

股票简称：浦发银行  
优先股简称：浦发优 1、浦发优 2

股票代码：600000  
优先股代码：360003、360008

# 上海浦东发展银行股份有限公司

SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO., LTD.

(注册地址：上海市中山东一路 12 号)



浦发银行  
SPD BANK



## 公开发行可转换公司债券

### 募集说明书摘要

#### 联席保荐机构（联席主承销商）



中信证券股份有限公司  
CITIC Securities Company Limited



国泰君安证券股份有限公司  
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

#### 联席主承销商



华泰联合证券  
HUATAI UNITED SECURITIES



海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.



CICC  
中金公司

2019年10月23日

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对本公司所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

## 重大事项提示

投资者在评价本公司本次发行的可转债时，应特别关注下列重大事项：

### 1、关于有条件赎回条款的说明

本次可转债设有有条件赎回条款，在本次发行可转债的转股期内，如果本公司普通股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），经相关监管部门批准（如需），本公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债；此外，当本次发行的可转债未转股的票面总金额不足人民币 3,000 万元时，本公司有权按面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转债。如果本公司在获得相关监管部门批准（如需）后，行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

### 2、关于未设置有条件回售条款的说明

本次可转债未设置有条件回售条款。

为保护可转债持有人的利益，本次可转债设置了法定回售条款，即：若本次发行可转债募集资金运用的实施情况与本公司在募集说明书中的承诺相比出现变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向本公司回售本次发行的可转债的权利。在上述情形下，可转债持有人可以在本公司公告后的回售申报期内进行回售，该次回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

### 3、关于转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性的说明

#### （1）转股价格向下修正条款不实施的风险

本次可转债发行方案规定在本次发行的可转债存续期间，当本公司普通股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，本公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交本公司股东大会审议表决。上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。

在本次可转债触及向下修正条件时，本公司董事会有权提出转股价格向下修正方案，但本公司董事会可能基于当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等多重因素的考虑，并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临本公司董事会不及时提出或不提出转股价格向下修正议案的风险。同时，转股价格向下修正方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，因此可能存在转股价格向下修正条款未通过股东大会批准的风险。

#### （2）转股价格向下修正幅度不确定的风险

由于本公司的股价走势取决于宏观经济形势、股票市场环境以及本公司经营业绩等多重因素影响，在本次发行的可转债存续期间，即使本公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一个交易日本公司普通股股票交易均价，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值”的规定限制，存在不确定性的风险。

#### 4、关于可转债价格波动的说明

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、本公司股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者预期等诸多因素的影响，需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，本公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

#### 5、关于可转债信用等级的说明

本公司聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司为本次可转债进行了信用评级，根据新世纪出具的《上海浦东发展银行股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券信用评级报告》，本公司的主体信用等级为 AAA 级，评级展望稳定，本次可转债的信用等级为 AAA 级。

本次可转债上市后，新世纪将在本次可转债信用等级有效期内或者本次可转

债存续期内，持续关注本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化等因素，以对本次可转债的信用风险进行持续跟踪。

## 6、关于本次可转债不提供担保的说明

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司经审计的合并报表归属于母公司股东净资产为 4,715.62 亿元，高于 15 亿元，因此本次可转债未提供担保。如果本公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，投资者可能面临因本次可转债无担保而无法获得对应担保物补偿的风险。

## 7、关于本公司的股利分配政策及现金分红情况

### (1) 股利分配政策

根据《公司章程》及《上海浦东发展银行股份有限公司未来三年股东回报规划（2019-2021 年）》，本公司制定的利润分配政策如下：

#### ① 利润分配的基本原则

利润分配政策应保持连续性和稳定性，兼顾全体股东的整体利益及本公司的可持续发展。

现金分红政策应结合行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资本需求等因素，兼顾投资者的合理回报与本公司的长期发展。

#### ② 利润分配的具体政策

除本公司优先股采用特定的股息政策外，本公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。在有条件的情况下，本公司可以进行中期利润分配。

本公司现金分红方案应遵循有关监管机构的相关规定。本公司优先采取现金分红的方式进行股利分配。除特殊情况外，最近三年对普通股股东现金分红累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

特殊情况指：

1. 法律、法规或监管政策要求限制进行利润分配的情况；

2. 其他可能影响本公司的长远利益、全体股东的整体利益的情况。

③利润分配的决策程序

董事会在拟定分配方案时应当听取有关各方的意见，独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。利润分配方案形成决议后提交股东大会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，本公司将通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

④利润分配方案的实施

本公司应当在股东大会审议通过利润分配方案后两个月内完成普通股股利（或股份）的派发事项。

⑤利润分配政策的变更

如遇战争、自然灾害等不可抗力、或者外部经营环境变化并对本公司经营造成重大影响，本公司无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案时，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，且当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。本公司应当为投资者提供网络投票方式。

⑥存在股东违规占用本公司资金情况的，本公司可扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(2) 最近三年现金分红情况

2016-2018 年度，本公司现金分红情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
每 10 股派送现金股利（含税）（元）	3.50	1.00	2.00
现金分红的数额（含税）（百万元）	10,273	2,935	4,324
分红年度合并报表中归属于母公司股东的净利润（百万元）	55,914	54,258	53,099
当年现金分红占合并报表中归属于母公司股东的净利润的比例	18.37%	5.41%	8.14%
最近三年累计现金分红占近三年年均合并报表中归属于母公司股东净利润的比例	32.21%		

最近三年，本公司现金分红（含税）总额为 175.32 亿元，占最近三年实现的年均归属于母公司股东净利润的比例为 32.21%。

## 8、可转债发行摊薄即期回报的影响分析

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17 号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110 号）以及中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31 号）的要求，公司对本次发行可转债对普通股股东权益和即期回报可能造成的影响进行了分析，并结合实际情况提出了填补回报的相关措施。

由于商业银行业务特殊性，本次募集资金到位后将与本公司现有资金共同使用，本次募集资金带来的收入贡献较难单独衡量。一般情况下募集资金投入当期就可以产生一定收益，但如果本次可转债募集资金未得到充分利用、或者所带来的收入增长不能覆盖利息成本，那么可转债利息支付将减少本公司的利润水平。

本次可转债发行完成后、全部转股前，本公司所有发行在外的稀释性潜在普通股股数相应增加，在不考虑募集资金财务回报的情况下，本公司本次可转债发行完成当年的稀释每股收益及扣除非经常性损益后的稀释每股收益可能出现下降。

本次可转债发行完成后、转股前，本公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率相对较低，正常情况下本公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过向可转债投资者支付的债券利息，不会造成本公司总体收益的减少；极端情况下，如果本公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖向可转债投资者支付的债券利息，则本公司的税后利润将面临下降的风险，进而将对本公司普通股股东即期回报产生摊薄影响。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，本公司股本总额将相应增加，对本公司原有股东持股比例、净资产收益率及每股收益产生一定的摊薄作用。

另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，本公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对本公司原股东的潜在摊薄作用。

考虑到本公司公开发行可转换公司债券可能导致普通股股东的每股收益、净资产收益率、每股净资产等财务指标有所下降，为贯彻落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号），保护普通股股东的利益，填补公开发行可转换公司债券可能导致的即期回报减少，根据本公司于2017年11月17日召开的2017年第二次临时股东大会审议通过的相关议案，本公司承诺将采取以下措施填补本次可转换公司债券发行对普通股股东即期回报摊薄的影响：（1）加强资本管理，确保资本充足稳定；（2）加强资产结构调整，提高资本配置效率；（3）持续推动业务全面发展，拓展多元化盈利渠道；（4）保持稳定的股东回报政策。

### 9、本公司面临社会经济环境变化的风险

银行业的经营发展与国家整体经济形势、国内经济增长速度、国内资本市场发展、居民收入的增长水平、社会福利制度改革进程和人口的变化等因素密切相关，上述因素的变化将对本公司业务产生较大的影响。

从经济金融形势看，全球政治经济形势复杂严峻，全球经济增长的同步性降低，全球经济金融脆弱性有所上升，主要经济体货币政策正常化趋势不变，中美贸易摩擦短期有望缓解但中长期仍面临较大的不确定性。本公司绝大部分业务、资产和经营活动都在境内。而我国经济面临下行压力，金融市场波动加大，银行经营环境更加复杂多变，部分区域与行业的风险依然不容忽视。

从面临的外部冲击因素看，伴随主要经济体货币政策分化，以及国际金融市场波动加剧，国内金融市场利率和汇率未来走势的不确定性将有所上升，对商业银行资产负债配置策略及流动性管理提出了更高的要求。从竞争环境看，在金融业扩大开放、大幅放宽市场准入、金融科技快速发展的背景下，银行业竞争压力将日益加大。

此外，未来任何可能发生的灾难，包括自然灾害、传染病的爆发、局部地区暴力事件等，以及世界其他主要国家经济的不利变化均可能对中国的经济增长造成不利影响，进而影响到本公司的资产质量、经营业绩和财务状况。



# 目 录

<b>重大事项提示</b> .....	<b>2</b>
<b>目 录</b> .....	<b>8</b>
<b>释 义</b> .....	<b>9</b>
<b>第一节 本次发行概况</b> .....	<b>11</b>
一、本公司基本情况 .....	11
二、本次发行基本情况 .....	12
三、本次发行的相关机构 .....	23
<b>第二节 公司主要股东情况</b> .....	<b>28</b>
一、本次发行前股本总额及前十大股东持股情况 .....	28
二、本公司主要股东的基本情况 .....	30
<b>第三节 财务会计信息</b> .....	<b>33</b>
一、财务报告及审计 .....	33
二、最近三年及一期财务报表 .....	41
三、本公司非经常性损益情况 .....	58
四、本公司最近三年及一期重要财务指标及监管指标 .....	58
<b>第四节 管理层讨论分析</b> .....	<b>61</b>
一、资产结构分析 .....	61
二、负债结构分析 .....	83
三、盈利能力分析 .....	89
四、现金流量分析 .....	99
五、主要监管指标分析 .....	103
<b>第五节 本次募集资金运用</b> .....	<b>108</b>
一、本次募集资金投向的调查 .....	108
二、募集资金运用对经营成果及财务状况的影响 .....	110
三、募集资金专项存储制度 .....	111
<b>第六节 备查文件</b> .....	<b>112</b>
一、备查文件 .....	112
二、查阅地点和查阅时间 .....	112

## 释 义

在本募集说明书摘要中，除非文义另有所指，下列词语具有如下特定含义：

本公司/公司/浦发银行/上海浦东发展银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
可转债	指	可转换为公司普通股股票的可转换公司债券
本次公开发行/本次发行	指	根据公司 2017 年 11 月 17 日召开的 2017 年第二次临时股东大会、2018 年 9 月 28 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过的有关决议，公开发行不超过人民币 500 亿元（含 500 亿元）可转换公司债券的行为
报告期内/最近三年及一期	指	2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-6 月
募集说明书摘要/本募集说明书摘要	指	上海浦东发展银行股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要
募集说明书	指	上海浦东发展银行股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
公司章程	指	本公司制定并定期或不定期修订的《上海浦东发展银行股份有限公司章程》。除非特别说明，本募集说明书所指公司章程是本公司于 2019 年 8 月 14 日经银保监复[2019]772 号核准并生效的公司章程
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
中国银监会/银监会	指	原中国银行业监督管理委员会。国务院机构改革后，其职责已划入中国银行保险监督管理委员会
中国保监会/保监会	指	原中国保险监督管理委员会。国务院机构改革后，其职责已划入中国银行保险监督管理委员会
人民银行	指	中国人民银行
财政部	指	中华人民共和国财政部
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
联席保荐机构	指	中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
普华永道中天、会计师事务所	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
上海信托	指	上海国际信托有限公司
浦银租赁	指	浦银金融租赁股份有限公司
上海国际集团	指	上海国际集团有限公司
中国移动广东公司	指	中国移动通信集团广东有限公司
富德生命人寿	指	富德生命人寿保险股份有限公司
股份制商业银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司、兴业银行股份有限公

		司、中信银行股份有限公司、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、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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《资本管理办法》	指	《商业银行资本管理办法（试行）》
中间业务	指	人民银行《商业银行中间业务暂行规定》规定的不构成商业银行表内资产、表内负债，形成其非利息收入的业务
次级债券/次级债	指	商业银行发行的，本金和利息的清偿顺序先于商业银行股权资本、列于其他负债之后的债券/债务，符合条件的次级债券可计入附属资本
二级资本债	指	商业银行根据《商业银行资本管理办法（试行）》在银行间市场发行的含有减计条款的债券，债券募集资金用于补充商业银行二级资本
不良贷款	指	根据《贷款风险分类指导原则》，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
资本充足率	指	根据《商业银行资本管理办法（试行）》的规定，商业银行持有的、符合其规定的资本与商业银行风险加权资产之间的比率
一级资本充足率	指	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
核心一级资本充足率	指	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
元/万元/百万元/亿元	指	除非文中特别说明，均指人民币元/万元/百万元/亿元

本募集说明书摘要中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据募集说明书摘要中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

## 第一节 本次发行概况

### 一、本公司基本情况

中文名称：上海浦东发展银行股份有限公司

英文名称：SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO., LTD.

成立日期：1992年10月19日

股票上市交易所：上海证券交易所

普通股股票简称：浦发银行

普通股股票代码：600000<sup>1</sup>

优先股股票简称：浦发优1、浦发优2

优先股股票代码：360003、360008

普通股股本总数：2,935,208.0397万股

法定代表人：高国富

注册地址：上海市中山东一路12号

办公地址：上海市中山东一路12号

统一社会信用代码：9131000013221158XC

金融许可证机构编码：B0015H131000001

邮政编码：200002

联系电话：021-61618888

传 真：021-63230807

公司网址：<http://www.spdb.com.cn>

经营范围：吸收公众存款；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；

<sup>1</sup> 截至本募集说明书摘要签署之日，浦发银行系沪深300指数成分股。

同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；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；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；资信调查、咨询、见证业务；离岸银行业务。经中国人民银行及中国银保监会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 二、本次发行基本情况

### （一）本次发行的核准情况

本次发行的相关议案已经本公司于 2017 年 10 月 26 日召开的第六届董事会第二十四次会议及 2017 年 11 月 17 日召开的 2017 年第二次临时股东大会审议通过，有关延长股东大会决议有效期和授权有效期的议案已经本公司于 2018 年 8 月 28 日召开的第六届董事会第三十四次会议及 2018 年 9 月 28 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过。

上海市国有资产监督管理委员会于 2017 年 11 月 13 日出具了《关于同意上海浦东发展银行股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（沪国资委产权〔2017〕364 号），同意本公司本次公开发行可转债事项。

中国银保监会于 2018 年 12 月 18 日出具了《中国银保监会关于浦发银行公开发行 A 股可转换公司债券相关事宜的批复》（银保监复〔2018〕387 号），同意浦发银行公开发行不超过人民币 500 亿元的 A 股可转换公司债券。

中国证监会于 2019 年 10 月 9 日出具了《关于核准上海浦东发展银行股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2019〕1857 号），核准浦发银行向社会公开发行面值总额 500 亿元可转换公司债券。

### （二）本次可转债发行方案要点

#### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司普通股（A 股）股票的公司债券。该可转债及未来转换的公司普通股股票将在上海证券交易所上市。

#### 2、发行规模

本次发行可转债总额为人民币 500 亿元。

### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值人民币 100 元，按面值发行。

### 4、债券期限

本次发行的可转债期限为发行之日起六年。

### 5、债券利率

本次发行可转债票面利率：第一年 0.20%、第二年 0.80%、第三年 1.50%、第四年 2.10%、第五年 3.20%、第六年 4.00%。

### 6、付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

#### (1) 年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

**I**：指年利息额；

**B**：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

**i**：指可转债的当年票面利率。

#### (2) 付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日，即 2019 年 10 月 28 日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司普通股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 7、转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2020 年 5 月 4 日至 2025 年 10 月 27 日止。

## 8、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格为 15.05 元/股，不低于募集说明书公告之日前二十个交易日公司普通股股票交易均价和前一个交易日公司普通股股票交易均价，以及最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

前二十个交易日公司普通股股票交易均价=前二十个交易日公司普通股股票交易总额/该二十个交易日公司普通股股票交易总量；前一个交易日公司普通股股票交易均价=前一个交易日公司普通股股票交易总额/该日公司普通股股票交易总量。

### （2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司出现因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化或派送现金股利时，公司将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： $P0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，公司将按照最终确定的方式进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管机构的相关规定制订。

## 9、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司普通股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一个交易日公司普通股股票交易均价，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### （2）修正程序



如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股时期（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

#### 10、转股数量的确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P 为申请转股当日有效的转股价格。

转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容）。

#### 11、赎回条款

##### （1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债面值的 110%（含最后一年利息）的价格赎回全部未转股的可转债。

##### （2）有条件赎回条款

在本次发行可转债的转股期内，如果公司普通股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），经相关监管机构批准（如需），公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

当期应计利息的计算公式为： $I_A=B \times i \times t/365$

$I_A$ ：指当期应计利息；

**B:** 指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额;

**i:** 指可转债当年票面利率;

**t:** 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形, 则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

此外, 当本次发行的可转债未转股的票面总金额不足人民币 3,000 万元时, 公司有权按面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转债。

## 12、回售条款

若本次发行可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现变化, 且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售本次发行的可转债的权利。在上述情形下, 可转债持有人可以在公司公告后的回售申报期内进行回售, 该次回售申报期内不实施回售的, 自动丧失该回售权。除此之外, 可转债不可由持有人主动回售。

## 13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司普通股股票享有与原普通股股票同等的权益, 在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东均享受当期股利。

## 14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向公司在股权登记日收市后中国结算上海分公司登记在册的原普通股股东优先配售, 原普通股股东优先配售后余额部分(含原普通股股东放弃优先配售部分)采用网下对机构投资者配售和网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家

法律、法规禁止者除外）。

#### 15、向原股东配售的安排

本次发行的可转债给予原普通股股东优先配售权。

原普通股股东可优先配售的浦发转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有公司普通股股份数量按每股配售 1.703 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位。

#### 16、募集资金用途

本次发行的可转债募集的资金，扣除发行费用后将全部用于支持公司未来业务发展，在可转债持有人转股后按照相关监管要求用于补充公司核心一级资本。

#### 17、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

#### 18、决议有效期

本次发行可转债决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

2018 年 9 月 28 日，本公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了延长本次发行的股东大会决议有效期和授权有效期的议案，同意将本次发行的股东大会决议和对董事会办理本次发行相关事宜授权的有效期自届满后分别延长 12 个月，即延长至 2019 年 11 月 16 日。

### （三）可转债持有人及可转债持有人会议

#### 1、债券持有人的权利与义务

##### （1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转债数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的可转债转为公司普通股股票；
- ③根据约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## （2）债券持有人的义务

①遵守公司所发行的可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议

### （1）债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转债存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

①拟变更可转债募集说明书的约定；

②公司不能按期支付可转债本息；

③公司减资、合并、分立、解散或者申请破产；

④其他影响债券持有人重大权益的事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②持有未偿还债券面值总额 10% 及 10% 以上的持有人书面提议；

③中国证监会规定的其他机构或人士。

## （2）债券持有人会议的召集

①债券持有人会议由公司董事会负责召集和主持；

②公司董事会应在提出或收到提议之日起三十日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前十五日在至少一种指定的上市公司信息披露媒体上公告通知。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式等事项，上述事项由公司董事会确定。

## （3）债券持有人会议的出席人员

除法律、法规另有规定外，债券持有人有权出席或者委派代表出席债券持有人会议，并行使表决权。

下列机构或人员可以参加债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

①债券发行人；

②其他重要关联方。

公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具法律意见。

## （4）债券持有人会议的程序

①首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议；

②债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持会议的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额 50% 以上多数（不含 50%）选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人；

③召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、

被代理人姓名（或单位名称）等事项。

（5）债券持有人会议的表决与决议

①债券持有人会议进行表决时，以每张债券为一票表决权；

②债券持有人会议采取记名方式进行投票表决；

③债券持有人会议须经出席会议的三分之二以上债券面值总额的持有人同意方能形成有效决议；

④债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决；

⑤债券持有人会议决议经表决通过后生效，但其中需中国证监会或其他有权机构批准的，自批准之日或相关批准另行确定的日期起生效；

⑥除非另有明确约定对反对者或未参加会议者进行特别补偿外，决议对全体债券持有人具有同等效力；

⑦债券持有人会议做出决议后，公司董事会以公告形式通知债券持有人，并负责执行会议决议。

（6）债券持有人认购或以其他方式持有本次发行的可转债，即视为同意上述债券持有人会议规则。

**（四）预计募集资金量和募集资金专项存储情况**

1、预计募集资金量

本次可转债预计募集资金总额为人民币 500 亿元（未扣除发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于董事会指定的专项存储账户。

**（五）本次可转债的信用评级情况**

本公司聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，根据新世纪出具的《上海浦东发展银行股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券信用评级报告》，本公司的主体信用等级为 AAA 级，评级展

望稳定，本次可转债的信用等级为 AAA 级。

## （六）承销方式及承销期

### 1、承销方式

本次可转债发行由联席主承销商组织的承销团以余额包销方式承销。

### 2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2019 年 10 月 24 日至 2019 年 11 月 4 日。

## （七）发行费用

发行费用包括保荐及承销费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、发行手续费用、信息披露费用等。本次可转债的保荐及承销费将根据保荐协议和承销协议中的相关条款结合发行情况最终确定，律师费、会计师专项审计及验资费用、资信评级费用、发行手续费、信息披露费用等将根据实际发生情况增减。

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	8,000.00
律师费用	60.00
会计师费用	65.00
资信评级费用	15.00
登记服务费用	500.00
信息披露及发行手续费用	200.00
<b>合计</b>	<b>8,840.00</b>

## （八）承销期间停、复牌安排

本次可转债发行期间的主要日程安排如下：

日期	发行安排	停复牌安排
T-2 2019年10月24日	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 2019年10月25日	网上路演；原股东优先配售股权登记日；网下申购日	正常交易
T 2019年10月28日	刊登发行提示性公告；原股东优先配售认购日；网上申购日	正常交易
T+1 2019年10月29日	刊登网上中签率及网下配售结果公告；网上申购摇号抽签	正常交易
T+2 2019年10月30日	刊登网上中签结果公告；网上投资者根据中签结果缴款；网下投资者根据配售结果缴款	正常交易
T+3 2019年10月31日	根据网上网下资金到账情况确认最终配售结果	正常交易
T+4 2019年11月1日	刊登可转债发行结果公告	正常交易

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，本公司将与联席主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

### **（九）本次发行可转债的上市流通**

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## **三、本次发行的相关机构**

### **（一）发行人**

名称：上海浦东发展银行股份有限公司

法定代表人：高国富

经办人员：谢伟、吴蓉、孔文骅、唐恬

住所：上海市中山东一路 12 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

联系电话：021-61618888

传真：021-63230807

### **（二）联席保荐机构/联席主承销商**

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

保荐代表人：朱钰、姜颖

项目协办人：李超

项目成员：程越、周翔、游绎、朱曦东、杜德全

住所：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

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1568 号中建大厦二十三层

联系电话：021-20262003

传真：021-20262344



名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：王松（代）

保荐代表人：朱哲磊、郁韡君

项目协办人：李悦

项目成员：张翼、董瑜琦、石可、杨磊

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

办公地址：上海市静安区新闸路 669 号 36 层

联系电话：021-38676888

传真：021-68876330

### （三）联席主承销商

名称：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：江禹

项目成员：龙定坤、曾韡、孙轩、黄嘉怡、季朝晖

住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址：北京市西城区丰盛胡同丰铭大厦 A 座 6 层

联系电话：0755-82499200

传真：0755-82492020

名称：海通证券股份有限公司

法定代表人：周杰

项目成员：张虞、戴新科、江腾华、穆嘉骥、韩笑

住所：上海市广东路 689 号

办公地址：上海市广东路 689 号 33 层

联系电话：021-23219000

传真：021-63411312

名称：中国国际金融股份有限公司

法定代表人：沈如军

项目成员：徐慧芬、慈颜谊、许滢、雷仁光、银雷、许丹、卢晓敏

住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

联系电话：010-65051166、021-58796226

传真：010-65051156、021-58797827

#### **（四）律师事务所**

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：顾功耘

签字律师：丁启伟、董君楠、卜平

住所：中国上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 12 层

办公地址：中国上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 12 层

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

#### **（五）审计机构**

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：李丹

签字会计师：周章、张武

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 507

单元 01 室

办公地址：中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 号楼普华永道中心 9 楼

联系电话：021-23232069

传真：021-23238800

**（六）资信评级机构**

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：朱荣恩

签字分析师：李萍、李玉鼎

住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

办公地址：上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

联系电话：021-63501349

传真：021-63500872

**（七）收款银行**

开户银行：上海浦东发展银行股份有限公司北京望京支行

账户名称：中信证券股份有限公司

账号：91340078801500000722

**（八）申请上市的证券交易所**

名称：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

**（九）证券登记机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

联系电话：021-68870587

传真：021-58888760

## 第二节 公司主要股东情况

### 一、本次发行前股本总额及前十大股东持股情况

#### (一) 本次发行前股本情况

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司具体股本结构情况如下：

股份类型	股份数量（股）	股份比例（%）
一、普通股股份总数	29,352,080,397	100.00
（一）有限售条件股份	1,248,316,498	4.25
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	1,248,316,498	4.25
3、其他内资持股	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	-	-
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
（二）无限售条件股份	28,103,763,899	95.75
1、人民币普通股	28,103,763,899	95.75
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
二、优先股股份总数	300,000,000	100.00

#### (二) 前十大股东持股情况

##### 1、前十大普通股股东持股情况

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司普通股股份总数为 29,352,080,397 股，其中前十大股东及其持股情况如下：

序号	股份类型	持股数量（股）	持股比例	持有有限售条件股份数量（股）	股份质押或冻结数（股）
1	上海国际集团有限公司	6,331,322,671	21.57%	842,003,367	-

序号	股份类型	持股数量 (股)	持股 比例	持有有限售 条件股份数 量(股)	股份质 押或冻 结数 (股)
2	中国移动通信集团广东有限公司	5,334,892,824	18.18%	-	-
3	富德生命人寿保险股份有限公司—传统	2,779,437,274	9.47%	-	-
4	富德生命人寿保险股份有限公司—资本金	1,763,232,325	6.01%	-	-
5	上海上国投资产管理有限公司	1,395,571,025	4.75%	-	-
6	中国证券金融股份有限公司	1,307,994,759	4.46%	-	-
7	富德生命人寿保险股份有限公司—万能H	1,270,428,648	4.33%	-	-
8	上海国鑫投资发展有限公司	945,568,990	3.22%	406,313,131	-
9	梧桐树投资平台有限责任公司	886,131,340	3.02%	-	-
10	香港中央结算有限公司	440,637,332	1.50%	-	-

注1：上海国际集团有限公司为上海上国投资产管理有限公司、上海国鑫投资发展有限公司的控股公司。

注2：富德生命人寿保险股份有限公司—传统、富德生命人寿保险股份有限公司—资本金、富德生命人寿保险股份有限公司—万能H为同一法人。

## 2、前十大优先股股东持股情况

截至2019年6月30日，本公司的优先股股份总数为300,000,000股，其中，浦发优1和浦发优2的前十大优先股股东及其持股情况如下：

### (1) 浦发优1

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	交银施罗德资管	11,540,000	7.69%
2	中国平安财产保险股份有限公司—传统	11,470,000	7.65%
3	中国平安人寿保险股份有限公司—分红	11,470,000	7.65%
4	中国平安人寿保险股份有限公司—万能	11,470,000	7.65%
5	永赢基金	11,470,000	7.65%
6	华宝信托有限责任公司—投资2号资金信托	11,470,000	7.65%
7	易方达基金	11,470,000	7.65%
8	交银国信金盛添利1号单一资金信托	9,180,000	6.12%
9	北京天地方中资产	8,410,000	5.61%
10	中海信托股份有限公司	7,645,500	5.10%

注：上述优先股股东中，中国平安财产保险股份有限公司—传统、中国平安人寿保险股份有限公司—分红、中国平安人寿保险股份有限公司—万能为一致行动人。

### (2) 浦发优2

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	中国人民财产保险股份有限公司—传统	34,880,000	23.25%
2	中国平安人寿保险股份有限公司—分红	20,360,000	13.57%
3	中国平安人寿保险股份有限公司—万能	19,500,000	13.00%
4	中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金	19,500,000	13.00%
5	永赢基金	10,460,000	6.97%
6	中国银行股份有限公司上海市分行	10,460,000	6.97%
7	交银施罗德资管	6,970,000	4.65%
8	中海信托股份有限公司	6,970,000	4.65%
9	兴全睿众资产	6,970,000	4.65%
10	华商基金	5,580,000	3.72%

注：上述优先股股东中，中国平安人寿保险股份有限公司—分红、中国平安人寿保险股份有限公司—万能、中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金为一致行动人。

## 二、本公司主要股东的基本情况

### （一）上海国际集团

上海国际集团系本公司合并持股第一大股东。上海国际集团成立于 2000 年 4 月 20 日，注册资本为人民币 105.59 亿元，经营范围包括：开展以金融为主、非金融为辅的投资、资本运作与资产管理业务，金融研究，社会经济咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2019 年 6 月 30 日，上海国际集团持有本公司 6,331,322,671 股股份，占本公司普通股股本总数的 21.57%；上海上国投资产管理有限公司持有本公司 1,395,571,025 股股份，占本公司普通股股本总数的 4.75%；上海国鑫投资发展有限公司持有本公司 945,568,990 股股份，占本公司普通股股本总数的 3.22%；上海国际集团资产管理有限公司持有本公司 36,933,755 股股份，占本公司普通股股本总数的 0.13%。综上，上海国际集团及其控股子公司合并持有本公司 8,709,396,441 股股份，占本公司普通股股本总数的 29.67%，为本公司合并持股第一大股东。

截至 2019 年 6 月 30 日，上海国际集团及其控股子公司所持有本公司的相关股份不存在质押或冻结的情况。

### （二）富德生命人寿

富德生命人寿系本公司合并持股第二大股东。富德生命人寿成立于 2002 年 3 月 4 日，注册资本为人民币 117.52 亿元，经营范围包括：个人意外伤害保险、个人定期死亡保险、个人两全寿险、个人终身寿险、个人年金保险、个人短期健康保险、个人长期健康保险、团体意外伤害保险、团体定期寿险、团体终身保险、团体年金保险、团体短期健康保险、团体长期健康保险、经中国银保监会批准的其它人身保险业务、上述保险业务的再保险业务、保险兼业代理业务（凭许可证经营）、经中国银保监会批准的资金运用业务。

截至 2019 年 6 月 30 日，富德生命人寿保险股份有限公司一传统持有本公司 2,779,437,274 股股份，占本公司普通股股本总数的 9.47%；富德生命人寿保险股份有限公司一资本金持有本公司 1,763,232,325 股股份，占本公司普通股股本总数的 6.01%；富德生命人寿保险股份有限公司一万能 H 持有本公司 1,270,428,648 股股份，占本公司普通股股本总数的 4.33%；富德生命人寿保险股份有限公司一万能 E 持有本公司 251,594,117 股股份，占本公司普通股股本总数的 0.86%；综上，富德生命人寿合计持有本公司股份 6,064,692,364 股，占本公司普通股股本总数的 20.66%，为本公司合并持股第二大股东。

截至 2019 年 6 月 30 日，富德生命人寿所持有本公司的相关股份不存在质押或冻结的情况。

### （三）中国移动广东公司

中国移动广东公司系本公司合并持股第三大股东。中国移动广东公司注册资本为人民币 55.95 亿元，经营范围包括：在公司所在省经营移动通信业务（包括话音、数据、多媒体等）；IP 电话及互联网接入服务；从事移动通信、IP 电话和互联网等网络的设计、投资和建设；移动通信、IP 电话和互联网等设施的安装、工程施工和维修；经营与移动通信、IP 电话和互联网业务相关的系统集成、漫游结算、技术开发、技术服务，设备销售等；出售、出租移动电话终端设备、IP 电话设备、互联网设备及其零配件，并提供售后服务；卫星国际专线业务，因特网数据传送业务，国际数据通信业务；国内通信设施服务业务；国内甚小口径终端地球站（VSAT）通信业务、网络托管业务；在线数据处理与交易处理业务、国内因特网虚拟专用网业务、因特网数据中心业务；信息服务业务（含移动信息服务和互联网信息服务，互联网信息服务不含新闻、出版、教



育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务等内容)；固定网本地电话业务，固定网国内长途电话业务，固定网国际长途业务，公众电报和用户电报业务，无线接入专业(含 26GHz 无线接入业务，3.5GHz 无线接入业务，其中 3.5GHz 无线接入业务覆盖范围不含广州)(上述涉及许可经营的凭许可证经营)；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；代收水电煤燃气费；票务代理；销售：百货，家用电器，电子产品，电子计算机及配件，穿戴设备，通讯设备及配件等；提供专业培训(不含学历教育及职业培训)；提供会务服务；场地租赁，自有房屋租赁，柜台租赁；餐饮服务：制售中餐、西餐等配套服务；旅店业服务：提供住宿等配套服务和其他商务服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至 2019 年 6 月 30 日，中国移动广东公司持有本公司 5,334,892,824 股股份，占本公司普通股股本总数的 18.18%，为本公司合并持股第三大股东。

截至 2019 年 6 月 30 日，中国移动广东公司所持有本公司的相关股份不存在质押或冻结的情况。

## 第三节 财务会计信息

### 一、财务报告及审计

#### （一）本公司财务报告审计情况

普华永道中天依据中国注册会计师审计准则对本公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度的财务报表进行了审计，并分别出具了普华永道中天审字（2017）第 10020 号、普华永道中天审字（2018）第 10020 号及普华永道中天审字（2019）第 10020 号无保留意见的审计报告。公司于 2019 年 8 月 24 日公告了 2019 年半年度报告。

如无特别说明，本章引用的 2016 年度、2017 年度、2018 年度财务数据均摘自各年度经审计的财务报告和 2019 年 1-6 月未经审计的财务报告，数据口径为合并报表口径。

#### （二）本公司会计政策或会计估计变更情况

##### 1、金融工具相关会计政策变更

财政部于 2017 年对《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》进行了修订，本公司自 2018 年 1 月 1 日起适用。根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》的规定：以持有金融资产的“业务模式”和“合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为“以摊余成本计量的投资”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类；金融资产减值损失准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”，且计提范围有所扩大；金融资产转移的判断原则及其会计处理进一步明确；套期会计方面扩大了符合条件的被套期项目和套期工具范围，以定性的套期有效性测试要求取代定量要求；引入套期关系“再平衡”机制；金融工具披露要求相应调整。

上述新准则对于在境内外同时上市的企业自 2018 年 1 月 1 日起施行，其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行，同时鼓励企业提前执行。本公司因同时采用企业会计准则及国际财务报告准则编制财务报告，而《国际财务报告准则第 9 号——金融工具》将自 2018 年 1 月 1 日起施行，为避免上述财务报告之间出现准则差异，本公司决定于 2018 年 1 月 1 日起提前执行上述新准则。根据衔接规定，企业无需重述前期可比数，但应当对期初留存收益或其他综合收益进行追溯调整。因此，本公司于 2018 年 1 月 1 日变更会计政策，自 2018 年一季报起按新准则要求进行会计报表披露，不重述 2017 年比较期间数据，就新旧准则转换影响调整 2018 年期初留存收益和其他综合收益。

同时，根据财政部 2018 年 12 月 26 日印发的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》的要求，本公司设立“金融投资：交易性金融资产”、“金融投资：债权投资”、“金融投资：其他债权投资”以及“金融投资：其他权益工具投资”四项金融投资科目以分别反映《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（2017 年修订）第十六条之（三）“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、之（一）“以摊余成本计量的金融资产”、之第十八条“应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”以及第十九条第二款“指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资”；设立“信用减值损失”科目以反映按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（2017 年修订）相关规定计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失；设立“其他资产减值损失”科目反映除“信用减值损失”外，按照相关企业会计准则的规定计提其他资产的减值准备所确认的减值损失。本公司董事会于 2018 年 12 月 28 日通过了《关于<金融工具减值计量管理办法>的议案》。本公司已根据上述要求编制 2018 年度财务报表。

上述新准则及相关要求的实施预计将对本公司财务报告产生较广泛影响，具体情况如下：

#### （1）新旧准则切换对本公司资产负债表的影响

本公司 2018 年 1 月 1 日对金融资产和金融负债分别按照原金融工具准则和新金融工具准则的要求进行分类和计量及计提减值的结果对比如下：

单位：百万元

合并口径	2017年 12月31日	重分类	重新计量	2018年 1月1日
<b>金融资产</b>				
现金及存放中央银行款项	486,531	-	-	486,531
存放同业款项	96,348	-	-182	96,166
拆出资金	80,839	-	-66	80,773
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	162,866	-162,866	-	不适用
衍生金融资产	28,264	-444	-	27,820
买入返售金融资产	13,974	-	-66	13,908
应收利息	31,094	-	794	31,888
发放贷款和垫款	3,103,853	2,649	-17,803	3,088,699
可供出售金融资产	664,508	-664,508	-	不适用
持有至到期投资	444,726	-444,726	-	不适用
应收款项类投资	832,598	-832,598	-	不适用
<b>金融投资：</b>				
交易性金融资产	不适用	401,559	-66	401,493
债权投资	不适用	1,477,323	2,660	1,479,983
其他债权投资	不适用	224,879	-	224,879
其他权益工具投资	不适用	1,381	-24	1,357
其他金融资产	97,404	-	310	97,714
<b>小计</b>	<b>6,043,005</b>	<b>2,649</b>	<b>-14,443</b>	<b>6,031,211</b>
<b>非金融资产</b>				
贵金属	10,261	-	-	10,261
递延所得税资产	29,022	-	5,213	34,235
其他非金融资产	54,952	-	-	54,952
<b>小计</b>	<b>94,235</b>	<b>-</b>	<b>5,213</b>	<b>99,448</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,137,240</b>	<b>2,649</b>	<b>-9,230</b>	<b>6,130,659</b>
应交税费	20,034	-	903	20,937
预计负债	-	2,649	1,878	4,527
其他负债	5,686,221	-	-	5,686,221
<b>负债总计</b>	<b>5,706,255</b>	<b>2,649</b>	<b>2,781</b>	<b>5,711,685</b>
其他综合收益	-5,335	-	3,015	-2,320
未分配利润	119,807	-	-15,090	104,717
其他归属于母公司股东权益	310,932	-	-	310,932
归属于母公司股东权益合计	425,404	-	-12,075	413,329
少数股东权益	5,581	-	64	5,645
<b>股东权益合计</b>	<b>430,985</b>	<b>-</b>	<b>-12,011</b>	<b>418,974</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>6,137,240</b>	<b>2,649</b>	<b>-9,230</b>	<b>6,130,659</b>

(2) 本公司将资产负债表中的金融资产余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

本公司对其管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行了分析。本公司按照原金融工具准则计量类别列示的金融资产账面价值调整为 2018 年 1 月 1 日过渡至新金融工具准则后按照新计量类别列示的账面价值，具体情况

如下表：

单位：百万元

合并口径	2017年 12月31日	重分类	重新计量	2018年 1月1日
<b>1、以摊余成本计量的金融资产：</b>				
<b>现金及存放中央银行款项</b>				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的余额	486,531	-	-	486,531
<b>存放同业款项</b>				
按原金融工具准则列示的余额	96,348	-	-	-
重新计量：预期信用损失准备	-	-	-182	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	96,166
<b>拆出资金</b>				
按原金融工具准则列示的余额	80,839	-	-	-
重新计量：预期信用损失准备	-	-	-66	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	80,773
<b>买入返售金融资产</b>				
按原金融工具准则列示的余额	13,974	-	-	-
重新计量：预期信用损失准备	-	-	-66	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	13,908
<b>应收利息</b>				
按原金融工具准则列示的余额	31,094	-	-	-
重新计量：预期信用损失准备	-	-	794	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	31,888
<b>发放贷款和垫款</b>				
按原金融工具准则列示的余额	3,103,853	-	-	-
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款	-	-134,357	-	-
减：减值准备转出至预计负债	-	2,649	-	-
重新计量：预期信用损失准备	-	-	-17,384	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	2,954,761
<b>持有至到期投资</b>				
按原金融工具准则列示的余额	444,726	-	-	-
减：转出至债权投资	-	-444,726	-	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	-
<b>应收款项类投资</b>				
按原金融工具准则列示的余额	832,598	-	-	-
减：转出至债权投资	-	-767,024	-	-
减：转出至交易性金融资产	-	-65,574	-	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	-
<b>债权投资</b>				
按原金融工具准则列示的余额	-	-	-	-
加：自应收款项类投资转入	-	767,024	-	-
加：自持有至到期投资转入	-	444,726	-	-
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转入	-	93,677	-	-
加：自可供出售金融资产转入	-	171,896	-	-
重新计量：预期信用损失准备	-	-	-1,362	-

合并口径	2017年 12月31日	重分类	重新计量	2018年 1月1日
重新计量：由以公允价值计量转为以摊余成本计量	-	-	4,022	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	1,479,983
<b>其他金融资产</b>				
按原金融工具准则列示的余额	97,404	-	-	-
重新计量：预期信用损失准备	-	-	310	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	97,714
以摊余成本计量的金融资产总计				<b>5,241,724</b>
<b>2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：</b>				
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>				
按原金融工具准则列示的余额	162,866	-	-	-
减：转出至交易性金融资产	-	-69,189	-	-
减：转出至债权投资	-	-93,677	-	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	-
<b>交易性金融资产</b>				
按原金融工具准则列示的余额	-	-	-	-
加：自应收款项类投资转入	-	65,574	-	-
加：自可供出售金融资产转入	-	266,352	-	-
加：自衍生金融资产转入	-	444	-	-
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转入	-	69,189	-	-
重新计量：由以摊余成本计量变为以公允价值计量	-	-	-66	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	401,493
<b>衍生金融资产</b>				
按原金融工具准则列示的余额	28,264	-	-	-
减：转出至交易性金融资产	-	-444	-	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	27,820
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总计				<b>429,313</b>
<b>3、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：</b>				
<b>发放贷款和垫款</b>				
按原金融工具准则列示的余额	-	-	-	-
加：自以摊余成本计量的发放贷款和垫款转入	-	134,357	-	-
重新计量：由以摊余成本计量变为以公允价值计量	-	-	-419	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	133,938
<b>可供出售金融资产</b>				
按原金融工具准则列示的余额	664,508	-	-	-
减：转出至交易性金融资产	-	-266,352	-	-
减：转出至债权投资	-	-171,896	-	-
减：转出至其他债权投资	-	-224,879	-	-
减：转出至其他权益工具投资	-	-1,381	-	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	-
<b>其他债权投资</b>				
按原金融工具准则列示的余额	-	-	-	-

合并口径	2017年 12月31日	重分类	重新计量	2018年 1月1日
加：自可供出售金融资产转入	-	224,879	-	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	224,879
<b>其他权益工具投资</b>				
按原金融工具准则列示的余额	-	-	-	-
加：自可供出售金融资产转入	-	1,381	-	-
重新计量：重新估值	-	-	-24	-
按新金融工具准则列示的余额	-	-	-	1,357
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产总计				<b>360,174</b>
金融资产总计				<b>6,031,211</b>

(3) 本公司将减值准备余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

本公司根据原金融工具准则已发生损失模型计量的 2017 年 12 月 31 日减值准备调整为 2018 年 1 月 1 日根据新金融工具准则预期信用损失模型计量的损失准备及预计负债，具体情况如下表：

单位：百万元

合并口径	2017年 12月31日	重分类	重新计量	2018年 1月1日
<b>以摊余成本计量</b>				
存放同业款项	-	-	182	182
拆出资金	-	-	66	66
买入返售金融资产	7	-	66	73
应收利息	1,247	-	-794	453
发放贷款和垫款	90,747	-2,649	17,384	105,482
持有至到期投资	73	-73	-	-
应收款项类投资	7,027	-7,027	-	-
债权投资	-	5,648	1,362	7,010
其他资产	3,359	-	-310	3,049
财务担保和信贷承诺	-	2,649	1,878	4,527
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益</b>				
发放贷款和垫款	-	-	410	410
可供出售金融资产	225	-225	-	-
其他债权投资	-	225	200	425
合计	<b>102,685</b>	<b>-1,452</b>	<b>20,444</b>	<b>121,677</b>

## 2、收入会计政策变更

财政部于 2017 年对《企业会计准则第 14 号—收入》进行了修订，本公司决定从 2018 年 1 月 1 日开始的会计年度起采用新收入准则。此修订将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认的判断标准，同时明确了收入确认中的一些具体应用。

该准则对于在境内外同时上市的企业自 2018 年 1 月 1 日起施行，其他境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行，同时允许企业提前执行。本公司因同时采用企业会计准则及国际财务报告准则编制财务报告，而《国际财务报告准则第 15 号——客户合同产生的收入》将自 2018 年 1 月 1 日起施行，为避免上述财务报告之间出现准则差异，本公司决定于 2018 年 1 月 1 日起提前执行上述新准则。根据衔接规定，企业应当根据首次执行本准则的累积影响数调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该准则实施预计不会导致本公司收入确认方式发生重大变化，对本公司当期及前期的净利润、总资产和净资产不产生重大影响。

本公司董事会于 2017 年 12 月 27 日通过了《关于金融工具等相关会计政策变更的议案》。本公司已采用上述准则编制 2018 年度财务报表。

### 3、其他会计政策变更

(1) 根据财政部于 2017 年 12 月发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号）以及 2018 年 1 月 12 日发布的《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对新增的“资产处置收益/（损失）”行项目，本公司已按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》进行了调整；对于新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定自 2017 年 6 月 12 日起施行，对 2017 年 1 月 1 日起获得的政府补助采用未来适用法处理，对可比期间的比较数据进行调整。上述修订的采用对本公司的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

(2) 本公司于 2019 年度执行了财政部颁布的以下企业会计准则修订：

#### ①《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换（修订）》

自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据该准则规定进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不再进行追溯调整。采用该准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ②《企业会计准则第 12 号——债务重组（修订）》



自 2019 年 6 月 17 日起施行，对自 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的债务重组根据该准则规定进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不再进行追溯调整。采用该准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

除上述情况外，本公司在报告期内无其他重大会计政策变更及会计估计变更。

### （三）财务报表合并范围的确定及重要变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

2016 年 3 月，本公司通过向上海国际信托有限公司原股东非公开发行 999,510,332 股境内上市人民币普通股，完成对上海国际信托有限公司 97.33% 股权的收购。上海国际信托有限公司主要情况如下：

名称	注册资本 (万元)	持股 比例	表决权 比例	经营范围
上海国际信托有限公司	500,000.00	97.33%	97.33%	资金信托，动产信托，不动产信托，有价证券信托，其他财产或财产权信托，作为投资基金或者基金管理公司发起人从事投资基金业务，经营企业资产重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务，受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务，办理居间、咨询、资信调查等业务，代保管及保管箱业务，以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产，以固有财产为他人提供担保，从事同业拆借，法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2017 年，本公司于 2017 年 3 月 22 日以现金 2,550 万元出资设立了子公司重庆铜梁浦发村镇银行股份有限公司，持股占比 51%；本公司于 2017 年 4 月 11 日以现金 2,550 万元出资设立了子公司黔西南义龙浦发村镇银行股份有限公司，持股占比 51%；本公司于 2017 年 9 月 13 日以现金 2,550 万元出资设立了子公司扶风浦发村镇银行股份有限公司，持股占比 51%。上述子公司均为非上市公司，全部纳入本公司合并报表的合并范围。

2018 年度及 2019 年 1-6 月，本公司合并财务报表范围未发生变化。

## 二、最近三年及一期财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：百万元

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>资产</b>				
现金及存放中央银行款项	395,053	443,723	486,531	517,230
存放同业款项	101,496	94,284	96,348	234,223
拆出资金	166,923	142,251	80,839	118,892
贵金属	24,182	10,475	10,261	9,548
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用 <sup>2</sup>	162,866	177,203
衍生金融资产	39,552	43,274	28,264	16,233
买入返售金融资产	1,678	11,573	13,974	3,001
应收利息	不适用	不适用	31,094	22,911
发放贷款和垫款	3,621,476	3,455,489	3,103,853	2,674,557
可供出售金融资产	不适用	不适用	664,508	620,463
持有至到期投资	不适用	不适用	444,726	326,950
应收款项类投资	不适用	不适用	832,598	1,010,472
金融投资：				
交易性金融资产	441,990	395,668	不适用	不适用
债权投资	1,229,916	1,144,249	不适用	不适用
其他债权投资	412,249	378,860	不适用	不适用
其他权益工具投资	4,823	4,038	不适用	不适用
长期股权投资	1,965	1,968	1,006	949
固定资产	28,205	26,492	25,140	21,605
无形资产	9,945	9,962	3,299	3,396
商誉	6,981	6,981	6,981	6,981
长期待摊费用	不适用	1,168	1,363	1,610
递延所得税资产	37,297	36,877	29,022	21,838
其他资产	136,177	82,274	114,567	69,201
<b>资产总额</b>	<b>6,659,908</b>	<b>6,289,606</b>	<b>6,137,240</b>	<b>5,857,263</b>
<b>负债</b>				
向中央银行借款	195,170	221,003	182,387	147,622
同业及其他金融机构存放款项	816,152	1,067,769	1,314,318	1,341,963
拆入资金	228,538	148,622	138,782	97,132
交易性金融负债	39,649	34,912	28,333	29,526
衍生金融负债	39,584	42,793	30,034	13,091
卖出回购金融资产款	128,026	119,564	184,464	93,200
吸收存款	3,697,528	3,253,315	3,037,936	3,002,015

<sup>2</sup> 本公司最近三年及一期财务报表均摘自本公司历年经审计的财务报告或最近一期未经审计的财务报告，报告期内，本公司存在会计政策变更的情况，因而各年财务报表项目存在一定调整。关于会计政策变更具体情况请参见本募集说明书摘要“第三节 财务会计信息”之“一、财务报告及审计”之“（二）本公司会计政策或会计估计变更情况”，下同。

	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
应付职工薪酬	11,768	10,487	7,911	6,428
应交税费	19,242	21,595	20,034	17,620
应付利息	不适用	不适用	35,064	34,082
应付股利	不适用	不适用	14	13
已发行债务证券	896,520	841,440	686,296	664,683
递延所得税负债	639	643	680	717
预计负债	4,669	4,747	不适用	不适用
其他负债	82,753	44,336	40,002	36,237
<b>负债总额</b>	<b>6,160,238</b>	<b>5,811,226</b>	<b>5,706,255</b>	<b>5,484,329</b>
<b>股东权益</b>				
股本	29,352	29,352	29,352	21,618
其他权益工具	29,920	29,920	29,920	29,920
资本公积	81,760	81,760	81,760	74,678
其他综合收益	4,854	4,659	-5,335	233
盈余公积	125,805	109,717	94,198	78,689
一般风险准备	76,125	75,946	75,702	65,493
未分配利润	144,949	140,208	119,807	97,316
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>492,765</b>	<b>471,562</b>	<b>425,404</b>	<b>367,947</b>
少数股东权益	6,905	6,818	5,581	4,987
<b>股东权益合计</b>	<b>499,670</b>	<b>478,380</b>	<b>430,985</b>	<b>372,934</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>6,659,908</b>	<b>6,289,606</b>	<b>6,137,240</b>	<b>5,857,263</b>

## (二) 合并利润表

单位：百万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>营业收入</b>	97,599	<b>171,542</b>	<b>168,619</b>	<b>160,792</b>
利息净收入	64,264	111,844	106,912	108,120
利息收入	140,097	267,488	245,818	214,814
利息支出	-75,833	-155,644	-138,906	-106,694
手续费及佣金净收入	22,690	39,009	45,580	40,692
手续费及佣金收入	27,515	46,205	50,773	43,236
手续费及佣金支出	-4,825	-7,196	-5,193	-2,544
投资损益	8,619	14,765	13,585	7,033
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	90	164	97	180
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-209	-22	不适用	不适用
公允价值变动损益	886	798	-3,797	2,812
汇兑损益	218	1,155	2,723	-528
其他收益	176	515	488	不适用
资产处置损益	5	51	516	不适用
其他业务收入	741	3,405	2,612	2,663
<b>营业支出</b>	<b>-59,329</b>	<b>-106,199</b>	<b>-98,344</b>	<b>-91,132</b>
税金及附加	-923	-1,852	-1,610	-4,444
业务及管理费	-20,996	-43,094	-41,047	-37,238
信用减值损失	-36,931	-60,417	不适用	不适用

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
其他资产减值损失	-3	-3	不适用	不适用
资产减值损失	不适用	不适用	-55,285	-49,104
其他业务成本	-476	-833	-402	-346
<b>营业利润</b>	<b>38,270</b>	<b>65,343</b>	<b>70,275</b>	<b>69,660</b>
加：营业外收入	24	104	197	459
减：营业外支出	-76	-163	-644	-144
<b>利润总额</b>	<b>38,218</b>	<b>65,284</b>	<b>69,828</b>	<b>69,975</b>
减：所得税费用	-5,807	-8,769	-14,826	-16,297
<b>净利润</b>	<b>32,411</b>	<b>56,515</b>	<b>55,002</b>	<b>53,678</b>
其中：归属于母公司股东的净利润	32,106	55,914	54,258	53,099
少数股东损益	305	601	744	579
<b>其他综合收益的税后净额</b>	<b>195</b>	<b>6,983</b>	<b>-5,572</b>	<b>-5,479</b>
<b>归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额</b>	<b>195</b>	<b>6,979</b>	<b>-5,568</b>	<b>-5,480</b>
将重分类进损益的其他综合收益	-8	6,648	-5,568	-5,480
-其他债权投资公允价值变动	137	6,324	不适用	不适用
-其他债权投资信用损失准备	-	63	不适用	不适用
-可供出售金融资产公允价值变动	不适用	不适用	-5,439	-5,623
-现金流量套期储备	-1	-	-	-
-外币财务报表折算差异	-144	261	-129	125
-权益法下在被投资方以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	不适用	不适用	-	18
不能重分类进损益的其他综合收益	203	331	-	-
-其他权益工具投资公允价值变动	203	331	不适用	不适用
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	4	-4	1
<b>综合收益总额</b>	<b>32,606</b>	<b>63,498</b>	<b>49,430</b>	<b>48,199</b>
归属于母公司股东的综合收益	32,301	62,893	48,690	47,619
归属于少数股东的综合收益	305	605	740	580

### (三) 合并现金流量表

单位：百万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>经营活动支付的现金流量</b>				
客户存款和同业存放款项净增加额	188,501	-	8,276	347,743
存放中央银行和存放同业款项净减少额	2,164	56,842	45,023	-
向中央银行借款净增加额	-	35,353	34,765	123,977

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
同业拆借资金净增加额	不适用	不适用	183,585	-
拆入资金净增加额	79,734	9,307	不适用	不适用
回购业务资金净增加额	8,471	-	不适用	不适用
返售业务资金净减少额	9,896	2,406	不适用	不适用
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	30,565	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	不适用	不适用	15,972	-
收取利息、手续费及佣金的现金	141,056	255,903	231,375	187,814
应收融资租赁款净减少额	-	-	127	-
收到其他与经营活动有关的现金	15,228	41,424	29,346	67,190
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>445,050</b>	<b>431,800</b>	<b>548,469</b>	<b>726,724</b>
客户贷款及垫款净增加额	-199,644	-411,136	-480,067	-548,823
存放中央银行和存放同业款项净增加额	-	-	-	-70,295
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产款项净增加额	不适用	不适用	-	-110,585
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-14,853	-	不适用	不适用
向中央银行借款净减少额	-26,400	-	-	-
客户存款和同业存放款项净减少额	-	-61,677	-	-
拆出资金净增加额	-62,241	-31,518	不适用	不适用
回购业务资金净减少额	-	-65,014	不适用	不适用
同业拆借资金净减少额	不适用	不适用	-	-7,166
支付利息、手续费及佣金的现金	-61,163	-130,413	-117,775	-92,987
支付给职工以及为职工支付的现金	-12,018	-22,382	-22,014	-21,107
支付的各项税费	-16,595	-30,105	-30,557	-32,298
应收融资租赁款净增加额	-1,795	-6,455	-	-9,593
支付其他与经营活动有关的现金	-41,509	-11,460	-38,729	-25,863
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-436,218</b>	<b>-770,160</b>	<b>-689,142</b>	<b>-918,717</b>
<b>经营活动支付的现金流量净额</b>	<b>8,832</b>	<b>-338,360</b>	<b>-140,673</b>	<b>-191,993</b>
<b>投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	1,308,990	1,673,028	4,740,192	5,158,058
取得投资收益收到的现金	39,245	76,363	66,441	62,152
取得子公司收到的现金净额	-	-	-	779
收到其他与投资活动有关的现金	13	88	151	23
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,348,248</b>	<b>1,749,479</b>	<b>4,806,784</b>	<b>5,221,012</b>
投资支付的现金	-1,460,257	-1,485,656	-4,760,554	-5,280,263
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-3,270	-5,934	-8,430	-4,764
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-1,463,527</b>	<b>-1,491,590</b>	<b>-4,768,984</b>	<b>-5,285,027</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-115,279</b>	<b>257,889</b>	<b>37,800</b>	<b>-64,015</b>

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	799	14,908	68
发行债券及同业存单收到的现金	562,417	1,288,077	1,332,184	1,012,676
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>562,417</b>	<b>1,288,876</b>	<b>1,347,092</b>	<b>1,012,744</b>
偿还债务及同业存单支付的现金	-509,472	-1,137,019	-1,310,571	-747,899
分配股利和偿付利息支付的现金	-24,186	-33,954	-31,701	-30,503
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-533,658</b>	<b>-1,170,973</b>	<b>-1,342,272</b>	<b>-778,402</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>28,759</b>	<b>117,903</b>	<b>4,820</b>	<b>234,342</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	88	2,754	-1,900	4,390
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-77,600</b>	<b>40,186</b>	<b>-99,953</b>	<b>-17,276</b>
加：期初现金及现金等价物余额	187,644	147,458	247,411	264,687
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>110,044</b>	<b>187,644</b>	<b>147,458</b>	<b>247,411</b>

## (四) 合并所有者权益变动表

## 1、2019年1-6月合并股东权益变动

单位：百万元

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
一、2019年1月1日余额	29,352	29,920	81,760	4,659	109,717	75,946	140,208	471,562	6,818	478,380
二、本期增减变动金额	-	-	-	195	16,088	179	4,741	21,203	87	21,290
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	32,106	32,106	305	32,411
（二）其他综合收益	-	-	-	195	-	-	-	195	-	195
（三）利润分配	-	-	-	-	16,088	179	-27,365	-11,098	-	-11,098
1、提取盈余公积	-	-	-	-	16,088	-	-16,088	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	179	-179	-	-	-
3、普通股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-10,273	-10,273	-	-10,273
4、优先股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-825	-825	-	-825
（四）子公司的股利分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-218	-218
三、2019年6月30日余额	29,352	29,920	81,760	4,854	125,805	76,125	144,949	492,765	6,905	499,670

## 2、2018 年度合并股东权益变动

单位：百万元

	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、2017 年 12 月 31 日余额	29,352	29,920	81,760	-5,335	94,198	75,702	119,807	425,404	5,581	430,985
会计政策变更（本节之“一、财务报告及审计”之“（二）本公司会计政策或会计估计变更情况”之“1、金融工具相关会计政策变更”）	-	-	-	3,015	-	-	-15,090	-12,075	64	-12,011
2018 年 1 月 1 日余额	29,352	29,920	81,760	-2,320	94,198	75,702	104,717	413,329	5,645	418,974
二、本年增减变动金额	-	-	-	6,979	15,519	244	35,491	58,233	1,173	59,406
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	55,914	55,914	601	56,515
（二）其他综合收益	-	-	-	6,979	-	-	-	6,979	4	6,983
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	799	799
1、子公司增资导致少数股东权益变动	-	-	-	-	-	-	-	-	799	799
（四）利润分配	-	-	-	-	15,519	244	-20,423	-4,660	-	-4,660
1、提取盈余公积	-	-	-	-	15,519	-	-15,519	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	244	-244	-	-	-
3、普通股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-2,935	-2,935	-	-2,935
4、优先股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-1,725	-1,725	-	-1,725
（五）子公司的股利分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-231	-231
三、2018 年 12 月 31 日余额	29,352	29,920	81,760	4,659	109,717	75,946	140,208	471,562	6,818	478,380



## 3、2017 年度合并股东权益变动

单位：百万元

	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、2017年1月1日余额	21,618	29,920	74,678	233	78,689	65,493	97,316	367,947	4,987	372,934
二、本年增减变动金额	7,734	-	7,082	-5,568	15,509	10,209	22,491	57,457	594	58,051
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	54,258	54,258	744	55,002
（二）其他综合收益	-	-	-	-5,568	-	-	-	-5,568	-4	-5,572
（三）股东投入和减少资本	1,248	-	13,568	-	-	-	-	14,816	92	14,908
1、新设子公司增资导致少数股东权益变动	-	-	-	-	-	-	-	-	92	92
2、普通股非公开发行	1,248	-	13,568	-	-	-	-	14,816	-	14,816
（四）利润分配	-	-	-	-	15,509	10,209	-31,767	-6,049	-	-6,049
1、提取盈余公积	-	-	-	-	15,509	-	-15,509	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	10,209	-10,209	-	-	-
3、普通股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-4,324	-4,324	-	-4,324
4、优先股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-1,725	-1,725	-	-1,725
（五）股东权益内部结转	6,486	-	-6,486	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	6,486	-	-6,486	-	-	-	-	-	-	-
（六）子公司的股利分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-238	-238
三、2017年12月31日余额	29,352	29,920	81,760	-5,335	94,198	75,702	119,807	425,404	5,581	430,985

## 4、2016 年度合并股东权益变动

单位：百万元

	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、2016年1月1日余额	18,653	29,920	60,639	5,713	63,651	45,924	90,670	315,170	3,430	318,600
二、本年增减变动金额	2,965	-	14,039	-5,480	15,038	19,569	6,646	52,777	1,557	54,334
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	53,099	53,099	579	53,678
（二）其他综合收益	-	-	-	-5,480	-	-	-	-5,480	1	-5,479
（三）股东投入和减少资本	1,000	-	16,004	-	-	-	-	17,004	1,255	18,259
1、子公司增资导致少数股东权益变动	-	-	-	-	-	-	-	-	68	68
2、发行股本收购子公司	1,000	-	16,004	-	-	-	-	17,004	1,187	18,191
（四）利润分配	-	-	-	-	15,038	19,569	-46,453	-11,846	-	-11,846
1、提取盈余公积	-	-	-	-	15,038	-	-15,038	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	19,569	-19,569	-	-	-
3、普通股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-10,121	-10,121	-	-10,121
4、优先股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-1,725	1,725	-	-1,725
（五）股东权益内部结转	1,965	-	-1,965	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	1,965	-	-1,965	-	-	-	-	-	-	-
（六）子公司的股利分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-278	-278
三、2016年12月31日余额	21,618	29,920	74,678	233	78,689	65,493	97,316	367,947	4,987	372,934

**(五) 母公司资产负债表**

单位：百万元

	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
<b>资产</b>				
现金及存放中央银行款项	390,852	439,900	482,118	513,623
存放同业款项	95,387	87,274	89,696	226,721
拆出资金	171,537	145,642	82,885	121,938
贵金属	24,182	10,475	10,261	9,548
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	157,268	171,421
衍生金融资产	39,552	43,274	28,264	16,233
买入返售金融资产	1,678	11,573	13,974	3,001
应收利息	不适用	不适用	30,294	22,299
发放贷款和垫款	3,600,115	3,434,578	3,083,728	2,655,895
可供出售金融资产	不适用	不适用	654,837	612,601
持有至到期投资	不适用	不适用	444,726	326,950
应收款项类投资	不适用	不适用	817,939	1,005,282
金融投资：				
交易性金融资产	428,709	382,492	不适用	不适用
债权投资	1,226,184	1,133,993	不适用	不适用
其他债权投资	405,314	374,171	不适用	不适用
其他权益工具投资	4,823	4,038	不适用	不适用
长期股权投资	26,074	26,064	23,860	23,711
固定资产	15,005	14,885	15,190	13,784
无形资产	7,650	7,655	899	840
长期待摊费用	不适用	1,110	1,298	1,517
递延所得税资产	36,481	36,078	28,381	21,502
其他资产	81,624	29,666	69,415	24,880
<b>资产总额</b>	<b>6,555,167</b>	<b>6,182,868</b>	<b>6,035,033</b>	<b>5,771,746</b>
<b>负债</b>				
向中央银行借款	194,630	220,263	181,500	147,000
同业及其他金融机构存放款项	824,958	1,075,607	1,322,621	1,347,139
拆入资金	185,658	109,726	100,873	59,930
交易性金融负债	35,179	24,504	15,121	24,522
衍生金融负债	39,582	42,793	30,034	13,091
卖出回购金融资产款	128,026	119,564	184,464	92,928
吸收存款	3,667,933	3,222,589	3,006,604	2,974,449
应付职工薪酬	10,646	9,311	6,880	5,501
应交税费	18,691	20,014	19,354	17,028
应付利息	不适用	不适用	34,422	33,667
已发行债务证券	888,025	832,873	682,109	664,683
预计负债	4,662	4,742	不适用	不适用
其他负债	73,309	36,742	30,927	26,692
<b>负债总额</b>	<b>6,071,299</b>	<b>5,718,728</b>	<b>5,614,909</b>	<b>5,406,642</b>
<b>股东权益</b>				
股本	29,352	29,352	29,352	21,618
其他权益工具	29,920	29,920	29,920	29,920

	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
资本公积	81,710	81,710	81,710	74,628
其他综合收益	4,695	4,627	-5,289	188
盈余公积	125,805	109,717	94,198	78,689
一般风险准备	74,900	74,900	74,900	65,045
未分配利润	137,486	133,914	115,333	95,016
<b>股东权益合计</b>	<b>483,868</b>	<b>464,140</b>	<b>420,124</b>	<b>365,104</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>6,555,167</b>	<b>6,182,868</b>	<b>6,035,033</b>	<b>5,771,746</b>

### (六) 母公司利润表

单位：百万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>营业收入</b>	<b>93,385</b>	<b>163,868</b>	<b>161,059</b>	<b>155,145</b>
利息净收入	63,266	110,117	105,002	105,513
利息收入	138,009	263,315	241,698	210,704
利息支出	-74,743	-153,198	-136,696	-105,191
手续费及佣金净收入	20,745	35,047	41,520	37,644
手续费及佣金收入	25,596	42,247	46,732	40,203
手续费及佣金支出	-4,851	-7,200	-5,212	-2,559
投资损益	8,286	14,575	12,631	6,857
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	87	176	100	163
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-209	-68	不适用	不适用
公允价值变动损益	652	435	-3,428	3,045
汇兑损益	228	1,138	2,737	-539
其他业务收入	143	2,321	1,795	2,625
资产处置损益	5	52	517	不适用
其他收益	60	183	285	不适用
<b>营业支出</b>	<b>-57,195</b>	<b>-102,365</b>	<b>-95,059</b>	<b>-87,999</b>
税金及附加	-891	-1,755	-1,540	-4,348
业务及管理费	-19,711	-39,960	-38,085	-34,839
信用减值损失	-36,423	-59,820	不适用	不适用
其他资产减值损失	-3	-3	不适用	不适用
资产减值损失	不适用	不适用	-55,037	-48,500
其他业务成本	-167	-827	-397	-312
<b>营业利润</b>	<b>36,190</b>	<b>61,503</b>	<b>66,000</b>	<b>67,146</b>
加：营业外收入	23	101	97	264
减：营业外支出	-52	-153	-639	-138
<b>利润总额</b>	<b>36,161</b>	<b>61,451</b>	<b>65,458</b>	<b>67,272</b>
减：所得税费用	-5,403	-7,826	-13,728	-15,575
<b>净利润</b>	<b>30,758</b>	<b>53,625</b>	<b>51,730</b>	<b>51,697</b>
<b>其他综合收益的税后净额</b>	<b>68</b>	<b>6,888</b>	<b>-5,477</b>	<b>-5,513</b>
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	68	6,888	-5,477	-5,513
将重分类进损益的其他综合收益	-135	6,557	-5,477	-5,513

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
-其他债权投资公允价值变动	13	6,518	不适用	不适用
-其他债权投资信用损失准备	-62	-71	不适用	不适用
-可供出售金融资产公允价值变动	不适用	不适用	-5,373	-5,600
-外币财务报表折算差异	-86	110	-104	69
-权益法下在被投资方以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	不适用	不适用	-	18
不能重分类进损益的其他综合收益	203	331	-	-
-其他权益工具投资公允价值变动	203	331	不适用	不适用
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>综合收益总额</b>	<b>30,826</b>	<b>60,513</b>	<b>46,253</b>	<b>46,184</b>

### (七) 母公司现金流量表

单位：百万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>经营活动支付的现金流量</b>				
客户存款和同业存放款项净增加额	190,686	-	7,637	344,542
存放中央银行和存放同业款项净减少额	2,055	61,031	42,592	-
向中央银行借款净增加额	-	35,500	34,500	124,000
同业拆借资金净增加额	不适用	不适用	184,150	-
拆入资金净增加额	75,777	8,408	不适用	不适用
回购业务资金净增加额	8,471	-	不适用	不适用
返售业务资金净减少额	9,896	2,406	不适用	不适用
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	29,741	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	不适用	不适用	16,157	-
收取利息、手续费及佣金的现金	137,761	248,140	223,413	180,604
收到其他与经营活动有关的现金	14,239	40,353	19,660	57,176
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>438,885</b>	<b>425,579</b>	<b>528,109</b>	<b>706,322</b>
客户贷款及垫款净增加额	-199,009	-409,983	-477,625	-548,100
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-14,982	-	不适用	不适用
向中央银行借款净减少额	-26,200	-	-	-
客户存款和同业存放款项减少额	-	-60,933	-	-
存放中央银行和存放同业款项净增加额	-	-	-	-68,925
拆出资金净增加额	-62,461	-32,860	不适用	不适用
回购业务资金净减少额	-	-65,014	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产款项净增加额	不适用	不适用	-	-106,317

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
同业拆借资金净减少额	不适用	不适用	-	-18,566
支付利息、手续费及佣金的现金	-60,403	-128,384	-115,837	-91,596
支付给职工以及为职工支付的现金	-11,134	-20,964	-20,721	-20,421
支付的各项税费	-14,961	-28,362	-28,629	-30,860
支付其他与经营活动有关的现金	-36,319	-7,791	-37,011	-23,002
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-425,469</b>	<b>-754,291</b>	<b>-679,823</b>	<b>-907,787</b>
<b>经营活动支付的现金流量净额</b>	<b>13,416</b>	<b>-328,712</b>	<b>-151,714</b>	<b>-201,465</b>
<b>投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	1,304,186	1,667,415	4,740,191	5,155,127
取得投资收益收到的现金	38,089	75,570	65,782	62,033
收到其他与投资活动有关的现金	12	73	131	23
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,342,287</b>	<b>1,743,058</b>	<b>4,806,104</b>	<b>5,217,183</b>
投资支付的现金	-1,459,926	-1,482,219	-4,749,854	-5,271,191
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-1,181	-3,552	-5,772	-2,843
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-1,461,107</b>	<b>-1,485,771</b>	<b>-4,755,626</b>	<b>-5,274,034</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-118,820</b>	<b>257,287</b>	<b>50,478</b>	<b>-56,851</b>
<b>筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	14,816	-
发行债券及同业存单收到的现金	562,417	1,283,232	1,327,237	1,012,676
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>562,417</b>	<b>1,283,232</b>	<b>1,342,053</b>	<b>1,012,676</b>
偿还债务及同业存单支付的现金	-509,217	-1,136,399	-1,309,811	-747,899
分配股利和偿付利息支付的现金	-24,077	-33,526	-31,447	-30,225
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-533,294</b>	<b>-1,169,925</b>	<b>-1,341,258</b>	<b>-778,124</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>29,123</b>	<b>113,307</b>	<b>795</b>	<b>234,552</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	85	2,734	-1,899	4,370
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-76,196</b>	<b>44,616</b>	<b>-102,340</b>	<b>-19,394</b>
加：期初现金及现金等价物余额	183,454	138,838	241,178	260,572
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>107,258</b>	<b>183,454</b>	<b>138,838</b>	<b>241,178</b>

## （八）母公司所有者权益变动表

### 1、2019年1-6月股东权益变动

单位：百万元

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2019年1月1日余额	29,352	29,920	81,710	4,627	109,717	74,900	133,914	464,140
二、本年增减变动金额	-	-	-	68	16,088	-	3,572	19,728
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	30,758	30,758
（二）其他综合收益	-	-	-	68	-	-	-	68
（三）利润分配	-	-	-	-	16,088	-	-27,186	-11,098
1、提取盈余公积	-	-	-	-	16,088	-	-16,088	-
2、普通股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-10,273	-10,273
3、优先股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-825	-825
三、2019年6月30日余额	29,352	29,920	81,710	4,695	125,805	74,900	137,486	483,868

## 2、2018 年度股东权益变动

单位：百万元

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
<b>一、2017 年 12 月 31 日余额</b>	<b>29,352</b>	<b>29,920</b>	<b>81,710</b>	<b>-5,289</b>	<b>94,198</b>	<b>74,900</b>	<b>115,333</b>	<b>420,124</b>
会计政策变更（本节之“一、财务报告及审计”之“（二）本公司会计政策或会计估计变更情况”之“1、金融工具相关会计政策变更”）	-	-	-	3,028	-	-	-14,865	-11,837
<b>2018 年 1 月 1 日余额</b>	<b>29,352</b>	<b>29,920</b>	<b>81,710</b>	<b>-2,261</b>	<b>94,198</b>	<b>74,900</b>	<b>100,468</b>	<b>408,287</b>
<b>二、本年增减变动金额</b>	-	-	-	6,888	15,519	-	33,446	55,853
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	53,625	53,625
（二）其他综合收益	-	-	-	6,888	-	-	-	6,888
（三）利润分配	-	-	-	-	15,519	-	-20,179	-4,660
1、提取盈余公积	-	-	-	-	15,519	-	-15,519	-
2、普通股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-2,935	-2,935
3、优先股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-1,725	-1,725
<b>三、2018 年 12 月 31 日余额</b>	<b>29,352</b>	<b>29,920</b>	<b>81,710</b>	<b>4,627</b>	<b>109,717</b>	<b>74,900</b>	<b>133,914</b>	<b>464,140</b>



## 3、2017 年度股东权益变动

单位：百万元

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
<b>一、2017年1月1日余额</b>	<b>21,618</b>	<b>29,920</b>	<b>74,628</b>	<b>188</b>	<b>78,689</b>	<b>65,045</b>	<b>95,016</b>	<b>365,104</b>
<b>二、本年增减变动金额</b>	<b>7,734</b>	-	<b>7,082</b>	<b>-5,477</b>	<b>15,509</b>	<b>9,855</b>	<b>20,317</b>	<b>55,020</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	51,730	51,730
（二）其他综合收益	-	-	-	-5,477	-	-	-	-5,477
（三）股东投入和减少资本	1,248	-	13,568	-	-	-	-	14,816
1、普通股非公开发行	1,248	-	13,568	-	-	-	-	14,816
（四）利润分配	-	-	-	-	15,509	9,855	-31,413	-6,049
1、提取盈余公积	-	-	-	-	15,509	-	-15,509	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	9,855	-9,855	-
3、普通股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-4,324	-4,324
4、优先股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-1,725	-1,725
（五）股东权益内部结转	6,486	-	-6,486	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	6,486	-	-6,486	-	-	-	-	-
<b>三、2017年12月31日余额</b>	<b>29,352</b>	<b>29,920</b>	<b>81,710</b>	<b>-5,289</b>	<b>94,198</b>	<b>74,900</b>	<b>115,333</b>	<b>420,124</b>

## 4、2016 年度股东权益变动

单位：百万元

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
<b>一、2016年1月1日余额</b>	<b>18,653</b>	<b>29,920</b>	<b>60,589</b>	<b>5,701</b>	<b>63,651</b>	<b>45,600</b>	<b>89,648</b>	<b>313,762</b>
<b>二、本年增减变动金额</b>	<b>2,965</b>	<b>-</b>	<b>14,039</b>	<b>-5,513</b>	<b>15,038</b>	<b>19,445</b>	<b>5,368</b>	<b>51,342</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	51,697	51,697
（二）其他综合收益	-	-	-	-5,513	-	-	-	-5,513
（三）股东投入和减少资本	1,000	-	16,004	-	-	-	-	17,004
1、发行股本收购子公司	1,000	-	16,004	-	-	-	-	17,004
（四）利润分配	-	-	-	-	15,038	19,445	-46,329	-11,846
1、提取盈余公积	-	-	-	-	15,038	-	-15,038	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	19,445	-19,445	-
3、普通股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-10,121	-10,121
4、优先股现金股利分配	-	-	-	-	-	-	-1,725	-1,725
（五）股东权益内部结转	1,965	-	-1,965	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	1,965	-	-1,965	-	-	-	-	-
<b>三、2016年12月31日余额</b>	<b>21,618</b>	<b>29,920</b>	<b>74,628</b>	<b>188</b>	<b>78,689</b>	<b>65,045</b>	<b>95,016</b>	<b>365,104</b>

### 三、本公司非经常性损益情况

单位：百万元

非经常性损益项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	5	51	516	-13
政府补助	176	515	488	320
其他营业外收支净额	-52	-59	-447	1,658
非经常性损益的所得税影响数	-36	-147	-269	-491
<b>非经常性损益合计</b>	<b>93</b>	<b>360</b>	<b>288</b>	<b>1,474</b>
归属于少数股东的非经常性损益	23	89	76	62
<b>归属于母公司股东的非经常性损益</b>	<b>70</b>	<b>271</b>	<b>212</b>	<b>1,412</b>

注：上表中 2016-2018 年度非经常性损益数据引自普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《上海浦东发展银行股份有限公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度非经常性损益明细表专项报告》（普华永道中天特审字[2019]第 1486 号）。2019 年 1-6 月非经常性损益数据引自公司于 2019 年 8 月 24 日公告的 2019 年半年度报告。

### 四、本公司最近三年及一期重要财务指标及监管指标

#### （一）主要会计数据

单位：百万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	97,599	171,542	168,619	160,792
营业利润	38,270	65,343	70,275	69,660
利润总额	38,218	65,284	69,828	69,975
归属于母公司股东的净利润	32,106	55,914	54,258	53,099
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,036	55,643	54,046	51,687
经营活动产生的现金流量净额	8,832	-338,360	-140,673	-191,993
项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
总资产	6,659,908	6,289,606	6,137,240	5,857,263
总负债	6,160,238	5,811,226	5,706,255	5,484,329
归属于母公司股东的净资产	492,765	471,562	425,404	367,947

#### （二）财务指标

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
基本每股收益（元）	1.07	1.85	1.84	1.85
稀释每股收益（元）	1.07	1.85	1.84	1.85
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	1.06	1.84	1.83	1.80
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元）	1.06	1.84	1.83	1.80
归属于母公司普通股股东的每股净资产（元）	15.77	15.05	13.47	12.03
加权平均净资产收益率（%）	6.89	13.14	14.45	16.35

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	6.88	13.08	14.39	15.90

注1: 根据公司《2016年度利润分配预案》, 公司以2016年12月31日的普通股总股本216.18亿股为基数, 向全体普通股股东每10股派送现金股利2元人民币(含税), 以资本公积金向全体普通股股东每10股转增3股, 该次利润分配于2017年5月25日实施完毕, 公司普通股总股本增至281.04亿股。2016年度的每股指标均为按照调整后的股数重新计算得出。

注2: 2017年9月4日, 公司完成向上海国际集团有限公司和上海国鑫投资发展有限公司的非公开发行, 新增股份12.48亿股已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记、托管及限售手续, 公司普通股总股本增至293.52亿股。

注3: 上表2016年度、2017年度及2018年度每股收益数据及加权平均净资产收益率数据引自普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于上海浦东发展银行股份有限公司2016年度、2017年度及2018年度净资产收益率和每股收益计算表专项报告》(普华永道中天特审字[2019]第1485号)。2019年1-6月每股收益数据及加权平均净资产收益率数据引自公司于2019年8月24日公告的2019年半年度报告。

### (三) 重要监管指标

单位: %

项目		标准值	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年12月31日/2018年度	2017年12月31日/2017年度	2016年12月31日/2016年度
根据《资本管理办法》	资本充足率	≥10.5	12.74	13.37	11.76	11.37
	一级资本充足率	≥8.5	10.09	10.45	9.97	9.02
	核心一级资本充足率	≥7.5	9.43	9.73	9.21	8.23
流动性比率(人民币)		≥25	49.59	56.05	58.87	37.67
流动性比率(本外币)		≥25	48.46	55.43	57.16	37.05
单一最大客户贷款比例		≤10	1.46	1.75	2.13	1.58
最大十家客户贷款比例		≤50	9.43	10.18	12.43	10.93
不良贷款率		≤5	1.83	1.92	2.14	1.89
拨备覆盖率		≥130	158.05	156.38	133.39	168.62
贷款拨备率		≥1.8	2.83	2.94	2.81	3.18
平均总资产收益率		-	0.50	0.91	0.92	0.98
加权平均净资产收益率		-	6.89	13.14	14.45	16.35
正常贷款迁徙率(期末)	正常类贷款迁徙率	-	1.78	3.14	4.04	7.21
	关注类贷款迁徙率	-	26.85	33.44	40.04	50.17
不良贷款迁徙率(期末)	次级类贷款迁徙率	-	54.86	81.04	86.80	73.14
	可疑类贷款迁徙率	-	35.49	57.72	38.47	67.56
净利差		-	2.07	1.87	1.75	1.89
成本收入比		-	21.51	25.12	24.34	23.16

注1: 本表中资本充足率、资产流动性比率、单一最大客户贷款比例、最大十家客户贷款比例、拨备覆盖率、贷款拨备率按照上报监管机构数据计算, 数据口径为母公司口径。

注 2: 按照《中国银监会关于实施<商业银行资本管理办法(试行)>过渡期安排相关事项的通知》过渡期内对 2018 年底资本充足率要求为 10.5%，一级资本充足率为 8.5%，核心一级资本充足率为 7.5%。

注 3: 不良贷款率为期末不良贷款余额除以期末发放贷款和垫款总额。

注 4: 拨备覆盖率为期末贷款减值准备余额除以期末不良贷款余额。

注 5: 根据《银监发[2018]7 号: 关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，拨备覆盖率监管要求由 150%调整为 120%~150%，贷款拨备率监管要求由 2.5%调整为 1.5%~2.5%。各级监管部门应综合考虑商业银行贷款分类准确性、处置不良贷款主动性、资本充足性三方面因素，按照孰高原则，确定贷款损失准备最低监管要求。根据该文件要求，2018 年底本公司适用的监管指标分别为拨备覆盖率不低于 130%，贷款拨备率不低于 1.8%。

注 6: 平均总资产收益率为净利润/年化净利润除以期初期末资产平均余额。

注 7: 根据证监会《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)的规定计算: 加权平均净资产收益率在计算时剔除了发行优先股的影响。

注 8: 净利差为总生息资产平均收益率与总计息负债平均成本率两者的差额。根据 2018 年 1 月 1 日实行的新金融工具准则的要求，报告期内以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的利息计入投资损益。

注 9: 成本收入比为业务及管理费除以营业收入。

注 10: 上述 2019 年 1-6 月财务指标未经年化。

## 第四节 管理层讨论分析

### 一、资产结构分析

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司资产总额为 58,572.63 亿元、61,372.40 亿元、62,896.06 亿元和 66,599.08 亿元。2016 年至 2018 年，本公司资产总额年复合增长率为 3.62%。

本公司资产构成的主要部分为发放贷款及垫款、各类金融资产或金融投资、现金及存放中央银行款项、存放同业款项及拆出资金。截至 2019 年 6 月 30 日，本公司发放贷款和垫款、各类金融资产、现金及存放中央银行款项、存放同业款项和拆出资金占资产总额的比例分别为 54.38%、31.99%、5.93%、1.52% 和 2.51%。

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司资产构成情况如下：

单位：百万元，%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
发放贷款和垫款	3,621,476	54.38	3,455,489	54.94	3,103,853	50.57	2,674,557	45.66
各类金融资产 <sup>1</sup>	2,130,208	31.99	1,977,662	31.44	2,146,936	34.98	2,154,322	36.78
现金及存放中央 银行款项	395,053	5.93	443,723	7.05	486,531	7.93	517,230	8.83
存放同业款项	101,496	1.52	94,284	1.50	96,348	1.57	234,223	4.00
拆出资金	166,923	2.51	142,251	2.26	80,839	1.32	118,892	2.03
其他 <sup>2</sup>	244,752	3.68	176,197	2.80	222,733	3.63	158,039	2.70
<b>资产总额</b>	<b>6,659,908</b>	<b>100</b>	<b>6,289,606</b>	<b>100</b>	<b>6,137,240</b>	<b>100</b>	<b>5,857,263</b>	<b>100</b>

注 1：各类金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原金融工具准则）、金融投资（新金融工具准则）、可供出售金融资产（原金融工具准则）、持有至到期投资（原金融工具准则）、衍生金融资产、买入返售金融资产以及应收款项类投资（原金融工具准则）。

注 2：其他项目包括应收利息（原金融工具准则）、长期股权投资、固定资产、无形资产、商誉、长期待摊费用、贵金属、递延所得税资产以及其他资产。

#### （一）发放贷款和垫款

发放贷款和垫款是本公司资产中最大的组成部分。本公司通过全国各地的分支机构，向客户提供多样化的贷款产品。截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司贷款和垫款总额分别为 27,628.06 亿元、31,946.00 亿元、35,492.05 亿元和 37,148.95 亿元，保持了稳步增长趋势，2016 年至 2018 年年均复合增长率为 13.34%，主要是由于本公司的业务拓展及我国经济持续发展导致贷款需求整体增加所致。

## 1、发放贷款和垫款的构成情况

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司按产品类型划分的贷款和垫款情况如下：

单位：百万元，%

类型	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>1、以摊余成本计量的贷款和垫款</b>								
企业贷款								
一般企业贷款	1,837,910	49.47	1,778,999	50.12	1,772,962	55.50	1,707,344	61.80
贴现	222	0.01	468	0.01	134,609	4.21	61,293	2.22
贸易融资	30,243	0.81	36,875	1.04	44,898	1.41	23,970	0.87
<b>小计</b>	<b>1,868,375</b>	<b>50.29</b>	<b>1,816,342</b>	<b>51.18</b>	<b>1,952,469</b>	<b>61.12</b>	<b>1,792,607</b>	<b>64.88</b>
个人贷款								
信用卡及透支	439,645	11.83	433,470	12.21	418,347	13.10	267,119	9.67
住房贷款	666,395	17.94	588,988	16.59	505,135	15.81	458,215	16.59
消费贷款及其他	240,191	6.47	220,366	6.21	131,440	4.11	87,327	3.16
经营贷款	255,533	6.88	240,404	6.77	187,209	5.86	157,538	5.70
<b>小计</b>	<b>1,601,764</b>	<b>43.12</b>	<b>1,483,228</b>	<b>41.79</b>	<b>1,242,131</b>	<b>38.88</b>	<b>970,199</b>	<b>35.12</b>
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款总额</b>	<b>3,470,139</b>	<b>93.41</b>	<b>3,299,570</b>	<b>92.97</b>	<b>3,194,600</b>	<b>100</b>	<b>2,762,806</b>	<b>100</b>
(减) 贷款减值准备	-106,136	-2.86	-105,339	-2.97	-90,747	-2.84	-88,249	-3.19
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款净额</b>	<b>3,364,003</b>	<b>90.55</b>	<b>3,194,231</b>	<b>90.00</b>	<b>3,103,853</b>	<b>97.16</b>	<b>2,674,557</b>	<b>96.81</b>
<b>2、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款</b>								
企业贷款								
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款净额	244,112	6.57	249,153	7.02	不适用	-	不适用	-
<b>3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款</b>								
企业贷款								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款净额	644	0.02	482	0.01	不适用	-	不适用	-
<b>发放贷款和垫款总额</b>	<b>3,714,895</b>	<b>100</b>	<b>3,549,205</b>	<b>100</b>	<b>3,194,600</b>	<b>100</b>	<b>2,762,806</b>	<b>100</b>
<b>应计利息</b>	<b>12,818</b>	<b>0.35</b>	<b>11,705</b>	<b>0.33</b>	<b>不适用</b>	<b>-</b>	<b>不适用</b>	<b>-</b>
减值准备								
-以摊余成本计量的贷款和垫款	-106,136	-2.86	-105,339	-2.97	-90,747	-2.84	-88,249	-3.19
-以摊余成本计量的贷款和垫款的应计利息	-101	-0.00	-82	-0.00	不适用	-	不适用	-
<b>(减) 贷款减值准备小计</b>	<b>-106,237</b>	<b>-2.86</b>	<b>-105,421</b>	<b>-2.97</b>	<b>-90,747</b>	<b>-2.84</b>	<b>-88,249</b>	<b>-3.19</b>
<b>发放贷款和垫款净额</b>	<b>3,621,476</b>	<b>97.49</b>	<b>3,455,489</b>	<b>97.36</b>	<b>3,103,853</b>	<b>97.16</b>	<b>2,674,557</b>	<b>96.81</b>

企业贷款和垫款是本公司贷款中最大的组成部分。2018 年 1 月 1 日起，本公司适用新的金融工具准则，按照金融资产的业务模式和合同现金流特征对贷款和垫款进行分类。对于业务模式为持有以获取合同现金流且合同条款规定在特定

日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的贷款和垫款划分为以摊余成本计量的贷款和垫款；对于业务模式为持有和出售双重目的且合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的贷款和垫款划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款；对于业务模式为出售以获取现金流的贷款和垫款划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款。截至 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日，发放贷款和垫款中被划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款及以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款主要为贴现的票据资产。

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司对企业的贷款和垫款总额（含贴现）分别为 17,926.07 亿元、19,524.69 亿元、20,659.77 亿元和 21,131.31 亿元，报告期内呈稳步提升态势。

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司个人贷款总额分别为 9,701.99 亿元、12,421.31 亿元、14,832.28 亿元和 16,017.64 亿元，近三年年均复合增长率达到 23.64%。主要原因是：首先，本公司大力推动零售业务发展，围绕“一流数字生态银行”的战略目标，建立以财富管理和负债第一极，信用卡第二极，发力零售信贷第三极，培育私行第四极的多极发展格局，探索零售第五极。在零售存款规模明显提升的同时，信用卡流通卡数突破 4,200 万张，零售贷款（含信用卡）超过 1.6 万亿元，零售一体化经营水平明显提高；其次，本公司立足改善民生，聚焦零售信贷领域，在住房按揭、经营类贷款、消费贷款等方面不断创新，持续提升普惠金融服务能力。本公司秉承“让百姓少走路、让信息多跑步”的服务理念，持续加强普惠型产品创新推广，结合个税缴纳数据，创新推出全线上消费贷款个税点贷，进一步拓展普惠金融客户服务范围与服务能力。再次，近年来，本公司大力支持小微企业发展，个人经营性贷款余额增速明显。报告期内，本公司个人贷款占比持续上升。

## 2、贷款行业集中度

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司按行业划分的贷款和垫款情况如下：

单位：百万元，%



行业	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>企业贷款</b>	<b>1,868,153</b>	<b>50.29</b>	<b>1,815,874</b>	<b>51.17</b>	<b>1,817,860</b>	<b>56.90</b>	<b>1,731,314</b>	<b>62.66</b>
制造业	328,592	8.85	305,290	8.60	303,242	9.49	337,188	12.21
批发和零售业	144,727	3.90	207,144	5.84	262,569	8.22	303,465	10.98
房地产业	294,058	7.92	283,516	7.99	277,054	8.67	244,285	8.84
租赁和商业服务	269,405	7.25	265,795	7.49	312,879	9.79	244,088	8.83
建筑业	142,607	3.84	141,439	3.99	126,382	3.96	125,173	4.53
交通运输、仓储和邮政业	135,335	3.64	125,359	3.53	120,846	3.78	111,969	4.05
水利、环境和公共设施管理业	159,805	4.30	165,400	4.66	119,900	3.75	101,138	3.66
采矿业	77,034	2.07	77,164	2.17	76,505	2.39	65,748	2.38
电力、热力、煤气及水的生产和供应业	63,837	1.72	64,389	1.81	61,298	1.92	58,505	2.12
农、林、牧、渔业	30,162	0.81	27,205	0.77	29,765	0.93	21,590	0.78
科学研究和综合技术服务业	22,153	0.60	21,401	0.60	18,980	0.59	18,254	0.66
信息传输、软件和信息技术服务业	30,706	0.83	25,023	0.71	32,447	1.02	16,340	0.59
卫生和社会工作	14,133	0.38	11,837	0.33	10,823	0.34	13,591	0.49
教育	12,080	0.33	10,302	0.29	10,395	0.33	10,191	0.37
文化、体育和娱乐业	19,448	0.52	10,573	0.30	10,444	0.33	10,024	0.36
金融业	103,452	2.78	56,467	1.59	14,778	0.46	8,747	0.32
其他	20,619	0.55	17,570	0.50	29,553	0.93	41,018	1.49
<b>贴现</b>	<b>244,978</b>	<b>6.59</b>	<b>250,103</b>	<b>7.04</b>	<b>134,609</b>	<b>4.21</b>	<b>61,293</b>	<b>2.22</b>
<b>个人贷款</b>	<b>1,601,764</b>	<b>43.12</b>	<b>1,483,228</b>	<b>41.79</b>	<b>1,242,131</b>	<b>38.88</b>	<b>970,199</b>	<b>35.12</b>
<b>总计</b>	<b>3,714,895</b>	<b>100</b>	<b>3,549,205</b>	<b>100</b>	<b>3,194,600</b>	<b>100</b>	<b>2,762,806</b>	<b>100</b>

本公司的贷款行业分布结构相对分散。截至2019年6月30日，本公司面向制造业，房地产业，租赁和商业服务，水利、环境和公共设施管理业，批发和零售业，建筑业，交通运输、仓储和邮政业的贷款余额分别占本公司贷款和垫款总额的8.85%、7.92%、7.25%、4.30%、3.90%、3.84%及3.64%。本公司定期根据宏观经济情况、行业发展趋势以及国家政策导向，结合各行业内贷款业务的风险和收益，对贷款行业分布进行调整和细化，实现有质量的信贷增量投放，大力实施压控类行业的有效退出和客户调整，推动信贷资产的行业结构加快优化。报告期内，本公司贷款和垫款中，不良率相对较高的制造业以及批发和零售业占比呈下降趋势，贷款结构不断优化。

### 3、贷款投放地区分布情况

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司按地区划分的贷款和垫款情况如下：

单位：百万元，%

地区	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
总行	530,102	14.27	526,613	14.84	535,413	16.76	331,611	12.00

地区	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长三角地区	1,086,193	29.24	1,049,321	29.55	855,652	26.79	764,740	27.69
珠三角及海西地区	367,190	9.88	345,174	9.73	304,451	9.53	255,951	9.26
环渤海地区	455,975	12.27	444,619	12.53	404,193	12.65	374,460	13.55
中部地区	507,760	13.67	458,935	12.93	407,555	12.76	384,345	13.91
西部地区	492,452	13.26	464,613	13.09	451,520	14.13	413,968	14.98
东北地区	188,916	5.09	179,470	5.06	160,985	5.04	165,938	6.01
境外及附属机构	86,307	2.32	80,460	2.27	74,831	2.34	71,793	2.6

本公司作为总部位于上海的股份制商业银行，借助地缘优势，实施区域战略规划，积极开展长三角地区的业务，因此本公司长三角地区业务占比相对较高。同时，受西部地区、东北地区及环渤海地区社会投资增速放缓影响，本公司在相关地区的贷款投放规模占比呈下降趋势。

#### 4、贷款担保方式分类及占比

通过获取抵质押物、保证金以及取得公司或个人的担保等方式是本公司控制贷款信用风险的重要手段之一。截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司按担保方式划分的贷款和垫款情况如下：

单位：百万元，%

担保方式	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用贷款	1,530,330	41.19	1,325,740	37.35	1,090,899	34.15	744,151	26.93
保证贷款	714,370	19.23	739,258	20.83	723,672	22.65	682,061	24.69
抵押贷款	1,266,480	34.09	1,284,367	36.19	1,180,094	36.94	1,157,707	41.90
质押贷款	203,715	5.48	199,840	5.63	199,935	6.26	178,887	6.47
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>3,714,895</b>	<b>100</b>	<b>3,549,205</b>	<b>100</b>	<b>3,194,600</b>	<b>100</b>	<b>2,762,806</b>	<b>100</b>

报告期内，本公司信用贷款的占比总体呈上升趋势。本公司一般仅向行业内抗风险能力较强的大型企业提供信用贷款。信用贷款比例的持续上升也表明本公司在优质大客户群体拓展方面持续发力，有利于本公司在保持资产质量的基础上，进一步提高盈利规模。同时，本公司始终对信用贷款持审慎态度，予以重点风险管控。

对于保证贷款，本公司会审慎评估担保人的财务状况、历史信用及其代偿能力，并根据评估结果给予一定的授信额度。本公司已建立了完整的保证贷款管理制度体系，制定了涵盖担保政策、保证人准入条件、保证办理流程、审查审批、贷后管理办法等专项管理制度。对担保方，本公司要求重点加强对保证人的资信及代偿能力等的尽职调查；加强对其担保能力的审查审批；严格落实双人核保制

度；贷后检查时重点了解保证人其他保证情况，严防过度担保情况发生。报告期内，保证贷款占比逐步降低。

抵质押担保为本公司主要采取的贷款担保方式，本公司主要根据抵押物和质押物价值的稳定性和可变现性来考虑贷款的发放额度。报告期内，抵押贷款和质押贷款合计占本公司贷款和垫款总额的比例呈下降趋势。同时，本公司对抵押物和质押物制定了严格的管理办法。目前，本公司的抵押物和质押物类型主要为住宅、土地使用权、商业资产及金融工具等。

## 5、前十大贷款客户

根据我国银行业相关监管规定，本公司对任何单一借款人发放贷款不得超过本公司资本净额的 10%，对前十大借款人发放的贷款余额不得超过本公司资本净额的 50%。截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司母公司单一最大客户贷款余额占资本净额的比例分别为 1.58%、2.13%、1.75% 和 1.46%；最大十家客户贷款余额占资本净额的比例分别为 10.93%、12.43%、10.18% 和 9.43%，均符合有关部门的监管要求，贷款集中度较低。

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司前十大客户贷款情况如下表：

客户名称	金额（百万元）	占贷款总额比例（%）	占资本净额比例（%）
客户 A	8,450	0.23	1.46
客户 B	6,888	0.19	1.19
客户 C	5,416	0.15	0.94
客户 D	5,210	0.14	0.90
客户 E	5,100	0.14	0.88
客户 F	5,050	0.14	0.87
客户 G	4,820	0.13	0.83
客户 H	4,700	0.13	0.81
客户 I	4,519	0.12	0.78
客户 J	4,331	0.12	0.75
<b>合计</b>	<b>54,484</b>	<b>1.47</b>	<b>9.43</b>

## 6、发放贷款和垫款的资产质量

在保持资产规模不断扩张的同时，本公司高度重视风险管理，通过“提前预警、加强监控、加快清收、强化保全、逐步核销”等措施，以使不良贷款比例保持在可控水平。

### （1）信贷资产五级分类情况

本公司根据中国银监会制定的《贷款风险分类指引》衡量及管理信贷资产的质量。《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，其中后三类贷款被视为不良贷款。本公司不断完善信贷资产风险分类管理体制，针对不同级别贷款采取不同风险管理措施。

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司的不良贷款余额分别为521.78亿元、685.19亿元、681.43亿元和678.74亿元，不良贷款率分别为1.89%、2.14%、1.92%和1.83%。

2017年度，本公司不良贷款较2016年度有所上升，主要是由于受到经济增速放缓、下行压力加大，部分中小企业经营困难、偿债能力下降等内外部经济环境因素的影响。报告期内，本公司主动调整信贷资产结构、采取针对性的风险防范和化解措施，2018年度及2019年1-6月，本公司贷款质量已有所改善，不良贷款率有所回落。

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司贷款的五级分类情况如下：

单位：百万元，%

五级分类	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贷款总额	3,714,895	100	3,549,205	100	3,194,600	100	2,762,806	100
正常类	3,539,067	95.27	3,376,345	95.13	3,021,194	94.57	2,605,124	94.29
关注类	107,954	2.90	104,717	2.95	104,887	3.29	105,504	3.82
次级类	20,579	0.56	27,784	0.78	26,076	0.81	20,625	0.75
可疑类	17,581	0.47	19,063	0.54	26,860	0.84	15,781	0.57
损失类	29,714	0.80	21,296	0.60	15,583	0.49	15,772	0.57
不良贷款合计	67,874	1.83	68,143	1.92	68,519	2.14	52,178	1.89

## (2) 不良贷款按业务类型划分的情况

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司不良贷款按业务类型划分的情况如下：

单位：百万元，%

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业贷款	45,259	66.68	49,175	72.16	54,110	78.97	41,409	79.36
零售贷款	22,615	33.32	18,968	27.84	14,379	20.99	10,769	20.64
票据贴现	-	-	-	-	30	0.04	-	-
不良贷款合计	67,874	100	68,143	100	68,519	100	52,178	100

本公司的不良贷款主要为对公贷款产生的不良贷款,截至 2019 年 6 月 30 日,本公司企业不良贷款占所有不良贷款的比例为 66.68%。

### (3) 不良贷款的地区分布情况

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日,本公司不良贷款按地区划分的情况如下:

单位:百万元, %

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
总行	12,608	18.58	9,551	14.02	7,245	10.57	3,235	6.20
长三角地区	8,604	12.68	9,124	13.39	8,436	12.31	12,960	24.84
珠三角及海西地区	2,390	3.52	2,637	3.87	3,159	4.61	6,298	12.07
环渤海地区	8,582	12.64	9,939	14.59	5,844	8.53	3,368	6.45
中部地区	7,001	10.31	6,415	9.41	7,852	11.46	7,954	15.24
西部地区	17,802	26.23	22,852	33.54	27,653	40.36	13,775	26.40
东北地区	8,966	13.21	5,791	8.50	6,674	9.74	4,218	8.08
境外及附属机构	1,921	2.83	1,834	2.69	1,656	2.42	371	0.71
<b>不良贷款合计</b>	<b>67,874</b>	<b>100</b>	<b>68,143</b>	<b>100</b>	<b>68,519</b>	<b>100</b>	<b>52,178</b>	<b>100</b>

本公司 2017 年不良贷款规模较 2016 年有大幅增加,其中环渤海地区、西部地区及东北地区不良贷款增速较快,主要系:一方面,该等地区经济下行情况较为显著,导致地区信用风险提升;另一方面,从谨慎角度出发,公司基于经济环境影响对该等地区贷款情况实行了全面风险排查,除符合一般不良贷款标准的贷款外,逾期超过 90 天的或者经个别认定存在其他较高信用风险的贷款均下调至不良。报告期内,公司主动调整信贷资产区域结构、采取针对性的风险防范和化解措施,自 2017 年 9 月末以来,不良贷款率连续七个季度回落,公司的资产质量得到持续改善,不良贷款规模得到有效控制。

### (4) 不良贷款的行业分布情况

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日,本公司不良贷款按行业划分的情况如下:

单位:百万元, %

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>企业贷款</b>	<b>45,259</b>	<b>66.68</b>	<b>49,175</b>	<b>72.16</b>	<b>54,110</b>	<b>78.97</b>	<b>41,409</b>	<b>79.36</b>
制造业	20,947	30.86	19,133	28.08	19,828	28.94	16,426	31.48
批发和零售业	10,265	15.12	17,747	26.04	19,881	29.02	16,871	32.33
房地产业	2,172	3.20	1,031	1.51	1,467	2.14	651	1.25
建筑业	2,037	3.00	1,649	2.42	1,515	2.21	1,109	2.13
交通运输、仓储和邮政业	1,138	1.68	900	1.32	984	1.44	815	1.56
租赁和商务服务业	975	1.44	842	1.24	1,644	2.40	369	0.71

项目	2019年 6月30日		2018年 12月31日		2017年 12月31日		2016年 12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
水利、环境和公共设施管理业	133	0.20	212	0.31	70	0.10	191	0.37
采矿业	3,786	5.58	3,970	5.83	5,238	7.64	3,899	7.47
金融业	5	0.01	8	0.01	-	-	-	-
电力、热力、燃气及水生产和供应业	496	0.73	509	0.75	592	0.86	77	0.15
农、林、牧、渔业	1,741	2.57	1,551	2.28	1,775	2.59	469	0.90
信息传输、软件和信息技术服务业	873	1.29	960	1.41	602	0.88	128	0.25
教育	-	-	22	0.03	14	0.02	15	0.03
卫生和社会工作	40	0.06	-	-	5	0.01	-	-
科学研究和技术服务业	265	0.39	256	0.38	133	0.19	46	0.09
文化、体育和娱乐业	99	0.15	54	0.08	108	0.16	145	0.28
其他	287	0.43	331	0.49	254	0.37	198	0.37
票据贴现	-	-	-	-	30	0.04	-	-
个人贷款	22,615	33.32	18,968	27.84	14,379	20.99	10,769	20.64
不良贷款合计	67,874	100	68,143	100	68,519	100	52,178	100

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司不良贷款主要集中在与实体经济密切相关的制造业以及批发和零售业，占企业不良贷款总额比例分别为80.41%、73.39%、75.00%和68.96%。在经济下行过程中，制造业和批发零售业受不利影响较大，导致近年来该等行业的不良贷款逐年提升。报告期内，本公司已就潜在宏观经济风险对贷款行业结构进行了针对性调整，在保持贷款业务规模稳定增长的同时，持续有效地降低行业集中度，制造业以及批发和零售业不良贷款占比呈下降趋势。

## 7、贷款平均余额和平均利率情况

本公司2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月主要贷款类别的平均余额及平均贷款年利率情况如下：

单位：百万元，%

期限	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	平均余额	平均贷款年利率	平均余额	平均贷款年利率	平均余额	平均贷款年利率	平均余额	平均贷款年利率
短期贷款	1,380,662	5.44	1,280,372	4.90	1,153,804	4.68	1,166,830	4.92
中长期贷款	1,973,726	5.63	1,901,528	5.72	1,791,842	5.38	1,229,904	4.82

注：2016年度-2018年度的数据为按月计算的平均余额；2019年1-6月的数据为按日计算的平均余额。

2017年度，本公司短期贷款利率有所下降，主要系2016年前人民银行连续降息导致存贷款重定价的持续性影响所致；2018年本公司短期贷款利率有所回升，主要系本公司在2017年起着力发展个人短期贷款业务，特别是利率相对较高的消费贷款业务得到较好发展。2019年1-6月，随着零售贷款业务占比的进一

步提升，短期贷款利率进一步提升。

报告期内，本公司中长期贷款利率有所提升，主要系住房贷款占比提升所致。

## 8、贷款损失准备计提情况

2016年及2017年，本公司采用原金融工具准则，根据中国人民银行“银发[2002]98号”《银行贷款损失准备计提指引》的精神，本公司按照五级分类的要求对各类贷款减值风险进行审慎评估，并计提贷款和垫款减值准备。同时，本公司还会以表内外信贷资产按风险分类的结果为基础，结合实际情况，如对借款人还款能力、财务状况、抵押担保充分性等的评价，充分评估可能存在的损失，分析确定各类信贷资产应计提减值准备的总额。此外，考虑到本公司借款人的五级分类可能出现偏离经济环境变化的情况，本公司在年度的准备金计提时将高风险行业借款人、逾期超过90天借款人的五级分类予以下调，并在迁徙模型中，使用宏观调整系数计提额外的组合拨备。

2018年起，本公司采用新金融工具准则。根据新金融工具准则，本公司结合前瞻性信息进行预期信用损失评估。对预期信用损失的计量方法反映了以下各项要素：通过评估一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币的时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况及对未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司根据新准则要求将需要确认预期信用损失准备的金融工具划分为三个阶段，第一阶段是“信用质量正常”阶段，仅需计算未来一年预期信用损失，第二阶段是“信用风险显著增加”阶段，以及第三阶段是“已发生信用减值”阶段，第二阶段和第三阶段需计算整个生命周期的预期信用损失。本公司按新准则要求开发了减值模型来计算预期信用损失，采用自上而下的开发方法，建立了GDP、CPI等宏观指标与风险参数回归模型。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，本公司以摊余成本计量的贷款和垫款减值准备的变动情况如下：

单位：百万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
上年末余额	105,339	90,747	88,249	74,105
新金融工具准则的影响	不适用	14,735	不适用	不适用
年初余额	105,339	105,482	88,249	74,105

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
本期计提	35,669	58,561	52,799	46,845
本期核销	-35,900	-61,290	-51,254	-33,239
收回原核销贷款	1,750	3,748	2,760	1,650
其他变动	-722	-1,162	-1,807	-1,112
<b>期末余额</b>	<b>106,136</b>	<b>105,339</b>	<b>90,747</b>	<b>88,249</b>

注：上述贷款和垫款减值准备不包含应计利息的减值准备。

2018年度及2019年1-6月，本公司以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款减值准备变动情况如下：

单位：百万元

项目	2019年1-6月	2018年度
期初余额	203	410
本期净转回	-108	-207
期末余额	95	203

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月本公司计提的贷款和垫款减值准备分别为468.45亿元、527.99亿元、586.02亿元和335.61亿元。本公司贷款和垫款减值准备逐年上升的主要原因是本公司贷款业务的快速增长及因近年来国内经济增速放缓导致的区域性和行业性风险增加。

截至2019年6月30日，本公司计提的贷款和垫款减值准备余额为1,062.31亿元，对五级分类后三类贷款的拨备覆盖率为156.51%，贷款拨备率为2.86%。2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日计提的贷款减值准备金额及其对后三类贷款的拨备覆盖率均符合监管要求，情况如下表所示：

单位：百万元，%

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
不良贷款合计	67,874	68,143	68,519	52,178
贷款总额	3,714,895	3,549,205	3,194,600	2,762,806
贷款损失准备金额	106,231	105,542	90,747	88,249
<b>拨备覆盖率</b>	<b>156.51</b>	<b>154.88</b>	<b>132.44</b>	<b>169.13</b>
<b>贷款拨备率</b>	<b>2.86</b>	<b>2.97</b>	<b>2.84</b>	<b>3.19</b>

注：上述贷款和垫款减值准备包含以摊余成本计量的贷款和垫款减值准备以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款减值准备。

## 9、逾期贷款的期限情况

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司逾期贷款情况如下：

单位：百万元，%



期限	2019年 6月30日		2018年 12月31日		2017年 12月31日		2016年 12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
逾期1天至90天(含90天)	35,587	0.96	27,874	0.79	30,283	0.95	19,298	0.70
逾期90天至一年(含一年)	33,524	0.90	34,213	0.96	32,178	1.01	39,692	1.44
逾期一年至三年(含三年)	18,274	0.49	20,263	0.57	24,995	0.78	21,199	0.77
逾期三年以上	2,779	0.07	3,182	0.09	2,076	0.06	2,005	0.07
合计	90,164	2.43	85,532	2.41	89,532	2.80	82,194	2.98

截至2019年6月30日,本公司逾期90天以上贷款占不良贷款的比例为80.41%,本公司不良贷款计提充分,资产质量扎实。

## (二) 各类金融资产

本公司各类金融资产主要包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(原金融工具准则)、金融投资(新金融工具准则,包括交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资)、可供出售金融资产(原金融工具准则)、持有至到期投资(原金融工具准则)、衍生金融资产、买入返售金融资产以及应收款项类投资(原金融工具准则)。

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日,本公司各类金融资产规模分别为21,543.22亿元、21,469.36亿元、19,776.62亿元和21,302.08亿元,占资产总额的比例分别为39.73%、34.98%、31.44%和31.99%。

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日,本公司持有各类金融资产的结构如下:

单位:百万元, %

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	-	不适用	-	162,866	7.59	177,203	8.23
金融投资:								
交易性金融资产	441,990	20.75	395,668	20.01	不适用	-	不适用	-
债权投资	1,229,916	57.74	1,144,249	57.86	不适用	-	不适用	-
其他债权投资	412,249	19.35	378,860	19.16	不适用	-	不适用	-
其他权益工具投资	4,823	0.23	4,038	0.20	不适用	-	不适用	-
可供出售金融资产	不适用	-	不适用	-	664,508	30.95	620,463	28.80
买入返售金融资产	1,678	0.08	11,573	0.59	13,974	0.65	3,001	0.14
衍生金融资产	39,552	1.86	43,274	2.19	28,264	1.32	16,233	0.75
持有至到期投资	不适用	-	不适用	-	444,726	20.71	326,950	15.18
应收款项类投资	不适用	-	不适用	-	832,598	38.78	1,010,472	46.90
各类金融资产合计	2,130,208	100	1,977,662	100	2,146,936	100	2,154,322	100

### 1、可供出售金融资产

2018年1月1日起，本公司施行新金融工具准则，报表项目根据新金融工具准则分类与计量相关要求列示。根据新金融工具准则，本公司截至2017年12月31日的可供出售金融资产6,645.08亿元在2018年1月1日分别重分类至交易性金融资产2,663.52亿元、债权投资1,718.96亿元、其他债权投资2,248.79亿元和其他权益工具投资13.81亿元。

截至2016年12月31日和2017年12月31日，本公司持有的可供出售金融资产余额分别为6,204.63亿元和6,645.08亿元，占各类金融资产总额的比例分别为28.80%和30.95%，其中主要为政策性银行债券、企业债券、金融债券、政府债券、同业存单、基金投资、资产支持证券及信托计划等。

截至2016年12月31日和2017年12月31日，本公司可供出售金融资产的结构如下：

单位：百万元，%

性质	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
政策性银行债券	29,770	4.48	29,675	4.78
企业债券	41,251	6.21	47,956	7.73
金融债券	63,089	9.49	61,018	9.83
政府债券	64,429	9.70	37,182	5.99
同业存单	24,872	3.74	76,940	12.40
权益工具	2,237	0.34	2,896	0.47
基金投资	215,396	32.41	102,990	16.60
信托计划	52,951	7.97	23,492	3.79
资产支持证券	169,276	25.47	73,507	11.85
购买他行非保本理财	354	0.05	160,526	25.87
其他	883	0.13	4,281	0.69
<b>合计</b>	<b>664,508</b>	<b>100</b>	<b>620,463</b>	<b>100</b>

2017年末，本公司可供出售金融资产较2016年末增加7.10%，主要系本公司随着资产规模的提升，增加了对于基金投资和资产支持证券等有一定收益率保障的标准化金融资产的配置。

## 2、买入返售金融资产

本公司持有的买入返售金融资产主要包括买入返售票据、买入返售债券和买入返售其他金融资产。

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司持有的买入返售金融资产余额分别为30.01亿元、139.74

亿元、115.73亿元和16.78亿元，占本公司各类金融资产总额的比例分别为0.14%、0.65%、0.59%和0.08%，占各类金融资产的比例较低。

报告期内，本公司持有的买入返售金融资产主要为买入返售票据和买入返售债券。截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司买入返售金融资产结构如下：

单位：百万元，%

性质	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
票据	1,679	100.06	-	-	600	4.29	-	-
债券	-	-	11,575	100	12,625	90.30	2,864	95.43
其他	-	-	-	-	756	5.41	137	4.57
<b>总额</b>	<b>1,679</b>	<b>100.06</b>	<b>11,575</b>	<b>100</b>	<b>13,981</b>	<b>100</b>	<b>3,001</b>	<b>100</b>
应计利息	-	-	5	0.04	不适用	-	不适用	-
减值准备	-1	-0.06	-7	-0.06	-7	-0.05	-	-
<b>净额</b>	<b>1,678</b>	<b>100</b>	<b>11,573</b>	<b>99.98</b>	<b>13,974</b>	<b>99.95</b>	<b>3,001</b>	<b>100</b>

报告期内，本公司买入返售金融资产占比较低，主要系本公司基于流动性安全的考虑，对主动性融资额度进行调节，以实现资金来源与运用的匹配。

### 3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括基金投资、政府债券、金融债券、政策性银行债券、企业债券、同业存单、非银行金融机构借款及其他债权工具等。

2018年1月1日起，本公司适用新金融工具准则根据财政部的重新分类与计量要求，本公司截至2017年12月31日的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产1,628.66亿元在2018年1月1日分别重分类至交易性金融资产691.89亿元和债权投资936.77亿元。

截至2016年12月31日和2017年12月31日，本公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为1,772.03亿元和1,628.66亿元，占各类金融资产总额的比例分别为8.23%和7.59%，其中主要为基金投资、企业债券、同业存单、非银行金融机构借款及其他债权工具。

截至2016年12月31日和2017年12月31日，本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的结构如下：

单位：百万元，%

性质	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
企业债券	11,101	6.82	6,905	3.90
同业存单	21,197	13.01	31,506	17.78
基金投资	12,088	7.42	6,777	3.82
政策性银行债券	12,947	7.95	3,275	1.85
金融债券	78	0.05	-	-
政府债券	3,106	1.91	530	0.30
非银行金融机构借款	996	0.61	8,019	4.53
信托计划	3,032	1.86	4,408	2.49
其他债权工具	93,233	57.25	111,382	62.86
其他投资	5,088	3.12	4,401	2.48
<b>合计</b>	<b>162,866</b>	<b>100</b>	<b>177,203</b>	<b>100</b>

相较于 2016 年末，2017 年末本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产下降 8.09%，主要系本公司部分企业客户提供的融资产品陆续到期所致，在新金融工具准则下，该等产品分类为“金融投资：债权工具”。

#### 4、金融投资<sup>3</sup>

##### (1) 金融投资：交易性金融资产

2018 年 1 月 1 日起，本公司适用新金融工具准则，并根据财政部要求设立“金融投资：交易性金融资产”科目以反映符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（2017 年修订）第十六条（三）规定的金融资产分类的金融投资，包括资产负债表日企业列示在“金融投资”项下的下列资产的期末账面价值：为交易目的持有的金融资产，本公司持有的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，以及因不符合分类为摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的条件而分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将符合下列标准的债务工具或权益工具确认为“金融投资：交易性金融资产”：对于债务工具，本公司将不满足以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益标准的资产，以公允价值计量且其变动计入损益。对于后续以公允价值计量且其变动计入损益并且不属于套期关系一部分的债务投资产生的利得或损失，计入当期损益。对于权益工具，本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入损益，但管理层

<sup>3</sup> 本公司自 2018 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则，各类金融投资包含交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资。2018 年末该等报表项目根据新金融工具准则及财政部分类与计量相关要求列示，不再重述比较期数字。

已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。

本公司持有的交易性金融资产主要包括基金投资、政府债券、政策性银行债券、金融债券、同业存单、企业债券、资产支持证券、资金信托计划及资产管理计划以及其他投资等。

截至 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日，本公司持有的交易性金融资产结构如下：

单位：百万元，%

性质	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
政府债券	7,471	1.69	7,859	1.99
政策性银行债券	5,957	1.35	5,109	1.29
金融债券	11,023	2.49	5,610	1.42
同业存单	5,999	1.36	23,056	5.83
企业债券	36,486	8.25	12,629	3.19
基金投资	302,198	68.37	263,191	66.52
资产支持证券	749	0.17	2,531	0.64
股权投资	2,706	0.61	1,128	0.29
购买他行理财产品	-	-	208	0.05
资金信托计划及资产管理计划	63,601	14.39	68,669	17.36
其他投资（注）	5,800	1.31	5,678	1.44
<b>合计</b>	<b>441,990</b>	<b>100</b>	<b>395,668</b>	<b>100.00</b>

注：其他投资主要是本公司将长期应付职工薪酬委托给长江养老保险股份有限公司进行投资运作，于 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日该投资公允价值分别为人民币 56.78 亿元及 58.00 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的交易性金融资产中的主要核算对象在原金融工具准则下主要在可供出售金融资产、应收款项类投资、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融资产中核算。2018 年初，按新金融工具准则进行分类，交易性金融资产的金额为 4,014.93 亿元，2018 年末，本公司交易性金融资产较 2018 年初基本保持稳定。

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司交易性金融资产较 2018 年末增长 11.71%，主要系本公司随着资产规模扩张，在市场利率下行的第二季度适度增加了标准化固定利率品种的配置。

## （2）金融投资：债权投资

2018 年 1 月 1 日起，本公司适用新金融工具准则，并根据财政部要求设立“金融投资：债权投资”科目以反映符合《企业会计准则第 22 号——金融工具

确认和计量》（2017年修订）第十六条（一）规定的金融资产分类的金融投资，反映资产负债表日企业列示在“金融投资”项下的以摊余成本计量的金融资产的期末账面价值（扣除损失准备）。

本公司将符合下列标准的债务工具确认为“金融投资：债权投资”：如果管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该资产按照摊余成本计量。该资产的账面价值按照所确认和计量的预期信用损失准备进行调整。本公司采用实际利率法计算该资产的利息收入并列报为“利息收入”。

本公司持有的债权投资主要包括政府债券、政策性银行债券、资产支持证券、金融债券、企业债券、资金信托计划及资产管理计划以及其他债权工具等。

截至2018年12月31日及2019年6月30日，本公司持有的债权投资结构如下：

单位：百万元，%

性质	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
政府债券	480,940	39.30	455,516	40.07
政策性银行债券	190,465	15.56	194,088	17.07
金融债券	2,641	0.22	45,167	3.97
企业债券	28,473	2.33	25,782	2.27
同业存单	1,887	0.15	695	0.06
资产支持证券	114,900	9.39	120,415	10.59
其他债权工具	508	0.04	9,650	0.85
资金信托计划及资产管理计划	404,012	33.01	285,576	25.12
<b>债权投资余额</b>	<b>1,223,826</b>	<b>100</b>	<b>1,136,889</b>	<b>100</b>
应计利息	14,285	1.17	14,863	1.31
减值准备—债权投资	-8,166	-0.67	-7,488	-0.66
减值准备—债券投资应计利息	-29	0.00	-15	0.00
<b>减值准备小计</b>	<b>-8,195</b>	<b>-0.67</b>	<b>-7,503</b>	<b>-0.66</b>
<b>债权投资净额</b>	<b>1,229,916</b>	<b>100.50</b>	<b>1,144,249</b>	<b>100.65</b>

注1：其他债权工具主要是本公司向企业发放的融资产品。

注2：资金信托及资产管理计划由第三方信托计划受托人或资产管理人决定投资决策，并由信托公司或者资产管理人管理和运作，最终投向于信托贷款、票据资产等。

截至2018年12月31日，本公司持有的债权投资中的主要核算对象在原金融工具准则下主要在应收款项类投资、持有至到期投资、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中核算。2018年初按新金融工具准则进行分类，债权投资的金额为14,799.83亿元，2018年末，本公司债权投

资较 2018 年初下降 22.68%，主要系一方面，原先在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中核算的其他债权工具随产品陆续到期而减少；另一方面，本公司原先在应收款项类投资中核算的资金信托计划及资产管理计划进一步减少。

2019 年 6 月末，本公司债权投资较 2018 年末增长 7.49%，主要系资金信托计划及资产管理计划在 2019 年随着票据类资管业务发展而有所增加。

### (3) 金融投资：其他债权投资

2018 年 1 月 1 日起，本公司适用新金融工具准则，并根据财政部要求设立“金融投资：其他债权投资”科目以反映符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（2017 年修订）第十六条（二）规定的金融资产分类的金融投资，反映资产负债表日企业列示在“金融投资”项下的按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（2017 年修订）第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的期末账面价值。

本公司按下列标准确认以“金融投资：其他债权投资”：债务工具中如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售该金融资产为目标，且该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，则该金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益。该金融资产所产生的所有利得或损失，除减值损失或利得和汇兑损益以外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从权益重分类至损益，并确认为“投资收益”。本公司采用实际利率法计算该资产的利息收入并列报为“利息收入”。

截至 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日，本公司持有的其他债权投资结构如下：

单位：百万元，%

性质	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
政府债券	151,463	37.36	153,340	41.00
政策性银行债券	97,178	23.97	73,947	19.77

性质	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
金融债券	60,172	14.84	57,177	15.29
同业存单	13,480	3.33	20,804	5.56
企业债券	70,110	17.30	54,251	14.51
资产支持证券	9,480	2.34	11,982	3.20
资金信托计划及资产管理计划	3,492	0.86	2,487	0.66
小计	<b>405,375</b>	<b>100</b>	<b>373,988</b>	<b>100</b>
应计利息	6,874	1.70	4,872	1.30
合计	<b>412,249</b>	<b>101.70</b>	<b>378,860</b>	<b>101.30</b>

截至2018年12月31日，本公司持有的其他债权投资中的主要核算对象在原金融工具准则下主要在可供出售金融资产中核算，主要包括政府债券、政策性银行债券、金融债券、同业存单、企业债券、资产支持证券以及资金信托计划及资产管理计划等。2018年初，按新金融工具准则进行分类，其他债权投资的金额为2,248.79亿元，2018年末，本公司其他债权投资较2018年初增加68.47%，主要系政府债权和政策性银行债券投资增加，系本公司因提升资本使用效率需求而增加该等资产配置所致。

截至2019年6月末，本公司其他债权投资金额为4,122.49亿元，较2018年末增加8.81%，主要系随着本公司资产规模扩张，在市场利率下行的第二季度适度增加了固定利率产品的配置。

#### (4) 金融投资：其他权益工具投资

2018年1月1日起，本公司适用新金融工具准则，并根据财政部要求设立“金融投资：其他权益工具投资”科目以反映按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（2017年修订）第十九条第二款指定计量的金融投资，反映资产负债表日企业指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的期末账面价值。

本公司按下列标准确认“金融投资：其他权益工具投资”：本公司将不以取得投资收益为目的的权益工具投资本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。进行指定后，公允价值变动在其他综合收益中进行确认，且后续不得重分类至损益（包括处置时）。

截至2018年12月31日及2019年6月30日，本公司持有的其他权益工具投资均为非交易性的股权投资，其核算对象在原金融工具准则下在可供出售金融



资产中核算。

2018年初，按新金融工具准则进行分类，其他权益工具投资的金额为13.57亿元，2018年末，本公司其他权益工具投资为40.38亿元，较2018年初增加197.57%，主要系本公司推进债转股相关工作，部分债权转为股权。截至2019年6月末，本公司其他权益工具投资的金额为48.23亿元。

### 5、持有至到期投资

2018年1月1日起，本公司施行新金融工具准则，报表项目根据新金融工具准则分类与计量相关要求列示。根据新金融工具准则，本公司截至2017年12月31日的持有至到期投资4,447.26亿元，在2018年1月1日全部重分类至债权投资。

截至2016年12月31日和2017年12月31日，本公司持有的持有至到期投资余额分别为3,269.50亿元和4,447.26亿元，占各类金融资产总额的比例分别为15.18%和20.71%，其中主要为政策性银行债券、政府债券和金融债券。

截至2016年12月31日和2017年12月31日，本公司持有至到期投资的结构如下：

单位：百万元，%

性质	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
政策性银行债券	166,016	37.32	153,469	46.93
政府债券	269,515	60.59	162,156	49.59
企业债券	5,524	1.24	6,179	1.89
金融债券	3,744	0.84	5,194	1.59
<b>总计</b>	<b>444,799</b>	<b>100</b>	<b>326,998</b>	<b>100</b>
减：减值准备	-73	-0.02	-48	-0.01
<b>合计</b>	<b>444,726</b>	<b>99.98</b>	<b>326,950</b>	<b>99.99</b>

2017年末较2016年末，本公司持有至到期投资增长36.02%，主要系本公司基于市场利率走势，将新增配置的政策性银行债券及政府债券纳入持有到期投资进行核算。

### 6、应收款项类投资

2018年1月1日起，本公司施行新金融工具准则，报表项目根据新金融工具准则分类与计量相关要求列示。根据新金融工具准则，本公司截至2017年12

月 31 日的应收款项类投资 8,325.98 亿元, 在 2018 年 1 月 1 日分别重分类至债权投资 7,670.24 亿元和交易性金融资产 655.74 亿元。

截至 2016 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日, 公司持有的应收款项类投资净额分别为 10,104.72 亿元和 8,325.98 亿元, 占各类金融资产总额的比例分别为 46.90% 和 38.78%。资金信托计划及资产管理计划为本公司应收款项类投资中最主要的组成部分, 2016 年和 2017 年, 资金信托计划及资产管理计划余额占应收款项类投资比例分别为 80.87% 及 69.28%。本公司分类为应收款项类投资的结构如下:

单位: 百万元, %

性质	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
企业债券	20,762	2.47	22,039	2.17
金融债券	97,509	11.61	14,219	1.40
资产支持证券	3,411	0.41	4,798	0.47
政府债券	135,733	16.17	41,828	4.12
资金信托计划及资产管理计划	581,690	69.28	821,881	80.87
购买他行产品	520	0.06	74,129	7.29
其他	-	-	37,387	3.68
<b>总计</b>	<b>839,625</b>	<b>100</b>	<b>1,016,281</b>	<b>100</b>
减: 减值准备	-7,027	-0.84	-5,809	-0.57
<b>合计</b>	<b>832,598</b>	<b>99.16</b>	<b>1,010,472</b>	<b>99.43</b>

#### (1) 应收款项类投资规模下降

2016 年至 2017 年, 本公司应收款项类投资有所下降, 主要原因系自 2016 年起, 为进一步提升资本使用效率, 本公司逐步减少了应收款项类投资规模, 并调整了资产端配置。

#### (2) 减值准备计提比例充分

本公司持有的应收款项类投资包括各类企业债券、金融债券、理财产品、信托计划及资产管理计划等。本公司依据原金融工具准则的要求, 遵循“穿透原则”, 即按“最终风险承担主体”确定是否计提准备金, 对于最终风险承担主体为公司类的投资按照个别计提和组合计提方式计提减值准备。当有客观证据表明应收款项类投资发生减值时, 该应收款项类投资的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额确认为资产减值损失, 计入当期损益; 对于个别评估没有客观证据表明应收款项类投资

发生减值时，参考对公贷款计提比例计提组合减值准备。

### （3）资金信托计划及资产管理计划投资的主要情况

报告期内，本公司的资金信托计划及资产管理计划投资主要包括票据类投资、项目类投资、他行理财产品等，主要投资情况如下：

单位：百万元

分类	2019年6月30日	2018年12月31日 <sup>4</sup>	2017年12月31日	2016年12月31日
票据类投资	207,537	102,085	236,137	476,335
项目类投资	145,590	180,721	332,242	290,230
他行理财产品	-	-	588	40,100
其他	50,885	2,770	12,723	15,216
<b>合计</b>	<b>404,012</b>	<b>285,576</b>	<b>581,690</b>	<b>821,881</b>

票据类投资指本公司直接作为委托人，运用自营资金，委托证券公司或基金公司设立资产管理计划，通过资产管理计划受让他行票据类资产收益权，本公司获取委托资产投资收益的投资类业务。

项目类投资指本公司运用自营资金投资信托公司信托计划受益权、证券公司定向资产管理计划收益权、基金公司资产管理计划收益权或保险机构资产管理计划收益权等产品。

他行理财产品指本公司运用自营资金投资信托公司、证券公司、基金公司或保险机构等设立的信托计划、定向资产管理计划或保险资产管理计划，资管计划的标的为其他金融机构发行的理财产品，本公司享有各相关资管计划的受（收）益权，从而获得收益的投资行为。

### （三）现金及存放中央银行款项

现金及存放中央银行款项主要包括准备金存款及备付金存款。准备金存款是本公司按规定为保证客户提取存款和资金清算需要而放在中央银行的，最低水平按人民银行规定的客户存款百分比核定。备付金存款是超过法定准备金的部分，本公司持有的备付金存款主要用作结算用途。

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司现金及存放中央银行款项分别为5,172.30亿元、4,865.31亿元、4,437.23亿元和3,950.53亿元，主要系准备金存款。

<sup>4</sup> 2018年1月1日起，本公司适用新的金融工具准则，本公司截至2018年12月31日及2019年6月30日的资金信托计划及资产管理计划投资主要在“金融投资：债权投资”科目中进行核算。

#### （四）存放同业款项

存放同业款项主要包括本公司在境内银行、境内其他金融机构及存放境外银行的存款。截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，存放同业款项分别为 2,342.23 亿元、963.48 亿元、942.84 亿元和 1,014.96 亿元，占资产总额的比例分别为 4.00%、1.57%、1.50% 和 1.52%。

报告期内，本公司根据自身流动性管理和资产配置的需要，对存放同业金融机构的资金规模进行调整。在银行业金融机构降杠杆、控资产规模的监管导向下，本公司 2017 年末存放同业款项较 2016 年末大幅下降。

#### （五）拆出资金

拆出资金为本公司通过全国银行间同业拆借市场为同业金融机构提供无担保融资的款项。截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司的拆出资金余额分别为 1,188.92 亿元、808.39 亿元、1,422.51 亿元和 1,669.23 亿元，占资产总额的比例分别为 2.03%、1.32%、2.26% 和 2.51%，整体保持稳定。

#### （六）其他资产

其他资产包括应收利息、长期股权投资、固定资产、无形资产、商誉、长期待摊费用、贵金属、递延所得税资产以及其他资产。报告期内，随着本公司业务的不断发展，该等资产的金额也相应上升，但占本公司资产的比例依然较低。

其中，本公司于 2016 年 3 月通过向上海国际信托有限公司原股东非公开发行 999,510,332 股境内上市人民币普通股，完成对上海国际信托有限公司 97.33% 的股权收购，产生商誉 69.81 亿元。

## 二、负债结构分析

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司的负债总额分别为 54,843.29 亿元、57,062.55 亿元、58,112.26 亿元和 61,602.38 亿元，2016 年至 2018 年年均复合增长率为 2.94%。

本公司负债的主要组成部分包括吸收存款、同业融资及已发行债务证券。截

至 2019 年 6 月 30 日，本公司吸收存款、同业融资及已发行债务证券分别占负债总额的 60.02%、19.04% 及 14.55%。

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司负债的构成情况如下：

单位：百万元，%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
吸收存款	3,697,528	60.02	3,253,315	55.98	3,037,936	53.24	3,002,015	54.74
同业融资 <sup>1</sup>	1,172,716	19.04	1,335,955	22.99	1,637,564	28.70	1,532,295	27.94
已发行债务证券	896,520	14.55	841,440	14.48	686,296	12.03	664,683	12.12
其他负债 <sup>2</sup>	393,474	6.39	380,516	6.55	344,459	6.04	285,336	5.20
<b>负债总额</b>	<b>6,160,238</b>	<b>100</b>	<b>5,811,226</b>	<b>100</b>	<b>5,706,255</b>	<b>100</b>	<b>5,484,329</b>	<b>100</b>

注 1：同业融资包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。

注 2：其他项目包括向中央银行借款、交易性金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、应付股利（原金融工具准则）、递延所得税负债、预计负债以及其他负债。

### （一）吸收存款

吸收存款是本公司负债的主要组成部分。近年来，随着国内经济持续发展，本公司的吸收存款总额保持持续稳定增长。截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司吸收存款余额及占负债总额的比例分别为 54.74%、53.24%、55.98% 和 60.02%。

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司按产品类型和客户类型划分的存款的情况如下：

单位：百万元，%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业存款								
活期	1,383,499	37.42	1,244,437	38.25	1,353,271	44.55	1,280,585	42.66
定期	1,443,261	39.03	1,330,802	40.91	1,191,860	39.23	1,242,336	41.38
<b>小计</b>	<b>2,826,760</b>	<b>76.45</b>	<b>2,575,239</b>	<b>79.16</b>	<b>2,545,131</b>	<b>83.78</b>	<b>2,522,921</b>	<b>84.04</b>
个人存款								
活期	251,875	6.81	219,601	6.75	184,666	6.08	163,634	5.45
定期	583,933	15.79	428,273	13.16	303,767	10.00	312,248	10.40
<b>小计</b>	<b>835,808</b>	<b>22.60</b>	<b>647,874</b>	<b>19.91</b>	<b>488,433</b>	<b>16.08</b>	<b>475,882</b>	<b>15.85</b>
其他存款	2,907	0.08	3,905	0.12	4,372	0.14	3,212	0.11
未到期的应付利息	32,053	0.87	26,297	0.81	不适用	不适用	不适用	不适用
<b>合计</b>	<b>3,697,528</b>	<b>100</b>	<b>3,253,315</b>	<b>100</b>	<b>3,037,936</b>	<b>100</b>	<b>3,002,015</b>	<b>100</b>

企业存款是本公司客户存款的重要组成部分，截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，企业存款分别为 25,229.21 亿元、25,451.31 亿元、25,752.39 亿元和 28,267.60 亿元，占吸收存款的比例保持

在 75% 以上；报告期内，个人存款规模占本公司总体存款规模的比例分别为 15.85%、16.08%、19.91% 和 22.60%，呈上升趋势，主要系本公司加大零售金融服务投入，个人存款业务规模提升所致；本公司的其他存款主要为应解汇款。

本公司的企业存款和个人存款可按存款期限分为活期存款和定期存款。2016-2017 年，本公司企业存款结构相对稳定，活期存款占比为 55% 左右；2018 年及 2019 年上半年，本公司公司存款中活期存款占比分别为 48.32% 和 48.94%，与 2017 年相比有所下降，主要原因系宏观降杠杆导致本公司企业活期存款规模有所下降。最近三年及一期，本公司个人存款以定期存款为主，结构较为稳定，定期存款占比保持在 65% 左右。整体来看，随着 2014 年 11 月起至 2015 年 10 月中国人民银行连续下调基准利率及客户理财观念的逐步树立，2016 年至 2017 年，定期存款在吸收存款中占比有所下降；2018 年起，受“资管新规”影响，银行业理财资金逐步向吸收存款转移，定期存款占比有所提升。

本公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年度 1-6 月主要存款类别平均余额及年均存款利率情况如下：

单位：百万元，%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	平均余额	平均存款年利率	平均余额	平均存款年利率	平均余额	平均存款年利率	平均余额	平均存款年利率
企业活期存款	1,223,537	1.00	1,218,097	0.90	1,249,996	0.76	1,050,425	0.67
企业定期存款	1,296,043	3.07	1,166,323	2.77	1,123,060	2.41	1,145,160	2.57
储蓄活期存款	218,329	0.31	204,151	0.29	174,621	0.29	145,719	0.29
储蓄定期存款	530,761	3.36	379,287	3.61	306,751	2.71	335,071	2.23

注：2016 年度-2018 年度的数据为按月计算的平均余额。2019 年 1-6 月的数据为按日计算的平均余额。

本公司各类存款的成本受人民银行人民币存款基准利率的影响较大，2016 年至 2017 年，中国人民银行实施稳健的货币政策，本公司平均存款利率基本保持稳定；2018 年起，银行业存款市场的产品结构有所变化，本公司成本相对较高的存款占比略有提升，导致存款吸收成本有所增加。

## （二）同业融资

本公司吸收同业资金的方式主要包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产款。

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司同业融资情况如下：

单位：百万元，%

性质	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业及其他金融机构存放款项	816,152	69.60	1,067,769	79.93	1,314,318	80.26	1,341,963	87.58
拆入资金	228,538	19.49	148,622	11.12	138,782	8.47	97,132	6.34
卖出回购金融资产款	128,026	10.92	119,564	8.95	184,464	11.26	93,200	6.08
<b>合计</b>	<b>1,172,716</b>	<b>100</b>	<b>1,335,955</b>	<b>100</b>	<b>1,637,564</b>	<b>100</b>	<b>1,532,295</b>	<b>100</b>

### 1、同业及其他金融机构存放款项

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司同业及其他金融机构存放款项余额分别为 13,419.63 亿元、13,143.18 亿元、10,677.69 亿元和 8,161.52 亿元，占各项同业融资总额的比例分别为 87.58%、80.26%、79.93%和 69.60%，系本公司最主要的同业融资方式。

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司同业及其他金融机构存放款项具体情况如下：

单位：百万元，%

性质	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内银行存放款项	193,823	23.75	231,926	21.72	340,355	25.90	477,276	35.57
境内其他金融机构存放款项	592,282	72.57	783,406	73.37	937,994	71.37	808,390	60.24
境外银行存放款项	16,182	1.98	30,180	2.83	11,953	0.91	17,335	1.29
境外其他金融机构存放款项	11,316	1.39	18,047	1.69	24,016	1.83	38,962	2.90
未到期的应付利息	2,549	0.31	4,210	0.39	不适用	不适用	不适用	不适用
<b>合计</b>	<b>816,152</b>	<b>100</b>	<b>1,067,769</b>	<b>100</b>	<b>1,314,318</b>	<b>100</b>	<b>1,341,963</b>	<b>100</b>

2018 年起，本公司同业及其他金融机构存放款项规模较上年末显著下降，主要系随着吸收存款对于负债资金的补充，本公司适当降低同业融资所致。

### 2、拆入资金

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司拆入资金余额分别为 971.32 亿元、1,387.82 亿元、1,486.22 亿元和 2,285.38 亿元，占各项同业融资总额的比例分别为 6.34%、8.47%、11.12%和 19.49%，规模及占比总体呈增长趋势，主要系本公司短期资金需求上升从而逐步增加了境内银行拆入资金所致。

### 3、卖出回购金融资产款

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司卖出回购金融资产款分别为 932.00 亿元、1,844.64 亿元、1,195.64 亿元和 1,280.26 亿元，占各项同业融资总额的比例分别为 6.08%、11.26%、8.95% 和 10.92%。本公司卖出回购金融资产款的变化情况主要依据监管政策和市场利率环境的变化情况予以调整。

#### (三) 已发行债务证券

本公司通过发行债券为业务发展补充资金。本公司高度重视自身信誉，并拥有较强的资金实力和良好的偿债能力，均如期偿付各项债务，无提前偿付的情况。

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司已发行债务证券的明细情况如下：

单位：百万元，%

性质	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
11 次级债券	18,400	2.05	18,400	2.19	18,400	2.68	18,400	2.77
12 次级债券	12,000	1.34	12,000	1.43	12,000	1.75	12,000	1.81
12 小企业金融债	-	-	-	-	-	-	30,000	4.51
香港人民币债券	-	-	-	-	-	-	1,000	0.15
15 二级资本债券	30,000	3.35	30,000	3.57	30,000	4.37	30,000	4.51
香港美元中期票据	12,020	1.34	12,015	1.43	11,396	1.66	3,474	0.52
绿色金融债 01	-	-	20,000	2.38	20,000	2.91	20,000	3.01
绿色金融债 02	15,000	1.67	15,000	1.78	15,000	2.19	15,000	2.26
绿色金融债 03	15,000	1.67	15,000	1.78	15,000	2.19	15,000	2.26
17 浦发银行 01	15,000	1.67	15,000	1.78	15,000	2.19	-	-
17 浦发银行 02	22,000	2.45	22,000	2.61	22,000	3.21	-	-
17 浦发银行 03	13,000	1.45	13,000	1.54	13,000	1.89	-	-
18 浦发银行二级 01	20,000	2.23	20,000	2.38	-	-	-	-
18 浦发银行二级 02	20,000	2.23	20,000	2.38	-	-	-	-
19 浦发银行小微债 01	50,000	5.58	-	-	-	-	-	-
新加坡美元中期票据	2,060	0.23	2,060	0.24	-	-	-	-
17 浦银租赁债	3,000	0.33	3,000	0.36	3,000	0.44	-	-
18 浦银租赁债	5,000	0.56	5,000	0.59	-	-	-	-
<b>已发行债券总计</b>	<b>252,480</b>	<b>28.16</b>	<b>222,475</b>	<b>26.44</b>	<b>174,796</b>	<b>25.47</b>	<b>144,874</b>	<b>21.80</b>
17 浦信 1	170	0.02	419	0.05	1,198	0.17	-	-
<b>资产证券化资产小计</b>	<b>170</b>	<b>0.02</b>	<b>419</b>	<b>0.05</b>	<b>1,198</b>	<b>0.17</b>	-	-
减：未摊销的发行成本	-102	-0.01	-104	-0.01	-139	-0.02	-79	-0.01
<b>已发行债券小计</b>	<b>252,548</b>	<b>28.17</b>	<b>222,790</b>	<b>26.48</b>	<b>175,855</b>	<b>25.62</b>	<b>144,795</b>	<b>21.78</b>
发行存款证及同业存单	637,751	71.14	614,564	73.04	510,441	74.38	519,888	78.22
未到期的应付利息	6,221	0.69	4,086	0.49	不适用	-	不适用	-
<b>合计</b>	<b>896,520</b>	<b>100</b>	<b>841,440</b>	<b>100</b>	<b>686,296</b>	<b>100.</b>	<b>664,683</b>	<b>100</b>

2016 年 1 月、3 月及 7 月，本公司在全国银行间债券市场分别发行总额为人民币 200 亿元的 2016 年第一期绿色金融债券，人民币 150 亿元的 2016 年第二期



绿色金融债券以及人民币 150 亿元的 2016 年第三期绿色金融债券，募集资金专项用于绿色产业项目贷款。债券期限分别为 3 年、5 年和 5 年，票面利率分别固定为 2.95%、3.20% 及 3.40%。

2017 年 2 月、4 月及 8 月，本公司在全国银行间债券市场分别发行总额为人民币 150 亿元的 2017 年第一期金融债券，人民币 220 亿元的 2017 年第二期金融债券，人民币 130 亿元的 2017 年第三期金融债券，募集资金用于满足本公司资产负债配置需要，充实资金来源，优化负债期限结构，促进业务的稳健发展。债券期限均为 3 年，票面利率分别固定为 4.00%，4.20% 及 4.20%。

2017 年 8 月 18 日，本公司子公司浦银租赁将面值为 22.86 亿元人民币的应收融资租赁款转让于上海信托，由其发行“浦信 2017 年第一期租赁资产支持证券”。本期资产支持证券分为优先档和次级档资产支持证券，面值合计为 22.86 亿元人民币，其中优先档资产支持证券面值为 19.66 亿元人民币，采用浮动利率，票面利率为基准利率加上相应的利差，其中基准利率为中国人民银行公布的一至五年期贷款基准利率。次级档资产支持证券面值为 3.2 亿元人民币，不设票面利率，浦银金融租赁有限公司持有全部次级支持证券。截至 2018 年 12 月 31 日，尚未到期的优先级资产支持证券为 4.19 亿元人民币。

2017 年 8 月 24 日，本公司子公司浦银租赁在全国银行间债券市场公开发行总额为 30 亿元人民币的“2017 年金融债券”。该债券期限为 3 年，票面年利率固定为 4.96%。

2018 年 9 月 7 日和 9 月 18 日，本公司在境内银行间市场分两次发行总额均为 200 亿元人民币的二级资本工具。债券期限均为 10 年，本公司具有在第 5 年末有条件按面值一次性赎回全部或部分债券的选择权，票面年利率均固定为 4.96%。

2018 年 9 月 26 日，本公司在香港联交所发行总额为 5 亿美元的中期票据。该票据期限为 3 年，票面年利率浮动为 3ML+84BPS。

2018 年 11 月 26 日，本公司在新加坡交易所发行总额为 3 亿美元的中期票据。该票据期限为 3 年，票面年利率浮动为 3ML+87BPS。

2018 年 7 月 23 日，本公司子公司浦银租赁在全国银行间债券市场公开发行

总额为 50 亿元人民币的“2018 年金融债券”。该债券期限为 3 年，票面年利率固定为 4.49%。

2019 年 3 月 25 日，本公司在全国银行间债券市场公开发行总额为人民币 500 亿元的“2019 年第一期小型微型企业贷款专项金融债券”。该债券期限为 3 年，票面年利率固定为 3.50%。

#### （四）其他负债

本公司其他负债包括向中央银行借款、交易性金融负债、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、应付股利（原金融工具准则）、递延所得税负债、预计负债以及其他负债。

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司其他负债分别为 2,853.36 亿元、3,444.59 亿元、3,805.16 亿元和 3,934.74 亿元，占负债总额的比例分别为 5.20%、6.04%、6.55% 和 6.39%。报告期内，随着本公司业务的不断发展，该等负债规模相应上升，但占本公司负债的比例依然较低。

### 三、盈利能力分析

最近三年及一期，本公司经营业绩保持了持续稳定的发展势头，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司归属于母公司股东的净利润分别为 530.99 亿元、542.58 亿元、559.14 亿元和 321.06 亿元，近三年年均复合增长率达到 2.62%，2019 年 1-6 月同比增长 12.38%，保持着较高的盈利水平。

报告期内，本公司利润表重要项目情况如下：

单位：百万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	97,599	171,542	168,619	160,792
利息净收入	64,264	111,844	106,912	108,120
利息收入	140,097	267,488	245,818	214,814
利息支出	-75,833	-155,644	-138,906	-106,694
手续费及佣金净收入	22,690	39,009	45,580	40,692
手续费及佣金收入	27,515	46,205	50,773	43,236
手续费及佣金支出	-4,825	-7,196	-5,193	-2,544
投资损益	8,619	14,765	13,585	7,033
公允价值变动损益	886	798	-3,797	2,812
汇兑损益	218	1,155	2,723	-528
其他收益	176	515	488	不适用

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
资产处置损益	5	51	516	不适用
其他业务收入	741	3,405	2,612	2,663
<b>营业支出</b>	<b>-59,329</b>	<b>-106,199</b>	<b>-98,344</b>	<b>-91,132</b>
税金及附加	-923	-1,852	-1,610	-4,444
业务及管理费	-20,996	-43,094	-41,047	-37,238
信用减值损失	-36,931	-60,417	不适用	不适用
其他资产减值损失	-3	-3	不适用	不适用
资产减值损失	不适用	不适用	-55,285	-49,104
其他业务成本	-476	-833	-402	-346
<b>营业利润</b>	<b>38,270</b>	<b>65,343</b>	<b>70,275</b>	<b>69,660</b>
营业外收入/支出	-52	-59	-447	315
<b>利润总额</b>	<b>38,218</b>	<b>65,284</b>	<b>69,828</b>	<b>69,975</b>
减：所得税费用	-5,807	-8,769	-14,826	-16,297
<b>净利润</b>	<b>32,411</b>	<b>56,515</b>	<b>55,002</b>	<b>53,678</b>
归属于母公司股东的净利润	32,106	55,914	54,258	53,099

### （一）营业收入

本公司的营业收入主要来源于两个部分：利息净收入和手续费及佣金净收入。最近三年及一期，利息净收入占营业收入的比例分别为 67.24%、63.40%、65.20%及 65.84%，整体保持稳定；手续费及佣金净收入占营业收入的比例分别为 25.31%、27.03%、22.74%及 23.25%。

报告期内，本公司营业收入的构成情况如下：

单位：百万元，%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息净收入	64,264	65.84	111,844	65.20	106,912	63.40	108,120	67.24
手续费及佣金净收入	22,690	23.25	39,009	22.74	45,580	27.03	40,692	25.31
投资损益	8,619	8.83	14,765	8.61	13,585	8.06	7,033	4.37
公允价值变动损益	886	0.91	798	0.47	-3,797	-2.25	2,812	1.75
汇兑损益	218	0.22	1,155	0.67	2,723	1.61	-528	-0.33
其他收益	176	0.18	515	0.30	488	0.29	不适用	-
资产处置损益	5	0.01	51	0.03	516	0.31	不适用	-
其他业务收入	741	0.76	3,405	1.98	2,612	1.55	2,663	1.66
<b>营业收入合计</b>	<b>97,599</b>	<b>100</b>	<b>171,542</b>	<b>100</b>	<b>168,619</b>	<b>100</b>	<b>160,792</b>	<b>100</b>

#### 1、利息净收入

利息净收入是本公司营业收入的重要组成部分。利息净收入主要受本公司生息资产收益、付息负债成本以及该等资产和负债平均余额等因素的影响。生息资产的平均收益率和付息负债的平均成本则在很大程度上受利率政策、货币政策、市场竞争、宏观经济状况和市场资金需求状况的影响。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，本公司利息净收入分别

为 1,081.20 亿元、1,069.12 亿元、1,118.44 亿元和 642.64 亿元，近三年年均复合增长率为 1.71%，整体稳中有升，2019 年 1-6 月，利息净收入同比增长 25.28%。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司利息收入主要产品分项平均余额、平均收益率和利息收入，以及付息负债各主要产品分项平均余额、平均成本和利息支出的情况如下：

单位：百万元，%

项目	2019 年 1-6 月			2018 年度			2017 年度			2016 年度		
	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/成本率	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/成本率	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/成本率	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/成本率
贷款和垫款	3,617,763	97,228	5.42	3,359,630	179,426	5.34	3,016,910	153,081	5.07	2,478,893	119,231	4.81
投资	1,599,885	31,931	4.02	1,563,222	68,006	4.35	1,837,266	73,449	4.00	1,966,221	76,121	3.87
存放央行款项	418,114	3,110	1.50	451,095	6,806	1.51	507,995	7,529	1.48	504,356	7,422	1.47
拆借、存放同业和其他金融机构款项和买入返售金融资产	422,324	6,470	3.09	338,976	10,575	3.12	334,334	9,402	2.81	347,364	9,227	2.66
其他金融资产	63,288	1,358	4.33	57,048	2,675	4.69	50,410	2,357	4.68	43,864	2,813	6.41
<b>生息资产总额</b>	<b>6,121,374</b>	<b>140,097</b>	<b>4.62</b>	<b>5,769,971</b>	<b>267,488</b>	<b>4.64</b>	<b>5,746,915</b>	<b>245,818</b>	<b>4.28</b>	<b>5,340,698</b>	<b>214,814</b>	<b>4.02</b>
客户存款	3,480,137	36,248	2.10	3,168,364	61,014	1.93	3,071,322	48,877	1.59	2,955,325	48,820	1.65
同业和其他金融机构存放、拆放款项和卖出回购金融资产	1,465,206	21,201	2.92	1,535,071	58,108	3.79	1,593,853	58,895	3.70	1,372,198	36,233	2.64
发行债券	843,045	15,129	3.62	705,096	29,788	4.22	656,068	25,795	3.93	593,675	19,499	3.28
向中央银行借款	196,903	3,255	3.33	204,731	6,734	3.29	172,526	5,339	3.09	70,676	2,142	3.03
<b>付息负债总额</b>	<b>5,985,291</b>	<b>75,833</b>	<b>2.55</b>	<b>5,613,262</b>	<b>155,644</b>	<b>2.77</b>	<b>5,493,769</b>	<b>138,906</b>	<b>2.53</b>	<b>4,991,874</b>	<b>106,694</b>	<b>2.14</b>
<b>净利差<sup>1</sup></b>			<b>2.07</b>			<b>1.87</b>			<b>1.75</b>			<b>1.89</b>
<b>净利息收益率<sup>2</sup></b>			<b>2.12</b>			<b>1.94</b>			<b>1.86</b>			<b>2.03</b>

注 1：净利差为总生息资产平均收益率与总付息负债平均成本率的差额。

注 2：净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

### (1) 利息收入

本公司利息收入主要来自发放贷款和垫款、债券及同业存单利息收入、除债券投资及同业存单外的投资利息收入等业务的利息收入。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司利息收入分别为 2,148.14 亿元、2,458.18 亿元、2,674.88 亿元和 1,400.97 亿元。其中，发放贷款和垫款是本公司利息收入最主要的业务来源，报告期内，本公司发放贷款和垫款利息收入占利息收入总额的比例分别为 55.50%、62.27%、67.08% 和 69.40%。

2016年，由于本公司对资金信托计划及资产管理计划的投资规模较大，除债券投资及同业存单外的投资利息收入占本公司整体利息收入的比例均超过25%。2017年起，随着资金信托计划及资产管理计划持有规模下降，占比逐步下降。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，公司利息收入的结构如下：

单位：百万元，%

性质	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存放中央银行	3,110	2.22	6,806	2.54	7,529	3.06	7,422	3.46
存放同业	1,311	0.94	2,659	0.99	3,903	1.59	2,688	1.25
拆出资金	4,206	3.00	5,775	2.16	4,322	1.76	5,527	2.57
发放贷款和垫款								
1.企业贷款	44,032	31.43	85,927	32.12	81,025	32.96	79,751	37.13
2.个人贷款	48,310	34.48	85,560	31.99	69,502	28.27	36,918	17.19
3.贴现及转贴现	4,886	3.49	7,939	2.97	2,554	1.04	2,562	1.19
金融投资								
4.债权投资	24,420	17.43	57,856	21.63	不适用	-	不适用	-
5.其他债权投资	7,511	5.36	10,150	3.79	不适用	-	不适用	-
6.债券投资及同业存单	不适用	-	不适用	-	37,130	15.10	21,165	9.85
7.除债券投资及同业存单以外的投资	不适用	-	不适用	-	36,319	14.77	54,956	25.58
买入返售金融资产	953	0.68	2,141	0.80	1,177	0.48	1,012	0.47
应收融资租赁款	1,191	0.85	2,071	0.77	1,899	0.77	2,368	1.10
其他	167	0.12	604	0.23	458	0.19	445	0.21
合计	<b>140,097</b>	<b>100</b>	<b>267,488</b>	<b>100</b>	<b>245,818</b>	<b>100</b>	<b>214,814</b>	<b>100</b>

## (2) 利息支出

本公司利息支出主要来自吸收存款、同业往来、已发行债务证券、卖出回购金融资产等业务的利息支出。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，本公司利息支出分别为1,066.94亿元、1,389.06亿元、1,556.44亿元和758.33亿元。2017年，本公司利息支出较2016年度增长30.19%，主要来自于同业往来的利息支出增长。2018年，本公司利息支出较2017年度增长12.05%，主要来自于吸收存款规模增长导致的利息支出有所增加。2019年上半年，本公司利息支出较2018年同期下降6.75%，主要系本公司逐步优化负债结构，同业往来利息支出大幅减少，以成本更低的吸收存款进行补充所致。

吸收存款利息支出和同业往来利息支出是本公司利息支出的主要构成。2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，本公司吸收存款利息支出占利息

支出总额的比例分别为 44.68%、34.39%、38.33% 及 47.71%；同业往来利息支出占比分别为 32.18%、40.65%、35.13% 及 24.96%。具体的利息支出结构如下：

单位：百万元，%

性质	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
向中央银行借款	3,255	4.29	6,734	4.33	5,339	3.84	2,142	2.01
同业往来	18,928	24.96	54,672	35.13	56,463	40.65	34,335	32.18
卖出回购金融资产	2,273	3.00	3,436	2.21	2,432	1.75	1,898	1.78
吸收存款	36,183	47.71	59,653	38.33	47,776	34.39	47,666	44.68
已发行债务证券	15,129	19.95	29,788	19.14	25,795	18.57	19,499	18.28
其他	65	0.09	1,361	0.87	1,101	0.79	1,154	1.08
<b>合计</b>	<b>75,833</b>	<b>100</b>	<b>155,644</b>	<b>100</b>	<b>138,906</b>	<b>100</b>	<b>106,694</b>	<b>100</b>

利息净收入按地区分布的情况如下：

单位：百万元，%

地区	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
总行	18,542	28.85	25,282	22.60	20,072	18.77	12,933	11.96
长三角地区	20,158	31.37	34,203	30.58	27,223	25.46	27,441	25.38
珠三角及海 西地区	4,409	6.86	9,495	8.49	9,431	8.82	9,806	9.07
环渤海地区	6,328	9.85	12,984	11.61	14,839	13.88	16,718	15.46
中部地区	7,112	11.07	13,625	12.18	14,840	13.88	16,110	14.90
西部地区	4,847	7.54	9,186	8.21	12,933	12.10	15,647	14.47
东北地区	2,039	3.17	4,015	3.59	4,833	4.52	6,190	5.73
境外及附属 机构	829	1.29	3,054	2.73	2,741	2.56	3,275	3.03
<b>利息净收入 合计</b>	<b>64,264</b>	<b>100</b>	<b>111,844</b>	<b>100</b>	<b>106,912</b>	<b>100</b>	<b>108,120</b>	<b>100</b>

利息净收入是营业收入的最重要的组成部分。按地区来看，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，总行及长三角地区的利息净收入之和占比较高，且逐年提升。报告期内，本公司利息净收入区域分布较为分散，整体分布情况与贷款和垫款按区域分布情况基本匹配。

### （3）净利差和净利息收益率

净利差为总生息资产平均收益率与总付息负债平均成本率的差额。净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司的净利差分别为 1.89%、1.75%、1.87% 和 2.07%，净利息收益率分别为 2.03%、1.86%、1.94% 和 2.12%。2017 年度，本公司净利差和净利息收益率有所下降，主要系人民银行采取非对称降息及存贷款重定价的持续性影响所致。2018 年度，本公司着力优化调整负债结构，负债结构中低成本的吸收存款占比上升，同时受益于市场利率中枢抬升，本公司实现净息差与净利差

双项回升。

## 2、手续费及佣金净收入

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司手续费及佣金净收入分别为 406.92 亿元、455.80 亿元、390.09 亿元和 226.90 亿元，为本公司利润的重要来源之一。2018 年，本公司手续费及佣金净收入较 2017 年度减少 65.71 亿元，降低 14.42%，主要受本公司托管及其他受托业务手续费下降影响。

本公司手续费及佣金收入主要来自银行卡业务、信用承诺业务、投行类业务和托管及其他受托业务手续费，2019 年 1-6 月该等业务的手续费收入占手续费及佣金收入总额的比例分别为 53.16%、4.30%、6.58% 和 24.66%。自 2018 年起，本公司资产管理相关的托管及其他受托业务手续费占比同比显著下降，主要系年初以来资产收益率下降，管理费相应减少所致。报告期内，本公司加快信用卡业务的产品创新和功能整合，提升服务品质，扩大品牌影响力，信用卡业务的盈利能力大幅提升，因而银行卡手续费收入显著增长。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司手续费及佣金收入结构如下：

单位：百万元，%

性质	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行卡手续费	14,627	53.16	23,390	50.62	17,717	34.89	12,670	29.30
投行类业务手续费	1,811	6.58	3,048	6.60	3,521	6.94	3,713	8.59
托管及其他受托业务手续费	6,786	24.66	12,831	27.77	21,051	41.46	18,894	43.70
信用承诺手续费	1,184	4.30	2,276	4.93	2,311	4.55	2,261	5.23
代理业务手续费	1,536	5.58	1,883	4.07	1,700	3.35	1,938	4.48
结算与清算手续费	532	1.93	1,020	2.21	1,201	2.37	863	2.00
其他	1,039	3.79	1,757	3.80	3,272	6.44	2,897	6.70
合计	27,515	100	46,205	100	50,773	100	43,236	100

## 3、投资收益、公允价值变动损益以及汇兑收益

本公司的投资收益及公允价值变动损益主要来自于贵金属投资、贵金属衍生品投资以及债券买卖投资业务。汇兑损益主要包括与外汇业务相关的汇差收入以及外币货币性资产和负债折算产生的差异。投资收益、公允价值变动损益以及汇兑收益对于本公司盈利能力影响较小。

## (二) 营业支出及营业利润分析

本公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月的营业支出分别为 911.32 亿元、983.44 亿元、1,061.99 亿元及 593.29 亿元，近三年年均复合增长率为 7.95%。具体情况如下表所示：

单位：百万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业税金及附加	923	1,852	1,610	4,444
业务及管理费	20,996	43,094	41,047	37,238
信用减值损失	36,931	60,417	不适用	不适用
其他资产减值损失	3	3	不适用	不适用
资产减值损失	不适用	不适用	55,285	49,104
其他业务成本	476	833	402	346
<b>营业支出合计</b>	<b>59,329</b>	<b>106,199</b>	<b>98,344</b>	<b>91,132</b>

### 1、业务及管理费

报告期内，本公司在增加分支机构、扩大资产规模、实现营业收入持续稳定增长的同时，不断加强成本控制力度，提升精细化管理水平，业务及管理费的增长速度保持在合理范围内。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司业务及管理费分别为 372.38 亿元、410.47 亿元、430.94 亿元和 209.96 亿元，近三年年均复合增长率为 7.58%。2019 年 1-6 月，本公司业务及管理费较上年同期增加 10.25 亿元，增长 5.13%。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司的业务及管理费构成情况如下：

单位：百万元，%

性质	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
员工工资、奖金、津贴和补贴	10,558	50.29	19,137	44.41	18,238	44.43	16,851	45.25
福利费	239	1.14	592	1.37	647	1.58	560	1.50
社会保险费	1,595	7.60	3,387	7.86	2,967	7.23	2,623	7.04
住房公积金	545	2.60	1,105	2.56	1,056	2.57	970	2.60
工会经费和职工教育经费	213	1.01	422	0.98	388	0.95	406	1.09
租赁费	1,531	7.29	2,995	6.95	2,957	7.20	2,780	7.47
折旧及摊销费	1,429	6.81	3,326	7.72	2,933	7.15	3,184	8.55
电子设备运转及维护费	377	1.80	760	1.76	921	2.24	782	2.10
其他业务费用	4,509	21.48	11,370	26.39	10,940	26.65	9,082	24.39
<b>合计</b>	<b>20,996</b>	<b>100</b>	<b>43,094</b>	<b>100</b>	<b>41,047</b>	<b>100</b>	<b>37,238</b>	<b>100</b>

本公司业务及管理费的主要构成系员工费用，具体包括员工工资、奖金、津贴和补贴、福利费、社会保险费、住房公积金以及工会经费和职工教育经费。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司员工费用分别为 214.10 亿元、232.96 亿元、246.43 亿元和 131.50 亿元，占业务及管理费总额的比例为



57.50%、56.76%、57.18%和 62.63%，基本保持稳定。

## 2、资产减值损失

2018 年 1 月 1 日起，本公司按照新金融工具准则及财政部要求，设立“信用减值损失”科目以反映按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（2017 年修订）相关规定计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。同时，本公司设立“其他资产减值损失”项目反映除“信用减值损失”外，按照相关企业会计准则的规定计提其他资产的减值准备所确认的减值损失。

本公司的信用减值损失（资产减值损失）主要包括以摊余成本计量的贷款和垫款（新金融工具准则）、债权投资（新金融工具准则）、应收款项类投资（原金融工具准则）、应收融资租赁款、其他应收款等资产的减值损失及坏账准备，其中主要是发放贷款和垫款的减值损失。

2016 年度、2017 年度本公司资产减值损失分别为 491.04 亿元及 552.85 亿元，2018 年度本公司的信用减值损失为 604.17 亿元。2018 年，本公司贷款的减值损失计提规模有所增长，一方面系本公司根据新的金融工具准则采取了相对更为严格的减值计提政策，另一方面系本公司贷款规模扩大相应增加了减值计提。2019 年 1-6 月，本公司信用减值损失为 369.31 亿元，较 2018 年同期增长 37.12%，主要系随着信贷业务规模增长，贷款拨备计提增加，拨备覆盖率进一步提高。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司的信用减值损失（资产减值损失）构成情况如下：

单位：百万元，%

性质	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>信用减值损失</b>								
以摊余成本计量的贷款和垫款	35,669	96.58	58,590	96.98	不适用	-	不适用	-
其他应收款	259	0.70	559	0.93	不适用	-	不适用	-
债权投资	658	1.78	470	0.78	不适用	-	不适用	-
其他债权投资	29	0.08	400	0.66	不适用	-	不适用	-
应收未收利息	179	0.48	315	0.52	不适用	-	不适用	-
预计负债	-78	-0.21	207	0.34	不适用	-	不适用	-
应收融资租赁款	275	0.74	191	0.32	不适用	-	不适用	-
拆出资金	-14	-0.04	24	0.04	不适用	-	不适用	-
买入返售金融资产	-6	-0.02	-66	-0.11	不适用	-	不适用	-
存放同业	68	0.18	-66	-0.11	不适用	-	不适用	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	-108	-0.29	-207	-0.34	不适用	-	不适用	-

性质	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	36,931	100	60,417	100	不适用	-	不适用	-
<b>资产减值损失</b>								
发放贷款和垫款	不适用	-	不适用	-	52,799	95.50	46,845	95.40
应收款项类投资	不适用	-	不适用	-	1,537	2.78	1,209	2.46
应收融资租赁款	不适用	-	不适用	-	-156	-0.28	336	0.68
其他应收款	不适用	-	不适用	-	575	1.04	264	0.54
应收利息	不适用	-	不适用	-	340	0.61	384	0.78
可供出售金融资产	不适用	-	不适用	-	144	0.26	-	-
买入返售金融资产	不适用	-	不适用	-	7	0.01	-	-
持有至到期投资	不适用	-	不适用	-	25	0.05	48	0.10
抵债资产	不适用	-	不适用	-	14	0.03	18	0.04
合计	不适用	-	不适用	-	55,285	100	49,104	100

报告期内，本公司持续完善风险管理体系，加强信贷风险防控，严格执行审慎稳健的拨备政策，不断增强风险抵御能力，加大对贷款减值损失的计提力度，信用减值损失（资产减值损失）计提充分。

### （三）营业外收支

本公司2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月的营业外收支净额分别为3.15亿元、-4.47亿元、-0.59亿元和-0.52亿元，占净利润的比例较小。

### （四）所得税费用

本公司报告期内税收政策保持稳定，所得税费用随营业利润增长相应有所增加。2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，本公司的所得税费用分别为162.97亿元、148.26亿元、87.69亿元和58.07亿元，对应的实际税率分别为23.29%、21.23%、13.43%和15.19%。本公司的实际税率低于25%的法定税率，且呈下降趋势，主要系报告期内，本公司持有的免税资产投资大幅增加所致。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，本公司所得税费用的情况如下表所示：

单位：百万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
税前利润	38,218	65,284	69,828	69,975
按适用税率计算之所得税	9,555	16,289	17,411	17,483
子公司采用不同税率的影响	-31	-	-	-
不得抵扣的费用	114	302	533	513
免税收入	-4,161	-7,878	-3,158	-1,713
影响当期损益的以前年度所得税调整	330	56	40	14
<b>所得税费用</b>	<b>5,807</b>	<b>8,769</b>	<b>14,826</b>	<b>16,297</b>

### （五）非经常性损益情况

报告期内，本公司非经常性损益及其占净利润的比例情况如下表所示：

单位：百万元，%

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
净利润	32,411	56,515	55,002	53,678
非经常性损益净额	-93	-360	-288	-1,474
非经常性损益净额占净利润的比例	-0.29	-0.64	-0.52	-2.75

报告期内本公司非经常性损益构成情况如下表所示：

单位：百万元

非经常性损益项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	5	51	516	-13
其他营业外收支净额	124	456	41	1,978
非经常性损益的所得税影响数	-36	-147	-269	-491
<b>非经常性损益净额</b>	<b>93</b>	<b>360</b>	<b>288</b>	<b>1,474</b>

报告期内本公司的非经常性损益主要包括收回以前年度核销贷款及非流动资产处置损益，非经常性损益净额占净利润的比例较小，对本公司盈利水平不形成实质影响。

## （六）其他综合收益情况

报告期内，本公司其他综合收益分别为-54.79 亿元、-55.72 亿元、69.83 亿元及 1.95 亿元。报告期内，市场利率出现较大波动，导致本公司可供出售金融资产项下债券的公允价值出现较大波动，从而体现为其他综合收益波动较大。

下表列示报告期内本公司其他综合收益各项目的具体情况：

单位：百万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>以后会计期间可能会重分类至损益的项目</b>				
1、其他债权投资公允价值变动				
本期转入，税后	1,556	6,595	不适用	不适用
本期重分类至当期损益，税后	-1,419	-271	不适用	不适用
<b>小计</b>	<b>137</b>	<b>6,324</b>	<b>不适用</b>	<b>不适用</b>
2、其他债权投资减值准备				
本期转入，税后	-	144	不适用	不适用
本期重分类至当期损益，税后	-	-82	不适用	不适用
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>62</b>	<b>不适用</b>	<b>不适用</b>
3、可供出售金融资产公允价值变动				
本年转入，税后	不适用	不适用	-2,427	-3,117
本年重分类至当期损益，税后	不适用	不适用	-3,013	-2,507
<b>小计</b>	<b>不适用</b>	<b>不适用</b>	<b>-5,440</b>	<b>-5,624</b>
4、按权益法核算联营企业及合营企业投资				

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-	-	18
5、外币报表折算差额	-144	266	-132	127
6、现金流量套期储备	-1	-	-	-
合计	-8	6,652	-5,572	-5,479
<b>以后会计期间不会重分类至损益的项目</b>				
1、其他权益工具投资公允价值变动				
本期转入，税后	203	331	不适用	不适用
本期重分类至当期损益，税后	-	-	不适用	不适用
小计	203	331	不适用	不适用
其他综合收益合计	195	6,983	-5,572	-5,479

#### 四、现金流量分析

报告期内，本公司现金流量情况如下：

单位：百万元

现金流量	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
经营活动现金流入小计	445,050	431,800	548,469	726,724
经营活动现金流出小计	-436,218	-770,160	-689,142	-918,717
经营活动现金流量净额	8,832	-338,360	-140,673	-191,993
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
投资活动现金流入小计	1,348,248	1,749,479	4,806,784	5,221,012
投资活动现金流出小计	1,463,527	-1,491,590	-4,768,984	-5,285,027
投资活动现金流量净额	-115,279	257,889	37,800	-64,015
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
筹资活动现金流入小计	562,417	1,288,876	1,347,092	1,012,744
筹资活动现金流出小计	-533,658	-1,170,973	-1,342,272	-778,402
筹资活动现金流量净额	28,759	117,903	4,820	234,342
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>88</b>	<b>2,754</b>	<b>-1,900</b>	<b>4,390</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-77,600</b>	<b>40,186</b>	<b>-99,953</b>	<b>-17,276</b>

##### （一）经营活动产生的现金流量

商业银行日常业务主要包括吸收存款、投放贷款、进行资金投资等现金相关业务，这与经营非现金货物或服务的一般工商及服务类企业在现金流波动的原因、方式等方面存在明显差异。商业银行大多存在经营活动现金流和营业收入及利润状况并不同步变动的情况。

本公司经营活动产生的现金流入主要包括客户存款和同业存放款项净增加额、收到的利息、手续费及佣金的现金、同业拆借资金净增加额（拆入资金净增加额）、向中央银行借款净增加额、为交易目的而持有的金融资产净减少额及存放中央银行和存放同业款项净减少额等。2016年度、2017年度、2018年度和2019

年 1-6 月，本公司经营活动产生的现金流入情况如下：

单位：百万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
客户存款和同业存放款项净增加额	188,501	-	8,276	347,743
向中央银行借款净增加额	-	35,353	34,765	123,977
同业拆借资金净增加额	不适用	不适用	183,585	-
拆入资金净增加额	79,734	9,307	不适用	不适用
回购业务资金净增加额	8,471	-	不适用	不适用
返售业务资金净减少额	9,896	2,406	不适用	不适用
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	30,565	不适用	不适用
存放中央银行和存放同业款项净减少额	2,164	56,842	45,023	-
收取利息、手续费及佣金的现金	141,056	255,903	231,375	187,814
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	不适用	不适用	15,972	-
应收融资租赁款净减少额	-	-	127	-
收到其他与经营活动有关的现金	15,228	41,424	29,346	67,190
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>445,050</b>	<b>431,800</b>	<b>548,469</b>	<b>726,724</b>

报告期内，本公司经营活动现金流入分别为 7,267.24 亿元、5,484.69 亿元、4,318.00 亿元及 4,450.50 亿元。2016 年至 2018 年，整体呈下降趋势，主要系客户存款和同业存放款项净增加额持续减少所致。2016 年至 2017 年，银行客户更倾向于投资收益率较高的理财产品，导致客户存款增速明显放缓；2018 年度，本公司适当减少了同业及其他金融机构存放款项方式的同业融资。

2019 年 1-6 月，本公司经营活动现金流入较 2018 年同期增长 71.42%，主要系本公司存款增长情况良好，带动客户存款和同业存放款项净增加额大幅提升。

本公司经营活动产生的现金流出主要包括客户贷款及垫款净增加额、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产款项净增加额、存放中央银行和同业款项净增加额、客户存款和同业存放款项减少额、支付的利息、手续费及佣金的现金、同业拆借资金净减少额（回购业务资金净减少额）、支付其他与经营活动有关的现金、支付给职工以及为职工支付的现金以及支付的各项税费等。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司经营活动产生的现金流出情况如下：

单位：百万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
客户贷款及垫款净增加额	-199,644	-411,136	-480,067	-548,823
存放中央银行和存放同业款项净增加额	-	-	-	-70,295
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产款项净增加额	不适用	不适用	-	-110,585
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-14,853	-	不适用	不适用

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
向中央银行借款净减少额	-26,400	-	-	-
客户存款和同业存放款项减少额	-	-61,677	-	-
拆出资金净增加额	-62,241	-31,518	不适用	不适用
回购业务资金净减少额	-	-65,014	不适用	不适用
同业拆借资金净减少额	不适用	不适用	-	-7,166
支付利息、手续费及佣金的现金	-61,163	-130,413	-117,775	-92,987
支付给职工以及为职工支付的现金	-12,018	-22,382	-22,014	-21,107
支付的各项税费	-16,595	-30,105	-30,557	-32,298
应收融资租赁款净增加额	-1,795	-6,455	-	-9,593
支付其他与经营活动有关的现金	-41,509	-11,460	-38,729	-25,863
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-436,218</b>	<b>-770,160</b>	<b>-689,142</b>	<b>-918,717</b>

客户贷款及垫款支出现金以及支付利息是公司最主要的现金流出项。该等现金流出项目与贷款投放时点、存款吸收时点及利息支付方式等相关，故而本公司现金流出在发放客户贷款及垫款以及支付利息等方面的变动与各年度业务发展规划的变动存在并非完全同步的情况。

2017年度，本公司经营活动产生的现金流出为6,891.42亿元，较2016年度下降24.99%，主要系本公司逐步降低了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的增速。2018年，本公司经营活动产生的现金流出为7,701.60亿元，较2017年上升11.76%，主要系同业融资规模降低及拆出资金规模增长所致。2019年1-6月，本公司经营活动产生的现金流出为4,362.18亿元，较2018年同期增长12.07%，主要系基于资产配置需求，本公司在2019年6月末拆出资金规模有所提升所致。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，本公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,919.93亿元、-1,406.73亿元、-3,383.60亿元和88.32亿元。2016年、2017年及2018年，本公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要是由于本公司发放贷款和垫款业务规模的增长幅度高于同期吸收存款及同业存放款项规模增长幅度所致。

本公司作为经营存贷款、同业拆借、投融资等业务的商业银行，其现金流管理具有一定的特殊性，周期性经营活动产生的现金流量净额为负为业务经营的正常现象，不会对本公司的正常经营造成不利影响。

## (二) 投资活动产生的现金流量

本公司投资活动产生的现金流入主要包括收回投资收到的现金以及取得投资收益收到的现金等。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司收回投资收到的现金分别 51,580.58 亿元、47,401.92 亿元、16,730.28 亿元和 13,089.90 亿元；取得投资收益收到的现金分别为 621.52 亿元、664.41 亿元、763.63 亿元和 392.45 亿元。报告期内，本公司适当控制投资业务的规模，收回投资收到的现金呈持续下降趋势。

本公司投资活动产生的现金流出构成主要为投资支付的现金和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司为投资支付的现金分别为 52,802.63 亿元、47,605.54 亿元、14,856.56 亿元和 14,602.57 亿元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 47.64 亿元、84.30 亿元、59.34 亿元和 32.70 亿元。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司投资活动产生的现金流量净额分别为-640.15 亿元、378.00 亿元、2,578.89 亿元和-1,152.79 亿元。2016 年至 2018 年，本公司投资活动产生的现金流量净额逐步回升，主要系本公司逐步降低资金信托计划及资产管理计划投资规模所致。

### **（三）筹资活动产生的现金流量**

本公司筹资活动产生的现金流入主要包括发行债券及同业存单收到的现金及吸收投资收到的现金。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司发行债券及同业存单收到的现金分别为 10,126.76 亿元、13,321.84 亿元、12,880.77 亿元和 5,624.17 亿元。

本公司筹资活动产生的现金流出主要包括偿还债务与同业存单支出的现金以及分配股利和偿付利息支付的现金。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司偿还债务及同业存单支付的现金分别为 7,478.99 亿元、13,105.71 亿元、11,370.19 亿元和 5,094.72 亿元；分配股利和偿付利息支付的现金分别为 305.03 亿元、317.01 亿元、339.54 亿元和 241.86 亿元。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，本公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 2,343.42 亿元、48.20 亿元、1,179.03 亿元和 287.59 亿元。2017 年本公司筹资活动产生的现金流量净额较 2016 年有所下降，主要系本公司

逐步控制同业存单融资规模所致。2018年，本公司完成了400亿元二级资本债、50亿元金融债券及3亿美元的中期票据的发行，同时，随着同业存单逐步到期，补充发行了存款证等产品。

## 五、主要监管指标分析

### （一）盈利能力指标

近年来，受到利率市场化改革加快推进、金融脱媒等影响，导致银行业传统模式下的盈利能力受到进一步压缩。报告期内，本公司的收益率指标出现小幅下滑，但与上市全国性股份制商业银行基本可比，各项盈利能力指标均名列前茅。

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，本公司相关盈利能力指标如下表：

指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
平均总资产回报率(%)	0.50	0.91	0.92	0.98
加权平均净资产收益率(%)	6.89	13.14	14.45	16.35
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.88	13.08	14.39	15.90
成本收入比(%)	21.51	25.12	24.34	23.16

注1：平均总资产回报率=净利润/资产平均余额。

注2：成本收入比=业务及管理费用/营业收入。

注3：上述2019年1-6月数据未经年化。

2018年度，可比上市银行相关盈利能力指标如下：

证券代码	证券简称	平均总资产回报率(%)	加权平均净资产收益率(%)	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	成本收入比(%)
000001.SZ	平安银行	0.74	11.49	11.44	30.32
<b>600000.SH</b>	<b>浦发银行</b>	<b>0.91</b>	<b>13.14</b>	<b>13.08</b>	<b>25.12</b>
600015.SH	华夏银行	0.81	12.67	12.64	32.58
600016.SH	民生银行	0.85	12.94	12.99	30.07
600036.SH	招商银行	1.24	16.57	16.48	31.02
601166.SH	兴业银行	0.93	14.27	13.17	26.89
601818.SH	光大银行	0.80	11.55	11.56	28.79
601998.SH	中信银行	0.77	11.39	11.35	30.57
平均值		<b>0.88</b>	<b>13.00</b>	<b>12.84</b>	<b>29.42</b>

### （二）资产质量指标

本公司在日常经营过程中一贯重视风险控制工作，并建立了审慎、严格、全面的风险管理体系，加强了事前防范、事中审核和事后监督的力度。截至2016



年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司的不良贷款率分别为 1.89%、2.14%、1.92% 和 1.83%。2017 年，本公司不良贷款率较 2016 年度有所上升，主要是由于受到经济增速放缓、下行压力加大，部分中小企业经营困难、偿债能力下降等内外部经济环境因素的影响。本公司主动调整信贷资产结构、采取针对性的风险防范和化解措施，截至 2019 年 6 月末，本公司贷款质量已有所改善，不良贷款率已逐步回落。报告期内，本公司不良贷款的绝对额和不良贷款率虽存在波动，但整体仍处于可控水平。

此外，报告期内，本公司严格按照监管机构要求计提各类贷款的减值准备。截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，本公司拨备覆盖率分别为 169.13%、132.44%、154.88% 和 156.51%；贷款拨备率分别为 3.19%、2.84%、2.97% 和 2.86%。本公司信贷资产信用风险总体可控。

指标	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
不良贷款率(%)	1.83	1.92	2.14	1.89
拨备覆盖率(%)	156.51	154.88	132.44	169.13
贷款拨备率(%)	2.86	2.97	2.84	3.19

注 1：拨备覆盖率=贷款和垫款减值准备/不良贷款总额。

注 2：贷款拨备率=贷款和垫款减值准备/贷款总额。

近年来，受到宏观经济增速放缓影响，部分企业经营业绩下滑，盈利能力和偿债能力下降，区域性和行业性风险有所增加，导致对银行业整体信贷资产质量稳定造成一定影响，特别是针对与实体经济密切相关的制造业以及批发和零售业，受影响较大。本公司不断优化贷款投放结构，并加大不良资产处置力度，资产质量指标已逐步改善。

本公司与上市全国性股份制商业银行不良贷款率比较情况如下：

证券代码	证券简称	不良贷款率(%)		
		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
000001.SZ	平安银行	1.75	1.70	1.74
<b>600000.SH</b>	<b>浦发银行</b>	<b>1.92</b>	<b>2.14</b>	<b>1.89</b>
600015.SH	华夏银行	1.85	1.76	1.67
600016.SH	民生银行	1.76	1.71	1.68
600036.SH	招商银行	1.36	1.61	1.87
601166.SH	兴业银行	1.57	1.59	1.65
601818.SH	光大银行	1.59	1.59	1.60
601998.SH	中信银行	1.77	1.68	1.69

证券代码	证券简称	不良贷款率 (%)		
		2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
平均值		1.70	1.70	1.72

报告期内，本公司不良贷款率高于上市全国性股份制商业银行的平均水平，主要系一方面，本公司贷款中在西部和东北部投放的贷款占比较高，而在经济增速放缓的大背景下，该等地区企业客户受到冲击较大；另一方面，从谨慎角度出发，公司基于经济环境影响在报告期内对该等地区贷款情况实行了全面风险排查，除符合一般不良贷款标准的贷款外，逾期超过 90 天的或者经个别认定存在其他较高信用风险的贷款均下调至不良。截至 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日，本公司逾期 90 天以上贷款与不良贷款比例分别为 84.61% 和 80.41%，处于上市全国性股份制商业银行较低水平。

截至 2016 年末、2017 年末和 2018 年末，本公司与其他 A 股已上市全国性股份制商业银行的逾期 90 天以上贷款偏离度情况如下表所示：

单位：%

	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
中信银行	92.41	109.38	118.80
招商银行	78.86	79.59	78.32
民生银行	96.65	135.86	151.37
兴业银行	78.88	64.11	78.67
光大银行	84.06	103.40	124.43
华夏银行	147.12	190.94	225.21
平安银行	97.32	142.97	157.70
<b>浦发银行</b>	<b>84.61</b>	<b>86.47</b>	<b>120.54</b>
平均值	94.99	114.09	131.88

### （三）资本充足率指标

本公司按照 2013 年 1 月 1 日起正式实行的《资本管理办法》计算资本充足率指标。报告期内，本公司的资本充足率始终满足中国银保监会的监管要求。但随着资产及业务规模的持续扩张，本公司风险加权资产持续增长，本公司需持续补充资本，增强资本实力，以持续满足监管要求和保障业务持续发展。报告期内，本公司的资本充足率情况如下：

单位：百万元，%

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资本净额	577,545	561,231	468,467	430,062

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其中：核心一级资本净额	427,699	408,426	366,921	311,432
一级资本净额	457,619	438,346	396,841	341,352
风险加权资产总额	4,533,583	4,196,285	3,982,115	3,782,418
资本充足率	12.74	13.37	11.76	11.37
核心一级资本充足率	9.43	9.73	9.21	8.23
一级资本充足率	10.09	10.45	9.97	9.02

注：本表资本充足率按照上报监管机构的数据计算，数据口径为母公司口径（含境外分行）。

2016年至2018年，本公司风险加权资产总额的年复合增长率达到5.33%，资产规模的迅速扩张对及时补充资本金提出了更高的要求。报告期内，本公司于2017年9月完成定向增发12.48亿股普通股，募集资金148.17亿元（扣除发行费用后）用于补充公司核心一级资本，资本金的及时补充保障了本公司的资本充足水平和业务发展需要。

#### （四）贷款迁徙率指标

最近三年及一期，本公司贷款迁徙率指标如下所示：

单位：%

性质	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	期末	平均	期末	平均	期末	平均	期末	平均
正常类贷款迁徙率	1.78	1.74	3.14	3.59	4.04	5.63	7.21	6.20
关注类贷款迁徙率	26.85	27.33	33.44	36.74	40.04	45.11	50.17	49.78
次级类贷款迁徙率	54.86	55.67	81.04	83.92	86.80	79.97	73.14	52.12
可疑类贷款迁徙率	35.49	33.29	57.72	48.10	38.47	53.02	67.56	59.07

报告期内，本公司的次级类贷款的迁徙率较高。截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司的次级类贷款迁徙率分别为73.14%、86.80%、81.04%和54.86%。2017年度，本公司次级贷款迁徙率显著上升，主要是受经济大环境的影响，企业经营状况恶化，导致违约概率加大，信用风险加剧，不良贷款增加。报告期内，本公司采取积极措施主动消除风险隐患，进入2018年后，虽然整体经济环境并未发生显著改善，但本公司整体贷款质量已趋于稳定，各类贷款迁徙率均有所回落。

#### （五）其他监管指标

报告期内，本公司流动性比率、贷款集中度等其他监管指标均符合中国银保监会的监管要求，具体指标如下所示：

单位：%

指标		标准 值	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
资产流 动性比 率	人民币	≥25	49.59	56.05	58.87	37.67
	本外币合计	≥25	48.46	55.43	57.16	37.05
单一最大客户贷款比例		≤10	1.46	1.75	2.13	1.58
最大十家客户贷款比例		≤50	9.43	10.18	12.43	10.93

注：本表中流动性比率、单一最大客户贷款比例、最大十家客户贷款比例按照上报监管机构的数据计算，数据口径为母公司口径（含境外分行）。

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司人民币流动性比例分别为37.67%、58.87%、56.05%和49.59%；本公司本外币合计流动性比例分别为37.05%、57.16%、55.43%和48.46%。报告期内，本公司坚持审慎稳健的流动性风险管理政策，整体流动性维持平稳态势，通过丰富流动性管理工具，努力提升精细化管理水平，流动性指标持续得到改善，远高于监管要求的25%。

报告期内，本公司单一最大客户贷款比例以及最大十家客户贷款比例均保持相对稳定。截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，本公司单一最大客户贷款比例分别为1.58%、2.13%、1.75%和1.46%；最大十大贷款客户贷款比例分别为10.93%、12.43%、10.18%和9.43%，均符合监管机构的要求。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投向的调查

#### （一）本次公开发行可转债募集资金用途

本次发行的可转债募集的资金，扣除发行费用后将全部用于支持公司未来业务发展，在可转债持有人转股后按照相关监管要求用于补充公司核心一级资本。

#### （二）实施本次公开发行可转债的必要性

本次公开发行可转债有助于夯实公司各项业务可持续发展的资本基础，提升资本充足率，进一步增强自身的资本实力和风险抵御能力，有利于公司增强核心竞争力，实现建设具有核心竞争优势的现代金融服务企业的愿景。

##### 1、提升资本充足水平，满足资本监管要求

近年来，伴随着全球金融监管体系改革的进一步深入，中国银行业监管机构持续加强审慎监管力度。2012年6月，中国银监会正式发布《商业银行资本管理办法（试行）》，建立了与国际新监管标准接轨并且符合我国银行业实际的资本监管制度，并对国内商业银行的资本质量及资本充足率均提出了更高要求，上述办法自2013年1月1日起施行。商业银行应于2018年底前全面达到相关资本监管要求，并鼓励有条件的银行提前达标。为更好地满足监管要求，增强风险抵御能力，公司于2019年制定了《上海浦东发展银行股份有限公司2019-2021年资本管理规划》（以下简称“《资本管理规划》”），提出2019-2021年，资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别应达到12.0%、10.0%、9.0%。

截至2019年6月30日，本公司母公司口径的资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为12.74%、10.09%和9.43%。尽管本公司目前的资本充足水平符合现阶段的资本监管要求，但本公司资产规模的持续增长对公司的资本充足水平提出了更高的要求，本公司需在持续满足监管要求的同时，亦为后续可能提高的监管要求预留空间。通过公开发行可转债，本公司可逐步补充核心一级资本，满足日益严格的监管要求。

##### 2、满足业务发展需求，更好服务实体经济

随着我国经济的稳健发展，金融市场化改革进程加速，银行经营环境正在发生深刻变化。同时，国内经济正处于产业结构调整的关键时期，为支持实体经济转型升级，国内银行需要维持稳定并合理增长的信贷投放规模，从而导致风险加权资产的持续增长，这将使银行面临持续的资本压力。

本公司作为国内重要的股份制商业银行，近年来业务规模稳健增长。2016年末、2017年末和2018年末公司贷款总额增速分别为23.04%、15.63%和11.10%，呈现平稳增长的态势。未来几年本公司业务规模若要保持稳健增长，需要充足的资本作为支撑。

通过本次公开发行可转债融资，本公司将立足于保持较高的资本质量和充足的资本水平，以应对行业环境的快速变化与挑战，实现稳健经营，在满足本公司业务发展需求的同时，更好地服务实体经济。

### （三）本次公开发行可转债的可行性分析

本公司在“建设一流数字生态银行”的愿景引领下，将秉承“回归本源、突出主业、做精专业、协调发展”的经营理念，以推进“集团化、专业化、数字化、轻型化、国际化、集约化”战略任务为主线，着力提升集团整体经营能力和竞争优势。本公司将通过对本次发行可转债募集资金的合理运用，保持审慎经营、稳健发展，在保证公司业务规模稳健增长的同时，保持良好的资产收益率水平。为实现上述目标，本公司将采取如下具体措施：

1、降低负债成本，深化客户经营，促进发展结构优化。要通过扩展客群、创新产品、升级服务等获取稳定负债，更多依靠支付结算和客户理财带动存款；同时，通过客户结构优化，实现业务结构和收入结构的调整，进一步夯实业务发展基础，实现持续发展。

2、优化投放结构，强化中收拓展，确保营收增长。一方面，对公业务板块存量调整和增量拓展相结合，继续服务好国家重大项目、重大战略，加大对弱周期、逆周期、绿色金融、战略新兴产业、传统行业龙头的支持，加强对小微企业、三农经济等的服务，做好零售板块的信贷投放，支持居民消费升级；另一方面，做大创新型业务，推动传统业务升级，强化中间业务发展，形成更多、更稳定的中间业务收入来源。

3、强化风险管控，确保合规稳健发展。本公司将严格落实全国金融工作会议及各项监管要求，防范化解重点领域风险，完善金融安全防线和风险应急处置机制；强化不良处置化解，增强不良资产经营理念；强化风险预警监控与管理，利用大数据分析提升风险管理水平；优化授信管理，支持创新业务和新兴产业；优化投向政策管理，引导重点业务发展；加强合规内控和审计监督，加强员工行为管理和案件防控。

4、强化管理，提升效率效能。进一步完善资源配置等机制建设，根据市场变化，动态调整资产负债配置策略，促进结构调整和营收增长；强化信息科技和集约运营建设，深化新一代系统应用，促进产品管理、定价能力、客户服务等领域变革创新，发挥企业级信息系统效能，推动全行集约化建设。

综上所述，本次发行可转债募集资金用于支持未来业务发展，在可转债转股后按照相关监管要求用于补充核心一级资本，符合相关法律、法规的规定，对于本公司持续符合资本监管要求、提升资本实力、满足业务持续发展需求、提高风险抵御能力和市场竞争能力具有重要意义，符合本公司整体发展战略及全体股东的利益，具备必要性和可行性。

## 二、募集资金运用对经营成果及财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金的运用，对本公司的财务状况及经营成果产生的直接影响主要表现在：

本次可转债发行完成后、转股前，本公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般比较低，正常情况下本公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄收益；但极端情况下，如果本公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则本公司的税后利润面临下降的风险，将对本公司普通股股东即期回报产生摊薄影响。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，则本公司股本总额将相应增加，对本公司原有股东持股比例、净资产收益率及每股收益会产生一定的摊薄作用。

本次公开发行可转债的募集资金净额，在可转债持有人转股后，将用于补充本公司的核心一级资本，提高本公司的资本充足率、一级资本充足率和核心一级

资本充足率。本次发行可转债将能够进一步增强本公司的资本实力和风险抵御能力，有利于本公司继续保持稳定、健康的发展，推动本公司不断实施业务创新和战略转型。

### 三、募集资金专项存储制度

为规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，切实保护投资者的利益，公司根据《公司法》《证券法》及中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等法律法规、规范性文件的规定，制定了《上海浦东发展银行股份有限公司募集资金管理办法》（经公司第五届董事会第十九次会议审议修订），对募集资金存储、募集资金使用、募集资金投向变更、募集资金使用管理与监督等进行了详细严格的规定。本次募集资金的存放、使用将严格按照该管理办法执行。本次募集资金到位后将存放于公司董事会指定的专项账户，以有效保证募集资金的专款专用。



## 第六节 备查文件

### 一、备查文件

除募集说明书及摘要外,公司将以下备查文件供投资者查阅。有关目录如下:

- (一) 公司最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告;
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书;
- (三) 法律意见书和律师工作报告;
- (四) 资信评级机构出具的资信评级报告;
- (五) 注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告;
- (六) 中国证监会核准本次发行的文件;
- (七) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点和查阅时间

自本募集说明书摘要公告之日起,除法定节假日以外的每日 9:30-11:30, 13:30-16:30,投资者可至本公司、联席保荐机构(联席主承销商)住所查阅相关备查文件。

（本页无正文，为《上海浦东发展银行股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

