机构存放 和拆入款项	3,831,831	65,378	1.71%

<sup>5</sup> 平均余额是根据发行人管理账目计算的每日平均余额，未经审计。

发行债券	1,440,787	44,281	3.07%
小计	24,126,735	421,595	1.75%
利息净收入		460,678	
净息差			1.76%

注：

- 1、投资包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券、以摊余成本计量的债券、信托投资及资产管理计划等。
- 2、存放中央银行及存拆放同业包括法定准备金、超额存款准备金、其他存放中央银行款项以及存拆放同业。
- 3、同业及其他金融机构存放和拆入款项包括同业存拆入、对央行负债以及其他款项。

发行人 2023 年上半年主要生息资产和付息负债项目的平均余额<sup>6</sup>、平均利率以及利息收支如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2023 年 1-6 月		
	平均余额	利息收支	平均利率
<b>生息资产</b>			
客户贷款	18,302,776	367,920	4.05%
投资	5,918,385	91,141	3.11%
存放中央银行及存拆放同业	4,100,461	47,940	2.36%
小计	28,321,622	507,001	3.61%
<b>付息负债</b>			
客户存款	20,959,921	212,538	2.04%
同业及其他金融机构存放和拆入款项	3,464,056	38,637	2.25%
发行债券	1,435,650	21,834	3.07%
小计	25,859,627	273,009	2.13%
利息净收入		233,992	
净息差			1.67%

注：

- 1、投资包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券、以摊余成本计量的债券、信托投资及资产管理计划等。
- 2、存放中央银行及存拆放同业包括法定准备金、超额存款准备金、其他存放中央银行款项以及存拆放同业。
- 3、同业及其他金融机构存放和拆入款项包括同业存拆入、对央行负债以及其他款项。

发行人 2022 年中国内地按业务类型划分的客户贷款、客户存款的平均余额和平均利率如下表所示：

<sup>6</sup> 平均余额是根据发行人管理账目计算的每日平均余额，未经审计。

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2022 年 (重述前)	
	平均余额	平均利率
<b>中国内地人民币业务</b>		
<b>客户贷款</b>		
公司贷款	7,492,173	3.86%
个人贷款	5,554,541	4.84%
贴现	445,560	1.80%
小计	13,492,274	4.20%
其中：		
中长期贷款	10,045,168	4.59%
1 年以内短期贷款及其他	3,447,106	3.05%
<b>客户存款</b>		
公司活期存款	3,978,931	0.92%
公司定期存款	2,871,172	2.77%
个人活期存款	2,570,715	0.30%
个人定期存款	4,220,928	2.93%
其他存款	738,426	3.11%
小计	14,380,172	1.88%
<b>中国内地外币业务</b>		
<b>客户贷款</b>	52,880	1.88%
<b>客户存款</b>		
公司活期存款	70,372	0.27%
公司定期存款	38,048	1.19%
个人活期存款	27,024	0.02%
个人定期存款	15,829	0.40%
其他存款	3,146	1.68%
小计	154,419	0.50%

发行人 2023 年上半年中国内地按业务类型划分的客户贷款、客户存款的平均余额和平均利率如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2023 年 1-6 月	
	平均余额	平均利率
<b>中国内地人民币业务</b>		
<b>客户贷款</b>		
公司贷款	8,731,317	3.59%
个人贷款	5,679,861	4.62%

项目	2023 年 1-6 月	
	平均余额	平均利率
贴现	509,917	1.54%
小计	14,921,095	3.91%
其中：		
中长期贷款	11,167,136	4.25%
1 年以内短期贷款及其他	3,753,959	2.90%
<b>客户存款</b>		
公司活期存款	4,342,860	1.03%
公司定期存款	3,226,817	2.64%
个人活期存款	2,800,185	0.24%
个人定期存款	5,079,196	2.74%
其他存款	776,966	2.98%
小计	16,226,024	1.84%
<b>中国内地外币业务</b>		
<b>客户贷款</b>	47,624	4.05%
<b>客户存款</b>		
公司活期存款	57,329	1.66%
公司定期存款	45,569	4.25%
个人活期存款	24,272	0.02%
个人定期存款	17,540	1.33%
其他存款	2,201	1.92%
小计	146,911	2.16%

## （2）净息差

2023年上半年，发行人净息差为1.67%，同比下降9个基点。其中，资产平均收益率上升32个基点，主要是境外市场利率上行，带动外币资产收益率上升，同时中国内地人民币中长期贷款平均余额在中国内地人民币客户贷款中的占比达74.84%，同比提升0.13个百分点；但受境内贷款市场报价利率(LPR)下调等因素影响，境内人民币资产收益率下降。负债平均付息率上升47个基点，主要是外币市场利率上行拉升了外币负债付息率，但发行人不断强化存款成本管控，人民币负债平均付息率有所下降。

2022年，发行人净息差为1.76%，同比上升1个基点，主要是在人民币贷款市场报价利率(LPR)适度下行，导致人民币贷款收益率下降的背景下，发行人抓住美联储加息等有利时机，主动优化资产负债结构，保持了息差的稳中有升。一是受益于美联储加息，积极优化外币资产结构，外币资产收益率提升。二是优化人民币资产结构，人民币客户贷款在生息资产中的占比提升，其中中国内地人民币中长期贷款平均余额在中

国内地人民币客户贷款中的占比74.45%。三是坚持量价双优，加强负债成本管控，境内人民币负债成本下降。

2021年，发行人净息差为1.75%，同比下降10个基点，主要是境内人民币贷款收益率有所下降。为缓解资产收益率下行的影响，发行人持续优化资产负债结构。一方面坚持存款量价双优，持续优化存款结构，努力将存款成本控制在合理水平；另一方面加大中长期贷款投放力度，中国内地人民币中长期贷款平均余额在中国内地人民币客户贷款中的占比同比提升1.31个百分点。

2020年，发行人净息差为1.85%。发行人持续优化资产负债结构，一方面加强负债成本管控，主动压降高成本存款，发行人付息负债平均利率同比下降27个基点。另一方面加大中长期贷款投放力度，努力缓解资产收益率下行的影响。中国内地人民币中长期贷款平均余额在中国内地人民币客户贷款中的占比同比提升1.43个百分点。

## 2、手续费及佣金净收入

报告期内，发行人的手续费及佣金净收入的构成如下：

单位：百万元人民币

项目	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
代理业务手续费	22,319	29,875	25,367
银行卡手续费	12,256	12,717	13,825
结算与清算手续费	15,994	15,371	14,383
信用承诺手续费及佣金	11,368	11,868	11,912
顾问和咨询费	5,651	4,576	3,535
外汇买卖价差收入	5,788	5,520	5,871
托管和其他受托业务佣金	6,844	6,400	4,831
其他	6,882	8,126	8,916
<b>手续费及佣金收入</b>	<b>87,102</b>	<b>94,453</b>	<b>88,640</b>
<b>手续费及佣金支出</b>	<b>-14,854</b>	<b>-13,027</b>	<b>-13,118</b>
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>72,248</b>	<b>81,426</b>	<b>75,522</b>

单位：百万元人民币

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)
代理业务手续费	13,401	14,119
结算与清算手续费	9,028	8,945
银行卡手续费	7,074	6,061
信用承诺手续费及佣金	6,324	6,296
顾问和咨询费	6,123	4,203
外汇买卖价差收入	2,940	2,886
托管和其他受托业务佣金	4,325	3,474
其他	3,632	3,828
<b>手续费及佣金收入</b>	<b>52,847</b>	<b>49,812</b>
<b>手续费及佣金支出</b>	<b>-6,471</b>	<b>-5,366</b>
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>46,376</b>	<b>44,446</b>

2023年上半年,发行人实现手续费及佣金净收入463.76亿元,同比增加19.30亿元,增长4.34%,在营业收入中的占比为14.53%。主要是发行人抓住经济回暖有利时机,加大业务拓展力度,银行卡、顾问和咨询等业务带动收入增长。

2022年度,发行人实现手续费及佣金净收入722.48亿元,同比减少91.78亿元,下降11.27%,在营业收入中的占比为11.69%。主要是受资本市场整体表现偏弱影响,理财、基金等相关代理收入减少较多。

2021年度,发行人实现手续费及佣金净收入814.26亿元,同比增加59.04亿元,增长7.82%,在营业收入中的占比为13.45%。主要是发行人积极把握市场机遇,深挖业务潜力,代销基金、托管等业务收入实现较快增长。

2020年度,发行人实现手续费及佣金净收入755.22亿元,在营业收入中的占比为13.35%。

### 3、其他非利息收入

2023年上半年,发行人实现其他非利息收入388.39亿元,同比增加134.88亿元,增长53.21%。主要是市场利率和汇率变动,公允价值变动收益增长较快。

2022 年度，发行人实现其他非利息收入 850.83 亿元，同比减少 139.08 亿元，下降 14.05%。主要是受市场价格变化等因素影响，公允价值变动收益同比减少。

2021 年度，发行人实现其他非利息收入 989.91 亿元，同比增加 249.00 亿元，增长 33.61%。主要是受市场价格变化等因素影响，发行人公允价值变动收益及投资收益同比增加。

2020 年度，发行人实现其他非利息收入 740.91 亿元，同比减少 112.29 亿元，下降 13.16%，主要是受市场价格变化等因素影响，发行人投资收益及汇兑收益同比减少。

## （二）营业支出构成及变动趋势分析

发行人坚持厉行节约、勤俭办行，持续优化费用支出结构，加大对重点产品、重点领域和重点地区的资源倾斜，严格控制一般性费用开支，促进提升精细化管理水平，提高资源投入产出效率。2023 年上半年，发行人营业支出 1,646.39 亿元，同比增加 223.21 亿元，增长 15.68%，成本收入比为 25.77%。2022 年，发行人营业支出 3,333.13 亿元，同比增加 38.85 亿元，增长 1.18%，成本收入比为 27.88%。2021 年，发行人营业支出 3,294.28 亿元，同比增加 90.21 亿元，增长 2.82%，成本收入比为 28.17%。2020 年，发行人营业支出 3,204.07 亿元，同比增加 207.62 亿元，增长 6.93%，成本收入比为 26.73%。

报告期内，发行人营业支出的构成如下：

单位：百万元人民币

项目	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
税金及附加	6,135	5,715	5,465
业务及管理费	172,311	170,602	151,149
资产减值损失	103,993	104,220	119,016
其他业务成本	50,874	48,891	44,777
<b>合计</b>	<b>333,313</b>	<b>329,428</b>	<b>320,407</b>



单位：百万元人民币

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)
税金及附加	3,326	3,160
业务及管理费	82,248	77,220
信用减值损失	60,563	47,203
其他资产减值损失	18	5,522
其他业务成本	18,484	9,213
<b>合计</b>	<b>164,639</b>	<b>142,318</b>

### 1、业务及管理费

发行人严格控制行政费用开支，进一步增加科技创新投入，加大对重点产品、重点领域和重点地区的资源支持力度。2023 年上半年，发行人业务及管理费 822.48 亿元，同比增加 50.28 亿元，增长 6.51%，成本收入比为 25.77%，同比下降 0.57 个百分点。2022 年度，发行人业务及管理费 1,723.11 亿元，同比增加 17.09 亿元，增长 1.00%，成本收入比为 27.88%，同比下降 0.29 个百分点。2021 年度，发行人业务及管理费 1,706.02 亿元，同比增加 194.53 亿元，增长 12.87%，成本收入比为 28.17%，同比上升 1.44 个百分点。2020 年度，发行人业务及管理费 1,511.49 亿元，同比减少 26.33 亿元，下降 1.71%，成本收入比为 26.73%，同比下降 1.27 个百分点。

### 2、资产减值损失

发行人持续完善全面风险管理体系，不断增强风险管理的主动性和前瞻性，信贷资产质量保持基本稳定。同时，严格遵循审慎稳健的拨备政策，保持充足的风险抵御能力。

2023 年上半年，发行人资产减值损失 605.81 亿元，同比增加 78.56 亿元，增长 14.90%。

2022 年，发行人资产减值损失 1,039.93 亿元，同比减少 2.27 亿元，下降 0.22%。

2021 年，发行人资产减值损失 1,042.20 亿元，同比减少 147.96 亿元，下降 12.43%。

2020 年，发行人资产减值损失 1,190.16 亿元，同比增加 168.63 亿元，增长 16.51%。

### （三）所得税费用

2023 年上半年，发行人所得税费用 272.31 亿元，同比减少 4.14 亿元，下降 1.50%。

2022 年，发行人所得税费用 470.91 亿元，同比减少 21.90 亿元，下降 4.44%。实际税率 16.55%。

2021 年，发行人所得税费用 492.81 亿元，同比增加 79.99 亿元，增长 19.38%。实际税率 17.82%。

2020 年，发行人所得税费用 412.82 亿元，同比减少 74.72 亿元，下降 15.33%。实际税率 16.76%。

## 二、资产负债表主要项目分析

报告期内，发行人资产负债表主要项目如下：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2023年6月30日 (未经审计)		2022年12月31日 (重述后)		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>资产</b>								
客户贷款净额	18,799,939	60.48%	17,116,005	59.24%	15,322,484	57.34%	13,848,304	56.75%
投资 <sup>7</sup>	6,732,627	21.66%	6,435,244	22.27%	6,164,671	23.07%	5,591,117	22.91%
存放中央银行	2,351,156	7.56%	2,313,859	8.01%	2,228,726	8.34%	2,076,840	8.51%
存拆放同业	1,602,686	5.16%	1,595,941	5.52%	1,337,483	5.01%	1,433,583	5.88%
其他资产	1,598,832	5.14%	1,432,499	4.96%	1,669,044	6.24%	1,452,815	5.95%
<b>资产总计</b>	<b>31,085,240</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,893,548</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,722,408</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,402,659</b>	<b>100.00%</b>
<b>负债</b>								
客户存款	22,449,314	78.98%	20,201,825	76.72%	18,142,887	74.44%	16,879,171	75.90%
同业存拆入及对央行负债	3,553,132	12.50%	3,484,622	13.23%	3,948,691	16.20%	3,089,561	13.89%
其他借入资金 <sup>8</sup>	1,325,679	4.66%	1,565,840	5.95%	1,415,032	5.81%	1,270,437	5.71%
其他负债	1,095,352	3.86%	1,077,960	4.10%	865,245	3.55%	1,000,653	4.50%

<sup>7</sup> 投资根据新金融工具准则列示，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产。

<sup>8</sup> 其他借入资金包括应付债券、长期借款。

项目	2023年6月30日 (未经审计)		2022年12月31日 (重述后)		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
负债合计	28,423,477	100.00%	26,330,247	100.00%	24,371,855	100.00%	22,239,822	100.00%
所有者权益	2,661,763	100.00%	2,563,301	100.00%	2,350,553	100.00%	2,162,837	100.00%

### （一）资产项目

截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，发行人总资产分别为244,026.59亿元、267,224.08亿元、288,935.48亿元和310,852.40亿元。发行人资产主要由客户贷款净额、投资、存放中央银行款项和存拆放同业等构成。

#### 1、客户贷款

发行人切实履行国有大行责任担当，持续加大对实体经济信贷支持力度，贷款业务实现较好增长。积极服务国家区域发展战略，全力支持现代化产业体系建设，加大对普惠金融、绿色金融、战略新兴产业、制造业、乡村振兴等重点领域的支持力度，信贷结构持续优化。截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，发行人客户贷款净额分别为138,483.04亿元、153,224.84亿元、171,160.05亿元和187,999.39亿元，分别占发行人总资产的56.75%、57.34%、59.24%和60.48%。

#### 2、投资

发行人密切跟踪国内外金融市场动态，合理把握投资时机，动态调整组合结构。截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，发行人投资总额分别为55,911.17亿元、61,646.71亿元、64,352.44亿元和67,326.27亿元。

截至2023年6月30日，发行人投资总额67,326.27亿元，比上年末增加2,973.83亿元，增长4.62%。其中，人民币投资总额51,108.52亿元，比上年末增加1,046.74亿元，增长2.09%。外币投资总额折合2,244.42亿美元，比上年末增加192.52亿美元，增长9.38%。

截至2022年12月31日，发行人投资总额64,352.44亿元，其中，人民币投资总额50,061.78亿元，外币投资总额折合2,051.90亿美元。

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人投资总额 61,646.71 亿元，比上年末增加 5,735.54 亿元，增长 10.26%。其中，人民币投资总额 47,768.96 亿元，比上年末增加 4,105.86 亿元，增长 9.40%。外币投资总额折合 2,176.66 亿美元，比上年末增加 299.53 亿美元，增长 15.96%。

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人投资总额 55,911.17 亿元，比上年末增加 770.535 亿元，增长 1.40%。其中，人民币投资总额 43,663.10 亿元，比上年末增加 1,399.26 亿元，增长 3.31%。外币投资总额折合 1,877.13 亿美元，比上年末增加 31.31 亿美元，增长 1.70%。

### 3、存放中央银行款项

发行人存放中央银行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，发行人存放中央银行款项分别为20,768.40亿元、22,287.26亿元、23,138.59亿元和23,511.56亿元，分别占发行人总资产的8.51%、8.34%、8.01%和7.56%。2023年上半年，发行人存放中央银行款项增加主要原因是存放中央银行法定准备金有所增加。2022年，发行人存放中央银行款项增加主要原因是存放中央银行法定准备金和超额存款准备金有所增加。2021年，发行人存放中央银行款项增加的主要原因是存放中央银行法定准备金和超额存款准备金有所增加。2020年，发行人存放中央银行款项下降的主要原因是存放中央银行法定准备金和超额存款准备金有所下降。

### 4、存拆放同业

发行人存拆放同业主要包括银行间存款及在同业和其他金融机构的货币市场拆放款项。截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，发行人存拆放同业分别为14,335.83亿元、13,374.83亿元、15,959.41亿元和16,026.86亿元，分别占发行人总资产的5.88%、5.01%、5.52%和5.16%。

### 5、其他

发行人其他资产包括现金、贵金属、衍生金融资产、买入返售金融资产、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉、递延所得税资产等。截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月

30日，发行人其他资产规模分别为14,528.15亿元、16,690.44亿元、14,324.99亿元和15,988.32亿元，分别占发行人总资产的5.95%、6.24%、4.96%和5.14%。

## （二）负债项目

截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，发行人负债分别为222,398.22亿元、243,718.55亿元、263,302.47亿元和284,234.77亿元。发行人负债主要由客户存款和同业存拆入及对央行负债等组成。截至2023年6月30日，发行人客户存款、同业存拆入及对央行负债分别占发行人负债的78.98%和12.50%。

### 1、客户存款

发行人坚持存款量价协同，全方位提升客户服务能力，境内人民币存款增量创历史同期新高。一方面，稳步拓宽活期存款来源，积极拓展代发薪、现金管理、快捷支付、社保卡等存款重点业务；另一方面，持续提升存款发展质量，有序压降结构性存款、协议存款等成本较高产品规模，人民币存款成本稳中有降。客户存款为发行人负债的重要组成部分，截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，发行人客户存款总额分别为168,791.71亿元、181,428.87亿元、202,018.25亿元和224,493.14亿元，分别占发行人负债的75.90%、74.44%、76.72%和78.98%。

### 2、同业存拆入及对央行负债

发行人同业存拆入及对央行负债主要包括银行间存入款项及同业和其他金融机构的货币市场拆入款项。截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，发行人同业存拆入及对央行负债总额分别为30,895.61亿元、39,486.91亿元、34,846.22亿元和35,531.32亿元，分别占发行人总负债的13.89%、16.20%、13.23%和12.50%。

## （三）所有者权益

截至2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日和2023年6月30日，发行人所有者权益分别为21,628.37亿元、23,505.53亿元、25,633.01亿元和26,617.63亿元。

截至2023年6月30日，发行人所有者权益合计26,617.63亿元，比上年末增加

984.62 亿元，增长 3.84%。主要影响因素有：（1）上半年，发行人实现净利润 1,276.88 亿元，其中归属于母公司所有者的净利润 1,200.95 亿元。（2）发行人积极稳妥推进外部资本补充工作，成功发行 300 亿元无固定期限资本债券。（3）根据股东大会审议批准的 2022 年度利润分配方案，派发年度普通股现金股利 682.98 亿元。（4）发行人派发优先股股息 51.62 亿元，无固定期限资本债券利息 70.25 亿元。

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人所有者权益合计 25,633.01 亿元。

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人所有者权益合计 23,505.53 亿元，比上年末增加 1,877.16 亿元，增长 8.68%。主要影响因素有：（1）2021 年，发行人实现净利润 2,273.39 亿元，其中归属于母公司所有者的净利润 2,165.59 亿元。（2）发行人积极稳妥推进外部资本补充工作，成功发行 700 亿元无固定期限资本债券，加强存量资本工具管理，赎回 280 亿元境内优先股。（3）根据股东大会审议批准的 2020 年度利润分配方案，派发年度普通股现金股利 579.94 亿元。（4）发行人派发优先股股息 51.895 亿元。

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人所有者权益合计 21,628.37 亿元，比上年末增加 1,861.41 亿元，增长 9.42%。主要影响因素有：（1）2020 年，发行人实现净利润 2,050.96 亿元，其中归属于母公司所有者的净利润 1,928.70 亿元。（2）发行人积极稳妥推进外部资本补充工作，成功发行 900 亿元无固定期限资本债券和 28.20 亿美元境外优先股。

（3）根据股东大会审议批准的 2019 年度股利分配方案，派发年度普通股现金股利 562.28 亿元。（4）发行人派发优先股股息 102.295 亿元。

### 三、现金流量表分析

单位：百万元人民币

项目	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
经营活动现金流入小计	2,715,772	3,128,633	2,286,287
经营活动现金流出小计	-2,727,109	-2,285,375	-2,213,259
经营活动产生的现金流量净额	-11,337	843,258	73,028
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
投资活动现金流入小计	3,739,310	3,266,929	3,460,701

项目	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
投资活动现金流出小计	-3,761,552	-3,662,490	-3,477,767
投资活动产生的现金流量净额	-22,242	-395,561	-17,066
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
筹资活动现金流入小计	1,064,539	1,075,332	1,246,249
筹资活动现金流出小计	-1,011,492	-1,000,988	-1,119,632
筹资活动产生的现金流量净额	53,047	74,344	126,617
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>	<b>96,367</b>	<b>-41,278</b>	<b>-33,603</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/（减少）额</b>	<b>115,835</b>	<b>480,763</b>	<b>148,976</b>
加：年初现金及现金等价物余额	1,975,631	1,494,868	1,345,892
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,091,466</b>	<b>1,975,631</b>	<b>1,494,868</b>

单位：百万元人民币

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
经营活动现金流入小计	3,048,398	1,912,627
经营活动现金流出小计	-2,413,116	-2,048,065
经营活动产生的现金流量净额	635,282	-135,438
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
投资活动现金流入小计	1,715,980	1,837,728
投资活动现金流出小计	-1,974,756	-1,914,568
投资活动产生的现金流量净额	-258,776	-76,840
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
筹资活动现金流入小计	319,209	591,049
筹资活动现金流出小计	-573,845	-513,933
筹资活动产生的现金流量净额	-254,636	77,116
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>	<b>44,909</b>	<b>41,845</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/（减少）额</b>	<b>166,779</b>	<b>-93,317</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,091,466	1,975,631
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,258,245</b>	<b>1,882,314</b>

截至2023年6月30日，发行人现金及现金等价物余额22,582.45亿元，比上年末增加1,667.79亿元。2023年上半年，发行人经营活动产生的现金流量为净流入6,352.82亿元，上年同期为净流出1,354.38亿元。主要是客户存款增加。投资活动产生的现金流量为净流出2,587.76亿元，净流出额同比增加1,819.36亿元。主要是处置/到期金融投资所收到的现金减少。筹资活动产生的现金流量为净流出2,546.36亿元，上年同期为净流入771.16亿元。主要是发行债券所收到的现金减少。

截至2022年12月31日，发行人现金及现金等价物余额20,914.66亿元，比上年末增加1,158.35亿元。2022年，发行人经营活动产生的现金流量为净流出113.37亿元，上年为净流入8,432.58亿元。主要是同业存入当年为净减少、上年为净增加。投资活动产生的现金流量为净流出222.42亿元，净流出额同比减少3,733.19亿元。主要是处置/到期金融投资收到的现金同比增加。筹资活动产生的现金流量为净流入530.47亿元，净流入额同比减少212.97亿元。主要是偿还债务所支付的现金同比增加。

截至2021年12月31日，发行人现金及现金等价物余额19,756.31亿元，比上年末增加4,807.63亿元。2021年，发行人经营活动产生的现金流量为净流入8,432.58亿元，净流入额同比增加7,702.30亿元。主要是同业存入净增加额同比增加，存放及拆放同业当年为净减少、上年为净增加。投资活动产生的现金流量为净流出3,955.61亿元，净流出额同比增加3,784.95亿元。主要是处置/到期金融投资收到的现金同比减少，购买金融投资支付的现金同比增加。筹资活动产生的现金流量为净流入743.44亿元，净流入额同比减少522.73亿元。主要是发行债券所收到的现金同比减少。

截至2020年12月31日，发行人现金及现金等价物余额14,948.68亿元，比上年末增加1,489.76亿元。2020年，发行人经营活动产生的现金流量为净流入730.28亿元，上年为净流出4,842.66亿元。主要是同业存入当年为净增加，上年为净减少，同时，客户存款净增加额同比增加。投资活动产生的现金流量为净流出170.66亿元，净流出额同比减少1,486.12亿元。主要是收回投资收到的现金同比增加。筹资活动产生的现金流量为净流入1,266.17亿元，净流入额同比减少1,664.94亿元。主要是偿还债务支付的现金同比增加。



## 四、主要经营指标分析

### （一）盈利性指标

项目	2022 年 (重述前)	2021 年	2020 年
平均总资产回报率 (%)	0.85	0.89	0.87
净资产收益率 (%)	10.81	11.28	10.61
基本每股收益 (元)	0.73	0.70	0.61
稀释每股收益 (元)	0.73	0.70	0.61

项目	2023 年 1-6 月 (未经审计)	2022 年 1-6 月 (重述后)
平均总资产回报率 (%)	0.85	0.90
净资产收益率 (%)	10.60	11.56
基本每股收益 (元)	0.37	0.37
稀释每股收益 (元)	0.37	0.37

2023 年上半年，发行人平均总资产回报率（ROA）0.85%，同比下降 0.05 个百分点。净资产收益率（ROE）10.60%，同比下降 0.96 个百分点。

2022 年，发行人平均总资产回报率（ROA）0.85%，同比下降 0.04 个百分点。净资产收益率（ROE）10.81%，同比下降 0.47 个百分点。

2021 年，发行人平均总资产回报率（ROA）0.89%，同比上升 0.02 个百分点。净资产收益率（ROE）11.28%，同比上升 0.67 个百分点。

2020 年，发行人平均总资产回报率（ROA）0.87%，同比下降 0.05 个百分点。净资产收益率（ROE）10.61%，同比下降 0.84 个百分点。

### （二）安全性指标

单位：%（金额除外）

项目	2023 年 6 月 30 日 (未经审计)	2022 年 12 月 31 日 (重述后)	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
核心一级资本净额 (百万元)	2,049,468	1,991,342	1,843,886	1,704,778
一级资本净额 (百万元)	2,461,141	2,372,990	2,173,731	1,992,621

项目	2023 年 6 月 30 日 (未经审计)	2022 年 12 月 31 日 (重述后)	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资本净额 (百万元)	3,110,044	2,946,471	2,698,839	2,451,055
资本充足率	17.13	17.52	16.53	16.22
一级资本充足率	13.56	14.11	13.32	13.19
核心一级资本充足率	11.29	11.84	11.30	11.28
不良贷款率 <sup>2</sup>	1.28	1.32	1.33	1.46
不良贷款拨备覆盖率 <sup>1,2</sup>	188.39	188.73	187.05	177.84

注:

- 1、发行人按要求自 2018 年 1 月 1 日起采用新金融工具会计准则;
- 2、计算不良贷款率和不良贷款拨备覆盖率时, 客户贷款不含应计利息。

截至 2023 年 6 月 30 日, 发行人以高级方法计算的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 11.29%、13.56% 和 17.13%。

截至 2022 年 12 月 31 日, 发行人以高级方法计算的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 11.84%、14.11% 和 17.52%。

截至 2021 年 12 月 31 日, 发行人以高级方法计算的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 11.30%、13.32% 和 16.53%。

截至 2020 年 12 月 31 日, 发行人以高级方法计算的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 11.28%、13.19% 和 16.22%。

发行人不断提升自身风险管理水平, 不良贷款率保持较低水平, 截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日, 不良贷款率分别为 1.46%、1.33%、1.32% 和 1.28%。

发行人严格防范信贷风险, 足额计提各项资产减值准备, 截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 6 月 30 日, 不良贷款拨备覆盖率分别为 177.84%、187.05%、188.73% 和 188.39%。

### (三) 流动性指标

发行人流动性风险管理的目标是建立健全流动性风险管理体系, 对集团和法人层面、各机构、各业务条线的流动性风险进行有效识别、计量、监测和控制, 确保以合理成本及时满足流动性需求。

2023 年上半年，欧美通胀见顶回落，但仍处高位，欧美银行风险事件引发金融市场剧烈波动，对发行人的流动性风险管理带来诸多挑战。发行人坚持安全性、流动性、盈利性平衡的经营原则，严格执行监管要求，完善流动性风险管理体系，不断提高流动性风险管理的前瞻性和有效性。密切关注海外银行业风险事件，按月开展风险研判，控制币种错配和期限错配，确保流动性风险可控。加强集团和法人层面、各机构、各业务条线的流动性风险管控，制定了完善的流动性风险管理政策和流动性风险应急预案。定期对流动性风险限额进行重检，进一步完善流动性风险预警体系，进一步加强优质流动性资产管理，实现风险与收益平衡。持续完善流动性压力测试方案，除开展季度常规压力测试外，还针对宏观环境变化开展专项压力测试，测试结果显示发行人在压力情况下有足够的支付能力应对危机情景。

报告期内，发行人流动性总体均衡，各项流动性风险指标达到监管要求。截至 2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末，人民币流动性比例分别为 54.5%、49.6%、49.0% 和 48.3%，外币流动性比例分别为 58.6%、69.9%、72.6% 和 70.4%。

## 第九章 本期债券募集资金的使用

本期债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实发行人二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

## 第十章 本期债券发行后发行人的财务结构和已发行未到期的其他债券

### 一、本期债券发行后发行人的财务结构

本期债券发行后将引起发行人资本结构的变化。下表模拟了发行人的资产、负债、所有者权益和资本结构在以下假设的基础上产生的变动：

1、财务数据的基准日为 2023 年 6 月 30 日，模拟仅考虑本期债券的发行对发行人资本情况的影响，不涉及业务经营、经济环境等其他因素的变化；

2、本期债券假设在基准日计入二级资本；

3、本期债券的发行不增加资本扣除项；

4、募集资金运用形成的资产风险加权系数为 0。

基于上述假设，在发行总额为 600 亿元的情况下，本期债券发行对发行人财务结构的影响如下表所示（合并口径）：

金额单位：百万元人民币

项目	发行前	发行后（模拟）
总资产	31,085,240	<b>31,145,240</b>
总负债	28,423,477	<b>28,483,477</b>
其中：本期债券	-	<b>60,000</b>
所有者权益	2,661,763	<b>2,661,763</b>
资本净额	3,110,044	<b>3,170,044</b>
一级资本净额	2,461,141	<b>2,461,141</b>
核心一级资本净额	2,049,468	<b>2,049,468</b>
资本充足率	17.13%	<b>17.47%</b>
一级资本充足率	13.56%	<b>13.56%</b>
核心一级资本充足率	11.29%	<b>11.29%</b>

注：以上发行后的发行人财务数据为模拟数据，实际数据请以发行人未来披露的定期财务报告为准。

## 二、已发行未到期的其他债券

2022 年末未到期债券如下：

金额单位：百万元人民币

债券类型	发行日	到期日	年利率	2022年12月31日 应付债券余额
<b>发行二级资本债券</b>				
2014年美元二级资本债券 <sup>(1)</sup>	2014年11月13日	2024年11月13日	5.00%	<b>20,862</b>
2018年人民币二级资本债券第一期 <sup>(2)</sup>	2018年9月3日	2028年9月5日	4.86%	<b>39,984</b>
2018年人民币二级资本债券第二期 <sup>(3)</sup>	2018年10月9日	2028年10月11日	4.84%	<b>39,987</b>
2019年人民币二级资本债券第一期01 <sup>(4)</sup>	2019年9月20日	2029年9月24日	3.98%	<b>29,990</b>
2019年人民币二级资本债券第一期02 <sup>(5)</sup>	2019年9月20日	2034年9月24日	4.34%	<b>9,996</b>
2019年人民币二级资本债券第二期 <sup>(6)</sup>	2019年11月20日	2029年11月22日	4.01%	<b>29,992</b>
2020年人民币二级资本债券第一期01 <sup>(7)</sup>	2020年9月17日	2030年9月21日	4.20%	<b>59,975</b>
2020年人民币二级资本债券第一期02 <sup>(8)</sup>	2020年9月17日	2035年9月21日	4.47%	<b>14,994</b>
2021年人民币二级资本债券第一期01 <sup>(9)</sup>	2021年3月17日	2031年3月19日	4.15%	<b>14,995</b>
2021年人民币二级资本债券第一期02 <sup>(10)</sup>	2021年3月17日	2036年3月19日	4.38%	<b>9,996</b>
2021年人民币二级资本债券第二期01 <sup>(11)</sup>	2021年11月12日	2031年11月16日	3.60%	<b>39,989</b>
2021年人民币二级资本债券第二期02 <sup>(12)</sup>	2021年11月12日	2036年11月16日	3.80%	<b>9,997</b>
2022年人民币二级资本债券第一期 <sup>(13)</sup>	2022年1月20日	2032年1月24日	3.25%	<b>29,992</b>
2022年人民币二级资本债券第二期01 <sup>(14)</sup>	2022年10月24日	2032年10月26日	3.02%	<b>44,993</b>
2022年人民币二级资本债券第二期02 <sup>(15)</sup>	2022年10月24日	2037年10月26日	3.34%	<b>14,998</b>
<b>小计<sup>(16)</sup></b>	-	-	-	<b>410,740</b>
<b>发行其他债券<sup>(17)</sup></b>				
美元债券	-	-	-	<b>195,391</b>
人民币债券	-	-	-	<b>190,939</b>
其他债券	-	-	-	<b>33,614</b>
<b>小计</b>	-	-	-	<b>419,944</b>
<b>发行同业存单</b>	-	-	-	<b>699,468</b>
<b>以摊余成本计量的应付债券小计</b>	-	-	-	<b>1,530,152</b>
<b>以公允价值计量的应付债券<sup>(18)</sup></b>	-	-	-	<b>2,080</b>
<b>应付债券小计</b>	-	-	-	<b>1,532,232</b>
<b>应计利息</b>	-	-	-	<b>8,703</b>
<b>合计<sup>(19)</sup></b>	-	-	-	<b>1,540,935</b>

注：

- (1) 发行人于 2014 年 11 月 13 日发行总额为 30 亿美元的二级资本债券，期限为 10 年，票面利率为 5.00%。
- (2) 发行人于 2018 年 9 月 3 日发行总额为 400 亿元人民币的二级资本债券，期限为 10 年，票面固定利率为 4.86%，在第五年末附发行人赎回权。

- (3) 发行人于 2018 年 10 月 9 日发行总额为 400 亿元人民币的二级资本债券，期限为 10 年，票面固定利率为 4.84%，在第五年末附发行人赎回权。
- (4) 发行人于 2019 年 9 月 20 日发行总额为 300 亿元人民币的二级资本债券，期限为 10 年，票面固定利率为 3.98%，在第五年末附发行人赎回权。
- (5) 发行人于 2019 年 9 月 20 日发行总额为 100 亿元人民币的二级资本债券，期限为 15 年，票面固定利率为 4.34%，在第十年末附发行人赎回权。
- (6) 发行人于 2019 年 11 月 20 日发行总额为 300 亿元人民币的二级资本债券，期限为 10 年，票面固定利率为 4.01%，在第五年末附发行人赎回权。
- (7) 发行人于 2020 年 9 月 17 日发行总额为 600 亿元人民币的二级资本债券，期限为 10 年，票面固定利率为 4.20%，在第五年末附发行人赎回权。
- (8) 发行人于 2020 年 9 月 17 日发行总额为 150 亿元人民币的二级资本债券，期限为 15 年，票面固定利率为 4.47%，在第十年末附发行人赎回权。
- (9) 发行人于 2021 年 3 月 17 日发行总额为 150 亿元人民币的二级资本债券，期限为 10 年，票面固定利率为 4.15%，在第五年末附发行人赎回权。
- (10) 发行人于 2021 年 3 月 17 日发行总额为 100 亿元人民币的二级资本债券，期限为 15 年，票面固定利率为 4.38%，在第十年末附发行人赎回权。
- (11) 发行人于 2021 年 11 月 12 日发行总额为 400 亿元人民币的二级资本债券，期限为 10 年，票面固定利率为 3.60%，在第五年末附发行人赎回权。
- (12) 发行人于 2021 年 11 月 12 日发行总额为 100 亿元人民币的二级资本债券，期限为 15 年，票面固定利率为 3.80%，在第十年末附发行人赎回权。
- (13) 发行人于 2022 年 1 月 20 日发行总额为 300 亿元人民币的二级资本债券，期限为 10 年，票面固定利率为 3.25%，在第五年末附发行人赎回权。
- (14) 发行人于 2022 年 10 月 24 日发行总额为 450 亿元人民币的二级资本债券，期限为 10 年，票面固定利率为 3.02%，在第五年末附发行人赎回权。
- (15) 发行人于 2022 年 10 月 24 日发行总额为 150 亿元人民币的二级资本债券，期限为 15 年，票面固定利率为 3.34%，在第十年末附发行人赎回权。
- (16) 该等次级债券及二级资本债券的受偿顺序排在存款人和一般债权人之后。
- (17) 2013 年至 2022 年间，发行人在中国内地、中国香港澳门台湾及其他国家和地区发行的美元债券、人民币债券和其他外币债券，到期日介于 2023 年至 2030 年之间。
- (18) 根据风险管理策略，发行人进行衍生金融交易以降低市场风险。为消除或显著减少会计错配，发行人将部分应付债券指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。于 2022 年 12 月 31 日，发行人该等指定的金融负债的账面价值为人民币 20.80 亿元和人民币 20.79 亿元(2021 年 12 月 31 日：人民币 3.17 亿元和人民币 3.16 亿元)。于 2022 年及 2021 年 12 月 31 日，其公允价值与按合同于到期日应支付持有人的金额差异并不重大。2022 及 2021 年度，发行人信用风险没有发生重大变化，因此上述金融负债由于信用风险变化导致公允价值变化的金额并不重大。
- (19) 发行人应付债券 2022 及 2021 年度没有出现拖欠本金、利息，或赎回款项的违约情况。

## 第十一章 发行人所在行业状况

### 一、经营环境

#### （一）国际宏观经济环境

2023 年上半年，世界经济表现好于预期，但仍存在下行风险。全球供应链逐渐恢复，部分经济体通胀压力有所缓解。美国经济维持温和增长，服务业和制造业分化态势明显。欧洲经济轻微衰退，经济前景仍然脆弱。日本经济迎来反弹，后续走势面临较大不确定性。新兴经济体出口下滑，部分经济体主权债务承压。

国际金融市场震荡调整。主要经济体货币政策延续紧缩态势，但步伐有所放缓。市场利率攀升，全球流动性趋紧。美元指数维持高位，部分新兴经济体货币面临较大贬值压力。在低增长、紧货币环境下，全球股市分化明显。全球国债收益率持续抬升，美国长短端国债收益率倒挂程度加深。

#### （二）中国经济环境

中国着力推动经济高质量发展，宏观政策坚持稳字当头、稳中求进，靠前协同发力。生产需求稳步恢复，就业物价总体稳定，经济运行持续恢复。2023 年上半年，国内生产总值(GDP)同比增长 5.5%，全国规模以上工业增加值同比增长 3.8%，社会消费品零售总额同比增长 8.2%，全国固定资产投资（不含农户）同比增长 3.8%，出口总额同比增长 3.7%（按人民币计），贸易顺差 2.82 万亿元，居民消费价格指数(CPI)同比上涨 0.7%。

2023 年上半年，全球经济下行压力较大，但总体表现好于预期，主要发达经济体延续加息进程，国际金融市场大幅波动，中国面临的外部市场需求总体放缓。国内疫情影响明显消退，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力缓解。前期积压需求集中释放，消费尤其是接触性消费显著回升，各项稳经济政策继续靠前发力，基建和制造业投资较快增长，新动能势头依然强劲，新产业新业态较快发展。一季度中国 GDP 增长 4.5%，好于市场预期，其中国内需求对 GDP 累计同比贡献率超过 100%。进入二季度，经济恢复势头有所放缓，内生动力不强、总需求不足的问题突出，这既体现了疫情“疤痕效应”的影响，也叠加了经济转型升级的结构性阵痛。二季度中国 GDP 增长



6.3%，增速高于一季度，主要是由于上年同期基数较低。随着经济社会全面恢复常态化运行，宏观政策显效发力，国民经济回升向好，高质量发展稳步推进。但世界政治经济形势错综复杂，国内经济持续恢复发展的基础仍不稳固。

### （三）政策环境

中国人民银行精准有力实施稳健的货币政策，有力支持经济运行整体回升向好。中国金融市场整体平稳运行，流动性合理充裕，人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定。2023 年 6 月末，广义货币供应量(M2)余额 287.3 万亿元，同比增长 11.3%；人民币贷款余额 230.6 万亿元，同比增长 11.3%；社会融资规模存量 365.5 万亿元，同比增长 9.0%；上证综合指数收于 3,202 点，较上年末上涨 3.7%；人民币对美元汇率中间价为 7.2258 元，较上年末贬值 3.6%。

2023 年下半年，我国经济工作重心：一是精准有力实施好稳健的货币政策，下半年货币政策空间预计仍维持宽松，不排除进一步小幅度降息降准的可能性。二是加强和改善外汇政策供给，维护外汇市场稳健运行，下半年对人民币汇率贬值的容忍度可能有所下降。三是支持房地产市场平稳健康发展，下半年房地产政策支持力度预计将增强。四是切实防范化解重点领域金融风险。再提地方债务风险，推动重点地区和机构风险处置。五是深化金融国际合作和金融业高水平开放，进一步便利境外投资者投资。六是持续提升金融服务和管理水平，新增“深入开展涉赌涉诈‘资金链’治理”。

综上，随着进一步稳增长政策的出台，中国经济将会继续维持平稳较快增长，也将继续为后疫情时代的全球经济复苏做出重要贡献。

## 二、银行业基本情况

### 1、中国银行业保持稳健运行

我国已初步形成了多元化的银行体系，包括大型商业银行、全国性股份制商业银行、城市商业银行以及其他类金融机构。截至 2023 年 6 月 30 日，我国国内各类银行业金融机构总资产达 406.25（境内）万亿元，总负债达 373.63 万亿元，具体情况如下：

机构类别	总资产			总负债		
	金额（万亿）	占比	同比增长率	金额（万亿）	占比	同比增长率
大型商业银行	171.53	42.22%	13.30%	158.45	42.41%	13.77%
全国性股份制商业银行	69.56	17.12%	6.98%	64.01	17.13%	7.02%
城市商业银行	53.33	13.13%	11.03%	49.43	13.23%	11.33%
农村金融机构	53.54	13.18%	8.91%	49.76	13.32%	9.15%
其他类金融机构	58.29	14.35%	7.80%	51.98	13.91%	7.80%
<b>银行业金融机构合计</b>	<b>406.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.49%</b>	<b>373.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.77%</b>

数据来源：国家金融监督管理总局网站。

注：以上数据来源于国家金融监督管理总局网站，统计口径说明如下：

- （1）农村金融机构包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和新型农村金融机构；
- （2）其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、民营银行、外资银行、非银行金融机构、金融资产投资公司、理财公司；
- （3）自 2019 年起，邮政储蓄银行纳入“商业银行合计”和“大型商业银行”汇总口径；
- （4）自 2020 年起，金融资产投资公司纳入“其他类金融机构”和“银行业金融机构”汇总口径；
- （5）自 2023 年起，理财公司纳入“其他类金融机构”和“银行业金融机构”汇总口径。

### （1）大型商业银行

工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行和邮储银行等大型商业银行在我国银行市场体系内占据主导地位，自其成立以来一直是我国经济主要的融资来源。大型商业银行均已在上海、香港两地上市。截至 2023 年 6 月 30 日，大型商业银行的资产总额为 171.53 万亿元，占中国银行业金融机构总资产的 42.22%；负债总额为 158.45 万亿元，占中国银行业金融机构总负债的 42.41%。

### （2）全国性股份制商业银行

目前，我国境内共有 12 家全国性股份制商业银行，包括招商银行、浦发银行、兴业银行、民生银行、中信银行、光大银行、平安银行、广发银行、华夏银行、浙商银行、渤海银行和恒丰银行。其中，招商银行、浦发银行、兴业银行、民生银行、中信银行、光大银行、平安银行、华夏银行、浙商银行、渤海银行等 10 家银行为上市银行。截至 2023 年 6 月 30 日，全国性股份制商业银行资产总额为 69.56 万亿元，占全国银行业金融机构总资产的 17.12%；负债总额为 64.01 万亿元，占中国银行业金融机构总负债的 17.13%。

### （3）城市商业银行

作为区域性金融机构，城市商业银行的竞争力主要体现在当地地域及客户关系等方面的优势。目前，宁波银行、南京银行、北京银行等 17 家城市商业银行已成功在 A 股市场上市。截至 2023 年 6 月 30 日，城市商业银行的资产总额为 53.33 万亿元，占全国银行业金融机构总资产的 13.13%；负债总额为 49.43 万亿元，占全国银行业金融机构总负债的 13.23%。

### （4）农村金融机构

农村金融机构包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用社和新型农村金融机构。截至 2023 年 6 月 30 日，农村金融机构的资产总额为 53.54 万亿元，占全国银行业金融机构总资产的 13.18%；负债总额为 49.76 万亿元，占全国银行业金融机构总负债的 13.32%。

### （5）其他类金融机构

其他类金融机构主要包括政策性银行及国家开发银行、民营银行、外资银行、非银行金融机构和金融资产投资公司等。截至 2023 年 6 月 30 日，其他金融机构的资产总额为 58.29 万亿元，占全国银行业金融机构总资产的 14.35%；负债总额为 51.98 万亿元，占全国银行业金融机构总负债的 13.91%。

## 2、中国银行业经营发展展望

### （1）银行业整体实力不断增强

截至 2023 年 6 月 30 日，我国银行业金融机构总资产 406.25 万亿元，同比增长 10.49%，总负债为 373.63 万亿元，同比增速为 10.77%。在信贷质量方面，截至 2023 年 6 月 30 日，商业银行不良贷款余额 3.20 万亿元，不良贷款率 1.62%；商业银行贷款损失准备余额 6.60 万亿元，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 206.13% 和 3.35%<sup>9</sup>。

### （2）市场竞争格局逐步发生变化，要求银行市场定位明确

随着我国银行业竞争加剧，竞争格局逐步发生变化：大型商业银行仍占据着重要的市场地位，但市场份额逐步下降；全国性股份制商业银行凭借管理体制和经营机制

<sup>9</sup> 本段数据来源于国家金融监督管理总局官网。

优势，不断拓展经营网点和服务领域，市场份额不断提高；外资银行凭借国际化的产品和服务、管理和人才优势，在经济发达区域、高端客户业务领域渗透加快。激烈的竞争要求各银行明确市场定位，集中力量打造专业性强或具有经营特色的银行。

市场参与主体的多元化使得中国银行业的市场竞争日趋激烈。在融资类中介机构方面，各种财务公司、信托公司、租赁公司、货币经纪公司、汽车金融公司、消费金融公司等非银行金融机构纷纷参与传统银行业务的竞争，进一步加剧了市场竞争。而在支付类中介机构方面，第三方专业支付机构迅猛发展，在一定程度上已经进入商业银行的传统业务领域。

### （3）中小企业金融服务力度加大

随着我国经济结构更趋完善，中小企业的地位也日益提升，中小企业金融服务市场显得更加重要。2010 年 6 月，人民银行、中国银监会、中国证监会、中国保监会联合发布了《关于进一步做好中小企业金融服务工作的若干意见》（银发〔2010〕193 号），要求金融机构积极创新金融产品和服务方式，为中小企业提供快捷、个性化的金融服务，拓宽小企业融资渠道。2011 年 5 月和 10 月，原中国银监会分别发布了《关于支持商业银行进一步改进小企业金融服务的通知》（银监发〔2011〕59 号）和《关于支持商业银行进一步改进小型微型企业金融服务的补充通知》（银监发〔2011〕94 号），鼓励商业银行进一步加大对小企业业务条线的管理建设及资源配置力度，推进小企业金融服务的可持续发展。2018 年以来，国务院及原中国银保监会就缓解小微企业融资难融资贵的问题已部署多项举措，不仅包括普惠小微两增考核目标、推动续贷创新、对小微企业不良贷款出台授信尽职免责指导性文件，也包括对小微企业贷款设置优惠的风险资本权重、扩大小微企业贷款利率免税范围等。目前，国内银行普遍加大对中小及小微企业金融服务的力度，包括建立专业团队、设立专营机构、有针对性地设计业务流程和定价标准、推出新的产品等。

### （4）客户分层管理，提供差异化服务

为了提高核心竞争力，深入实施“以客户为中心”的经营理念，商业银行日益注重客户的分层管理，根据客户不同价值取向，以及不同的金融服务需求，对客户实施分层管理并提供差异化服务。针对高端、中端、低端客户的需求推出差异化产品和服务，已经成为我国银行业发展的一大方向。

公司银行业务领域，商业银行普遍设立大客户专营机构，对大型企业客户实施重点营销，提供综合解决方案和一体化服务。此外，各家银行加大了对中小企业金融服务的力度，建立专门团队、有针对性地设计业务流程和定价标准、推出新的产品等，预计未来中小企业金融服务将成为银行业争夺的焦点。

个人银行业务领域，随着居民收入的快速增长以及富裕群体的不断扩大，商业银行通过细分个人客户群体、实施差异化营销、构建分层服务体系等措施，提升个人金融服务水平。其中，对于中高端客户，商业银行专门提供个性化、专家级的财富管理服务，包括资产结构性配置、财富动态管理以及投融资咨询服务等，并对服务的效率、品种、质量等设立更高的标准。面向高资产净值人士的私人银行业务渗透率不断提高。

#### （5）中间业务收入占比逐步提高

在中国经济进入转型升级“新常态”、利率市场化改革加速推进、金融脱媒持续加剧的大背景下，中间业务发展对于商业银行的战略价值进一步凸显。近些年来，我国银行业中间业务经历了快速发展的阶段。随着公司及个人客户的需求不断提高，商业银行将不断扩充中间业务产品及服务的种类，由资本节约型业务产生的收入占比将进一步上升。

#### （6）加快互联网金融领域的战略布局

近年来互联网金融快速蓬勃发展，P2P 小额信贷、移动支付、第三方支付等众多新型的互联网金融业务模式及产品，借助其庞大的数据处理能力、畅通的信息交流以及友好的客户体验，对商业银行经营造成冲击。在互联网金融的改革浪潮下，一方面商业银行的中间业务、信贷业务可能受到一定程度的挑战，另一方面促进了商业银行服务的自由化和市场化，商业银行更加致力于产业创新，以产品驱动的销售型向以客户需求为中心的资产配置、风险收益配比的服务型转变，从传统的代销角色向资产管理集成转变。为应对互联网金融带来的深远冲击，近年来商业银行围绕互联网用户需求 and 习惯，开展平台建设和产品服务创新，布局手机银行、直销银行、移动支付、网络支付、微信银行、网上银行等多元化、综合性平台和产品体系，稳步推进和实施其互联网金融战略。

#### （7）风险管理能力持续提升

未来商业银行能否有效抵御经济周期波动带来的不利影响，保持可持续的价值创造能力，较大程度取决于银行的风险管理能力。近年来，商业银行逐步建立与新资本协议相适应的全面风险管理体系，逐步实现以流程管理和内控为主的定向管理，向以风险计量和资本管理为主的定量管理与定性管理相结合转变。目前信用风险仍是银行业面临的最重要风险之一。我国商业银行不断强化内部治理，加大不良资产的处置和重组力度，完善信用风险管理制度，引入先进的信用风险管理手段，信用风险管理能力不断提高，资产质量保持持续可控。

#### （8）国际化发展稳步推进，对境外投资者开放程度进一步提高

随着经济全球化的不断深入，国际上不同市场间的相互联系、相互渗透、相互影响日益加深，银行跨国经营、收购兼并不断涌现。境外机构业务范围涵盖商业银行、投资银行等多种金融服务领域。

与此同时，中国银行业向境外投资者开放的程度也进一步提高。我国政府出台了一系列措施，包括允许外国银行在中国境内设立具有独立法人资格的银行类金融机构、降低外资银行在我国设立分行的资本要求、简化外资金融机构进入我国市场的流程、上调外国投资者持有国内金融机构的最高权益比例、鼓励符合资格的境外战略投资者参与我国银行重组和改革。在政策鼓励下，近年来境外投资者对我国商业银行的投资不断增加，多家银行都有境外的全球著名银行或其他金融机构作为战略投资者入股。境外投资者对我国商业银行的投资，一方面有利于提高我国商业银行的资本实力，另一方面，境外战略投资者与我国商业银行在投资关系的基础上展开业务合作，也使得我国商业银行在公司治理、内部控制、风险管理以及金融产品等方面得到快速提升。

#### （9）综合化经营进一步发展

随着金融业对外开放、利率市场化进程加快，近年来传统的资产负债业务受到挑战。商业银行积极通过综合化经营方式寻找其他收入来源，并通过收购兼并或设立专业公司的方式进入证券、保险、信托、金融租赁等其他非银行金融业务，发挥各经营机构的协同效应，拓展多元化的业务收入。目前，综合化业务模式正逐步放开，银行已获准设立基金管理公司、金融租赁公司。2005 年 2 月 20 日，人民银行、原银监会

和中国证监会联合发布《商业银行设立基金管理公司试点管理办法》；2009 年 11 月 26 日，原银监会颁布《商业银行投资保险公司股权试点管理办法》，商业银行综合化经营法规日益完善。目前，大型商业银行和主要的全国性股份制商业银行，都已经积极推进综合化经营。

#### （10）监管要求日趋严格

近年来，监管机构不断完善行业制度建设、推进诚信体系建设，银行业监管水平日益增强。特别是在 2008 年国际金融危机之后，原银监会对银行业风险管理和内部控制的要求进一步加强，先后颁发了一系列风险管理指导意见，促使金融机构在加强信用风险管理的同时，强化市场风险、流动性风险和操作风险的管理；强化监督问责机制，突出董事会和高级管理层在风险管控中的核心作用，保证内部控制执行的有效性。

同时，原银监会借鉴国际先进经验，不断加强对商业银行的资本监管要求。2010 年 12 月，巴塞尔委员会发布了巴塞尔协议 III，全面推动国际范畴内金融监管改革的实施。据此，原银监会结合国内银行业实际，制定了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于 2013 年 1 月 1 日开始实施。《商业银行资本管理办法（试行）》严格明确了各类资本定义，并提出系统重要性银行和其他银行的资本充足率监管要求分别为 11.5% 和 10.5%，较之前的监管要求更为严格，商业银行补充资本的压力进一步上升。

2015 年 12 月 29 日，中国人民银行发布公告，从 2016 年起将已有的差别准备金动态调整和合意贷款管理机制“升级”为“宏观审慎评估体系”（Macro Prudential Assessment），为结构性改革营造适宜的货币金融环境。宏观审慎评估体系既借鉴了国际经验，又考虑了我国利率市场化进程、结构调整任务重等现实情况，有利于促进金融改革和结构调整。宏观审慎评估体系更加灵活、有弹性，按每季度的数据进行事后评估，同时按月进行事中事后监测和引导，在操作上更多地发挥了金融机构自身和自律机制的自我约束作用。

## 第十二章 发行人业务状况及在所在行业的地位分析

如无特别说明，以下数据和信息来源于发行人 2020 年、2021 年、2022 年年度报告及 2023 年半年度报告。

### 一、发行人业务概况

发行人坚持稳健经营、以稳促进的经营理念，稳步推进业务发展，持续加强内部管理，主要财务指标表现良好。截至 2023 年 6 月末，发行人资产总额 310,852.40 亿元，比上年末增加 21,916.92 亿元，增长 7.59%。负债总额 284,234.77 亿元，比上年末增加 20,932.30 亿元，增长 7.95%；归属于母公司所有者权益合计 25,154.64 亿元，比上年末增加 914.91 亿元，增长 3.77%。2023 年上半年，发行人实现净利润 1,276.88 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 1,200.95 亿元，同比分别增长 3.35% 和 0.78%。实现利息净收入 2,339.92 亿元，同比增加 106.12 亿元，增长 4.75%；非利息收入 852.15 亿元，同比增加 154.18 亿元，增长 22.09%，非利息收入在营业收入中占比为 26.70%。平均总资产回报率（ROA）0.85%，净资产收益率（ROE）10.60%，净息差 1.67%。

切实履行国有大行责任担当，持续加大对实体经济信贷支持力度，贷款业务实现较好增长。积极服务国家区域发展战略，全力支持现代化产业体系建设，加大对普惠金融、绿色金融、战略新兴产业、制造业、乡村振兴等重点领域的支持力度，信贷结构持续优化。截至 2023 年 6 月末，客户贷款总额 192,646.84 亿元，比上年末增加 17,119.23 亿元，增长 9.75%。其中，人民币贷款总额 158,313.76 亿元，比上年末增加 14,884.06 亿元，增长 10.38%。外币贷款总额折合 4,751.46 亿美元，比上年末增加 142.74 亿美元，增长 3.10%。

同时，发行人持续完善全面风险管理架构，密切关注宏观经济形势变化，切实加强重点领域风险识别和管控，着力加大不良资产清收化解力度，资产质量保持基本稳定。截至 2023 年 6 月末，发行人不良贷款总额 2,468.82 亿元，比上年末增加 152.05 亿元；不良贷款率 1.28%，比上年末下降 0.04 个百分点；不良贷款拨备覆盖率 188.39%，比上年末下降 0.34 个百分点。

2022 年，发行人站在成立 110 周年的历史新起点，认真贯彻落实党中央、国务院



决策部署，知重负重、攻坚克难，统筹推进服务实体经济、防范金融风险、深化改革创新和疫情防控等工作，各项工作迈上新台阶。2022 年，发行人科技金融授信余额突破万亿元大关，战略新兴产业贷款年内翻倍；“中银绿色+”产品体系和服务方案加速形成，境内外绿色金融债券发行规模折合人民币 877 亿元，完成全集团 1 万多家机构的运营碳足迹识别；普惠新增贷款线上占比超过 60%，为超过 1.8 万户“专精特新”企业提供授信超 3,450 亿元；跨境结算客户规模进一步夯实，跨境金融优势持续巩固；消费金融体系日臻完善，非房消费贷款大幅增长；境内个人中高端客户增长创历史最高水平，发行人个人客户全量金融资产规模近 13 万亿元；为供应链核心企业和上下游企业分别提供 2.5 万亿元流动性支持和 2.2 万亿元表内外贸易融资信贷支持，“中银智链”场景化服务不断丰富；县域机构覆盖率稳步提升，涉农贷款余额超 2 万亿元；加大设备更新改造贷款、制造业中长期贷款、政策性开发性金融工具配套融资力度。2022 年，发行人在执行委员会下设跨境金融委员会，紧跟国际形势变化，“一行一策”明确海外机构经营策略，境外商业银行利润贡献度达到 18.28%。推出支持区域全面经济伙伴关系协定、人民币国际化等多个金融服务方案，在共建“一带一路”国家累计跟进公司授信项目超过 900 个，累计授信规模超 2,690 亿美元。综合化协同办公室实现重点区域全覆盖，建设投贷联动平台，推出长三角、横琴科创母基金。设立私人银行“企业家办公室”，打造全方位、全周期、全球一体化的财富价值管理平台。发行人深入推进科技管理体制变革，强化敏捷反应和创新能力。2022 年全年科技产能稳步提升。金融科技专利获得授权 611 件。重点业务完成企业级重构，开始有序上线，新一代分布式技术平台初步成型。成立数字资产运营中心，数据挖掘、运用、经营的能力建设全面提速。全国级运营中心筹建完成，集约化产能持续释放。适应数字经济新赛道，广泛探索不同行业、不同领域的数字化金融解决方案。加快线上化、移动化服务升级迭代，个人手机银行月活客户数达到 7,620 万户。2022 年，发行人坚持降本节支，发行人成本收入比下降 0.29 个百分点，投入产出效率进一步提高。持之以恒开展“双户双基”工程，对公基础客户实现双位数增长，有效客户增长约 9.1%。全量个人客户保持较快增长，发行人私人银行客户数稳步提升。加快全面风险管理体系建设，发行人主要风险指标均满足监管和董事会要求。成立网络安全运营中心，信息科技防御体系日益完善。

## 二、发行人业务经营状况

2020 年、2021 年和 2022 年，发行人主要业务分部的营业收入情况如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

业务	2022 年 (重述前)		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商业银行业务	558,737	90.41%	527,473	87.11%	505,869	89.45%
其中：公司金融业务	223,175	36.11%	203,438	33.60%	217,158	38.40%
个人金融业务	245,322	39.70%	216,183	35.70%	221,296	39.13%
资金业务	90,240	14.60%	107,852	17.81%	67,415	11.92%
投资银行业务及保险业务	43,000	6.96%	45,260	7.47%	41,109	7.27%
其他业务及抵销项目	16,272	2.63%	32,826	5.42%	18,553	3.28%
<b>合计</b>	<b>618,009</b>	<b>100.00%</b>	<b>605,559</b>	<b>100.00%</b>	<b>565,531</b>	<b>100.00%</b>

2023 年上半年，发行人主要业务分部的营业收入情况如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

业务	2023 年 1-6 月		2022 年 1-6 月 (重述后)	
	金额	占比	金额	占比
商业银行业务	298,690	93.57%	279,605	95.38%
其中：公司金融业务	131,855	41.31%	107,800	36.77%
个人金融业务	140,904	44.14%	117,199	39.98%
资金业务	25,931	8.12%	54,606	18.63%
投资银行业务及保险业务	13,769	4.31%	4,780	1.63%
其他业务及抵销项目	6,748	2.12%	8,792	2.99%
<b>合计</b>	<b>319,207</b>	<b>100.00%</b>	<b>293,177</b>	<b>100.00%</b>

### （一）商业银行业务

#### 1、中国内地商业银行业务

发行人中国内地商业银行业务立足服务国家整体战略部署，践行金融报国、金融为民初心使命，聚焦重点区域、重点业务、重点项目，在服务实体经济中推进自身高

质量发展，取得较好成效。2022 年，中国内地商业银行业务实现营业收入 4,734.32 亿元，同比增加 45.85 亿元，增长 0.98%。具体如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

业务	2022 年 (重述前)		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司金融业务	189,984	40.13%	176,492	37.64%	186,833	43.65%
个人金融业务	226,992	47.95%	198,911	42.43%	199,265	46.55%
资金业务	59,713	12.61%	83,328	17.77%	41,757	9.75%
其他	-3,257	-0.69%	10,116	2.16%	215	0.05%
<b>合计</b>	<b>473,432</b>	<b>100.00%</b>	<b>468,847</b>	<b>100.00%</b>	<b>428,070</b>	<b>100.00%</b>

2023 年上半年，中国内地商业银行业务实现营业收入 2,511.47 亿元，同比增加 95.98 亿元，增长 3.97%。具体如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

业务	2023 年 1-6 月		2022 年 1-6 月 (重述后)	
	金额	占比	金额	占比
公司金融业务	108,568	43.23%	95,770	39.65%
个人金融业务	126,063	50.19%	111,361	46.10%
资金业务	17,798	7.09%	35,709	14.78%
其他	-1,282	-0.51%	-1,291	-0.53%
<b>合计</b>	<b>251,147</b>	<b>100.00%</b>	<b>241,549</b>	<b>100.00%</b>

### （1）公司金融业务

发行人坚持以服务实体经济为己任，推进公司金融业务转型升级。加大对科技创新、绿色信贷、普惠金融、乡村振兴、战略性新兴产业、制造业等重点领域信贷支持力度，提升对先进制造业和数字经济产业体系建设服务水平，以金融力量加快推进京津冀地区、长三角地区、粤港澳大湾区、海南自贸港等重点区域协同发展，助力国家战略落地实施。构建完善的客户分层营销管理体系，夯实发展根基。制定涵盖“投、贷、债、股、险、租”等全产品线的一体化服务方案，满足客户多元化融资需求。2022 年，中国内地公司金融业务实现营业收入 1,899.84 亿元，同比增加 134.92 亿元，增长 7.60%。2023 年上半年，中国内地公司金融业务实现营业收入 1,085.68 亿元，同比增加 127.98 亿元，增长 13.36%。

## 公司存款业务

发行人坚持科学分类，精准施策，构建完善的客户分层营销管理体系，推动存款业务量价协同发展。聚焦客户多样化金融需求，提升跨界服务和综合营销意识，增强综合服务能力。主动融入国内国际双循环格局，打通国内结算与国际结算业务产品通道，做大收付结算业务流量，提高资金留存能力。突出行政事业机构业务战略定位，持续推进构建智慧政务生态圈，强化“总对总”对接，优化相关市场主体金融服务水平，筑牢客户基础。

截至 2023 年 6 月末，中国内地商业银行人民币公司存款 84,609.10 亿元，比上年末增加 9,281.96 亿元，增长 12.32%，新增额创近十年同期新高，日均存款份额持续提升。外币公司存款折合 1,069.37 亿美元，比上年末增加 167.03 亿美元，增长 18.51%，市场份额居同业首位。

## 公司贷款业务

发行人主动践行责任担当，深入贯彻国家发展战略，有效提升服务实体经济质效。服务创新驱动发展战略，积极推动服务重点从传统行业向新产业、新业态、新模式转变，加大对战略性新兴产业信贷投放，助力推进现代产业体系建设。服务国家区域重大战略，因地施策支持京津冀、长江经济带、粤港澳大湾区、长三角、黄河流域、成渝地区、海南等重点区域建设，为区域经济高质量发展注入金融新动能。服务扩大内需战略，持续强化普惠金融服务，加快场景生态建设，实现线上产品突破，助力深化供给侧结构性改革。服务乡村振兴战略，支持现代化农业发展，巩固拓展脱贫攻坚成果。服务生态文明战略，完善绿色信贷产品和服务，加大绿色信贷拓展力度，打造中银绿色金融品牌，助力经济社会可持续发展。服务互利共赢的开放战略，加强“走出去”与境外经贸合作，扎实做好“一带一路”金融服务。

截至 2023 年 6 月末，中国内地商业银行人民币公司贷款 98,731.95 亿元，比上年末增加 13,975.24 亿元，增长 16.49%。外币公司贷款折合 523.22 亿美元，比上年末增加 99.48 亿美元，增长 23.48%，市场份额保持同业领先。

## 金融机构业务

发行人继续深化与各类金融机构的全方位合作，搭建综合金融服务平台，客户覆

盖率保持市场领先。2023 年上半年，与全球近 1,200 家机构保持代理行关系，为 112 个国家和地区的代理行客户开立跨境人民币同业往来账户 1,438 户，保持国内同业领先。推广人民币跨境支付系统(CIPS)，与 626 家境内外金融机构建立间接参与行合作关系，市场覆盖率第一。合格境外投资者(QFI)托管服务和境外央行类机构代理服务的客户数量及业务规模居同业前列。代理境外机构投资境内银行间债券市场(CIBM)债券托管量全市场排名第一。作为“互换通”中央对手清算唯一主合作银行，助力“互换通”业务正式上线运行，在“互换通”上线首日实现集团多角度首发参与。成功投产上海清算所大宗商品现货清算业务数字人民币项目，成为首批提供数字货币清结算服务的现货清算成员。作为“港股通”主要换汇结算银行以及“沪深股通”的独家清算银行，保障“沪深港通”交易日历优化项目正式上线，进一步完善中国内地与中国香港股票市场交易互联互通机制。为亚洲基础设施投资银行、金砖国家新开发银行等多边机构提供综合一站式金融服务，作为牵头主承销商协助其发行熊猫债。2023 年 6 月末，发行人金融机构外币存款市场份额排名第一，第三方存管资金量市场份额进一步提升。

### 交易银行业务

发行人深入贯彻国家发展战略，积极融入数字化发展浪潮，推动交易银行业务高质量发展。积极助力外贸稳规模、优结构。加大“出海抢单”金融和非金融支持，境内机构国际贸易结算、跨境人民币结算、跨境保函、跨境资金池业务持续保持同业领先水平，进出口贸易融资投放量稳定增长。不断创新外贸新业态产品，结算规模快速增长。继续发挥最高合作层级的合作伙伴作用，为对外经贸合作搭建金融桥梁，高质量服务第三届中国国际消费品博览会和第133届中国进出口商品交易会，全面支持筹办中国国际进口博览会、中国国际服务贸易交易会和中国国际投资贸易洽谈会。加快交易银行业务数字化转型，提升线上渗透能力。上线新一代票据业务系统，对票据承兑、出票、背书、贴现、解付等业务流程进行全生命周期重建，实现新型可分包票据全流程业务处理。持续深化对公场景金融建设，迭代升级“中银企业e管家”，围绕企业日常经营管理高频场景，打造“非金融+金融”一站式服务平台。制定发布“中国银行企业司库全球数字金融服务方案”，积极助力央企司库建设。

## 普惠金融业务

发行人精准对接小微企业金融需求，积极服务经济社会发展。稳就业，保民生，高质量服务实体经济。深化稳岗扩岗长效机制，累计向2.7万家小微企业发放稳岗扩岗专项贷款1,200亿元，惠及劳动者140万人；优化个体工商户、新市民金融服务，出台专属服务方案，支持新市民群体创业就业。稳战略、抓关键，高质量服务重点领域。对接科创小微企业成长需求，全生命周期服务“专精特新”企业，助力科技自立自强；依托“圈、链、群”开展场景化批量化服务，提升固链补链强链能力；组织“小微外贸荟”专题活动，发挥跨境撮合服务优势，助力畅通循环“稳外贸”。优产品、拓场景，高质量建设数字普惠。加强外部数据对接应用，推出“续E贷”、特许经营商户贷款等普惠线上产品，不断完善存量产品服务功能；持续完善“惠如愿”APP，全方位提升普惠金融综合服务水平；建设智能普惠业务运营平台，运用科技力量为业务发展增效赋能。截至2023年6月末，发行人普惠型小微企业贷款余额15,509.06亿元，同比增长40.35%，比上年末增长26.27%，高于全行各项贷款增速；客户数近90万户，高于年初水平。上半年新发放普惠型小微企业贷款平均利率为3.64%。小微企业贷款资产质量稳定可控。

## 养老金融业务

发行人坚持贯彻落实积极应对人口老龄化国家战略，围绕国家养老保障体系建设，推进养老金融业务战略布局，发展完善养老金融产品和服务，持续为客户提供企业年金、职业年金等系列产品，全面支持银发经济发展。

截至 2023 年 6 月末，养老金受托资金规模 1,916.84 亿元，比上年末增加 214.41 亿元，增长 12.59%；企业年金个人账户管理数 399.62 万户，比上年末增加 9.75 万户，增长 2.50%；养老金托管运营资金 9,728.28 亿元，比上年末增加 662.26 亿元，增长 7.30%；服务企业年金客户超过 1.76 万家。

## 公司金融数字化转型

发行人强化管理赋能，做实公司金融客户全球服务平台推广应用，持续拓展完善平台功能。持续优化对公客户差异化管理模式，有效提升穿透式精细化管理能力，提高客户服务水平。持续提升大数据挖掘能力，进行客户画像和精准营销，实现数字化拓客、获客、活客，不断夯实客户基础。

## （2）个人金融业务

发行人致力为个人客户提供高质量金融服务。围绕客户需求，持续推动产品服务融合，深层次推进数字化转型，全力以赴打造全栈式个人金融服务领先银行。截至 2022 年，中国银行内地个人金融业务实现营业收入 2,269.92 亿元，同比增加 280.81 亿元，增长 14.12%。截至 2023 年上半年，中国内地商业银行个人金融业务实现营业收入 1,260.63 亿元，同比增加 147.02 亿元，增长 13.20%。

### 账户管理业务

发行人深刻践行金融为民，推进新市民主题借记卡试点服务，提供普惠的优质账户管理服务。完善个人养老金业务体系，持续升级系统功能，实现资金账户开立、缴费、产品购买、资金领取等全生命周期覆盖，为客户提供全方位的优质个人养老金服务。

### 财富金融业务

发行人秉承“以客户为中心”的服务理念，着力提升客户获得感、幸福感，财富管理业务稳健发展，品牌影响力持续提升，截至 2023 年 6 月末，中高端客户数及其金融资产稳步增长，集团个人客户全量金融资产规模已近 14 万亿元。建设多元化财富管理产品货架，坚持“全市场+全集团”遴选优质产品，稳步扩大理财公司合作面，截至 2023 年 6 月末，合作的理财公司达 10 家，代销个人客户理财产品余额的可比同业市场份额进一步提升。打造全旅程服务陪伴模式，加快向投前、投中、投后全覆盖的服务陪伴转型，形成覆盖全时间频谱和全资产类别的“中银投策”全球投顾资讯服务体系，完善财富小课堂、产品运作回顾等功能服务，优化“财富号”线上运营生态圈，加强投资者教育与客户持仓陪伴，截至 2023 年 6 月末，“财富号”已有涵盖基金、保险、券商、理财等业务的 41 家金融机构入驻。发行人在中国内地已设立理财中心 8,235 家、财富管理中心 1,016 家。

### 消费金融业务

发行人持续加大消费金融业务拓展力度，服务实体经济质效持续提升。及时调整优化房贷授信政策，做好差别化住房信贷服务，助力房地产市场平稳健康发展。加快非房消费贷款线上化转型，探索消费金融场景拓展，提升消费金融服务的可得性与便

利性，助力促消费扩内需。聚焦消费金融场景“主战场”，发挥汽车分期特色产品服务优势，深化公私联动，助推汽车消费复苏，全力夯实重点消费领域业务基础。推进“中银 E 分期”产品服务与战略场景融合，打造教师客群服务计划、新市民金融服务方案等综合性产品，满足居民家庭多元生活消费场景升级需求。积极落实国家助学贷款免息及延期还款政策，推动校园地和生源地国家助学贷款协同发展，拓展业务服务范围。截至 2023 年 6 月末，中国内地商业银行人民币个人贷款 57,409.68 亿元，比上年末增加 598.58 亿元，增长 1.05%。

### 私人银行业务

发行人坚持“集团办私行”理念，融汇集团多元力量，不断完善私行产品服务体系，打造全周期、多场景、可持续的财富价值管理方案。持续完善投资策略资讯服务体系，精准匹配客户需求与产品特征，做好客户全流程陪伴。加快家族信托业务发展，家族信托客户数比上年末增长 52.59%。聚焦企业家客户需求，持续完善“企业家办公室”服务，开展产品服务创新，落地员工股权激励(ESOP)信托、公司法人设立慈善信托等多宗创新服务业务。持续完善海外私行服务体系，巩固全球一体化服务优势。加快培养和充实以私人银行家、投资顾问为核心的私行专业队伍，已在中国内地设立私行中心 175 家。截至 2023 年 6 月末，发行人私人银行客户数达 17.29 万人，金融资产规模达 2.69 万亿元。2023 年上半年，发行人荣获《亚洲私人银行家》“最佳私人银行-国有银行组（金奖）”“最佳私人银行-超高净值客户（金奖）”“最佳私人银行-投资服务与研究（金奖）”、《亚洲货币》“最佳全球合作网络奖”、《财富管理》金臻奖“最佳中国私人银行-最佳客户服务奖”。

### 个人外汇业务

发行人持续优化个人外汇服务，加快产品服务创新，不断推进货币兑换系统建设升级。实现传统业务服务流程数字化改造，自助兑换机支持将外币现钞直接兑换为数字人民币，可实现 8 种语言、21 个币种、169 种面值的外币兑换。支持通过手机银行、微信银行、网上银行等多渠道预约兑换外币现钞，服务范围覆盖中国内地主要城市。截至 2023 年 6 月末，个人跨境业务收入、个人结售汇业务量、外币个人存款规模保持境内同业第一；个人存取款业务覆盖币种达 25 种，个人外币现钞兑换币种达 39 种，继续居境内同业之首。



## 银行卡业务

发行人持续优化综合服务能力，有效挖掘业务发展潜力。打造社保线上线下一融合服务模式，优化实体社保卡服务，大力推广电子社保卡，截至 2023 年 6 月末，累计发行实体社保卡 12,050.98 万张、电子社保卡 2,282.15 万张。助力铁路客运提质增效，不断丰富“铁路 e 卡通”线下扫码乘车版图，截至 2023 年 6 月末，累计完成 80 条城际线路推广，覆盖京津冀地区、长三角地区、粤港澳大湾区等重点区域，服务客户超过 2,000 万人次。响应国家乡村振兴战略，全力推进“乡村振兴”主题借记卡发卡，截至 2023 年 6 月末，已累计发行 222 万张。挖掘细分客群差异化需求，面向商旅、时尚、运动等客群推出多款数字卡产品，提升在垂直领域的获客活客能力。构建紧密服务场景的分期发展新格局，聚焦汽车大额消费场景，为近万家经销商提供汽车金融服务；积极布局新能源汽车消费分期领域，保持汽车分期业务投放量稳步增长。以移动支付为抓手提振客户消费，开展快捷消费达标赠礼活动，坚持与主流支付机构开展绑卡和支付满减营销，结合年节、电商大促等消费高峰，在电商平台叠加专属大额满减优惠，助力消费复苏。回归消费本源，聚焦民生消费场景，与大型百货商场、餐饮、旅游、出行加油等行业企业开展支付满减合作，满足客户真实消费需求。截至 2023 年 6 月末，借记卡累计发卡量 66,042.91 万张；信用卡累计发卡量 14,237.86 万张，实现信用卡消费额 6,902.28 亿元，信用卡分期交易额 1,658.42 亿元。

发行人银行卡发卡量和交易额数据如下表所示：

单位：万张/亿元人民币（百分比除外）

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	变动比率
借记卡累计卡量	<b>64,744.56</b>	62,105.35	4.25%
信用卡累计发卡量	<b>13,826.61</b>	13,507.22	2.36%
加载金融功能的社会保障卡累计卡量	<b>11,945.54</b>	11,645.72	2.57%
信用卡贷款余额	<b>5,087.55</b>	4,962.99	2.51%
	<b>2022 年</b>	<b>2021 年</b>	<b>变动比率</b>
借记卡消费交易额	<b>88,304.02</b>	92,627.92	-4.67%
信用卡消费额	<b>14,683.78</b>	15,624.69	-6.02%
信用卡分期交易额	<b>3,383.74</b>	3,582.40	-5.55%

## 个人金融数字化转型

发行人持续推进个人金融业务数字化转型，推动个人金融业务高质量发展。完善

客户标签体系，升级数据分析工具，提升数字化精准营销能力。提升财富管理线上化、智能化水平，在理财等产品持仓页新增投教知识和市场解读等陪伴内容，上线数据选基、热门板块等基金筛选工具，建立代销公募基金等产品评价模型，打造多维度产品标签体系。改善手机银行客户体验，整合注册和登录流程，优化跨境汇款、安全认证服务等基础功能；升级“福仔云游记”养成类游戏，引导客户完成从轻量游戏任务到金融任务的进阶，用户黏性显著增强。2022 年，手机银行交易额达 46.73 万亿元，同比增长 18.67%，手机银行非金融场景数达 870 个，手机银行月活客户数达 7,620 万户。2023 年上半年，手机银行交易额达到 31.72 万亿元，同比增长 38.27%；6 月，手机银行月活客户数达 8,171 万户。

### **（3）金融市场业务**

发行人紧跟全球金融市场动态及实体经济发展方向，强化审慎合规经营，持续深化业务结构调整，着力巩固金融市场业务领先优势，实现金融市场业务高质量发展。

#### **投资业务**

人民币债券投资方面，加强对宏观经济和金融市场走势的专业研判，注重安全性、流动性和收益性的综合平衡，实现了较好的组合收益。加强组合主动管理，动态优化投资结构，持续增强服务实体经济能力；服务国家区域重大战略和地方经济发展，促进基础设施项目建设，继续保持地方政府债券投资力度；助力绿色转型和高质量发展，绿色债券投资量稳步增长，绿色债务融资工具投资量保持市场首位；积极践行乡村振兴战略，持续推动乡村振兴债券投资。

外币投资方面，在加息周期环境下，有效把握市场机遇，着力提升组合收益率；积极应对外币收益率曲线倒挂的不利影响，不断优化外币投资组合产品和币种结构，动态调整组合期限结构；坚守风险底线，合理管控市场风险，严控组合信用风险，优化组合风险结构。

#### **交易业务**

发行人积极履行核心做市商职责，着力提升客户综合服务能力，助力国家战略实施和金融市场业务体系优化。巩固市场优势，结售汇业务量保持市场首位，结售汇报价货币对达 40 对，外汇买卖货币品种数量国内市场领先，在银行间外汇市场评优中，

获得最佳人民币外汇做市商、最佳外币对做市机构等做市商奖项以及优秀“一带一路”货币交易机构等优秀会员奖项；保持上海黄金交易所、上海期货交易所的贵金属竞价品种做市排名领先；新基准利率衍生品业务稳步开展，获评中央国债登记公司年度“债市领军机构”。服务实体经济，积极宣导汇率风险中性理念，综合运用金融市场交易工具，助力企业汇率风险管理；依托中小微企业服务模式创新，助力中小微企业防范极端情形下的汇率风险，提升普惠金融客户保值服务质效；提供优质绿色债券做市报价服务，绿色债券交易量同比提升；服务金融市场双向开放，依托“交易—销售—研究”多层次服务体系，加强境外机构投资者一体化拓展，推进境内债券及衍生品报价服务，落地跨境“互换通”业务，与境外机构现券交易量连续多年保持市场前列，获得“北向债券通优秀做市商”奖项。筑牢风险防线，完善风控制度和风险管理机制，加强金融市场前瞻性、主动性与专业性分析研判，针对上半年金融市场复杂严峻的市场波动与风险事件，加强风险排查，快速反应、有效应对，确保经营平稳运行，风险管控能力持续提升。

### 投资银行业务

发行人充分发挥全球化综合化经营优势，围绕客户多元融资需求，为客户提供债券承销、资产证券化、财务顾问等多种金融产品和服务，以及全方位、专业化、定制化的“境内+境外”“融资+融智”综合金融服务方案。助力国内多层次资本市场建设，支持客户开展直接融资，2023 年上半年在中国银行间债券市场承销债券 6,811.06 亿元，交易商协会信用债销售量持续位居市场首位。着力拓展资产证券化承销业务，银行间市场资产证券化承销业务市场份额位列市场第一。积极推进信贷资产证券化，上半年共发行 5 单不良信贷资产支持证券，发行规模合计 34.45 亿元。积极支持绿色债券发行，为非金融企业及金融机构发行绿色债券共计 2,290.40 亿元，银行间债券市场排名第一。继续打造承销业务跨境竞争优势，中国离岸债券承销市场份额排名第一，熊猫债市场份额蝉联榜首，“中银债券资本市场”品牌影响力持续提升。持续加强与综合经营公司的联动，支持客户兼并收购、股权融资、项目融资、债务重组、资产剥离、跨境投融资、市场分析、政策解读等需求，提供专业化的财务顾问服务。

### 资产管理业务

发行人资产管理业务委员会负责集团资产管理业务的顶层设计和统筹管理，新设

资产管理部推动集团资管业务战略实施与协同发展。今年以来，发行人牢牢把握居民财富持续增长、养老第三支柱建设等新发展阶段带来的市场机遇，加强集团内资源整合、推动数字化转型、丰富产品货架、加强人员培训、推进风险穿透式管理，构建资管高质量发展体系，提升客户服务质效。积极顺应国际资管市场发展趋势，服务深化金融改革和金融双向开放大局，积极稳妥推进境外资管平台建设，打造中银资管（全球）品牌。加强集团内资管机构协同发展，为个人和机构投资者提供资产类别齐全、投资策略多元、投资周期完整的本外币产品。截至 2023 年 6 月末，发行人资产管理业务规模达到 3.02 万亿元。

### 托管业务

发行人持续增强托管运营核心竞争力，推动托管业务高质量发展。深耕养老保障托管领域，2023 年上半年托管新成立养老 FOF（基金中基金）7 只，居市场首位。在公募基金创新发展中积极作为，成功托管市场首只混合估值法基金和年内规模最大的国企改革主题基金。积极顺应信托行业转型发展趋势，资产服务类信托保管规模实现较快增长。打造创新服务能力，支持“港股通”交易日历优化，全面支持股票发行注册制改革落地实施。荣获国际权威媒体《财资》颁发的 2022 年度“最佳私募基金行政管理人”奖项，成为境内首家获得该奖项的银行机构。截至 2023 年 6 月末，集团托管资产规模达到 16.48 万亿元。

### 金融市场数字化转型

发行人不断强化线上服务能力，有效提升客户交易便利性。积极推进科技重点项目，加快金融市场业务数字化转型。推进量化平台建设，完善数据等基础设施，丰富自动化交易策略和交易能力。

#### （4）村镇银行

中银富登秉承“立足县域发展，坚持支农支小，与社区共成长”的发展理念，致力于为县域小微企业、个体工商户、工薪阶层和农村客户提供现代化金融服务，发展普惠金融，助力乡村振兴。2022 年末，已在全国 22 个省（直辖市）共控股 134 家村镇银行，下设 189 家支行，是国内机构数量最多的村镇银行集团，注册资本合计 105.85 亿元，资产总额 953.26 亿元，净资产 149.29 亿元。全年实现净利润 4.26 亿元。截至

2023 年 6 月末，中银富登在全国 22 个省（直辖市）共设立 134 家村镇银行，下设 189 家支行，其中 90 家法人行位于中西部地区。

中银富登产品服务体系持续完善，业务规模稳步增长。2022 年末，存款余额 607.64 亿元，比上年末增长 11.38%；贷款余额 734.29 亿元，比上年末增长 6.05%；户均贷款 16.17 万元。建立并完善符合“支农支小”业务的全面风险管理体系，资产质量良好，不良贷款率 1.83%，不良贷款拨备覆盖率 222.50%。截至 2023 年 6 月末，存款余额 717.78 亿元，贷款余额 779.50 亿元，不良贷款率 2.11%，不良贷款拨备覆盖率 191.15%。2023 年上半年，实现净利润 1.58 亿元。布局农村产业发展、农村基础设施建设、人居环境整治等重点领域，积极扶持专业合作社、家庭农场、专业大户等新型经营主体。数字化升级成效显著，打通县域金融服务“最后一公里”。

荣获“卓越竞争力社会责任金融机构”“中国金融品牌影响力宣传片”等奖项。

## 2、全球化经营业务

作为国际化程度最高的中资银行，发行人稳步推进全球化经营高质量发展，持续提升全球服务水平，助力国家构建新发展格局和高水平对外开放，畅通国内大循环和国内国际双循环。

深入发掘发展机遇，各项业务稳健有序发展，市场影响力进一步提升。积极促进国内国际两个市场、两种资源的联动，深度服务贸易投资合作，找准融入当地经济社会发展的切入点，不断提高价值创造能力。持续强化全球化发展的风险合规和安全运营能力，实现可持续发展。积极在双、多边国际金融组织履职，参与相关行业国际标准和规则制定，参加高水平国际会议，助力提升中国金融影响力。截至 2023 年 6 月末，境外商业银行客户存款、贷款总额分别为 5,443.08 亿美元、4,423.37 亿美元，比上年末分别增长 4.78%、2.65%。2023 年上半年，实现利润总额 45.36 亿美元，同比增长 23.09%，对集团利润总额的贡献度为 20.22%。

紧跟全球客户金融服务需求，持续优化全球网络布局。截至 2023 年 6 月末，发行人共拥有 532 家境外分支机构，覆盖全球 63 个国家和地区，其中包括 43 个“一带一路”共建国家。2023 年 6 月，中国银行巴布亚新几内亚代表处开业。

持续完善境外机构区域化和集约化发展机制建设，打造机构协同发展合力。稳步

推进境外区域总部建设，中银香港对东南亚区域管理持续深化，中国银行（欧洲）有限公司区域化管理和集约化运营能力有效提升，中银欧洲共享服务中心揭牌，服务质量和效率不断提升。实行区域协同发展机制，推动拉美、南亚和南太区域协同机制落地运行，进一步发挥机构合力，有效提升区域竞争力。

深入推进境外机构差异化管理，激发各机构发展活力。重检修订“一行一策”差异化发展策略，进一步夯实安全发展基础，增强全集团协同服务，为客户“引进来”“走出去”和全球化发展提供优质金融服务。

### 公司金融业务

发行人积极发挥全球化、综合化优势，密切跟进全球市场形势变化，加强趋势研判和风险管理，因地制宜采取有效措施，确保境外公司金融业务持续稳定发展，助力构建国内国际双循环新发展格局，为中国经济发展和全球经济复苏做出积极贡献。

充分发挥全球机构网络覆盖优势，与各类金融机构在清算、结算、贷款、投资、托管、资金交易及综合资本市场服务等领域开展全方位合作，客户规模持续扩大，国际影响力逐步提升。提升应对市场波动的前瞻性和敏捷性，主动对境外机构客户开展市场辅导，积极向全球中长期投资者推介人民币的投资价值，境外机构投资者客户数量保持稳步增长。充分利用国际合作网络资源，汲取国际先进经验，深化同业沟通合作机制，不断提升在环境、社会、治理(ESG)相关领域的国际参与度。推进联动机制建设，统筹强化境内外机构业务联动拓展，重点聚焦双边贸易和客户，深入挖掘双边贸易和投资项下业务机遇，将服务“引进来”“走出去”客户作为全球化发展重要部分，境外机构国际结算、贸易融资业务稳定增长，集团全球战略协同效应对客户服务提质增效。紧跟跨境贸易投资便利化改革前沿，发挥全球现金管理产品优势，为跨国企业提供跨境资金集中管理服务，市场份额保持领先。

### 个人金融业务

发行人围绕客户的本地及跨境金融服务需求，持续发挥全球化经营优势，不断加强服务体系的建设，持续推进产品服务功能优化，为客户提供账户、储蓄、结算、电子渠道等全面服务，在中国香港、中国澳门、新加坡等国家和地区提供财富管理和私人银行服务。截至 2023 年 6 月末，个人业务覆盖逾 30 个国家和地区，服务客户超过 600

万户。

聚焦重点地区，通过“开户易”、跨境理财通等产品继续做好大湾区客户开户及跨境财富管理业务，截至 2023 年 6 月末，“开户易”账户累计开户 29.55 万户，跨境理财通“北向通”和“南向通”合计签约客户数 4.02 万户，继续保持市场份额领先。服务境外客户个人贷款及用卡需求，以合规、稳健发展为主基调，持续提升精细化管理能力，上半年境外个贷业务规模实现正增长。把握跨境消费市场发展机遇，提升重点客群和重点领域服务水平，针对留学生、跨境电商、跨境旅游等重点客群进行差异化产品设计，推出万事达加元卡、跨境甄选卡，升级全币信用卡权益，致力于为客户提供便捷的信用卡服务；发力跨境旅游领域，开展信用卡跨境消费返消费金活动和境外热门商户消费立减活动，并加强境内外场景和平台跨境活动宣传，进一步提升市场影响力。

### 金融市场业务

发行人坚持全球视野，充分发挥全球网络布局传统优势，前瞻性应对国际金融市场变化，扎实做好境外金融市场服务，打造金融市场业务高价值国际品牌。

扎实做好投资业务的全球集中管理，加大国际市场分析与组合策略研究，稳步发展境外机构债券投资业务，着力提升流动性监管水平和资产收益水平，主动开展投资组合久期管理，不断强化风险防控水平。充分发挥交易业务全球一体化经营优势，依托香港、伦敦、纽约三地布局，为全球金融市场客户提供 5×24 小时不间断报价服务。紧跟国家战略，在新加坡、韩国等国家和地区积极开展人民币做市报价与人民币期货业务，在香港离岸人民币交易中心拓宽产品覆盖面，助力人民币国际化有序推进。各境外机构持续深耕本地市场，发挥各自资源禀赋优势，推进区域协同发展，不断提升对客综合金融服务能力。伦敦交易中心持续加强对欧非地区分行的业务支持，推进电子交易平台运用，提升报价效率。2023 年上半年，熊猫债承销量 167.85 亿元，市场份额 23.67%，市场排名第一；中国离岸债券承销量 10.39 亿美元，市场份额 7.15%，市场排名第一；亚洲（除日本）G3 货币债券承销量 16.74 亿美元，市场份额 2.36%，中资机构排名第一。践行国家高水平对外开放战略，深耕境内外跨境业务市场，跨境托管规模超 6,600 亿元，保持中资同业首位，创新型全球存托凭证(GDR)跨境托管业务领跑中资同业。

## 支付清算业务

发行人积极助力人民币国际化发展，努力推动人民币跨境使用，进一步巩固在国际支付领域的领先优势。截至 2023 年 6 月末，在全球 31 家人民币清算行中占 13 席，继续保持同业第一。持续扩大人民币跨境支付系统(CIPS)全球网络覆盖面，集团 CIPS 直接参与行和间接参与行数量保持同业第一。2023 年上半年，发行人共办理跨境人民币清算业务 370.88 万亿元，同比增长 0.94%，继续保持全球领先。

## 加快推进数字化转型

发行人加快数字化转型，完善线上服务渠道，有效提升客户体验，为全球化发展注入新动能。

持续丰富线上服务渠道，为客户提供高效便捷的服务触达。不断推广境外企业网上银行，着力拓展清算渠道，提高代发薪服务水平，差异化适配境外机构使用体验，巩固境外企业网银在中资同业中的领先地位。截至2023年6月末，境外企业网银已覆盖 54 个国家和地区，支持中、英、韩、日、德、法、俄等 14 种语言。以手机银行引领便捷服务，在东南亚机构试点手机银行扫描二维码、在线开户等功能。

## 中银香港

中银香港作为发行人控股的在港上市银行集团，坚持“稳中求进、以进固稳”，深耕香港、粤港澳大湾区、东南亚三大市场，通过持续强化区域化建设、深化数字化赋能、优化综合化服务，实现可持续高质量发展。截至 2023 年 6 月末，中银香港已发行股本 528.64 亿港元，资产总额 37,711.81 亿港元，净资产 3,345.14 亿港元。2023 年上半年，实现净利润 180.82 亿港元。

持续提升绿色金融及可持续发展理念与业务及营运的融合度，打造共赢格局。根据市场及客户低碳转型趋势，丰富绿色金融产品，提升服务配套，支持市民迈向绿色低碳生活。推出香港当地市场首只追踪以 ESG 为主题及投资粤港澳大湾区指数的交易所买卖基金“中银香港大湾区气候转型 ETF”，同步引入可持续入息策略基金及可持续发展股票基金，为客户提供绿色投资新机遇。持续推进“绿色按揭计划”，鼓励置业客户支持绿色建筑，同时为客户提供创新及定制化金融方案，协助企业建立可持续发展商业模式和实现绿色发展目标。支持离岸人民币绿色金融创新，成功完成首笔



绿色人民币逆回购交易。有序落实自身营运碳中和规划，实现低碳高效运营。

深耕香港本地核心市场，夯实客户与业务基础，巩固竞争优势。深化综合化业务平台及相关联动机制建设，提升综合金融服务基础能力，以专业化服务满足客户全方位业务需求，客户存、贷款增幅及资产质量优于市场平均水平。加强对重点项目支持，拓展供应链金融业务，港澳银团贷款安排行市场占有率保持市场第一。进一步推动贸易金融、支付结算等重点业务发展，巩固资金池业务领先地位。把握市场机遇，持续做大做强财富金融业务，巩固核心产品竞争力。强化高端客层专属产品和服务配套，积极开拓年轻品牌，创新服务渠道及产品，进一步扩大高端客户及年轻客户业务基础。紧抓通关机遇，推动信用卡、BoC Pay 及 BoC Bill 等消费金融业务增长。加大金融服务支持力度，推动普惠金融发展，扩大利用商业数据为中小企业提供授信支持的应用场景，纾缓中小企客户融资痛点，助力香港商业活动持续增长。

加强跨境金融业务拓展，发挥离岸市场优势，助力人民币国际化有序推进。抢抓粤港澳大湾区金融服务政策新机遇，深化内外部联动，共同挖掘大湾区深度融合背景下重点行业及客户的跨境金融服务需求。推出一系列跨境金融服务方案，协力企业捕捉大湾区发展商机。发挥“中银香港跨境 GO”全新跨境品牌优势，致力为往来各地的客户提供一站式跨境金融服务；拓展“中银跨境理财通”产品及服务配置，“南向通”“北向通”开户量及资金汇划总量在香港地区均名列前茅。不断提升人民币业务能力，稳步推进金融开放。积极支持“北向互换通”及“沪深港通”，推动扩大互联互通跨境金融基建；配合香港交易所推出“港币-人民币”双柜台模式，同步提供手机银行跨柜台股票交易服务，成为首批双柜台股票交易的上市公司之一；加强区域人民币产品创新和推广，积极培育离岸人民币市场，促进人民币跨境支付系统(CIPS)发展，推动扩大人民币使用区域，中国银行（泰国）股份有限公司获批 CIPS 直接参与行资格。

深化区域管理，完善区域品牌建设，提升东南亚业务发展质效。坚持一体化经营理念，推进区域总部管理与“一行一策”差异化管理有机结合，提升东南亚机构竞争力。把握亚太地区经贸合作机遇，发挥协同效应，重点拓展“一带一路”“走出去”项目以及区域大型客户业务。跟进东南亚结构化融资贷款，探索亚太地区优质银团贷款业务机会。推动区域绿色金融业务发展，中国银行（香港）有限公司马尼拉分行和

金边分行分别落地中银香港在东南亚区域的首笔绿色双边贷款和社会责任贷款。深入数字化赋能，利用多元化手机银行功能，优化东南亚客户线上支付体验，稳步拓展当地个人金融生态场景。不断丰富及提升智能环球交易银行(iGTB)平台服务水平，中国银行（泰国）股份有限公司及马来西亚中国银行分别推出 iGTB 区域电子商贸服务。持续完善区域风险管控机制，定期监控和优化信贷组合结构和质量，实现区域业务发展和风险管理的良性互动，不断提升各机构的市场、利率及流动资金风险管理水平。

持续夯实科技基础，打造全方位数字化银行，提升客户体验。践行数字化转型，将数据驱动、智能驱动和生态驱动贯穿产品设计与服务运营，保障各项业务持续有效运作，为客户提供全渠道、无缝化的优质数字化服务和体验。推动生态开放场景化，围绕不同客群及生态打造数字化服务，为市民提供多元化电子支付，方便日常消费和出行。推进产品服务综合化，致力为客户研发优质金融产品及服务。强化智能营运，加快智能技术扩展应用，推动营运自动化和集约化，全面提升营运效率。完善配套机制，优化敏捷机制，培养数字人才，培育创新文化，为长远发展奠定坚实基础。

## （二）综合化经营业务

发行人作为境内最早探索综合化经营的大型商业银行，业务覆盖投资银行、资产管理、保险、直接投资、租赁、消费金融、金融科技等主要领域。发行人紧密围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，遵循合规经营、统筹协调、分类施策的基本原则，坚持突出主业、回归本业，推动综合经营公司高质量发展。

2023 年上半年，发行人进一步优化行司协同机制，夯实综合经营协同办公室职能，加强集团层面行司交流，开展行司协同业务竞赛，持续激发行司联动活力，服务国家重点战略。持续完善综合化经营集团管控机制，优化综合经营公司绩效评价体系，强化风险穿透管理。加强综合经营公司治理体制机制建设，健全专职董监事服务管理机制，强化董监事履职决策支持，提升公司治理质效。

### 1、投资银行业务

#### （1）中银国际控股

发行人通过中银国际控股经营投资银行业务。截至 2023 年 6 月末，中银国际控股已发行股本 35.39 亿港元；资产总额 714.83 亿港元，净资产 215.82 亿港元。2023 年

上半年，实现净利润 7.46 亿港元。

中银国际控股积极融入国内国际双循环发展格局，推进财富管理和资产管理业务高质量发展。协助 5 家企业在中国香港上市，募集资金超过 28.56 亿港元。推进中国与阿拉伯国家企业间产业合作，支持双循环发展战略。承销 16.45 亿美元等值可持续债券发行，支持集团整体承销规模在香港同业中排名前列。作为独家 ESG 评级顾问，协助客户成功获得晨星 Sustainalytics 授予的首次低风险 ESG 评级，树立行业标杆。拓展股权投资和私募股权基金管理业务，旗下 1 个股权投资项目完成挂牌。积极开拓信托管理等私人银行服务，管理信托 44 个，信托资产超过 50 亿港元。优化财富管理服务，加速传统经纪业务向财富管理转型。继续推进数字化转型，完善证券服务移动端功能。继续提高资产管理能力，旗下中银国际英国保诚资产管理有限公司的香港强积金业务和澳门退休金业务分别排名第五和第二，16 支符合跨境理财通资格的基金产品在中国香港上架；与中银香港合作推出的大湾区气候转型指数基金已在中国香港交易所上市。持续推进国内大宗商品期货市场国际化发展，助力能源企业低碳转型。

## （2）中银证券

中银证券在中国内地经营证券相关业务。截至 2023 年 6 月末，中银证券注册资本 27.78 亿元；资产总额 678.04 亿元，净资产 169.74 亿元。2023 年上半年，实现净利润 6.46 亿元。

中银证券坚持科技赋能，深入推进业务转型。聚焦个人客户财富管理需求，打造以客户为中心的产品体系，完善财富管理综合服务链条，提升投顾服务能力。深化“投行+商行”“投行+投资”“境内+境外”优势，锚定重点行业及客群，推动投行业务向交易驱动型综合金融服务转型。服务科技高水平自立自强和绿色发展战略，独家主承销市场最大注册规模科创债、全国首只主体评级为 AA+ 的孵化类科技创新公司债。提高资产管理业务主动管理水平，客户服务能力稳步增强，研究品牌影响力进一步提升。

## 2、资产管理业务

### （1）中银基金

发行人通过中银基金在中国内地经营基金业务。截至 2023 年 6 月末，中银基金注册资本 1.00 亿元；资产总额 63.83 亿元，净资产 53.96 亿元。2023 年上半年，实现

净利润 3.91 亿元。

中银基金稳步拓展资产管理业务，内控和风险管理稳健良好，品牌知名度和市场美誉度不断提高。以投研和产品建设为重点，围绕集团战略部署落实业务规划。2023 年上半年新成立基金 5 只，旗下多只养老 FOF 纳入首批个人养老金基金名录。截至 2023 年 6 月末，资产管理规模 5,612.26 亿元，其中公募基金资产管理规模 4,552.31 亿元，非货币理财公募基金资产管理规模 2,679.45 亿元。

## （2）中银理财

发行人通过中银理财在中国内地经营公募理财产品和私募理财产品发行、理财顾问和咨询等资产管理相关业务。截至 2023 年 6 月末，中银理财注册资本 100.00 亿元；资产总额 166.94 亿元，净资产 158.95 亿元。2023 年上半年，实现净利润 9.19 亿元。

中银理财推进理财业务高质量发展，截至 2023 年 6 月末，资产管理规模 16,097.71 亿元。建立服务实体经济的投资研究体系，持续加大对高端装备、新能源等先进制造领域的投资，助力经济持续回升向好。支持科技发展和绿色发展，进一步完善科技、绿色主题产品布局，引导资金投向政策支持领域，助力优化产业体系建设。巩固跨境特色优势，进一步完善外币和跨境理财产品体系，产品丰富度和规模继续保持同业领先。服务积极应对人口老龄化战略，支持养老第三支柱建设，成为首批开办个人养老金业务的理财公司之一，推出 5 只个人养老金理财产品。持续探索“公益+理财”产品创新，支持教育发展基金会设立现场工程师专项培养计划奖学金。服务乡村振兴战略，推出专属主题产品，探索金融服务新模式。不断夯实客户基础，持续拓展销售，已在多家集团外机构和渠道上线产品。深化全面风险管理体系建设，强化科技对业务赋能和“护航”力度，牢固树立底线思维，防范化解风险。

## 3、保险业务

### （1）中银集团保险

发行人通过中银集团保险在中国香港地区经营一般保险业务。截至 2023 年 6 月末，中银集团保险已发行股本 37.49 亿港元；资产总额 120.03 亿港元，净资产 44.22 亿港元。2023 年上半年，实现保费收入 17.39 亿港元，净利润 1.72 亿港元。

中银集团保险积极服务国家战略，着力抓关键、找差距、防风险，坚持稳中有进、

以进固稳，对标先进、质量先导，持续发展、特色发展。公司持续做优质量，实现调结构、提质量、增效益，市场份额有效提升。推进数字赋能，开启全面数字化转型，数字化水平在香港市场处于领先地位，应用《国际财务报告准则第 17 号—保险合同》(IFRS17)的系统上线并试运行。牢固树立底线思维，有效统筹发展和安全，落实全面风险管理。持续深化集团联动、跨境协同，在香港首推“港车北上”跨境车险服务。主动担当社会责任，加快产品创新，加大对中小企业支持，服务实体经济发展。坚持高质量发展导向，丰富 ESG 制度，完善管理架构，实现可持续发展。

## （2）中银人寿

发行人通过中银人寿在中国香港地区经营人寿保险业务。截至 2023 年 6 月末，中银人寿已发行股本 35.38 亿港元；资产总额 1,826.76 亿港元，净资产 57.18 亿港元。2023 年上半年，实现净利润 6.04 亿港元。

中银人寿加强与中银香港业务联动，强化专属代理团队，打造业务价值较高的产品销售链条。积极开拓新产品，推出高端产品“理钻私人财富终身寿险计划”，致力为客户提供集人寿保障、财富增值及传承于一体的保险方案。抓住香港与内地全面恢复通关机遇，推出一系列项目以抢占业务先机。积极参与业界粤港澳大湾区保险服务中心的前期准备工作，协助推动大湾区保险市场互联互通建设。

## （3）中银保险

发行人通过中银保险在中国内地经营财产保险业务。截至 2023 年 6 月末，中银保险注册资本 45.35 亿元；资产总额 151.50 亿元，净资产 52.42 亿元。2023 年上半年，实现保费收入 36.06 亿元，净利润 1.51 亿元。

中银保险充分发挥保险风险管理、经济补偿和社会治理功能，主动服务国家战略，支持实体经济发展。2023 年上半年，新提供保险保障金额 16.70 万亿元、理赔服务 67.04 万余次，支付赔款超 15.03 亿元。积极融入集团重点场景建设，深化银保协同，在综合金融服务中贡献保险价值。强化科技赋能，聚焦数字化转型，以线上化、智能化、平台化为重点推进经营模式转变。建立完善 ESG 治理和管理体系，制定绿色保险三年发展规划和绿色金融发展措施，强化 ESG 信息披露与宣传，促进治理理念转型升级。推动全面风险管理体系建设向纵深发展，提升偿付能力和风险管理能力。完善内控合规管理长效机制，加强反洗钱与制裁合规管理，风险管控更加审慎严密。连续 9

年保持标准普尔 A-信用评级，评级展望为“稳定”。

#### （4）中银三星人寿

发行人通过中银三星人寿在中国内地经营人寿保险业务。截至 2023 年 6 月末，中银三星人寿注册资本 24.67 亿元；资产总额 793.65 亿元，净资产 17.69 亿元。2023 年上半年，实现规模保费 159.19 亿元，净利润 0.83 亿元。

中银三星人寿坚持价值导向，重点发展长期储蓄和风险保障型业务。积极融入集团财富管理体系，推广私行客户保险金信托业务。加大终身寿险、意外险和医疗险等保障型产品的供给力度，推出“中银臻爱家传终身寿险”“安宁综合意外伤害保险”“幸运星综合意外伤害保险（互联网专属）”“安心保医疗保险”等特色产品。坚守金融服务实体经济定位，向普惠、科技和绿色领域的投资规模达到 47.05 亿元。科技赋能运营服务，上线智能双录、智能外呼、智能理赔、线上保险金领取等智能服务，提升客户体验。

### 4、直接投资业务

#### （1）中银集团投资

发行人通过中银集团投资经营直接投资和投资管理业务，业务范围覆盖企业股权投资、基金投资与管理、不动产投资与管理、特殊机会投资等。截至 2023 年 6 月末，中银集团投资已发行股本 340.52 亿港元；资产总额 1,412.05 亿港元，净资产 754.34 亿港元。2023 年上半年，实现净利润 6.57 亿港元。

中银集团投资积极服务国家战略，加快转型发展。坚定不移支持实体经济发展，关注“专精特新”中小企业投资机会。坚持扎根香港、服务香港、建设香港，重点关注香港“北部都会区”发展机遇，积极服务粤港澳大湾区建设发展。把握东南亚地区投资契机，加大“引进来”“走出去”项目搜寻力度。加强集团协同联动，探索建立“商行、投行、投资”三位一体的业务协同模式，为企业提供全生命周期金融服务。

#### （2）中银资产

发行人通过中银资产在中国内地经营债转股及相关业务。截至 2023 年 6 月末，中银资产注册资本 145.00 亿元；资产总额 885.44 亿元，净资产 223.10 亿元。2023 年上半年，实现净利润 18.01 亿元。

中银资产以服务国家扩大内需战略与深化供给侧结构性改革为主线，通过市场化债转股服务推动实体经济高质量发展。上半年，公司落地新能源汽车、新型储能、节能环保等领域多个债转股项目，设立债转股基金，以“债转股+”模式帮助企业降低杠杆率，满足企业多元化金融需求。截至 2023 年 6 月末，发行人累计落地市场化债转股业务 2,209.02 亿元。

## 5、租赁业务

### （1）中银航空租赁

发行人通过中银航空租赁经营飞机租赁业务。中银航空租赁是全球领先的飞机经营性租赁公司之一，是总部位于亚洲的最大飞机经营性租赁公司（按自有飞机价值计算）。截至 2023 年 6 月末，中银航空租赁已发行股本 11.58 亿美元；资产总额 229.18 亿美元，净资产 53.58 亿美元。2023 年上半年，实现净利润 2.62 亿美元，为 2020 年以来最佳业绩，扭转了去年同期因受滞俄飞机价值减记至零影响产生的亏损。

中银航空租赁持续实施积极经营策略，稳步拓展飞机租赁市场，实现可持续增长。大力拓展“一带一路”沿线市场，截至 2023 年 6 月末，向相关国家和地区航空公司租出的飞机占公司飞机总数的 60%。围绕客户需求，持续增加自有机队，2023 年上半年共接收新飞机 15 架，均已签订长期租约并交付。聚焦高质量发展目标，稳步拓展业务规模，2023 年上半年签署租约 45 个，客户总数达 91 家，遍及 42 个国家和地区。坚持优化资产结构，提高可持续发展能力，2023 年上半年出售 3 架自有飞机和 1 台自有发动机，自有机队的平均机龄为 4.7 年（账面净值加权），是飞机租赁业内最年轻的机队之一。

### （2）中银金租

发行人通过中银金租开展融资租赁、转让和受让融资租赁资产等相关业务。截至 2023 年 6 月末，中银金租注册资本 108.00 亿元；资产总额 473.43 亿元，净资产 105.01 亿元。

中银金租聚焦国家重点区域和重点行业，坚持专业化、差异化和特色化经营理念，突出金融租赁特色，做精做强租赁品牌。截至 2023 年 6 月末，累计投放融资租赁业务 735.94 亿元，其中绿色租赁资产占比 38.1%，业务涉及智慧交通、可再生能源、先

进制造、水资源循环利用、节能环保等行业，以实际行动支持服务实体经济质效提升。

## 6、消费金融业务

### （1）中银消费金融

发行人通过中银消费金融在中国内地经营消费贷款业务。截至 2023 年 6 月末，中银消费金融注册资本 15.14 亿元；资产总额 670.01 亿元，净资产 87.85 亿元。2023 年上半年，实现净利润 2.82 亿元。

中银消费金融坚持高质量发展，坚守合规底线，加快推进数字化转型，在新市民服务、乡村振兴、消费者权益保护等方面做好创新服务和经营管理，不断提升客户体验和市场竞争力，业务规模持续稳定增长。截至 2023 年 6 月末，贷款余额 662.82 亿元，比上年末增长 7.25%，其中线上贷款余额占比 55.10%，比上年末提升 2.86 个百分点。

## 7、金融科技

### （1）中银金科

发行人通过中银金科开展金融科技技术创新、软件开发、平台运营、技术咨询等相关业务。截至 2023 年 6 月末，中银金科注册资本 6.00 亿元；资产总额 9.62 亿元，净资产 6.95 亿元。

中银金科高质量服务集团数字化转型，深度参与“绿洲工程”、数据治理等重点工程，推进新一代自主可控的集团一体化反洗钱、风险、审计等系统建设，持续优化信贷、数据等产品。聚焦资管、保险、消费等重点领域赋能集团综合化经营，打造业内领先的资管科技平台，推出自主知识产权的端到端 IFRS17 解决方案，进一步强化对客户的服务与支持。深耕场景生态非金融领域，打造“智企司库”“中银企业 e 管家”等企业运营数字化产品，助力企业提升运营效率。以创新驱动科技发展，在人工智能伦理、隐私计算等新技术研究领域保持领先优势，持续提升集团“金融+科技”品牌影响力。

### （三）服务渠道

发行人坚持以客户体验为中心、数字化转型为抓手，加快推动全渠道转型升级，



打造更具场景整合能力的线上渠道和更具价值创造活力的线下渠道，构建线上线下游有机融合、金融非金融无缝衔接的业务生态圈。

### 1、线上渠道

发行人坚持科技赋能，大力拓展线上渠道，持续迭代升级手机银行，线上业务保持快速增长。截至 2023 年 6 月末，发行人电子渠道交易金额达到 184.81 万亿元，同比增长 10.46%。其中，手机银行交易金额达到 31.72 万亿元，同比增长 38.27%，手机银行月活客户数达 8,171 万户，是活跃客户最多的线上交易渠道。

单位：万户（百分比除外）

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	增长率
企业网银客户数	<b>789.84</b>	723.01	9.24%
个人网银客户数	<b>19,905.97</b>	19,928.16	-0.11%
手机银行客户数	<b>26,416.86</b>	25,441.37	3.83%

面向公司金融客户，加快数字化转型，持续丰富企业网银渠道产品功能。全新推出自由贸易区账户汇款（FT 汇款）、境外机构境内外汇账户汇款（NRA 汇款）、大额存单转让、银衍转账、数字人民币 B2B 支付、股票质押监管账户等功能，打造集团综合金融服务门户。企业手机银行跨境金融专区全新升级，推出“跨境一站通”“跨境百宝箱”“跨境精选栏”三大板块，实现收、结、付汇一体联动，支持信用证、保函、普惠融资、理财等一站式跨境综合服务及外汇牌价、汇率计算等辅助便捷功能。企业微银行渠道功能持续完善，新增账户动账通知功能。

面向个人金融客户，持续提升手机银行服务能力。聚焦财富管理业务，推出数据选基、特色定投、指数专区等基金产品选择工具，丰富投资者教育和市场解读等客户陪伴内容。聚焦跨境业务，增加薪酬结汇可支持币种数量，优化跨境汇款流程。持续升级“福仔”IP，深入文旅场景，促进流量转化，2023 年 6 月末累计用户数突破 1,700 万人。继续推动境外手机银行服务升级，按区域重点匹配特色功能，持续提升客户体验，在加拿大地区新增 E-transfer 电子邮件转账功能，在日本地区新增支持境内他行汇出汇款功能，在新加坡地区新增电子财路服务(eGIRO)，在澳大利亚地区新增自助注册功能，境外手机银行服务范围覆盖 30 个国家和地区，支持 12 种语言服务，涵盖 17 大类服务内容。持续提升线上渠道数字化风险控制能力，上半年“网御”事中风控系统实时监控线上渠道交易 42.95 亿笔，同比增长 9.69%；持续开展反钓鱼监测，上

半年累计监测并关闭钓鱼网站和 APP 下载链接 570 个。手机银行“福仔云游记”获得中国电子银行网“第六届(2023)数字金融创新大赛-全场荣耀奖”。

## 2、线下渠道

发行人持续优化网点布局建设，以数字化激发网点高质量发展动能，不断提升基层网点客户服务水平，推进网点转型发展。

建设厅堂智慧屏幕，支持网点营销宣传信息统一发布、全流程电子化管理，为构建绿色、整洁、安全、高效的数字化厅堂营销宣传体系提供支撑。推进便携式智能柜台在县域农村地区的广泛布放，拓展金融服务辐射范围，提升场外服务能力。不断深化网点差异化建设管理体系，因地制宜建设科技金融、绿色金融、普惠金融、跨境金融等特色网点，细化特色网点产品服务、业务模式、软硬件资源配置等，以特色业务激发网点活力。

截至 2023 年 6 月末，发行人中国内地商业银行机构（含总行、一级分行、二级分行及基层分支机构）总数 10,304 家。中国内地其他机构总数 632 家，中国香港澳门台湾及其他国家和地区机构总数 532 家。

## 3、信息科技建设

发行人以集团全面数字化转型为依托，筑牢金融科技基础支撑，丰富金融科技创新生态，促进数字经济和实体经济深度融合，持续提升金融服务可得性、便利性和精准性。

“绿洲工程”加快推进迈入新阶段。借记卡、信用卡两大基础性金融产品完成新线全国推广，通过底层架构重塑和服务能力升级，为客户带来更加智慧、安全、舒心的数字金融新体验。新一代集团一体化反洗钱系统重构升级，以组件化设计理念优化业务流程，以数据赋能提升风险精准防控能力，推动洗钱事中风险管控有效性和管理效率双向提升。持续创新完善技术平台，大幅提升业务响应、批转联处理、分布式账务核对以及交易鉴权能力，提供线上、线下 24 小时不间断服务，从容应对“秒杀”等支付场景，有效支持 10 亿级别卡量、日均数亿笔交易、2 万+TPS（每秒传输/处理个数）峰值、百万级金融事中监控与海量大数据分析，进一步夯实数字化技术底座，为业务发展和平稳运营提供有力支撑。

金融科技创新不断培育新动能。加速新技术落地推广和场景共享。区块链在支付清算、资金监管、债券发行、数据共享和贸易金融等领域不断拓展应用范围。基于边缘计算技术助力网点智慧安防建设。加快物联网、隐私计算、人工智能等企业级技术平台建设，不断丰富企业级组件应用场景实践。通过揭榜挂帅、合作研究等方式，丰富大模型、元宇宙、量子计算等新技术储备。2023 年上半年申请专利 1,510 件，新获授权 376 件，区块链专利申请量保持同业领先。

重点领域数字化持续取得新成效。强化手机银行智能推荐、动态主题等技术应用，围绕财富管理、消费金融、重点客群服务打磨前端体验。新版企业网银投产优化集团客户预签约、费税缴纳、融易信、数字人民币 B2B 支付等功能。构建企业司库系统，为客户提供全球化、智能化、定制化、场景化金融服务方案。打造“中银企业 e 管家”企业管理与金融服务互融互通云服务平台。

## 第十三章 发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系

### 一、发行人与母公司的关系

汇金公司是发行人的控股股东。截至 2023 年 6 月 30 日，汇金公司持有发行人股份 188,461,533,607 股，占发行人总股本的 64.02%。

汇金公司成立于 2003 年 12 月 16 日，是依据《中华人民共和国公司法》由国家出资设立的国有独资公司，法定代表人彭纯。汇金公司是中国投资有限责任公司的全资子公司，根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

截至本募集说明书签署日，除汇金公司外，发行人无其他持股在 5% 或以上的法人股东（不包括香港中央结算（代理人）有限公司）。

### 二、发行人前十大股东持股情况

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人普通股股东总数：655,571 名（其中包括 485,281 名 A 股股东及 170,290 名 H 股股东）。

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人前十大普通股股东持股情况如下：

单位：股

序号	普通股股东名称	期末持股数量	持股比例	持有有限售条件股份数	质押、标记或冻结的股份数	股东性质	普通股股份种类
1	中央汇金投资有限责任公司	188,461,533,607	64.02%	-	无	国家	A 股
2	香港中央结算（代理人）有限公司	81,743,792,613	27.77%	-	未知	境外法人	H 股
3	中国证券金融股份有限公司	7,941,164,885	2.70%	-	无	国有法人	A 股
4	中央汇金资产管理有限责任公司	1,810,024,500	0.61%	-	无	国有法人	A 股
5	香港中央结算有限公司	1,583,255,483	0.54%	-	无	境外法人	A 股
6	MUFG Bank, Ltd.	520,357,200	0.18%	-	未知	境外法人	H 股

序号	普通股股东名称	期末持股数量	持股比例	持有有限售条件股份数	质押、标记或冻结的股份数	股东性质	普通股股份种类
7	中国太平洋人寿保险股份有限公司—中国太平洋人寿股票红利型产品（寿自营）委托投资（长江养老）	333,000,000	0.11%	-	无	其他	A 股
8	华夏人寿保险股份有限公司—自有资金	155,280,810	0.05%	-	无	境内非国有法人	A 股
9	招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	108,639,073	0.04%	-	无	其他	A 股
10	光大证券股份有限公司	107,095,631	0.04%	-	无	国有法人	A 股

注：

- （1）H 股股东持有情况根据 H 股股份登记处设置的发行人股东名册中所列的股份数目统计。
- （2）香港中央结算（代理人）有限公司的持股数量是该公司以代理人身份，代表截至 2023 年 6 月 30 日止，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有发行人 H 股股份合计数。
- （3）中央汇金资产管理有限责任公司是中央汇金投资有限责任公司的全资子公司。
- （4）香港中央结算有限公司的持股数量是该公司以名义持有人身份，受他人指定并代表他人持有 A 股股票合计数，其中包括中国香港及海外投资者持有的沪股通股票。
- （5）除上述情况外，发行人未知上述普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

### 三、发行人与主要子公司的关系

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人的主要子公司情况如下：

名称	注册及经营地点	注册/成立日期	注册资本/实收资本 (百万元)	持股比例 (%)	表决权比例(%)	主营业务
<b>直接控股</b>						
中银香港(集团)有限公司	中国香港	2001年	港币34,806	100.00	100.00	控股公司业务
中银国际控股有限公司 <sup>(2)</sup>	中国香港	1998年	港币3,539	100.00	100.00	投资银行业务
中银集团保险有限公司	中国香港	1992年	港币3,749	100.00	100.00	保险业务
中银集团投资有限公司	中国香港	1993年	港币34,052	100.00	100.00	实业投资及其他
中国银行(澳门)股份有限公司	中国澳门	2022年	澳门元13,000	100.00	5100.00	商业银行业务
中国银行(英国)有限公司	英国	2007年	英镑250	100.00	100.00	商业银行业务
中银保险有限公司	中国北京	2005年	人民币4,535	100.00	100.00	保险业务
中银金融资产投资有限公司	中国北京	2017年	人民币14,500	100.00	100.00	债转股及配套支持

名称	注册及经营地点	注册/成立日期	注册资本/实收资本 (百万元)	持股比例 (%)	表决权 比例(%)	主营业务
中银理财有限责任公司	中国北京	2019年	人民币10,000	100.00	100.00	发行理财产品、对受托的投资者财产进行投资和管理业务
中银金融租赁有限公司	中国重庆	2020年	人民币10,800	92.59	92.59	融资租赁业务
<b>间接持有</b>						
中银香港(控股)有限公司 <sup>(1)</sup>	中国香港	2001年	港币52,864	66.06	66.06	控股公司业务
中国银行(香港)有限公司 <sup>(2)</sup>	中国香港	1964年	港币43,043	66.06	100.00	商业银行业务
中银信用卡(国际)有限公司	中国香港	1980年	港币565	66.06	100.00	信用卡业务
中银集团信托人有限公司 <sup>(2)</sup>	中国香港	1997年	港币200	77.60	100.00	投资控股
中银航空租赁有限公司 <sup>(1)</sup>	新加坡	1993年	美元1,158	70.00	70.00	飞行设备租赁

注：

(1) 中银香港(控股)有限公司、中银航空租赁有限公司在香港联合交易所有限公司上市。

(2) 中银香港及中银国际控股有限公司分别持有中银集团信托人有限公司66%和34%的股权，而发行人分别持有该等公司66.06%和100%的股权。

## 第十四章 发行人董事、监事及高级管理人员

### 一、发行人董事、监事及高级管理人员基本情况

截至 2023 年 8 月 31 日，发行人董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓名	出生年份	性别	职务	任期
葛海蛟	1971 年	男	董事长	2023 年 4 月起担任董事长
刘 金	1967 年	男	副董事长、行长	2021 年 4 月起担任行长，2021 年 6 月起任副董事长
林景臻	1965 年	男	执行董事、副行长	2018 年 3 月起担任副行长，2019 年 2 月起任执行董事
张 勇	1968 年	男	非执行董事	2023 年 6 月起
张建刚	1973 年	男	非执行董事	2019 年 7 月起
黄秉华	1966 年	男	非执行董事	2022 年 3 月起
刘 辉	1972 年	男	非执行董事	2023 年 8 月起
姜国华	1971 年	男	独立董事	2018 年 12 月起
廖长江	1957 年	男	独立董事	2019 年 9 月起
崔世平	1960 年	男	独立董事	2020 年 9 月起
让·路易·埃克拉	1951 年	男	独立董事	2022 年 5 月起
鄂维南	1963 年	男	独立董事	2022 年 7 月起
乔瓦尼·特里亚	1948 年	男	独立董事	2022 年 7 月起
张克秋	1964 年	女	监事长	2021 年 1 月起
魏晗光	1971 年	女	职工监事	2021 年 11 月起
周和华	1975 年	男	职工监事	2021 年 11 月起
贾祥森	1955 年	男	外部监事	2019 年 5 月起
惠 平	1960 年	男	外部监事	2022 年 2 月起
储一昀	1964 年	男	外部监事	2022 年 6 月起
张 毅	1971 年	男	副行长	2023 年 3 月起
张小东	1972 年	男	副行长	2023 年 3 月起
刘坚东	1969 年	男	风险总监	2019 年 2 月起
赵 蓉	1971 年	女	业务管理总监	2022 年 12 月起
卓成文	1970 年	男	总审计师	2021 年 5 月起
孟 茜	1965 年	女	首席信息官	2022 年 5 月起

## 二、发行人董事基本情况

### 葛海蛟 董事长

自 2023 年 4 月起任中国银行董事长，2023 年加入中国银行。2021 年 11 月至 2023 年 3 月任河北省常委、副省长，2019 年 9 月至 2021 年 11 月任河北省副省长。2018 年 11 月至 2019 年 9 月任中国光大集团股份公司执行董事，2019 年 1 月至 2019 年 9 月任中国光大银行执行董事、行长。2016 年 10 月至 2018 年 11 月任中国光大集团股份公司副总经理。此前曾在中国农业银行工作多年，先后担任中国农业银行大连市分行副行长、新加坡分行总经理、总行国际业务部副总经理（部门总经理级）、黑龙江省分行行长等职务。2023 年 4 月起兼任中银香港（控股）有限公司董事长。1993 年毕业于辽宁大学，2008 年毕业于南京农业大学，获得管理学博士学位。具有高级经济师职称。

### 刘金 副董事长、行长

自 2021 年 6 月起任中国银行副董事长，2021 年 4 月起任中国银行行长。2021 年加入中国银行。2019 年 12 月至 2021 年 3 月担任中国光大集团股份有限公司执行董事。2020 年 1 月至 2021 年 3 月担任中国光大银行行长，2020 年 3 月至 2021 年 3 月担任中国光大银行执行董事。2018 年 9 月至 2019 年 11 月担任国家开发银行副行长。此前曾在中国工商银行工作多年，先后担任中国工商银行山东省分行副行长，工银欧洲副董事长、执行董事、总经理兼中国工商银行法兰克福分行总经理，中国工商银行总行投资银行部总经理、江苏省分行行长等职务。2021 年 8 月起兼任中银香港（控股）有限公司副董事长。2023 年 4 月起兼任中银航空租赁有限公司董事长。1993 年毕业于山东大学，获得文学硕士学位。具有高级经济师职称。

### 林景臻 执行董事、副行长

自 2019 年 2 月起任中国银行执行董事，2018 年 3 月起任中国银行副行长。1987 年加入中国银行。2015 年 5 月至 2018 年 1 月担任中银香港（控股）有限公司副总裁，2014 年 3 月至 2015 年 5 月担任中国银行公司金融部总经理，2010 年 10 月至 2014 年 3 月担任中国银行公司金融总部总经理（公司业务）。此前曾先后担任中国银行公司业务部客户关系管理总监、公司金融总部客户关系总监（公司业务）等职务。2018 年



4 月至 2020 年 12 月兼任中银国际控股有限公司董事长。2018 年 5 月至 2022 年 4 月兼任中银国际证券股份有限公司董事长。2018 年 8 月起兼任中银香港（控股）有限公司非执行董事。1987 年毕业于厦门大学，2000 年获得厦门大学工商管理硕士学位。

#### **张勇 非执行董事**

自 2023 年 6 月起担任中国银行非执行董事。2019 年 1 月至 2023 年 5 月曾任国家开发银行非执行董事。2017 年 9 月至 2019 年 1 月曾任中国出口信用保险公司非执行董事。2002 年 11 月至 2017 年 8 月曾任中国工商银行总行管理信息部副总经理、对外信息处处长。1990 年 7 月毕业于中国人民大学，获理学学士学位。2000 年 1 月获中国人民大学经济学硕士学位。具有高级经济师职称。

#### **张建刚 非执行董事**

自 2019 年 7 月起担任中国银行非执行董事。2016 年 5 月至 2019 年 7 月任中国资产评估协会党委委员、纪委书记、副秘书长，金融评估专业委员会主任委员。2014 年 8 月至 2016 年 5 月任中国资产评估协会副秘书长，2000 年 9 月至 2014 年 8 月在财政部人事教育司工作，历任主任科员、副处长、处长。1998 年 11 月至 2000 年 9 月任财政部《国有资产管理》编辑部干部。1995 年 7 月至 1998 年 11 月任原国家国有资产管理局干部。1995 年 7 月毕业于中国青年政治学院，获法学学士。2002 年 12 月在财政部财政科学研究所研究生部获管理学硕士。具有高级经济师职称。

#### **黄秉华 非执行董事**

自 2022 年 3 月起任中国银行非执行董事。2018 年 8 月至 2022 年 3 月任财政部资产管理司副司长。2015 年 9 月至 2018 年 8 月历任财政部预算评审中心党委委员、党委副书记、副主任。2014 年 8 月至 2015 年 9 月任财政部资产管理司综合处处长。2000 年 7 月至 2014 年 8 月在财政部企业司工作，历任主任科员、副处长、企业三处处长、国有资本预算管理处处长、企业运行处处长、综合处处长。1996 年 2 月至 2000 年 7 月在国家国有资产管理局产权登记与资产统计司和财政部财产评估司工作。毕业于北京大学政府管理学院行政管理专业，获法学学士学位。

#### **刘辉 非执行董事**

自 2023 年 8 月起担任中国银行非执行董事。1995 年以来，曾先后任职于中国农

业发展银行总行、平安保险北京分公司（寿险）、世界银行驻华代表处金融及私营企业发展部。2007 年入职中央汇金投资有限责任公司，历任中央汇金投资有限责任公司高级副经理、高级经理、处长，曾兼任中信建投证券公司监事，及曾任中国出口信用保险公司非执行董事。剑桥大学博士。

### **姜国华 独立董事**

自 2018 年 12 月起任中国银行独立董事。现任北京大学光华管理学院会计学教授。目前担任全国会计专业学位教育指导委员会委员，北京大学副教务长、研究生院常务副院长。2002 年至今任北京大学光华管理学院会计系助理教授、副教授、教授，并于 2013 年至 2017 年期间任北京大学燕京学堂办公室主任、执行副院长兼办公室主任。2007 年至 2010 年任博时基金管理公司高级投资顾问、2010 年至 2016 年担任大唐国际发电股份有限公司独立董事、2011 年至 2014 年任毕马威（KPMG）会计师公司全球估值顾问、2014 年至 2015 年任世界经济论坛全球议程委员会委员。目前担任中融基金管理有限公司独立董事、招商局仁和人寿保险有限责任公司独立董事、贵州茅台酒股份有限公司独立董事。第一届财政部全国会计领军人才（2012 年），2014 年至 2017 年连续入选爱思唯尔中国高被引学者榜单，中国证监会第十七届发行审核委员会兼职委员。1995 年毕业于北京大学，获经济学学士学位；1997 年获香港科技大学会计学硕士学位；2002 年获美国加利福尼亚大学伯克利分校会计学博士学位。

### **廖长江 独立董事**

2019 年 9 月起担任中国银行独立董事。1984 年获英格兰及威尔士大律师资格，1985 年取得香港大律师资格，并为香港执业大律师，1992 年获新加坡讼务及事务律师资格。2012 年至今担任香港特别行政区立法会议员，2013 年 4 月至今担任香港赛马会董事，2014 年 11 月至今担任恒隆集团有限公司独立非执行董事，2016 年 11 月获委任为香港特别行政区行政会议非官守议员，2019 年 1 月至今担任廉政公署贪污问题咨询委员会主席，2023 年 3 月获选为中国人民政治协商会议第十四届全国委员会常务委员。2004 年获委任为太平绅士，并于 2014 年获授勋银紫荆星章及 2019 年获授勋金紫荆星章。获选为香港特别行政区第十一届、第十二届及第十三届全国人民代表大会代表。曾任打击洗钱及恐怖分子资金筹集复核审裁处主席及香港学术及资历评审局主席。毕业于伦敦大学学院，分别于 1982 年和 1985 年获经济学荣誉理学士学位及法

律硕士学位。

### **崔世平 独立董事**

自 2020 年 9 月起任中国银行独立董事。现任澳门新城城市规划暨工程顾问有限公司董事总经理、珠海市大昌管桩有限公司董事长、澳中致远投资发展有限公司总裁、澳门青年创业孵化中心董事长，同时担任澳门特别行政区第十四届全国人民代表大会代表、澳门特别行政区立法会议员以及经济发展委员会委员、中国科学技术协会全国委员会委员、澳门中华总商会副理事长、澳门建筑置业商会副会长。1994 年任濠江青年商会会长。1999 年任国际青年商会中国澳门总会会长。2002 年至 2015 年任澳门特区政府房屋估价常设委员会主席。2010 年至 2016 年期间任澳门特区政府文化产业委员会委员、副主席。目前担任澳门国际银行独立董事。崔世平先生为澳门特区政府注册城市规划师、土木工程师，美国加州注册土木工程师及结构工程师（高工级），1981 年获华盛顿大学土木工程学士学位，1983 年获加州大学伯克利分校土木工程硕士学位，2002 年获清华大学建筑学院城市规划博士学位。

### **让·路易·埃克拉 独立董事**

自 2022 年 5 月起任中国银行独立董事。现任非洲经济研究联合会（AERC）、非洲出口发展基金（FEDA）等多个机构的董事会成员，同时担任 Ayipling Morrison Capital 的创始人。自 2005 年 1 月至 2015 年 9 月，担任位于埃及开罗的非洲进出口银行的行长兼董事长。此前，先后担任该行执行副行长以及第一执行副行长。在其领导下，该行先后获得惠誉国际、穆迪、标准普尔三大国际评级机构的投资级别信用评级，并多次荣获多家知名机构颁发的各类奖项以及卓越奖。在 1996 年加入非洲进出口银行之前，曾于多家机构担任高级职位，包括：花旗银行阿比让分行副总裁，负责管理国际金融机构事务；科特迪瓦邮政储蓄银行董事总经理；西非经济货币联盟（UEMOA）国别经理以及位于泽西岛的金融咨询公司 DKS 投资公司合伙人。他连续四年当选全球进出口银行与开发性金融机构网络系统（G-NEXID）的荣誉主席。2011 年，获《新非洲人》杂志评选为非洲最具影响力的一百人之一。2013 年，荣获《非洲银行家》杂志颁发的“终身成就奖”。2016 年，被授予科特迪瓦国家荣誉勋章。拥有纽约大学斯特恩商学院的工商管理硕士学位以及科特迪瓦阿比让大学的经济学硕士学位。

### 鄂维南 独立董事

自 2022 年 7 月起任中国银行独立董事。现任中国科学院院士、北京大学数学科学学院教授、北京大学国际机器学习研究中心主任、北京大学大数据分析与应用技术国家工程实验室联席主任，并担任北京大数据研究院院长、中国科学技术大学大数据学院院长。于 1991 年至 1994 年期间任美国普林斯顿大学高等研究院教员，1994 年至 1999 年期间任美国纽约大学柯朗数学研究所副教授、教授，2000 年至 2019 年期间任北京大学数学科学学院教授、长江讲座教授，1999 年至 2022 年期间任美国普林斯顿大学数学系以及 PACM 教授。2016 年至今兼任北京至简墨奇科技有限公司首席科学家，2018 年至今兼任北京深势科技有限公司董事兼首席科学顾问。1982 年获中国科学技术大学学士学位，1985 年获中国科学院计算中心硕士学位，1989 年获美国加州大学洛杉矶分校博士学位，1991 年获美国纽约大学柯朗数学研究所博士后学位。

### 乔瓦尼·特里亚 独立董事

自 2022 年 7 月起任中国银行独立董事。作为一名经济学家，其在宏观经济学、价格政策、经济发展政策、商业周期与增长、公共投资评估与项目评估、机构在增长过程中发挥的作用、犯罪经济学与腐败经济学、服务业与公共部门经济学等领域拥有 40 余年的学术与专业经验。1971 年于罗马第一大学获得法学学位，毕业后先后担任罗马第二大学经济学院政治经济学副教授、教授，并于 2016 年至 2018 年 5 月期间担任该学院院长，此后卸任院长职务，并于 2018 年 6 月至 2019 年 9 月期间，被任命为意大利孔特政府经济财政部部长和国际货币基金组织（IMF）理事会成员。2021 年 3 月至 2022 年 10 月，担任意大利德拉吉政府经济发展部顾问。同时，还担任罗马第二大学荣誉教授，并自 2022 年 1 月起担任埃内亚生物医学技术基金会董事长。其过往的专业与学术任职还包括：1987 年至 1990 年期间任意大利财政部专家和意大利预算部“公共投资评价小组”成员，1986 年于哥伦比亚大学经济学院担任访问学者，1998 年至 2000 年期间任世界银行顾问，1999 年至 2002 年期间任意大利外交部（发展合作总署）顾问，2002 年至 2006 年及 2009 年至 2012 年期间任国际劳工组织理事会意大利政府代表，2009 年至 2011 年期间任经济合作与发展组织（OECD）信息、计算机和通讯政策委员会（ICCP）副主席及创新战略专家组成员。2000 年至 2009 年期间任罗马第二大学经济与国际研究中心主任，2010 年至 2016 年期间任意大利国家行政学院

院长。

### 三、发行人监事基本情况

#### 张克秋 监事长

自 2021 年 1 月起任中国银行监事长。自 2020 年 11 月起任中国银行党委副书记。2019 年 4 月至 2020 年 11 月担任中国农业银行执行董事、副行长，2017 年 7 月起担任中国农业银行副行长。2015 年 6 月至 2018 年 4 月担任中国农业银行董事会秘书。此前曾先后担任中国农业银行资产负债管理部总经理、财务会计部总经理、财务总监。1988 年毕业于南开大学，获得经济学硕士学位。具有高级会计师职称。

#### 魏晗光 职工监事

自 2021 年 11 月起任中国银行职工监事。现任中国银行总行人力资源部总经理，兼任中银国际控股有限公司、中银集团投资有限公司、中银航空租赁有限公司董事。自 1994 年 7 月进入中国银行参加工作，曾担任中国银行总行人力资源部副总经理、全面深化改革领导小组办公室常务副主任兼总行人力资源部副总经理、总行人力资源部总经理兼全面深化改革领导小组办公室常务副主任等职务。毕业于清华大学，获得工商管理硕士学位。

#### 周和华 职工监事

自 2021 年 11 月起任中国银行职工监事。现任中国银行总行信用审批部总经理。自 1997 年 8 月进入中国银行参加工作，曾担任中国银行上海市分行行长助理、上海市分行副行长、福建省分行副行长兼厦门市分行行长等职务。毕业于中欧国际工商学院，获得工商管理硕士学位。

#### 贾祥森 外部监事

自 2019 年 5 月起任中国银行外部监事。曾先后在中国人民银行、中国农业银行工作。1983 年 12 月至 2008 年 4 月历任中国人民银行北京市丰台区支行副行长，中国农业银行北京市丰台区支行副行长、北京市分行副处长、北京市分行东城支行行长、北京市分行副行长、总行公司业务部总经理、广东省分行行长；2008 年 4 月至 2010 年 3 月任中国农业银行总行审计局局长；2010 年 3 月至 2014 年 3 月任中国农业银行

总行审计总监兼审计局局长。毕业于中国社会科学院，获得货币银行学硕士学位。具有高级经济师资格。

#### **惠平 外部监事**

自 2022 年 2 月起任中国银行外部监事。曾先后在中国人民银行、中国工商银行工作。1980 年 12 月进入中国人民银行陕西省清涧县支行工作；1986 年 8 月进入中国工商银行陕西清涧支行工作；1994 年 5 月至 2010 年 12 月历任中国工商银行陕西分行办公室副处级秘书、办公室副主任、办公室主任、陕西咸阳分行行长、陕西分行副行长、陕西分行行长；2010 年 12 月至 2015 年 6 月任中国工商银行总行内控合规部总经理；2015 年 6 月至 2019 年 4 月任中国工商银行总行纪委副书记、监察室主任；2019 年 4 月至 2020 年 7 月任中央纪委国家监委驻中国工商银行纪检监察组副组长；2015 年 9 月至 2020 年 9 月兼任中国工商银行职工监事。毕业于厦门大学，获得金融学博士学位。具有高级经济师资格。

#### **储一昀 外部监事**

自 2022 年 6 月起任中国银行外部监事。现任上海财经大学会计学教授、博士生导师、中国会计学会会计教育分会执行秘书长、中国会计学会第九届理事会理事、财政部会计名家。1986 年至今任上海财经大学会计学系秘书、会计学助教、讲师、副教授、研究生导师、教授、博士生导师。2003 年至 2005 年任财政部会计准则委员会会计准则咨询专家，2006 年至 2010 年任中国会计学会财务成本分会第六届理事会常务理事，2010 年至 2016 年任平安银行股份有限公司独立董事，2015 年至 2021 年任泰豪科技股份有限公司独立董事，2016 年至 2018 年任财政部第一届企业会计准则咨询委员会委员，2016 年至 2022 年任嘉兴银行股份有限公司独立董事，2017 年至 2020 年任平安银行股份有限公司外部监事，2017 年至 2023 年任环旭电子股份有限公司独立董事。目前担任中国平安保险（集团）股份有限公司独立董事、河北银行股份有限公司独立董事。1999 年毕业于上海财经大学，获管理学（会计学）博士学位。

## **四、发行人高级管理人员基本情况**

### **刘金 副董事长、行长**

参见“发行人董事基本情况”部分。

**林景臻 执行董事、副行长**

参见“发行人董事基本情况”部分。

**张毅 副行长**

自 2023 年 3 月起任中国银行副行长。2023 年加入中国银行。2021 年 11 月至 2023 年 3 月任中国农业银行副行长，2021 年 4 月至 2021 年 9 月任中国建设银行首席财务官。此前曾先后任中国建设银行资产负债管理部副总经理，江苏省分行副行长、行长，财务会计部总经理等职务。1993 年毕业于西南财经大学，2002 年毕业于中国人民大学，获得工商管理硕士学位。具有高级会计师职称。

**张小东 副行长**

自 2023 年 3 月起任中国银行副行长。2022 年加入中国银行。此前曾在中国工商银行工作多年，2021 年 4 月至 2022 年 12 月任中国工商银行人力资源部总经理。2020 年 4 月至 2021 年 4 月任中国工商银行办公室主任。2018 年 3 月至 2020 年 4 月任中国工商银行私人银行部总经理。他还曾先后担任中国工商银行投资银行部副总经理、上海市分行副行长等职务。2000 年毕业于南开大学，后于北京交通大学获得管理学博士学位。

**刘坚东 风险总监**

自 2019 年 2 月起任中国银行风险总监。1991 年加入中国银行。2014 年 3 月至 2019 年 2 月担任中国银行授信管理部总经理。2011 年 2 月至 2014 年 3 月担任中国银行公司金融总部总经理（投资银行）。此前曾先后担任中国银行公司业务部授信管理总监、公司金融总部风险总监（公司业务）等职务。1991 年毕业于中国人民大学，2000 年获得中国人民大学经济学硕士学位。

**赵蓉 业务管理总监**

自 2022 年 12 月起任中国银行业务管理总监。1998 年加入中国银行。2015 年 11 月至 2020 年 10 月担任中国银行上海市分行行长，2014 年 7 月至 2021 年 5 月担任上海人民币交易业务总部常务副总裁。2009 年 10 月至 2014 年 3 月担任中国银行办公室主任、新闻发言人。此前曾先后担任中国银行办公室副主任、个人金融部营销总监、

个人金融总部副总经理（财富管理）。1998 年毕业于中国人民银行总行金融研究所，获得经济学博士学位。

#### **卓成文 总审计师**

自 2021 年 5 月起任中国银行总审计师。1995 年加入中国银行。2019 年 11 月至 2021 年 2 月任中银香港（控股）有限公司风险总监。2016 年 6 月至 2019 年 11 月任中银集团保险有限公司执行总裁、执行董事。2014 年 12 月至 2016 年 6 月任中国银行财务管理部总经理。此前曾先后担任中国银行纽约分行副总经理、中国银行财务管理部副总经理、中银香港（控股）有限公司财务总监等职务。2022 年 1 月起兼任中国银行审计部总经理。1995 年毕业于北京大学，获得经济学硕士学位，2005 年获得美国纽约城市大学工商管理硕士学位。具有注册会计师资格。

#### **孟茜 首席信息官**

自 2022 年 5 月起任中国银行首席信息官。1987 年加入中国银行。2019 年 11 月起任中国银行信息科技部总经理，2020 年 9 月起兼任中国银行企业级架构建设办公室主任。2014 年 12 月至 2019 年 11 月任中国银行软件中心总经理。2014 年 3 月至 2014 年 12 月任中国银行数据中心总经理。2009 年 9 月至 2014 年 3 月任中国银行信息中心总经理，2013 年 7 月至 2014 年 3 月兼任中国银行测试中心总经理。此前曾先后任中国银行信息中心总监（技术管理）、信息中心副总经理（主持工作）等职务。1987 年毕业于北京计算机学院，获得工学学士学位。具有高级工程师职称。



## 第十五章 本期债券承销和发行方式

### 一、本期债券的承销方式

本期债券承销方式为主承销商余额包销。

### 二、本期债券的发行方式

本期债券由主承销商组织承销团，以簿记建档的方式在全国银行间债券市场公开发行。

### 三、本期债券的认购办法

（一）本期债券以主承销商组织承销团簿记建档的方式在全国银行间债券市场公开发行。承销团成员以外的投资人可以委托承销团成员发出认购意向；

（二）本期债券最小认购金额为人民币 1,000 万元，且必须是人民币 500 万元的整数倍；

（三）本期债券形式为实名制记账式，投资者认购的本期债券在其于上海清算所开立的托管账户中托管记载；

（四）本期债券发行结束后，由牵头主承销商向上海清算所统一办理本期债券的登记托管工作；

（五）投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时，须遵循上海清算所的有关规定；

（六）若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、上海清算所有关规定产生任何冲突或抵触，应以现行或不时修订、颁布的法律、法规、上海清算所的有关规定为准。

## 第十六章 二级资本债券涉及税务等相关问题分析

本期债券的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列说明仅供参考，不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，发行人建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

### 一、增值税

根据 2016 年 3 月 23 日财政部和国家税务总局发布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税。根据该通知，中国居民企业投资人从事金融商品（包括有价证券）买卖业务属于文件中规定的金融商品转让业务，应按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额，按照规定的税率计算应纳税额，并在纳税期限内向其主管税务机关足额缴纳相应的增值税；合格境外投资者（QFII）委托境内公司在我国从事证券买卖业务，证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券，以及个人从事金融商品转让业务取得的金融商品转让收入免征增值税。

根据《财政部、国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税〔2016〕70 号），金融机构持有中国境内设立的金融机构法人在全国银行间和交易所债券市场发行的、按约定还本付息的金融债券取得的利息收入，属于金融同业往来利息收入，免征增值税。同时，人民币合格境外投资者（RQFII）委托境内公司在我国从事证券买卖业务，以及经人民银行认可的境外机构投资银行间本币市场（包括银行间债券市场）取得的买卖收入也属于免征增值税项目。

## 二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规的规定，企业投资者来源于商业银行二级资本债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债券利息计入企业当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

## 三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日起施行的《中华人民共和国印花税法》，在中国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当依法缴纳印花税。

但对商业银行金融债券在境内市场进行的交易，中国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书封面载明日期，投资者买卖、赠与或继承商业银行金融债券而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关商业银行金融债券交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

本期债券投资者所应缴纳的税项与本期债券的各项支付不构成抵销。相关监管机构另有规定的按规定执行。

## 第十七章 本期债券信用评级情况

### 一、联合资信信用评级报告的内容摘要

联合资信对中国银行的评级反映了中国银行作为全球系统重要性银行以及国有控股大型商业银行之一，在公司治理及内控体系健全、行业竞争力极强、客户基础夯实、国际业务金融服务处于领先地位、全球化布局广泛、业务综合化发展、财务表现良好、风险管理体系健全等方面具有的优势。中国银行控股股东为汇金公司，获得中央政府支持的可能性极大。同时，联合资信也关注到，国内经济增速放缓、国际环境变化的局势下，中国银行全球化及综合化经营对其管理能力提出更高要求。

中国银行合格优质流动性资产和股东权益对本期债券的保障能力较好，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，加之其出现经营困难时，获得中央政府直接或间接支持的可能性极大，本期债券的违约概率极低。

未来，中国银行将不断提升服务实体经济质效，加快数字化转型，在服务经济社会高质量发展中推进自身高质量发展，有望在同业中持续保持领先地位。

基于对中国银行主体长期信用状况以及本期债券信用状况的综合评估，联合资信确定中国银行主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

#### 优势：

（一）业务布局完善，行业竞争力极强。作为国有控股大型商业银行之一，中国银行具有长期的经营历史、广泛的经营网络、完整的产品体系和庞大的客户基础，在多个业务领域竞争优势明显，且良好的品牌形象能够为其业务发展及经营带来积极的推动作用；

（二）国际业务金融服务领先地位持续巩固。近年来，作为全球化程度最高的中资银行，中国银行持续优化全球化网络布局，持续提升境外业务金融服务水平，推进业务结构和收入结构优化；

（三）综合化经营优势突出。中国银行在多个领域完成金融产业布局，品牌价值

与业务协同效应明显，具有较强的跨市场综合竞争力，综合化经营优势突出，且各子公司业务发展态势较好，推进其收入结构持续优化；

（四）内控及风险管理体系完善。中国银行公司治理架构及内部控制体系完善，风险管理精细化和智能化程度不断提升；

（五）财务表现良好。中国银行各类业务稳健发展，各项财务及监管指标均处于良好水平；

（六）资本实力强。中国银行资本内生能力强，同时依托于多元化的资本补充渠道，资本实力稳步提升，为其业务发展提供了强有力的支撑；

（七）获得中央政府支持可能性极大。作为国有控股大型商业银行之一，中国银行行业地位显著，亦是全球及国内系统重要性银行，在发生经营困难时获得中央政府支持的可能性极大。

#### **关注：**

（一）全球化和综合化经营对管理能力提出更高要求。近年来，宏观经济下行、国际局势复杂、发展环境的不确定性上升，对中国银行全球化和综合化运营带来一定压力，对其经营管理能力提出更高的要求；

（二）外部环境变化对业务发展及资产质量形成压力。国内宏观经济增速放缓、金融监管趋严导致部分区域及行业信用风险暴露等因素对中国银行的业务发展、资产质量形成一定压力；

（三）关注二级资本债券相关条款附带风险。本期债券设置了当无法生存触发事件发生时的减记条款，当无法生存触发事件发生时，中国银行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，在其他一级资本工具全部减记或转股后，将本期债券的本金进行部分或全部减记，减记部分不可恢复，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

## **二、联合资信信用评级有关持续跟踪评级安排的说明**

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

发行人应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

发行人或本期债项如发生重大变化，或发生可能对发行人或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，发行人应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注发行人的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对发行人或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如发行人不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。

## 第十八章 发行人律师的法律意见

北京市金杜律师事务所受发行人委托，作为本期债券发行的专项法律顾问，就发行人本期债券出具了法律意见书，其结论如下：

北京市金杜律师事务所律师认为，发行人具备本期债券发行的主体资格和实质条件；本期债券发行已经发行人董事会、股东大会批准，并已取得国家金融监督管理总局和中国人民银行的批准；本期债券的主要发行条款和募集资金用途未违反《商业银行资本管理办法（试行）》《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》《中国人民银行公告〔2018〕第 3 号》等相关规定，可合法实施。

## 第十九章 本期债券发行有关机构

- 发行人 中国银行股份有限公司  
地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号  
法定代表人：葛海蛟  
联系人：翟拓晗、朱津函  
联系电话：010-66596978、010-66592997  
传真：010-66593502  
邮政编码：100818
- 牵头主承销商 中银国际证券股份有限公司  
地址：北京市西城区西单北大街 110 号 7 层  
法定代表人：宁敏  
联系人：康乐、任鸿武、白玲、范帅帅、赵子航、刘佳楠、聂为、李泽玥  
联系电话：010-66229000  
传真：010-66578961  
邮政编码：100032
- 联席主承销商 中国工商银行股份有限公司  
地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号  
法定代表人：陈四清  
联系人：陈泽侗  
联系电话：010-66108040  
传真：010-66107567  
邮政编码：100032
- 联席主承销商 中国农业银行股份有限公司  
地址：北京市东城区建国门内大街 69 号  
法定代表人：谷澍



- 联系人：安立伟  
联系电话：010-85109045  
传真：010-85106311  
邮政编码：100005
- 联席主承销商 中国建设银行股份有限公司  
地址：北京市西城区金融大街 25 号  
法定代表人：田国立  
联系人：张孟姣  
联系电话：010-67596807  
传真：010-66275840  
邮政编码：100033
- 联席主承销商 中国邮政储蓄银行股份有限公司  
地址：北京市西城区金融大街 3 号  
法定代表人：刘建军  
联系人：耿浩然、郑亚荣  
联系电话：010-86353392  
传真：010-86353390  
邮政编码：100808
- 联席主承销商 中信证券股份有限公司  
地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）  
北座  
法定代表人：张佑君  
联系人：聂磊、陈莹娟、廖乔蔚、朱峭峭、许玥、王传正、胡富捷、杨伊晨、曾移楠、夏恩民、高尚、康雅然、闫星宇  
电话：010-60838888  
传真：010-60833504  
邮政编码：100026

- 联席主承销商 中信建投证券股份有限公司  
地址：北京市东城区朝内大街 188 号  
法定代表人：王常青  
联系人：耿华、侯巍、黄璜、房蓓蓓、张家豪、张进硕  
联系电话：010-86451171  
传真：010-65608445  
邮政编码：100010
- 联席主承销商 华泰证券股份有限公司  
地址：江苏省南京市建邺区江东中路 228 号  
法定代表人：张伟  
联系人：王军、顾瑶梦  
联系电话：025-83389257  
传真：025-83387711  
邮政编码：210019
- 联席主承销商 国泰君安证券股份有限公司  
地址：北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心南楼 17 层  
法定代表人：贺青  
联系人：罗静、丁琏、刘泊锟  
联系电话：010-83939723  
传真：010-66169515  
邮政编码：100033
- 联席主承销商 申万宏源证券有限公司  
地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层  
法定代表人：杨玉成  
联系人：喻珊、黄申溥、王玉胜  
联系电话：010-88013931  
传真：010-88085373

邮政编码：100033

联席主承销商 中国银河证券股份有限公司

地址：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦

法定代表人：陈亮

联系人：于晶晶、贾洪彬、丁冀彤、陈果、李可心

联系电话：010-80927062

传真：010-80929002

邮政编码：100073

联席主承销商 国开证券股份有限公司

地址：北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层

法定代表人：刘晖

联系人：高晨亮、包宏、张鑫一、刘烁、任进东、李圣

联系电话：010-88300202

传真：010-88300837

邮政编码：100037

承销团成员 第一创业证券股份有限公司

地址：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼

法定代表人：刘学民

联系人：胡强、郭丹丹

电话：0755-23838663、0755-23838680

传真：010-63197777

邮政编码：518000

债券托管人 银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人：谢众

联系人：谢晨燕

联系电话：021-23198708

- 传真：021-63326661
- 邮政编码：200010
- 发行人法律顾问 北京市金杜律师事务所
- 地址：北京市朝阳区东三环中路 1 号环球金融中心办公楼东楼 18 层
- 经办律师：温建利、李权
- 联系电话：010-58785017
- 传真：010-58785599
- 邮政编码：100020
- 发行人审计机构 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
- 地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
- 法定代表人：毛鞍宁
- 联系人：楼坚
- 联系电话：010-58153103
- 传真：010-85188298
- 发行人审计机构 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
- 地址：中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
- 执行事务合伙人：李丹
- 联系人：何淑贞
- 联系电话：021-23238888
- 传真：021-23238800
- 信用评级机构 联合资信评估股份有限公司
- 地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层
- 法定代表人：王少波
- 联系人：郎朗、马默坤、刘敏哲

联系电话：010-85679696

邮政编码：100022

承销团成员名单（排名不分先后）

序号	机构名称
1	中银国际证券股份有限公司
2	中国工商银行股份有限公司
3	中国农业银行股份有限公司
4	中国建设银行股份有限公司
5	中国邮政储蓄银行股份有限公司
6	中信证券股份有限公司
7	中信建投证券股份有限公司
8	华泰证券股份有限公司
9	国泰君安证券股份有限公司
10	申万宏源证券有限公司
11	中国银河证券股份有限公司
12	国开证券股份有限公司

## 第二十章 备查资料

### 一、备查文件

- （一）《国家金融监督管理总局关于中国银行发行资本工具的批复》（金复〔2023〕226 号）；
- （二）《中国人民银行准予行政许可决定书》（银许准予决字〔2023〕第 32 号）；
- （三）《中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）信用评级报告及跟踪评级安排说明》；
- （四）《北京市金杜律师事务所关于中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）法律意见书》；
- （五）发行人董事会批准发行本期债券的决议；
- （六）发行人股东大会批准发行本期债券的决议；
- （七）《中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）募集说明书》；
- （八）《中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）发行公告》；
- （九）发行人 2020-2022 年审计报告，2023 年半年度报告。

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

发行人	中国银行股份有限公司 地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号 法定代表人：葛海蛟 联系人：翟拓晗、朱津函 联系电话：010-66596978、010-66592997 传真：010-66593502 邮政编码：100818
牵头主承销商	中银国际证券股份有限公司 地址：北京市西城区西单北大街 110 号 7 层 法定代表人：宁敏

联系人：康乐、任鸿武、白玲、范帅帅、赵子航、刘佳楠、聂为、  
李泽玥

联系电话：010-66229000

传真：010-66578961

邮政编码：100032

## 二、查阅网址

投资者可以在本期债券发行期限内到下列互联网网址查阅《中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）发行公告》和《中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第二期）募集说明书》：

<http://www.shclearing.com.cn>

<http://www.chinamoney.com.cn>