

## 資產與負債

閣下應將本節所載討論及分析，連同本集團過往財務信息以及本文件附錄一所載的隨附附註一併閱覽。本集團過往財務信息已根據國際財務報告準則編製。以下討論及分析載有涉及風險及不確定因素的前瞻性陳述。受諸多因素影響，包括「前瞻性陳述」及「風險因素」所載者，本集團的實際業績或會與該等前瞻性陳述所預測者有重大差異。

### 資產

本集團總資產由截至2015年12月31日的人民幣211,448.8百萬元增加48.4%至截至2016年12月31日的人民幣313,740.8百萬元，並進一步增加17.9%至截至2017年12月31日的人民幣370,005.3百萬元，主要是由於(i)本集團努力拓展金融市場業務及使其多元化令投資增加（包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產、持有至到期投資及應收款項類投資，統稱「投資」）；及(ii)買入返售金融資產增加，主要是由於本集團訂立更多逆回購交易以管理流動性及獲得更高回報。本集團總資產增加亦歸因於本集團持續努力發展其公司銀行及零售銀行業務，令發放貸款和墊款總額增加。本集團資產的主要組成部分包括(i)發放貸款和墊款淨額；及(ii)投資，分別佔本集團截至2017年12月31日總資產的33.8%及50.9%。下表載列截至所示日期本集團總資產的組成部分。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
發放貸款總額	85,641.8	40.5%	107,983.2	34.4%	129,341.7	35.0%
減值損失準備	(3,388.4)	(1.6)%	(3,829.6)	(1.2)%	(4,572.3)	(1.2)%
發放貸款和墊款淨額	82,253.4	38.9%	104,153.6	33.2%	124,769.4	33.8%
投資						
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	5,367.7	2.5%	71.3	-	587.8	0.2%
可供出售金融資產	12,004.4	5.7%	74,615.1	23.8%	59,606.1	16.1%
持有至到期投資	16,586.4	7.8%	20,063.2	6.4%	25,620.4	6.9%
應收款項類投資	45,724.0	21.6%	62,582.4	19.9%	102,615.4	27.7%
小計	79,682.5	37.6%	157,332.0	50.1%	188,429.7	50.9%
現金及存放中央銀行款項	26,984.0	12.8%	34,820.5	11.1%	40,039.2	10.8%
存放同業及其他金融機構款項	6,816.8	3.2%	4,625.0	1.5%	1,818.2	0.5%
拆出資金	-	-	-	-	500.0	0.1%
買入返售金融資產	10,093.5	4.8%	5,658.0	1.8%	6,180.1	1.7%
於聯營公司的權益	116.1	0.1%	117.2	-	129.3	-
物業及設備	2,413.1	1.1%	2,520.7	0.8%	2,642.9	0.7%
遞延稅項資產	826.0	0.4%	1,146.6	0.4%	1,522.6	0.4%
其他資產 <sup>(1)</sup>	2,263.4	1.1%	3,367.2	1.1%	3,973.9	1.1%
<b>總資產</b>	<b>211,448.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>313,740.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>370,005.3</b>	<b>100.0%</b>

附註：

- (1) 主要包括應收利息、結算暫記賬、長期遞延費用、無形資產、抵債資產、購買物業及設備所支付的預付款項、投資性房地產、待抵扣進項稅、土地使用權及其他。

## 資產與負債

### 發放貸款

發放貸款是本集團資產的主要組成部分。截至2015年、2016年及2017年12月31日，扣除減值損失準備後，本集團的發放貸款分別佔本集團總資產的38.9%、33.2%及33.8%。本集團在本集團的分銷網絡上為本集團客戶提供各類貸款產品，該等發放貸款絕大部分以人民幣計值。除另有指明外，以下討論乃基於本集團發放貸款總額（不計相關減值損失準備）而非發放貸款淨額。本集團發放貸款經扣除減值損失準備後在本集團財務狀況表上列示。

本集團發放貸款總額由截至2015年12月31日的人民幣85,641.8百萬元增加26.1%至截至2016年12月31日的人民幣107,983.2百萬元，並進一步增加19.8%至截至2017年12月31日的人民幣129,341.7百萬元，主要是由於本集團持續努力發展本集團公司銀行及零售銀行業務。

### 按業務線劃分的貸款分佈情況

本集團發放貸款包括公司貸款、個人貸款及票據貼現。有關本集團提供的貸款產品說明，請參閱「業務－本集團的主要業務活動」。下表載列截至所示日期本集團按業務線劃分的發放貸款情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款 <sup>(1)</sup> .....	63,538.7	74.2%	78,156.3	72.4%	82,109.0	63.5%
個人貸款 .....	19,003.4	22.2%	26,378.7	24.4%	44,026.2	34.0%
票據貼現 .....	3,099.7	3.6%	3,448.2	3.2%	3,206.5	2.5%
<b>發放貸款總額 .....</b>	<b>85,641.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>107,983.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>129,341.7</b>	<b>100.0%</b>

附註：

- (1) 包括本集團為管理其融資租賃業務而授出的公司貸款。詳情請參閱「業務－金融租賃公司」。

### 公司貸款

於往績記錄期內，公司貸款為本集團貸款組合的最大組成部分，分別佔截至2015年、2016年及2017年12月31日本集團發放貸款總額的74.2%、72.4%及63.5%。本集團公司貸款由截至2015年12月31日的人民幣63,538.7百萬元增加23.0%至截至2016年12月31日的人民幣78,156.3百萬元，主要是由於本集團持續努力發展公司銀行業務，特別是通過向江西省中小企業提供優惠貸款及融資租賃增加。截至2017年12月31日，本集團公司貸款增加5.1%至人民幣82,109.0百萬元，主要是由於擴展公司銀行業務。

## 資產與負債

### 按合同期限劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按合同期限劃分的本集團公司貸款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
短期貸款和墊款 <sup>(1)</sup> .....	40,808.4	64.2%	42,077.1	53.8%	37,160.9	45.3%
中長期貸款 <sup>(2)</sup> .....	22,730.3	35.8%	36,079.2	46.2%	44,948.1	54.7%
公司貸款總額.....	<b>63,538.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>78,156.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>82,109.0</b>	<b>100.0%</b>

附註：

- (1) 包括合同期限為一年或以下的貸款和墊款。
- (2) 包括合同期限為一年以上的貸款。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，短期貸款分別佔本集團公司貸款總額的64.2%、53.8%及45.3%。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，中長期貸款分別佔本集團公司貸款的35.8%、46.2%及54.7%。

本集團公司貸款的期限結構於2015年至2017年有所變動，主要是由於市場對不同期限貸款的需求發生變化。

### 按產品類型劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按產品類型劃分的本集團公司貸款分佈情況。有關本集團各類公司貸款的詳情，請參閱「業務－本集團的主要業務活動－公司銀行業務－公司貸款」。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
流動資金貸款.....	44,470.3	70.0%	49,162.6	62.9%	45,054.4	54.9%
固定資產貸款.....	16,716.9	26.3%	21,564.6	27.6%	25,885.3	31.5%
融資租賃.....	1,659.3	2.6%	6,958.1	8.9%	9,711.2	11.8%
其他 <sup>(1)</sup> .....	692.2	1.1%	471.0	0.6%	1,458.1	1.8%
公司貸款總額.....	<b>63,538.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>78,156.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>82,109.0</b>	<b>100.0%</b>

附註：

- (1) 主要包括貿易融資、承兌匯票墊款及銀團貸款

---

## 資產與負債

---

於往績記錄期，流動資金貸款佔本集團公司貸款的最大部分，截至2015年、2016年及2017年12月31日分別佔本集團公司貸款總額的70.0%、62.9%及54.9%。本集團的流動資金貸款由截至2015年12月31日的人民幣44,470.3百萬元增加10.6%至截至2016年12月31日的人民幣49,162.6百萬元，主要是由於對流動資金貸款的市場需求增加。本集團的流動資金貸款減少8.4%至截至2017年12月31日的人民幣45,054.4百萬元，主要是由於本集團根據其風險管理政策努力推廣其他類型公司貸款。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，固定資產貸款分別佔本集團公司貸款總額的26.3%、27.6%及31.5%。本集團的固定資產貸款由截至2015年12月31日的人民幣16,716.9百萬元增加29.0%至截至2016年12月31日的人民幣21,564.6百萬元，並進一步增加20.0%至截至2017年12月31日的人民幣25,885.3百萬元，主要是由於本集團增加向基建項目、尤其是水利及環保項目的貸款。

融資租賃包括本集團附屬公司江西金融租賃（於2015年11月成立）產生的應收賬款，截至2015年、2016年及2017年12月31日分別佔本集團公司貸款總額的2.6%、8.9%及11.8%。本集團的融資租賃由截至2015年12月31日的人民幣1,659.3百萬元大幅增加319.3%至截至2016年12月31日的人民幣6,958.1百萬元，並進一步增加39.6%至截至2017年12月31日的人民幣9,711.2百萬元，主要反映本集團新建立的融資租賃業務的增長。

其他公司貸款主要包括貿易融資、承兌匯票墊款及銀團貸款。截至2015年、2016年及2017年12月31日，其他公司貸款佔本集團公司貸款總額的1.1%、0.6%及1.8%。本集團的其他公司貸款從截至2015年12月31日的人民幣692.2百萬元減少32.0%至截至2016年12月31日的人民幣471.0百萬元，主要由於承兌匯票墊款減少。本集團的其他公司貸款從截至2016年12月31日的人民幣471.0百萬元大幅增至截至2017年12月31日的人民幣1,458.1百萬元，主要是由於2017年銀團貸款及承兌匯票墊款增加。

## 資產與負債

### 按行業劃分的公司貸款分佈情況

本集團公司貸款包括發放予各個行業公司客戶的貸款。下表載列截至所示日期本集團按行業劃分的公司貸款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
批發及零售業	20,390.6	32.0%	21,182.0	27.0%	19,320.7	23.5%
水利、環境和公共設施管理業	3,530.8	5.6%	10,112.3	12.9%	14,806.3	18.0%
製造業	8,391.8	13.2%	11,304.3	14.5%	9,761.7	11.9%
租賃和商務服務業	4,380.8	6.9%	7,567.1	9.7%	9,574.7	11.7%
房地產業	8,989.9	14.1%	7,026.7	9.0%	7,893.7	9.6%
建築業	8,752.0	13.8%	8,986.0	11.5%	7,795.1	9.5%
交通運輸、倉儲及郵政服務業	1,456.4	2.3%	1,817.1	2.3%	1,787.1	2.2%
住宿及餐飲業	1,557.9	2.5%	1,614.6	2.1%	1,754.4	2.1%
教育業	1,382.7	2.2%	1,614.1	2.1%	1,424.2	1.7%
衛生、社會保障和社會福利業	574.5	0.9%	1,142.4	1.5%	1,401.3	1.7%
電力、熱力、燃氣及水生產與供應業	778.4	1.2%	1,266.3	1.6%	1,369.3	1.7%
公共管理、社會保障和社會組織	454.8	0.7%	696.1	0.9%	1,262.0	1.5%
農、林、牧、漁業	1,333.1	2.1%	1,411.0	1.8%	1,188.6	1.5%
文化、體育及娛樂業	145.6	0.2%	969.7	1.2%	1,039.0	1.3%
其他 <sup>(1)</sup>	1,419.4	2.3%	1,446.6	1.9%	1,730.9	2.1%
<b>公司貸款總額</b>	<b>63,538.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>78,156.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>82,109.0</b>	<b>100.0%</b>

附註：

- (1) 其他主要包括以下行業：(i)金融業；(ii)信息傳輸、計算機服務及軟件業；(iii)採礦業；(iv)居民服務、維修及其他服務業；及(v)科研、技術服務及地質勘探業。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予(i)批發及零售業；(ii)水利、環境和公共設施管理業；(iii)製造業；(iv)租賃和商務服務業；及(v)房地產業（截至2017年12月31日按本集團公司貸款總額計的五大行業）公司借款人的貸款結餘總額分別合共佔本集團公司貸款總額的71.8%、73.1%及74.7%。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予批發及零售業公司借款人的貸款分別為人民幣20,390.6百萬元、人民幣21,182.0百萬元及人民幣19,320.7百萬元，分別佔截至2015年、2016年及2017年12月31日本集團公司貸款總額的32.0%、27.0%及23.5%。本集團發放予批發及零售業公司借款人的貸款由截至2015年12月31日的人民幣20,390.6百萬元增加3.9%至截至2016年12月31日的人民幣21,182.0百萬元，主要是由於本集團致力於開發更多具有較強市場潛力的行業優質客戶，如江西省批發及零售企業。本集團發放予批發及零售業公司借款人的貸款減少8.8%至截至2017年12月31日的人民幣19,320.7百萬元，主要由於本集團減少及控制向若干批發及零售企業發放信貸的政策。

## 資產與負債

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予水利、環境和公共設施管理業公司借款人的貸款分別佔本集團公司貸款總額的5.6%、12.9%及18.0%。本集團發放予水利、環境和公共設施管理業公司借款人的貸款由截至2015年12月31日的人民幣3,530.8百萬元大幅增加186.4%至截至2016年12月31日的人民幣10,112.3百萬元，並進一步增加46.4%至截至2017年12月31日的人民幣14,806.3百萬元，主要是由於(i)本集團根據國家宏觀經濟政策的變動情況積極調整貸款組合，並向環境和公共設施管理企業發放更多信貸；及(ii)本集團自綠色債券籌得款項發放更多的信貸。有關本集團綠色債券的詳情，請亦參閱「業務－公司客戶基礎」。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予製造業公司借款人的貸款分別佔本集團公司貸款總額的13.2%、14.5%及11.9%。本集團發放予製造業公司借款人的貸款由截至2015年12月31日的人民幣8,391.8百萬元增加34.7%至截至2016年12月31日的人民幣11,304.3百萬元，主要是由於2016年製造業企業對流動資金貸款的市場需求隨著江西省經濟發展而有所增加。本集團發放予製造業公司借款人的貸款減少13.6%至截至2017年12月31日的人民幣9,761.7百萬元，主要是由於本集團減少及控制向若干製造業企業授信的政策及中國製造業的增長放緩。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予租賃和商務服務業公司借款人的貸款分別佔本集團公司貸款總額的6.9%、9.7%及11.7%。本集團發放予租賃和商務服務業公司借款人的貸款由截至2015年12月31日的人民幣4,380.8百萬元增加72.7%至截至2016年12月31日的人民幣7,567.1百萬元，主要反映向更多信譽良好及抗風險能力強的企業的貸款增加。本集團發放予租賃和商務服務業公司借款人的貸款進一步增加26.5%至截至2017年12月31日的人民幣9,574.7百萬元，主要是由於租賃和商務服務業整體穩步增長令信貸需求增加。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予房地產業公司借款人的貸款分別佔本集團公司貸款總額的14.1%、9.0%及9.6%。2016年本集團發放予房地產業公司借款人的貸款比例及貸款總額較2015年有所減少，主要是由於本集團根據其業務發展及風險管理政策積極調整公司貸款組合。本集團發放予房地產業公司借款人的貸款增加12.3%至截至2017年12月31日的人民幣7,893.7百萬元，主要與本集團公司貸款業務擴張一致。

## 資產與負債

### 按規模劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按規模劃分的本集團發放予借款人的公司貸款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣100百萬元以上 .....	18,864.5	29.7%	32,413.8	41.5%	39,687.5	48.4%
人民幣10百萬元以上至人民幣100百萬元 .....	27,187.2	42.8%	30,126.0	38.5%	28,859.2	35.1%
不超過人民幣10百萬元 (含人民幣10百萬元) .....	17,487.0	27.5%	15,616.5	20.0%	13,562.3	16.5%
<b>公司貸款總額 .....</b>	<b>63,538.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>78,156.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>82,109.0</b>	<b>100.0%</b>

人民幣100百萬元以上的公司貸款由截至2015年12月31日的人民幣18,864.5百萬元 (佔本集團公司貸款總額的29.7%) 增至截至2016年12月31日的人民幣32,413.8百萬元 (佔本集團公司貸款總額的41.5%)，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣39,687.5百萬元 (佔本集團公司貸款總額的48.4%)。人民幣10百萬元以上至人民幣100百萬元公司貸款由截至2015年12月31日的人民幣27,187.2百萬元 (佔本集團公司貸款總額的42.8%) 增至截至2016年12月31日的人民幣30,126.0百萬元 (佔本集團公司貸款總額的38.5%)，並略減至截至2017年12月31日的人民幣28,859.2百萬元 (佔本集團公司貸款總額的35.1%)。於往績記錄期，不同規模類別的公司貸款的波動主要反映(i)本集團持續努力通過向信譽良好及抗風險能力強的企業發放信貸改善公司貸款組合及客戶基礎；及(ii)本集團持續努力發展戰略公司客戶。

### 按公司借款人規模劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按借款人規模劃分的本集團公司貸款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
微型企業 <sup>(1)</sup> .....	3,970.5	6.2%	5,287.5	6.8%	6,336.4	7.7%
小型企業 <sup>(1)</sup> .....	44,728.2	70.4%	52,830.8	67.6%	59,087.4	72.0%
中型企業 <sup>(1)</sup> .....	9,306.0	14.6%	9,618.2	12.3%	6,741.5	8.2%
大型企業 <sup>(1)</sup> .....	4,293.4	6.8%	9,155.7	11.7%	7,629.8	9.3%
其他 <sup>(2)</sup> .....	1,240.6	2.0%	1,264.1	1.6%	2,313.9	2.8%
<b>公司貸款總額 .....</b>	<b>63,538.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>78,156.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>82,109.0</b>	<b>100.0%</b>

附註：

- (1) 大、中、小及微型企業的分類標準載於《中小企業劃型標準規定》。
- (2) 主要包括學校、醫院等事業單位。

## 資產與負債

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予微型企業的貸款分別為人民幣3,970.5百萬元、人民幣5,287.5百萬元及人民幣6,336.4百萬元，分別佔截至同日本集團公司貸款總額的6.2%、6.8%及7.7%。本集團發放予微型企業的貸款由截至2015年12月31日的人民幣3,970.5百萬元增加33.2%至截至2016年12月31日的人民幣5,287.5百萬元，主要是由於本集團持續努力發展微型企業貸款業務。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予小型企業的貸款佔本集團公司貸款組合的比例分別為70.4%、67.6%及72.0%。本集團發放予小型企業的貸款由截至2015年12月31日的人民幣44,728.2百萬元增加18.1%至截至2016年12月31日的人民幣52,830.8百萬元，並進一步增加11.8%至截至2017年12月31日的人民幣59,087.4百萬元，主要是由於本集團持續努力發展及支持小型企業貸款業務。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予中型企業的貸款佔本集團公司貸款組合的比例分別為14.6%、12.3%及8.2%。本集團發放予中型企業的貸款比例不斷下降，主要是由於本集團通過向江西省大型企業分配更多資本資源及提供更多支持積極調整貸款組合併優化貸款結構。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放予大型企業的貸款佔本集團公司貸款組合的比例分別為6.8%、11.7%及9.3%。本集團發放予大型企業的貸款由截至2015年12月31日的人民幣4,293.4百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣9,155.7百萬元，主要是由於本集團(i)加大對信譽良好及抗風險能力強的大型企業的信貸支持；(ii)提高服務大客戶的能力並重點發展通常具較佳還款能力的大型戰略公司客戶；及(iii)積極拓展與大型企業開展的新融資租賃業務。本集團發放予大型企業的貸款由截至2016年12月31日的人民幣9,155.7百萬元減至截至2017年12月31日的人民幣7,629.8百萬元，有關貸款佔本集團截至相關日期貸款總額的比例則由11.7%減至9.3%，主要是由於本集團努力促成發放予優質小微企業的貸款，這與中國鼓勵發展行業內具強勁發展潛力的小微企業的國家政策一致。

### 個人貸款

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團個人貸款分別佔本集團發放貸款總額的22.2%、24.4%及34.0%。

本集團的個人貸款由截至2015年12月31日的人民幣19,003.4百萬元增加38.8%至截至2016年12月31日的人民幣26,378.7百萬元，主要是由於本集團著力發展個人貸款業務。本集團的個人貸款進一步增加66.9%至截至2017年12月31日的人民幣44,026.2百萬元，主要是由於本集團致力於開展及推廣個人貸款業務，尤其是按揭貸款及優質客戶消費貸款。

## 資產與負債

### 按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按產品類型劃分的個人貸款。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
住房按揭貸款.....	10,955.4	57.6%	15,147.2	57.4%	25,562.8	58.1%
個人經營性貸款.....	5,740.4	30.2%	5,215.3	19.8%	6,009.0	13.6%
個人消費貸款.....	1,934.2	10.2%	4,314.8	16.4%	9,212.2	20.9%
信用卡餘額.....	373.4	2.0%	1,701.4	6.4%	3,242.2	7.4%
<b>個人貸款總額.....</b>	<b>19,003.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>26,378.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>44,026.2</b>	<b>100.0%</b>

截至2015年、2016年及2017年12月31日，住房按揭貸款分別佔本集團個人貸款的57.6%、57.4%及58.1%。本集團住房按揭貸款由截至2015年12月31日的人民幣10,955.4百萬元增加38.3%至截至2016年12月31日的人民幣15,147.2百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣25,562.8百萬元。這主要是由於在江西省城鎮化進程不斷推進之主要因素的推動下，市場對住房按揭貸款的需求增加。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，個人經營性貸款分別佔本集團個人貸款的30.2%、19.8%及13.6%。本集團個人經營性貸款由截至2015年12月31日的人民幣5,740.4百萬元減少9.1%至截至2016年12月31日的人民幣5,215.3百萬元，主要是由於2016年中國的宏觀經濟整體下滑以及本集團審慎嚴格控制個人經營性貸款的規模及質量，導致2016年貸款減少。本集團個人經營性貸款增加15.2%至截至2017年12月31日的人民幣6,009.0百萬元，主要反映(i)本集團努力拓展其零售銀行業務；及(ii)本集團加大對優質私營企業業主的信貸支持，以滿足其資金需求。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，個人消費貸款分別佔本集團個人貸款的10.2%、16.4%及20.9%。本集團個人消費貸款由截至2015年12月31日的人民幣1,934.2百萬元增加123.1%至截至2016年12月31日的人民幣4,314.8百萬元，並進一步增加113.5%至截至2017年12月31日的人民幣9,212.2百萬元，主要是由於本集團持續努力拓展及發展個人消費貸款及零售銀行客戶基礎。具體而言，本集團投資推廣極具在線訪問及還款特色的便捷零售銀行產品及服務（如「手機秒貸」）。詳情請參閱「業務－零售銀行－個人消費貸款」。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，信用卡餘額分別佔本集團個人貸款的2.0%、6.4%及7.4%。本集團信用卡餘額由截至2015年12月31日的人民幣373.4百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣1,701.4百萬元，並進一步增加90.6%至截至2017年12月31日的人民幣3,242.2百萬元，主要由於本集團持續努力擴展其信用卡業務，令發行的信用卡數量增加。

## 資產與負債

### 按貸款規模劃分的個人貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按規模劃分的本集團未償還個人貸款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣10.0百萬元以上.....	252.2	1.3%	310.8	1.2%	574.1	1.3%
人民幣1.0百萬元以上至人民幣10.0百萬元.....	5,083.2	26.8%	6,909.7	26.2%	8,481.2	19.3%
人民幣500,000元以上至人民幣1.0百萬元.....	3,513.7	18.5%	4,622.6	17.5%	8,978.7	20.4%
人民幣500,000元以下.....	10,154.3	53.4%	14,535.6	55.1%	25,992.2	59.0%
<b>個人貸款總額.....</b>	<b>19,003.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>26,378.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>44,026.2</b>	<b>100.0%</b>

本集團人民幣500,000元以下的個人貸款為本集團個人貸款總額的最大組成部分，截至2015年、2016年及2017年12月31日分別佔53.4%、55.1%及59.0%。本集團人民幣500,000元以下的個人貸款由截至2015年12月31日的人民幣10,154.3百萬元增加43.1%至截至2016年12月31日的人民幣14,535.6百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣25,992.2百萬元，主要是由於住房按揭貸款及個人消費貸款隨著江西省經濟增長而有所增加。

### 票據貼現

票據貼現於截至2015年、2016年及2017年12月31日分別佔本集團發放貸款總額的3.6%、3.2%及2.5%。本集團的票據貼現由截至2015年12月31日的人民幣3,099.7百萬元增加11.2%至截至2016年12月31日的人民幣3,448.2百萬元，主要由於本集團根據其流動性風險管理政策增加票據貼現交易以改善流動資金管理。本集團的票據貼現於截至2015年、2016年及2017年12月31日保持相對穩定。

下表載列截至所示日期按債務類型劃分的本集團貼現票據明細。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
銀行承兌匯票.....	2,967.4	95.7%	2,057.1	59.6%	2,869.3	89.5%
商業承兌匯票.....	132.3	4.3%	1,391.1	40.4%	337.2	10.5%
<b>票據貼現總額.....</b>	<b>3,099.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,448.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,206.5</b>	<b>100.0%</b>

## 資產與負債

本集團的貼現票據包括銀行承兌匯票及商業承兌匯票。銀行承兌匯票的信用風險一般低於商業承兌匯票，而商業承兌匯票的貼現率較高。於往績記錄期，本集團銀行承兌匯票及商業承兌匯票的波動主要是由於承兌匯票及市場利率的市場需求。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團的銀行承兌匯票分別佔本集團貼現票據總額的95.7%、59.6%及89.5%。

### 按地域劃分的發放貸款分佈情況

本集團基於發放貸款的本集團分行或支行所在地理位置劃分貸款。本集團的分行或支行通常向位於相同地理區域的借款人發放貸款。下表載列截至所示日期基於發放有關貸款的相關分行及支行所在地理位置按地域劃分的本集團發放貸款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
南昌	44,786.4	52.3%	56,488.8	52.3%	65,822.1	50.9%
江西省(不包括南昌)	29,575.0	34.5%	36,826.3	34.1%	45,533.1	35.2%
江西省外 <sup>(1)</sup>	11,280.4	13.2%	14,668.1	13.6%	17,986.5	13.9%
<b>發放貸款總額</b>	<b>85,641.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>107,983.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>129,341.7</b>	<b>100.0%</b>

附註：

- (1) 指江西金融租賃以及本集團位於江西省外的分行及支行發放的貸款。有關本集團分行、支行及江西金融租賃的分佈情況詳情，請參閱「業務－分銷網絡」。

### 按擔保方式劃分的貸款分佈情況

本集團發放的貸款絕大部分由抵押及保證擔保。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團發放的由抵押、質押或保證擔保的貸款分別為人民幣80,525.5百萬元、人民幣97,285.4百萬元及人民幣112,109.4百萬元，分別佔本集團發放貸款總額的94.0%、90.1%及86.7%。下表載列截至所示日期按擔保方式劃分的本集團發放貸款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
信用貸款	5,116.3	6.0%	10,697.8	9.9%	17,232.3	13.3%
保證貸款 <sup>(1)</sup>	38,885.4	45.4%	46,547.1	43.1%	50,492.5	39.0%
抵押貸款 <sup>(2)</sup>	36,902.4	43.1%	41,604.1	38.5%	53,214.9	41.2%
質押貸款 <sup>(2)</sup>	4,737.7	5.5%	9,134.2	8.5%	8,402.0	6.5%
<b>發放貸款總額</b>	<b>85,641.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>107,983.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>129,341.7</b>	<b>100.0%</b>

---

## 資產與負債

---

附註：

- (1) 指全部或部分保證貸款的總額。
- (2) 指各類別中全部或部分以抵質押物作擔保的貸款總額。若貸款以一種以上的抵質押權益形式作擔保，則按抵質押權益的主要形式分配。

於往績記錄期，本集團發放的大部分貸款由抵質押物作擔保。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團的抵押貸款分別為人民幣36,902.4百萬元、人民幣41,604.1百萬元及人民幣53,214.9百萬元，分別佔本集團發放貸款總額的43.1%、38.5%及41.2%。截至同日，本集團的質押貸款分別為人民幣4,737.7百萬元、人民幣9,134.2百萬元及人民幣8,402.0百萬元，分別佔本集團發放貸款總額的5.5%、8.5%及6.5%。此外，截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團的保證貸款分別為人民幣38,885.4百萬元、人民幣46,547.1百萬元及人民幣50,492.5百萬元，分別佔本集團發放貸款總額的45.4%、43.1%及39.0%。本集團由抵押、質押及保證擔保的貸款持續增加主要是由於本集團為有效管控與信用貸款有關的潛在風險而加強風險控制措施所致。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團的信用貸款分別為人民幣5,116.3百萬元、人民幣10,697.8百萬元及人民幣17,232.3百萬元，分別佔本集團截至同日發放貸款總額的6.0%、9.9%及13.3%。本集團的信用貸款增加主要是由於本集團的大型企業客戶增加，而本集團考慮到大型企業客戶的良好信用及抗風險能力而向其授出信用貸款。

為有效管控與信用貸款有關的潛在風險，本集團已對發放信用貸款實施嚴格的准入審批標準及程序。本集團發放信用貸款時要求滿足的條件包括相關申請人的資產規模、資產負債比率、盈利能力、信用記錄及股東背景等。

## 資產與負債

### 借款人集中度

根據中國適用的銀行業法律法規，本集團向任何單一借款人的貸款不得超過本集團監管資本的10.0%。請參閱「監督與監管－其他營運及風險管理比率」。下表載列截至所示日期本集團向其十大單一借款人發放的貸款額。

		截至2017年12月31日			
		金額	佔貸款 總額 百分比	佔監管 資本 百分比 <sup>(1)</sup>	分類
行業		(人民幣百萬元，百分比除外)			
借款人A. ....	水利、環境和公共設施管理業	2,000.0	1.5%	6.3%	正常
借款人B. ....	水利、環境和公共設施管理業	930.0	0.7%	2.9%	正常
借款人C. ....	批發及零售業	880.0	0.7%	2.8%	正常
借款人D. ....	水利、環境和公共設施管理業	850.0	0.7%	2.7%	正常
借款人E. ....	水利、環境和公共設施管理業	800.0	0.6%	2.5%	正常
借款人F. ....	租賃和商務服務業	770.0	0.6%	2.4%	正常
借款人G. ....	建築業	750.0	0.6%	2.4%	正常
借款人H. ....	租賃和商務服務業	730.0	0.6%	2.3%	正常
借款人I. ....	水利、環境和公共設施管理業	700.0	0.5%	2.2%	正常
借款人J. ....	公共管理、社會保障和社會組織	700.0	0.5%	2.2%	正常
合計. ....		<b>9,110.0</b>	<b>7.0%</b>	<b>28.9%</b>	

附註：

- (1) 指貸款結餘佔本集團監管資本的百分比。監管資本按《資本管理辦法》的規定並基於根據中國公認會計準則編製的本集團財務報表計算。有關本集團截至2017年12月31日監管資本的計算，請參閱「財務信息－資本來源－資本充足率」。

## 資產與負債

根據中國適用銀行業指引，本集團向任何單一集團客戶的授信不得超過本集團監管資本的15.0%。下表載列截至所示日期本集團向其十大集團客戶的授信額度。

		截至2017年12月31日				
行業	貸款結餘	佔貸款總額		佔監管資本		分類
		百分比	授信額度 <sup>(1)</sup>	百分比 <sup>(2)</sup>		
(人民幣百萬元，百分比除外)						
集團A .....	製造業	70.0	0.1%	4,445.0	14.1%	正常
集團B .....	公共管理、社會保障和社會組織	1,176.0	0.9%	3,941.0	12.5%	正常
集團C .....	房地產業	-	0.0%	3,000.0	9.5%	正常
集團D .....	水利、環境和公共設施管理業	500.0	0.4%	2,600.0	8.2%	正常
集團E .....	房地產業	-	0.0%	2,340.0	7.4%	正常
集團F .....	金融業	-	0.0%	2,000.0	6.3%	正常
集團G .....	建築業	-	0.0%	2,000.0	6.3%	正常
集團H .....	水利、環境和公共設施管理業	2,000.0	1.5%	2,000.0	6.3%	正常
集團I .....	房地產業	-	0.0%	1,979.0	6.3%	正常
集團J .....	租賃和商務服務業	-	0.0%	1,768.0	5.6%	正常
合計 .....		<b>3,746.0</b>	<b>2.9%</b>	<b>26,073.0</b>	<b>82.5%</b>	

附註：

- (1) 根據中國銀監會適用規定通過(i)合計各集團借款人所有表內信貸金額及表外信貸金額；及(ii)扣減各集團借款人保證金存款、大額存單及政府債券總額計算。
- (2) 指授信額度佔本集團監管資本的百分比。監管資本按《資本管理辦法》的規定並基於根據中國公認會計準則編製的本集團財務報表計算。有關本集團截至2017年12月31日監管資本的計算，請參閱「財務信息－資本來源－資本充足率」。

## 資產與負債

### 貸款組合期限概況

下表載列截至所示日期本集團按剩餘期限劃分的貸款產品。

	截至2017年12月31日					合計
	3個月或以內到期	3個月至1年內到期	1至5年內到期	5年後到期	期限不定/須按 要求償還 <sup>(1)</sup>	
	(人民幣百萬元)					
<b>公司貸款</b>						
流動資金貸款.....	9,390.3	25,328.4	7,039.6	5.0	3,291.1	45,054.4
固定資產貸款.....	504.4	2,344.9	15,820.3	6,949.8	265.9	25,885.3
融資租賃.....	700.3	2,052.6	6,837.6	120.7	-	9,711.2
其他 <sup>(2)</sup> .....	500.3	343.8	-	382.6	231.4	1,458.1
<b>小計</b> .....	<b>11,095.3</b>	<b>30,069.7</b>	<b>29,697.5</b>	<b>7,458.1</b>	<b>3,788.4</b>	<b>82,109.0</b>
<b>票據貼現</b>						
銀行承兌匯票.....	1,020.2	1,849.1	-	-	-	2,869.3
商業承兌匯票.....	45.6	291.6	-	-	-	337.2
<b>小計</b> .....	<b>1,065.8</b>	<b>2,140.7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,206.5</b>
<b>個人貸款</b>						
住房按揭貸款.....	280.9	846.1	1,846.2	22,448.2	141.4	25,562.8
個人消費貸款.....	1,823.2	2,990.3	4,337.0	44.2	17.5	9,212.2
個人經營性貸款.....	1,148.1	4,378.8	164.0	0.2	317.9	6,009.0
信用卡結餘.....	-	-	-	-	3,242.2	3,242.2
<b>小計</b> .....	<b>3,252.2</b>	<b>8,215.2</b>	<b>6,347.2</b>	<b>22,492.6</b>	<b>3,719.0</b>	<b>44,026.2</b>
<b>發放貸款和墊款總額</b> .....	<b>15,413.3</b>	<b>40,425.6</b>	<b>36,044.7</b>	<b>29,950.7</b>	<b>7,507.4</b>	<b>129,341.7</b>

附註：

- (1) 指本金或利息逾期的貸款本金金額。
- (2) 主要包括貿易融資、承兌匯票墊款和銀團貸款。

截至2017年12月31日，本集團的公司貸款中剩餘期限最長為一年的貸款為人民幣41,165.0百萬元，佔本集團公司貸款總額的50.1%，主要包括年期一般不足一年的流動資金貸款。

截至2017年12月31日，本集團的個人貸款中剩餘期限超過五年的貸款為人民幣22,492.6百萬元，佔本集團個人貸款總額的51.1%，主要包括年期一般較長的住房按揭貸款。

## 資產與負債

### 貸款利率概況

近年，中國人民銀行實施一系列措施使利率逐步市場化，建立由市場主導的利率機制。2013年7月20日之前，中國商業銀行可在中國人民銀行基準利率許可範圍內設定存貸款利率。於2013年7月20日，中國人民銀行取消人民幣貸款利率下限（住房按揭貸款利率除外），中國商業銀行可自主設定貸款利率。住房按揭貸款利率至少為中國人民銀行貸款基準利率的70%，第二套住房的住房按揭貸款利率不得低於中國人民銀行貸款基準利率的110%。

### 本集團貸款組合的資產質量

本集團通過其貸款分類制度計算及監測本集團發放貸款的資產質量。根據中國銀監會於2007年7月3日頒佈的《貸款風險分類指引》，決定貸款如何分類的主要因素應基於借款人償還能力、償還意願及擔保的評估而定。本集團使用符合中國銀監會指引的五級貸款分類制度對本集團貸款進行分類。本集團亦在五級貸款分類體系的基礎上將公司貸款進一步細分為12級，包括「正常類」4級，「關注類」3級，「次級類」2級，「可疑類」2級及「損失類」1級。請參閱「監督與監管－貸款分類、準備和核銷－貸款分類」。

### 貸款分類標準

決定本集團貸款組合如何分類時，本集團依據《貸款風險分類指引》訂立一系列標準。該等標準旨在評估借款人的還款可能性，及貸款本金與利息的可回收性。

#### 公司貸款（不包括小微企業貸款）

本集團的公司貸款（不包括小微企業貸款）分類標準主要基於多項因素，在適用的情況下包括但不限於(i)借款人償還貸款的能力，以借款人的市場競爭力、現金流量、財務狀況、盈利能力及其他影響借款人還款能力的非財務因素作為依據；(ii)借款人的還款記錄；(iii)貸款的逾期期間；(iv)借款人的還款意願；(v)本集團貸款項目的盈利能力；(vi)貸款的抵押品；及(vii)本集團信貸管理現況。本集團貸款分類的主要因素載於下文，但並無列出本集團貸款分類時所考慮的全部因素。請參閱「風險管理－信用風險管理－公司貸款的信用風險管理－貸後管理」。

**正常。**僅於借款人能夠履行貸款條款且沒有足夠理由懷疑貸款本息不能按時足額償還時，貸款方會歸類為正常。正常類貸款通常具備以下特徵。

- 本金或利息概無逾期；
- 借款人的生產及業務穩定；

---

## 資產與負債

---

- 借款人的信用記錄良好；
- 借款人來自一般業務活動的現金流量穩定且足以償還貸款；或
- 借款人財務實力雄厚，業務前景良好。

**關注。**儘管借款人有能力償還貸款，但若存在以下可能對還款有不利影響的特定因素，則貸款應歸類為關注：

- 宏觀經濟、政策、行業及市場中的變動可能對借款人的營運有不利影響；
- 借款人的現金流量大幅減少或波動或不足以償還貸款，或借款人的經營及財務狀況呈明顯惡化的趨勢；
- 借款人來自本行的貸款總額大幅增加，與其營運收入或業務拓展不相稱，而借款人未能向本行提供任何合理解釋，令本集團有理由質疑借款人的還款能力；
- 借款人的主要股東出現重大變動；
- 借款人的高級管理層出現重大變動，可能對借款人的還款能力不利；
- 借款人未按款項規定用途使用貸款；或
- 本金及利息付款雖尚未逾期，但借款人有利用併購、重組、分立等形式惡意逃廢銀行還款責任的嫌疑，或其他可能影響其還款責任的因素。

**次級。**倘借款人的還款能力出現問題，完全依靠其正常營業收入無法償還本息，且即使執行擔保或保證，也可能會造成一定損失，則貸款應歸類為次級。倘出現以下任何情況，貸款通常分類為次級：

- 違反適用法律法規將貸款延期；
- 借款人捲入重大經濟法律糾紛，或未能償還司法機構裁定的債務；
- 借款人連續遭遇財務困難，借款人進而無法按時償還貸款；
- 借款人未能提供最新財務數據並拒絕給予合理解釋；或
- 借款人遭遇對即時全額還款有影響的內部管理混亂。

---

## 資產與負債

---

**可疑。**倘借款人無法足額償還本息，即使執行擔保或保證，亦需確認大幅虧損，則貸款應歸類為可疑。可疑類貸款通常具備以下特徵：

- 借款人遭受重大財政危機，無法償還貸款；
- 借款人的生產或運營暫停或部分暫停，或由本集團貸款資助的基礎設施項目已暫停；
- 政府或有關部門已決定關閉或解散借款人；
- 貸款經重組後仍然逾期，或借款人仍無力償還貸款；或
- 本集團已對借款人提起法律訴訟收回貸款，但即使法院命令獲嚴格執行，本集團仍蒙受貸款的巨大損失。

**損失。**在採取所有可能的措施及一切必要法律程序之後，倘僅極少部分本息可以收回或根本無法收回，則貸款應歸類為損失。損失類公司貸款通常具備以下特徵：

- 儘管借款人的運營仍在繼續，其產品並無市場，借款人資不抵債、產生重大虧損且即將破產，而政府並無助其擺脫困境的計劃，借款人明顯無法履行還款責任；
- 借款人或擔保人已宣佈破產、解散、關閉、終止法人實體資格，或營業執照被吊銷，在進行追償後，其貸款仍未償還；
- 借款人遭受重大自然災害或意外事故，損失巨大且不能獲得保險賠償，或接受保險賠償及本集團進行追償後，仍無法償還全部或部分貸款；或
- 即使有關借款人及擔保人或執行擔保或喪失贖回權的抵押品的司法訴訟完結後，貸款仍未償還。

### 小微企業公司貸款

小微企業公司貸款指本集團向分類為小微企業的公司提供的貸款。根據中國銀監會發佈的《小企業貸款風險分類辦法（試行）》（銀監發[2007]63號）所載貸款分類標準，本集團主要考慮本金或利息逾期償還的時長及擔保方式。

## 資產與負債

下表載列本集團按本金或利息逾期償還的時間及擔保方式劃分的小微企業貸款五級分類：

	逾期時間					
	未逾期	1至30天	31至90天	91至180天	181至360天	360天以上
信用貸款.....	正常	關注	次級	可疑	可疑	損失
保證貸款.....	正常	正常	關注	次級	可疑	損失
抵押貸款.....	正常	正常	關注	關注	次級	可疑
質押貸款.....	正常	正常	正常	關注	次級	可疑

### 個人貸款

個人貸款指住房按揭貸款、個人消費貸款、個人經營性貸款及信用卡透支。住房按揭貸款主要包括購買一手及二手住房以及以住房公積金折讓購房的貸款。個人經營性貸款主要包括開業、補充流動資金、租賃付款及購買設施貸款。個人消費貸款包括購買汽車及家用停車場的貸款、個人綜合貸款及商業教育貸款。

對個人貸款採用貸款分類標準時，本集團主要考慮本金或利息逾期償還的時長及個人貸款類型。下表載列本集團按本金或利息逾期償還的時間及不同類型個人貸款劃分的零售銀行客戶表內貸款的五級分類：

### 住房按揭貸款

	逾期時間							
	未逾期	1至30天	31至60天	61至90天	91至120天	121至180天	181至360天	361天以上
抵押貸款.....	正常	正常	關注	關注	關注	關注	次級	可疑

## 資產與負債

### 個人經營性貸款

	逾期時間							
	未逾期	1至30天	31至60天	61至90天	91至120天	121至180天	181至360天	361天以上
質押貸款.....	正常	正常	正常	正常	關注	關注	次級	可疑
抵押貸款.....	正常	正常	關注	關注	關注	次級	次級	可疑
保證貸款.....	正常	正常	關注	關注	次級	次級	可疑	損失
信用貸款.....	正常	關注	關注	關注	次級	次級	可疑	損失

### 個人消費貸款

	逾期時間							
	未逾期	1至30天	31至60天	61至90天	91至120天	121至180天	181至360天	361天以上
質押貸款.....	正常	正常	正常	正常	關注	關注	次級	可疑
抵押貸款.....	正常	正常	關注	關注	關注	關注	次級	可疑
保證貸款.....	正常	正常	關注	關注	次級	次級	次級	損失
信用貸款.....	正常	關注	關注	關注	次級	次級	可疑	損失

### 信用卡透支

對信用卡透支採用貸款分類標準時，本集團會考慮規定還款的逾期時長。下表載列在逾期期間方面本行信用卡透支業務的五級分類：

	逾期天數
正常 .....	0天
關注 .....	1至90天
次級 .....	91至120天
可疑 .....	121至180天
損失 .....	180天以上

## 資產與負債

### 融資租賃

對融資租賃採用貸款分類標準時，本集團考慮規定還款的逾期時長。下表載列本集團按逾期償還時間劃分的融資租賃五級分類：

	逾期天數
正常 .....	0天
關注 .....	1至90天
次級 .....	91至180天
可疑 .....	180天以上 <sup>(1)</sup>
損失 .....	180天以上 <sup>(1)</sup>

附註：

- (1) 可疑及損失類的特徵均為逾期180天以上。倘承租人被認為無法還清款項，且過往已顯現無償債能力跡象（如面臨被債權人起訴破產、提起訴訟，或承租人停止運營），本集團將把該類貸款歸為可疑類。當(i)承租人已出現重大問題（即已申請破產且完全無償債能力，或完全停止運營）且已採取所有可能的合法補救措施；(ii)幾乎不可能收回貸款，且任何可能的收回款項將為極少金額，本集團將把該類貸款歸為損失類。

### 按貸款分類劃分的貸款分佈情況

本集團使用「不良貸款」及同義詞「已減值貸款」提述本文件附錄一會計師報告所載本集團過往財務信息附註19所指「已減值貸款」。根據本集團五級貸款分類制度，本集團的不良貸款分類為次級、可疑或損失（如適用）。下表載列本集團貸款分佈情況：

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
正常 .....	75,782.5	88.5%	101,003.0	93.5%	120,197.1	93.0%
關注 .....	8,311.7	9.7%	5,164.7	4.8%	7,019.6	5.4%
小計 .....	<u>84,094.2</u>	<u>98.2%</u>	<u>106,167.7</u>	<u>98.3%</u>	<u>127,216.7</u>	<u>98.4%</u>
次級 .....	115.4	0.1%	590.3	0.6%	98.2	0.1%
可疑 .....	1,323.6	1.6%	1,108.1	1.0%	1,599.5	1.2%
損失 .....	108.6	0.1%	117.1	0.1%	427.3	0.3%
小計 .....	<u>1,547.6</u>	<u>1.8%</u>	<u>1,815.5</u>	<u>1.7%</u>	<u>2,125.0</u>	<u>1.6%</u>
發放貸款總額 .....	<u><b>85,641.8</b></u>	<u><b>100.0%</b></u>	<u><b>107,983.2</b></u>	<u><b>100.0%</b></u>	<u><b>129,341.7</b></u>	<u><b>100.0%</b></u>
不良貸款率 <sup>(1)</sup> .....		<u><b>1.81%</b></u>		<u><b>1.68%</b></u>		<u><b>1.64%</b></u>

附註：

- (1) 按不良貸款總額除以發放貸款總額計算。

## 資產與負債

下表載列截至所示日期本集團按業務線及五級貸款分類制度劃分的發放貸款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比 <sup>(3)</sup>	金額	佔總額 百分比 <sup>(3)</sup>	金額	佔總額 百分比 <sup>(3)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>公司貸款</b>						
正常	54,227.2	63.4%	71,951.4	66.7%	73,889.5	57.1%
關注	8,103.8	9.6%	4,905.7	4.5%	6,678.1	5.2%
次級	6.1	–	379.9	0.4%	6.1	0.0%
可疑	1,201.6	1.4%	910.6	0.8%	1,238.4	0.9%
損失	–	–	8.7	–	296.9	0.2%
<b>小計</b>	<b>63,538.7</b>	<b>74.4%</b>	<b>78,156.3</b>	<b>72.4%</b>	<b>82,109.0</b>	<b>63.4%</b>
不良貸款率 <sup>(1)</sup>		1.90%		1.66%		1.88%
<b>個人貸款</b>						
正常	18,455.6	21.5%	25,603.4	23.7%	43,101.1	33.3%
關注	207.9	0.2%	259.0	0.2%	341.5	0.3%
次級	109.3	0.1%	210.4	0.2%	92.1	0.1%
可疑	122.0	0.1%	197.5	0.2%	361.1	0.3%
損失	108.6	0.1%	108.4	0.1%	130.4	0.1%
<b>小計</b>	<b>19,003.4</b>	<b>22.0%</b>	<b>26,378.7</b>	<b>24.4%</b>	<b>44,026.2</b>	<b>34.1%</b>
不良貸款率 <sup>(1)</sup>		1.79%		1.96%		1.33%
<b>票據貼現</b>						
正常	3,099.7	3.6%	3,448.2	3.2%	3,206.5	2.5%
關注	–	–	–	–	–	–
次級	–	–	–	–	–	–
可疑	–	–	–	–	–	–
損失	–	–	–	–	–	–
<b>小計</b>	<b>3,099.7</b>	<b>3.6%</b>	<b>3,448.2</b>	<b>3.2%</b>	<b>3,206.5</b>	<b>2.5%</b>
不良貸款率 <sup>(1)</sup>		–		–		–
<b>發放貸款和墊款總額</b>	<b>85,641.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>107,983.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>129,341.7</b>	<b>100.0%</b>
不良貸款率 <sup>(2)</sup>		<b>1.81%</b>		<b>1.68%</b>		<b>1.64%</b>

附註：

- (1) 按各業務線不良貸款除以該業務線發放貸款總額計算。
- (2) 按不良貸款總額除以發放貸款總額計算。
- (3) 按各類發放貸款總額除以發放貸款總額計算。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團的不良貸款率分別為1.81%、1.68%及1.64%。

本集團的不良貸款率由截至2015年12月31日的1.81%降至截至2016年12月31日的1.68%，並進一步降至截至2017年12月31日的1.64%，主要是由於本集團持續努力收回不良貸款，以及嚴格實施風險管理措施及開發信用良好的客戶，令本集團貸款組合的

## 資產與負債

整體質量提升。本集團截至2016年及2017年12月31日的不良貸款率低於截至同日的行業平均值。本集團不良貸款率的波動亦部分歸因於本集團於往績記錄期設法將若干不良資產出售予中國的多家資產管理公司。請亦參閱「風險因素－與本集團業務有關的風險－本集團於往績記錄期出售了若干貸款資產，倘本集團日後無法出售或轉讓有關資產，本集團的流動性、財務狀況及經營業績或會受到影響」一節。

### 關注類貸款

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團的關注類發放貸款結餘分別為人民幣8,311.7百萬元、人民幣5,164.7百萬元及人民幣7,019.6百萬元，分別佔本集團發放貸款總額的9.7%、4.8%及5.4%。關注類貸款的百分比由截至2015年12月31日的9.7%降至截至2016年12月31日的4.8%，主要是由於本集團加強實施風險管理政策，令貸款質量提升。關注類貸款的比例由截至2016年12月31日的4.8%增至截至2017年12月31日的5.4%，主要是由於本集團2017年的小微企業貸款增加，而小微企業相比大企業而言更易受經濟狀況及業務營運變動的影響。

下表載列截至所示日期本集團按抵押品劃分的關注類發放貸款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
信用貸款.....	268.8	3.2%	18.2	0.4%	913.7	13.0%
保證貸款.....	5,119.9	61.6%	2,881.7	55.8%	3,952.7	56.3%
抵押貸款.....	2,820.8	34.0%	2,217.7	42.9%	2,016.9	28.7%
質押貸款.....	102.2	1.2%	47.1	0.9%	136.3	2.0%
關注類發放貸款總額.....	<b>8,311.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,164.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,019.6</b>	<b>100.0%</b>

### 本集團貸款的資產質量變動

下表載列截至所示期間本集團不良貸款的變動情況。

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
年初.....	1,091.9	1,547.6	1,815.5
增加.....	2,975.8	2,842.7	2,507.9
減少			
回收.....	(232.6)	(235.3)	(214.8)
升級.....	-	(8.0)	(12.4)
轉出.....	(1,212.4)	(1,157.2)	(1,023.9)
核銷.....	(1,075.1)	(1,174.3)	(947.3)
年末.....	<b>1,547.6</b>	<b>1,815.5</b>	<b>2,125.0</b>
不良貸款率.....	1.81%	1.68%	1.64%

## 資產與負債

下表載列於所示期間根據中國銀監會適用規定計算的本集團貸款組合遷徙率。

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
正常及關注類貸款 <sup>(1)</sup> .....	5.83%	4.77%	3.19%
正常類貸款 <sup>(2)</sup> .....	13.74%	9.27%	7.05%
關注類貸款 <sup>(3)</sup> .....	23.46%	34.28%	38.61%
次級類貸款 <sup>(4)</sup> .....	90.36%	77.00%	97.25%
可疑類貸款 <sup>(5)</sup> .....	65.94%	18.65%	6.29%

附註：

- (1) 指分類為正常類或關注類的貸款被降級為不良貸款類別的遷徙率。正常類及關注類貸款的遷徙率指(i)期初分類為正常類而期末降級為不良貸款類別的貸款；及(ii)期初分類為關注類而期末降級為不良貸款類別的貸款之和，除以(i)期初正常類貸款結餘減去期初分類為正常類的貸款於期內減少金額之差；及(ii)期初關注類貸款結餘減去該類貸款於期內減少金額之差的所得比例。
- (2) 指分類為正常類的貸款被降級至其他貸款分類的遷徙率。正常類貸款遷徙率指期初分類為正常類而期末降級的貸款，除以期初正常類貸款結餘減去該類貸款於期內減少金額之差的所得比例。
- (3) 指分類為關注類的貸款降級為不良貸款類別的遷徙率。關注類貸款遷徙率指期初分類為關注類而期末降級至不良貸款分類的貸款，除以期初關注類貸款餘額減去該類貸款於期內減少金額之差的所得比例。
- (4) 指分類為次級類的貸款被降級為可疑或損失類別的遷徙率。次級類貸款遷徙率指期初分類為次級類而期末降級為可疑或損失類別的貸款，除以期初次級類貸款餘額減去該類貸款於期內減少金額之差的所得比例。
- (5) 指分類為可疑類的貸款被降級為損失類別的遷徙率。可疑類貸款遷徙率指期初分類為可疑類而期末降級為損失類別的貸款，除以期初可疑類貸款餘額減去該類貸款於期內減少金額之差的所得比例。

## 資產與負債

### 按產品類型劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按產品類型劃分的本集團不良貸款分佈情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
<b>公司貸款</b>									
流動資金貸款.....	1,007.1	65.1%	2.26%	1,106.0	60.9%	2.25%	1,385.0	65.2%	3.07%
固定資產貸款.....	0.3	-	-	8.6	0.5%	0.04%	18.1	0.8%	0.07%
融資租賃.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他 <sup>(1)</sup> .....	200.3	12.8%	28.94%	184.6	10.2%	39.19%	138.3	6.5%	9.48%
<b>公司貸款總額</b> .....	<b>1,207.7</b>	<b>77.9%</b>	<b>1.90%</b>	<b>1,299.2</b>	<b>71.6%</b>	<b>1.66%</b>	<b>1,541.4</b>	<b>72.5%</b>	<b>1.88%</b>
<b>個人貸款</b>									
住房按揭貸款.....	50.3	3.3%	0.46%	187.3	10.3%	1.24%	212.2	10.0%	0.83%
個人經營性貸款.....	281.1	18.2%	4.90%	305.2	16.8%	5.85%	300.9	14.2%	5.01%
個人消費貸款.....	5.8	0.4%	0.30%	11.4	0.6%	0.26%	18.2	0.9%	0.20%
信用卡結餘.....	2.7	0.2%	0.72%	12.4	0.7%	0.73%	52.3	2.4%	1.61%
<b>個人貸款總額</b> .....	<b>339.9</b>	<b>22.1%</b>	<b>1.79%</b>	<b>516.3</b>	<b>28.4%</b>	<b>1.96%</b>	<b>583.6</b>	<b>27.5%</b>	<b>1.33%</b>
<b>不良貸款總額</b> .....	<b>1,547.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.81%</b>	<b>1,815.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.68%</b>	<b>2,125.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.64%</b>

附註：

- (1) 主要包括承兌匯票墊款及銀團貸款。
- (2) 按每類產品的不良貸款除以該產品類型的貸款總額計算。

本集團截至2015年12月31日的不良貸款率高於截至同日的行業平均值，而本集團截至2016年及2017年12月31日的不良貸款率低於截至同日的行業平均值。本集團持續努力收回現有不良貸款、加強風險管理措施以及尋找具良好信用記錄的優質客戶。然而，本集團的不良個人貸款率的下降被因中國經濟放緩時期若干企業的財務狀況及還款能力惡化令公司不良貸款率上升所抵銷。

### 公司不良貸款

本集團的公司不良貸款由截至2015年12月31日的人民幣1,207.7百萬元（不良貸款率為1.90%）略增加7.6%至截至2016年12月31日的人民幣1,299.2百萬元（不良貸款率為1.66%），主要是由於中國經濟放緩時期本集團若干公司客戶（尤其是中小企業）遭遇經營困難及還款能力惡化。

本集團的公司不良貸款由截至2016年12月31日的人民幣1,299.2百萬元（不良貸款率為1.66%）增加18.6%至截至2017年12月31日的人民幣1,541.4百萬元（不良貸款率為1.88%），主要歸因於中國經濟增長放緩時期若干借款人的還款能力惡化令本集團流動資金不良貸款增加。

## 資產與負債

### 個人不良貸款

本集團的個人不良貸款由截至2015年12月31日的人民幣339.9百萬元（不良貸款率為1.79%）增加51.9%至截至2016年12月31日的人民幣516.3百萬元（不良貸款率為1.96%），主要是由於(i)中國經濟放緩及若干零售銀行客戶的還款能力惡化，令本集團的住房按揭不良貸款由2015年的人民幣50.3百萬元大幅增至2016年的人民幣187.3百萬元；及(ii)中國經濟放緩及若干零售銀行客戶的還款能力惡化令本集團個人經營貸款的不良貸款率高於其他類型貸款，從而令本集團的個人經營不良貸款由截至2015年12月31日的人民幣281.1百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣305.2百萬元。

本集團的個人不良貸款由截至2016年12月31日的人民幣516.3百萬元（不良貸款率為1.96%）增加13.0%至截至2017年12月31日的人民幣583.6百萬元（不良貸款率為1.33%）。這主要是由於中國經濟放緩時期若干零售銀行客戶的還款能力惡化令住房按揭不良貸款增加。

### 按行業劃分的公司不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按行業劃分的本集團公司客戶不良貸款分佈情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
批發及零售業.....	795.3	65.9%	3.90%	937.3	72.2%	4.42%	1,159.0	75.2%	6.00%
製造業.....	178.8	14.8%	2.13%	151.9	11.8%	1.34%	204.0	13.2%	2.09%
信息傳輸、計算機服務及軟件業.....	15.5	1.3%	5.03%	51.0	3.9%	17.27%	52.7	3.4%	8.26%
建築業.....	46.5	3.9%	0.53%	31.6	2.4%	0.35%	43.8	2.8%	0.56%
農、林、牧、漁業.....	15.4	1.3%	1.16%	20.3	1.6%	1.44%	23.9	1.6%	2.01%
居民服務、維修及其他服務業.....	-	-	-	3.0	0.2%	1.92%	14.8	1.0%	16.67%
房地產業.....	47.1	3.9%	0.52%	4.8	0.4%	0.07%	13.5	0.9%	0.17%
文化、體育及娛樂業.....	-	-	-	8.1	0.6%	0.84%	11.6	0.8%	1.12%
採礦業.....	81.4	6.7%	11.13%	10.8	0.8%	2.78%	11.1	0.7%	3.24%
租賃和商務服務業.....	-	-	-	12.3	0.9%	0.16%	6.9	0.4%	0.07%
住宿及餐飲業.....	2.6	0.2%	0.17%	50.1	3.9%	3.10%	0.1	0.0%	0.01%
交通運輸、倉儲及郵政服務業.....	18.5	1.5%	1.27%	13.5	1.0%	0.74%	-	-	-
電力、熱力、燃氣及									
水生產業與供應業.....	3.0	0.2%	0.39%	4.5	0.3%	0.36%	-	-	-
水利、環境和公共設施管理業.....	3.6	0.3%	0.10%	-	-	-	-	-	-
其他 <sup>(2)</sup> .....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公司不良貸款總額.....	<b>1,207.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.90%</b>	<b>1,299.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.66%</b>	<b>1,541.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.88%</b>

## 資產與負債

附註：

- (1) 按各行業的不良貸款除以該行業的發放貸款總額計算。
- (2) 「其他」主要包括：(i)教育業；(ii)衛生、社會保障和社會福利業；(iii)公共管理、社會保障和社會組織；(iv)金融業；及(v)科研、技術服務及地質勘探業。

本集團的公司不良貸款主要包括來自批發及零售業以及製造業公司借款人的不良貸款。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，來自批發及零售業借款人的公司不良貸款分別佔本集團公司不良貸款總額的65.9%、72.2%及75.2%。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團批發及零售業公司貸款的不良貸款率分別為3.90%、4.42%及6.00%。本集團批發及零售業公司貸款的不良貸款率由截至2015年12月31日的3.90%增至截至2016年12月31日的4.42%，並進一步增至截至2017年12月31日的6.00%，主要是由於中國經濟放緩及中國經濟轉型對批發及零售業中若干小微企業造成不利影響。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，來自製造業借款人的公司不良貸款分別佔本集團公司不良貸款總額的14.8%、11.8%及13.2%。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團製造業公司貸款的不良貸款率分別為2.13%、1.34%及2.09%。本集團製造業公司貸款的不良貸款率由2015年的2.13%降至2016年的1.34%，主要是由於(i)本集團根據信貸政策控制向製造業授信以減小本集團的風險敞口；及(ii)本集團加大力度收回製造業的不良貸款。本集團製造業公司貸款的不良貸款率增至截至2017年12月31日的2.09%，主要是由於若干製造業借款人受中國經濟增長放緩影響而出現業務經營困難。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，來自信息傳輸、計算機服務及軟件業借款人的公司不良貸款分別佔本集團公司不良貸款總額的1.3%、3.9%及3.4%。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團信息傳輸、計算機服務及軟件業公司貸款的不良貸款率分別為5.03%、17.27%及8.26%。本集團信息傳輸、計算機服務及軟件業借款人的公司貸款的不良貸款率由截至2015年12月31日的5.03%增至截至2016年12月31日的17.27%，主要是由於一名最大借款人違約而使該年度的不良貸款大幅增加，而本集團於2016年提供予該等行業客戶的借款總額增長相對較小。本集團來自信息傳輸、計算機服務及軟件業借款人的公司貸款的不良貸款率由截至2016年12月31日的17.27%大幅降至截至2017年12月31日的8.26%，主要是由於本集團清收由前述借款人產生的不良資產。

## 資產與負債

截至2015年、2016年及2017年12月31日，來自採礦業借款人的公司不良貸款分別佔本集團公司不良貸款總額的6.7%、0.8%及0.7%。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團採礦業公司貸款的不良貸款率分別為11.13%、2.78%及3.24%。本集團採礦業公司貸款的不良貸款率由2015年的11.13%降至2016年的2.78%，而後增至截至2017年12月31日的3.24%，主要是由於本集團在2015年遇到採礦公司少數大額不良貸款個案。截至2015年、2016年及2017年12月31日，來自居民服務、維修及其他服務業借款人的公司不良貸款分別佔本集團公司不良貸款總額的零、0.2%及1.0%。本集團居民服務、維修及其他服務業公司貸款的不良貸款率由截至2016年12月31日的1.92%增至截至2017年12月31日的16.67%，主要由於該行業的一名最大額借款人於2017年因經營困難而未能及時還款。截至2015年、2016年及2017年12月31日，來自農、林、牧、漁業借款人的公司不良貸款分別佔本集團公司不良貸款總額的1.3%、1.6%及1.6%。本集團農、林、牧、漁業公司貸款的不良貸款率由截至2015年12月31日的1.16%增至截至2016年12月31日的1.44%，並進一步增至截至2017年12月31日的2.01%，主要由於該行業有關小微企業受中國經濟放緩的不利影響而使其所生產產品銷量下滑及出現經營困難。

### 按地域劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按地域劃分的本集團不良貸款分佈情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
南昌 .....	1,007.6	65.1%	2.25%	1,154.2	63.6%	2.04%	1,625.8	76.5%	2.47%
江西省(不包括南昌) .....	472.9	30.6%	1.60%	573.7	31.6%	1.56%	432.9	20.4%	0.95%
江西省以外 .....	67.1	4.3%	0.59%	87.6	4.9%	0.60%	66.3	3.1%	0.37%
不良貸款總額 .....	<b>1,547.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.81%</b>	<b>1,815.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.68%</b>	<b>2,125.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.64%</b>

附註：

(1) 按各地區的不良貸款除以該地區的發放貸款總額計算。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，南昌的不良貸款結餘及不良貸款率相對較高，主要是由於本集團的貸款主要集中在南昌。有關按地域劃分的發放貸款的分佈情況，請參閱本節「— 發放貸款 — 按地域劃分的發放貸款分佈情況」。

## 資產與負債

### 按抵押品劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按抵押品類型劃分的本集團不良貸款分佈情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
信用貸款.....	5.0	0.3%	0.10%	14.0	0.8%	0.13%	62.4	2.9%	0.36%
保證貸款.....	1,184.3	76.6%	3.05%	1,150.7	63.3%	2.47%	1,258.5	59.2%	2.49%
抵押貸款.....	333.0	21.5%	0.90%	613.2	33.8%	1.47%	725.4	34.2%	1.36%
質押貸款.....	25.3	1.6%	0.53%	37.6	2.1%	0.41%	78.7	3.7%	0.94%
不良貸款總額.....	<b>1,547.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.81%</b>	<b>1,815.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.68%</b>	<b>2,125.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.64%</b>

附註：

(1) 按各產品類型中各類抵押品所擔保的不良貸款除以該類抵押品的貸款總額計算。

本集團信用貸款的不良貸款率由截至2015年12月31日的0.10%增至截至2016年12月31日的0.13%，並進一步增至截至2017年12月31日的0.36%，主要是由於中國經濟增長放緩時期本集團若干公司客戶的還款能力惡化。

本集團保證貸款的不良貸款率由截至2015年12月31日的3.05%降至截至2016年12月31日的2.47%，主要是由於本集團增強保證貸款的風險管理措施及不斷努力收回不良保證貸款。本集團公司保證貸款的不良貸款率略增至截至2017年12月31日的2.49%，主要是由於中國經濟增長放緩時期若干公司客戶（尤其是經營批發及零售業的中小企業）遭遇經營困難及還款能力惡化。

2015年12月31日至2016年12月31日期間，抵押貸款及質押貸款的不良貸款率增加，主要由於中國經濟增速放緩導致有關借款人還款能力減弱。截至2017年12月31日，抵押貸款及質押貸款的不良貸款率下降，主要由於本集團加大對拖欠客戶和潛在風險客戶的清收力度。

## 資產與負債

### 十大不良借款人

下表載列截至所示日期本集團未償還不良貸款結餘最高的十大借款人。

截至2017年12月31日					
行業	分類	未償還本金額	佔不良貸款 總額百分比	佔監管資本 總額百分比 <sup>(1)</sup>	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
借款人EA	批發及零售業	損失	99.6	4.7%	0.32%
借款人EB	批發及零售業	損失	74.5	3.5%	0.24%
借款人EC	批發及零售業	可疑	64.9	3.1%	0.21%
借款人ED	批發及零售業	可疑	45.6	2.1%	0.14%
借款人EE	製造業	可疑	36.0	1.7%	0.11%
借款人EF	批發及零售業	可疑	35.7	1.7%	0.11%
借款人EG	批發及零售業	可疑	29.0	1.4%	0.09%
借款人EH	批發及零售業	可疑	28.0	1.3%	0.09%
借款人EI	批發及零售業	可疑	26.7	1.3%	0.08%
借款人EJ	批發及零售業	可疑	25.0	1.2%	0.08%
合計			<b>465.0</b>	<b>22.0%</b>	<b>1.47%</b>

附註：

- (1) 指貸款結餘佔本集團監管資本的百分比。監管資本按《資本管理辦法》的規定及根據中國公認會計準則編製的本集團財務報表計算。有關本集團截至2017年12月31日監管資本的計算，請參閱「財務信息－資本來源－資本充足率」。

### 貸款賬齡時間表

下表載列截至所示日期本集團的貸款賬齡時間表。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)						
未逾期貸款	79,452.2	92.9%	101,519.7	94.0%	123,513.4	95.5%
已逾期貸款						
3個月以內 <sup>(1)</sup>	3,035.7	3.5%	4,094.4	3.8%	3,556.1	2.7%
3個月以上6個月以內 <sup>(1)</sup>	717.3	0.8%	417.2	0.4%	278.7	0.2%
6個月以上1年以內 <sup>(1)</sup>	1,151.3	1.3%	630.0	0.6%	894.8	0.7%
1年以上3年以內 <sup>(1)</sup>	1,282.5	1.5%	1,301.2	1.2%	901.4	0.7%
3年以上 <sup>(1)</sup>	2.8	—	20.7	—	197.3	0.2%
小計	6,189.6	7.1%	6,463.5	6.0%	5,828.3	4.5%
發放貸款和墊款總額	<b>85,641.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>107,983.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>129,341.7</b>	<b>100.0%</b>

附註：

- (1) 指截至所示日期本金或利息逾期的貸款本金金額。

## 資產與負債

### 發放貸款減值損失準備

本集團按照國際會計準則第39號的要求評估本集團貸款減值並釐定減值損失準備水平，且確認相關準備。請參閱「財務信息－重大會計判斷和主要估計不確定性來源－發放貸款和墊款減值準備」及本文件附錄一會計師報告所載本集團過往財務信息附註19。

本集團的貸款經扣除減值損失準備後以淨額在本集團合併財務狀況表上列示。本集團先評估個別重大貸款是否個別存在減值客觀證據，以及並不個別重大的貸款是否個別或共同存在減值客觀證據。倘本集團釐定個別評估貸款（不論是否重大）並無存在減值客觀證據，則有關貸款納入信用風險特徵類似的一組貸款並共同進行減值評估。個別評估減值的貸款以及現正或將繼續確認減值損失的貸款不會納入共同減值評估。

減值損失於有貸款減值客觀證據時於損益內確認，並按資產賬面值與按貸款實際利率折現的估計未來現金流量現值（不包括尚未產生的未來信貸虧損）的差額計量。有抵質押金融資產估計未來現金流量現值的計算反映喪失抵質押品贖回權減去取得及出售抵質押品成本可能產生的現金流量。

有關本集團貸款減值損失的進一步討論，請參閱「財務信息－截至2015年及2016年12月31日止年度的經營業績－資產減值損失」、「財務信息－截至2016年及2017年12月31日止年度的經營業績－資產減值損失」及本文件隨附附錄一會計師報告所載本集團過往財務信息附註19。

### 按貸款分類劃分的減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按貸款分類劃分的貸款減值損失準備分佈情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額 百分比	撥貸比 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	撥貸比 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	撥貸比 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
正常 .....	743.7	21.9%	0.98%	1,263.4	32.9%	1.25%	1,281.1	28.0%	1.07%
關注 .....	1,377.8	40.7%	16.58%	1,271.0	33.2%	24.61%	1,536.8	33.6%	21.89%
次級 .....	71.0	2.1%	61.53%	339.9	8.9%	57.58%	45.4	1.0%	46.23%
可疑 .....	1,087.3	32.1%	82.15%	838.2	21.9%	75.64%	1,281.7	28.0%	80.13%
損失 .....	108.6	3.2%	100.00%	117.1	3.1%	100.00%	427.3	9.4%	100.00%
<b>貸款準備總額 .....</b>	<b>3,388.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.96%</b>	<b>3,829.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.55%</b>	<b>4,572.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.54%</b>

附註：

(1) 按每類不良貸款減值損失準備除以該類貸款總額計算。

## 資產與負債

下表載列截至所示日期本集團按業務線和貸款分類劃分的貸款減值損失準備分佈情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額 百分比	撥貸比 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	撥貸比 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	撥貸比 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
<b>公司貸款</b>									
正常 .....	689.1	20.3%	1.27%	1,196.2	31.2%	1.66%	1,243.6	27.2%	1.68%
關注 .....	1,324.4	39.1%	16.34%	1,210.6	31.6%	24.68%	1,479.5	32.3%	22.15%
次級 .....	2.9	0.1%	47.54%	178.8	4.7%	47.07%	2.9	0.1%	47.54%
可疑 .....	977.1	28.8%	81.32%	652.2	17.0%	71.62%	965.4	21.1%	77.96%
損失 .....	-	-	-	8.7	0.2%	100.00%	296.9	6.5%	100.00%
小計 .....	<u>2,993.5</u>	<u>88.3%</u>	<u>4.71%</u>	<u>3,246.5</u>	<u>84.7%</u>	<u>4.15%</u>	<u>3,988.3</u>	<u>87.2%</u>	<u>4.86%</u>
<b>個人貸款</b>									
正常 .....	53.7	1.6%	0.29%	65.4	1.7%	0.26%	35.2	0.8%	0.08%
關注 .....	53.4	1.6%	25.69%	60.4	1.6%	23.32%	57.3	1.3%	16.78%
次級 .....	68.1	2.0%	62.31%	161.1	4.2%	76.57%	42.5	0.9%	46.15%
可疑 .....	110.2	3.3%	90.33%	186.0	4.9%	94.18%	316.3	6.9%	87.59%
損失 .....	108.6	3.2%	100.00%	108.4	2.9%	100.00%	130.4	2.9%	100.00%
小計 .....	<u>394.0</u>	<u>11.7%</u>	<u>2.07%</u>	<u>581.3</u>	<u>15.3%</u>	<u>2.20%</u>	<u>581.7</u>	<u>12.7%</u>	<u>1.32%</u>
<b>票據貼現</b>									
正常 .....	0.9	-	0.03%	1.8	-	0.05%	2.3	0.1%	0.07%
關注 .....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
次級 .....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可疑 .....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
損失 .....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小計 .....	<u>0.9</u>	<u>-</u>	<u>0.03%</u>	<u>1.8</u>	<u>-</u>	<u>0.05%</u>	<u>2.3</u>	<u>0.1%</u>	<u>0.07%</u>
<b>貸款準備總額 .....</b>	<b><u>3,388.4</u></b>	<b><u>100.0%</u></b>	<b><u>3.96%</u></b>	<b><u>3,829.6</u></b>	<b><u>100.0%</u></b>	<b><u>3.55%</u></b>	<b><u>4,572.3</u></b>	<b><u>100.0%</u></b>	<b><u>3.54%</u></b>

附註：

(1) 按每類不良貸款減值損失準備除以該類貸款總額計算。

### 減值損失準備變動

本集團在損益及其他綜合收益表上呈報發放貸款的減值損失計提淨額，請參閱「財務信息－重大會計判斷和主要估計不確定性來源－發放貸款和墊款減值準備」。

## 資產與負債

下表載列所示期間發放貸款減值損失準備的變化。

	金額 (人民幣百萬元)
<b>截至2015年1月1日</b> .....	<b>2,191.6</b>
年內計提和轉回 .....	3,467.6
折現回撥 .....	(344.3)
轉出 .....	(1,083.4)
收回 .....	32.7
通過收購附屬公司添置 .....	199.3
核銷 .....	(1,075.1)
<b>截至2015年12月31日</b> .....	<b>3,388.4</b>
年內計提和轉回 .....	2,835.4
折現回撥 .....	(460.3)
轉出 .....	(829.0)
收回 .....	69.4
通過收購附屬公司添置 .....	-
核銷 .....	(1,174.3)
<b>截至2016年12月31日</b> .....	<b>3,829.6</b>
年內計提和轉回 .....	2,193.6
折現回撥 .....	(146.6)
轉出 .....	(562.6)
收回 .....	205.6
通過收購附屬公司添置 .....	-
核銷 .....	(947.3)
<b>截至2017年12月31日</b> .....	<b>4,572.3</b>

本集團的發放貸款減值損失準備由截至2015年12月31日的人民幣3,388.4百萬元增加13.0%至截至2016年12月31日的人民幣3,829.6百萬元，並進一步增加19.4%至截至2017年12月31日的人民幣4,572.3百萬元，主要是由於本集團為應對發放貸款的增加（尤其是發放予通常更易受經濟波動所影響的小微企業貸款的大幅增加）而採取更為謹慎的貸款撥備政策。

於2015年、2016年及2017年，本集團發放貸款和墊款的減值損失分別為人民幣3,467.6百萬元、人民幣2,835.4百萬元及人民幣2,193.6百萬元。有關本集團發放貸款和墊款減值損失的詳細討論，請參閱「財務信息－截至2015年及2016年12月31日止年度的經營業績－資產減值損失」、「財務信息－截至2016年及2017年12月31日止年度的經營業績－資產減值損失」。

## 資產與負債

### 按產品類型劃分的減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按產品類型劃分的發放貸款減值損失準備分佈情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額 百分比	不良貸款 準備比率 <sup>(2)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良貸款 準備比率 <sup>(2)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良貸款 準備比率 <sup>(2)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
<b>公司貸款</b>									
流動資金貸款.....	2,273.0	75.9%	225.70%	2,376.0	73.2%	214.83%	2,925.6	73.4%	211.23%
固定資產貸款.....	484.0	16.2%	161,333.33%	653.2	20.1%	7,595.35%	725.0	18.2%	4,005.52%
融資租賃.....	18.6	0.6%	-	96.2	3.0%	-	173.7	4.4%	-
其他 <sup>(1)</sup> .....	217.9	7.3%	108.79%	121.1	3.7%	65.60%	164.0	4.0%	118.58%
<b>公司貸款總額.....</b>	<b>2,993.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>247.87%</b>	<b>3,246.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>249.88%</b>	<b>3,988.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>258.75%</b>
<b>個人貸款</b>									
住房按揭貸款.....	77.7	19.7%	154.47%	224.7	38.7%	119.97%	227.4	39.1%	107.16%
個人消費貸款.....	6.6	1.7%	113.79%	14.5	2.5%	127.19%	25.0	4.3%	137.36%
個人經營性貸款.....	306.5	77.8%	109.04%	321.0	55.2%	105.18%	253.1	43.5%	84.11%
信用卡餘額.....	3.2	0.8%	118.52%	21.1	3.6%	170.16%	76.2	13.1%	145.70%
<b>小計.....</b>	<b>394.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>115.92%</b>	<b>581.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>112.59%</b>	<b>581.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>99.67%</b>
<b>票據貼現</b>									
商業承兌匯票.....	0.9	100.0%	-	1.8	100.0%	-	2.3	100.0%	-
<b>小計.....</b>	<b>0.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>-</b>	<b>1.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>-</b>	<b>2.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>-</b>
<b>貸款和墊款準備總額.....</b>	<b>3,388.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>218.93%</b>	<b>3,829.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>210.94%</b>	<b>4,572.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>215.17%</b>

附註：

- (1) 主要包括承兌匯票墊款及銀團貸款。
- (2) 按每個產品類型發放貸款減值損失準備除以該產品類型客戶不良貸款計算。

## 資產與負債

### 按行業劃分的公司貸款減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期按行業劃分的公司貸款減值損失準備情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額	不良貸款	金額	佔總額	不良貸款	金額	佔總額	不良貸款
		百分比	準備		準備	百分比		準備	百分比
			比率(%)(1)			比率(%)(1)			比率(%)(1)
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
批發及零售業.....	1,487.3	49.7%	187.01%	1,444.1	44.5%	154.07%	1,890.9	47.4%	163.15%
製造業.....	414.3	13.8%	231.71%	473.1	14.6%	311.45%	489.8	12.3%	240.10%
房地產業.....	301.0	10.1%	639.07%	319.5	9.8%	6,656.25%	392.7	9.8%	2,908.89%
租賃和商務服務業.....	146.7	4.9%	-	136.0	4.2%	1,105.69%	281.0	7.0%	4,072.46%
建築業.....	195.3	6.5%	420.00%	315.0	9.7%	996.84%	244.2	6.2%	557.53%
水利、環境和公共設施管理業....	69.4	2.3%	1,927.78%	181.9	5.6%	-	218.9	5.5%	-
信息傳輸、計算機服務及軟件業...	25.5	0.9%	164.52%	44.6	1.4%	87.45%	128.5	3.2%	243.83%
住宿及餐飲業.....	76.0	2.5%	2,923.08%	103.2	3.2%	205.99%	67.4	1.7%	67,400.00%
農、林、牧、漁業.....	44.8	1.5%	290.91%	49.2	1.5%	242.36%	57.4	1.4%	240.17%
交通運輸、倉儲及郵政服務業....	31.5	1.1%	170.27%	44.9	1.4%	332.59%	51.5	1.3%	-
文化、體育及娛樂業.....	13.4	0.4%	-	22.1	0.7%	272.84%	29.5	0.7%	254.31%
電力、熱力、燃氣及水生產									
和供應業.....	11.0	0.4%	366.67%	18.5	0.6%	411.11%	27.5	0.7%	-
衛生、社會保障和社會福利業....	7.4	0.2%	-	17.6	0.5%	-	22.2	0.6%	-
教育業.....	17.3	0.6%	-	25.8	0.8%	-	22.1	0.6%	-
採礦業.....	98.3	3.3%	120.76%	22.5	0.7%	208.33%	21.2	0.5%	190.99%
公共管理、社會保障和社會組織..	46.3	1.5%	-	11.8	0.3%	-	21.0	0.5%	-
居民服務、維修及其他服務業....	2.7	0.1%	-	5.9	0.2%	196.67%	16.2	0.4%	109.46%
金融業.....	4.7	0.2%	-	10.7	0.3%	-	6.3	0.2%	-
科研、技術服務及地質勘探業....	0.6	-	-	0.1	-	-	-	-	-
<b>公司貸款準備總額.....</b>	<b>2,993.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>247.87%</b>	<b>3,246.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>249.88%</b>	<b>3,988.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>258.75%</b>

附註：

(1) 按每個行業發放給公司客戶的貸款減值損失準備除以該行業公司客戶不良貸款計算。

## 資產與負債

### 按地域劃分的減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期按地域劃分的本集團減值損失準備分配情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額 百分比	不良貸款 準備比率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良貸款 準備比率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良貸款 準備比率 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
南昌 .....	2,150.1	63.4%	213.39%	2,305.9	60.2%	199.78%	2,954.3	64.6%	181.71%
江西省(不包括南昌)....	1,005.8	29.7%	212.69%	1,193.6	31.2%	208.05%	1,242.5	27.2%	287.02%
江西省以外.....	232.5	6.9%	346.50%	330.1	8.6%	376.83%	375.5	8.2%	566.37%
貸款準備總額.....	<b>3,388.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>218.93%</b>	<b>3,829.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>210.94%</b>	<b>4,572.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>215.17%</b>

附註：

- (1) 按各地區的貸款減值損失準備除以該地區產生的不良貸款計算。

### 按評估方法劃分的減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按評估方法劃分的發放貸款減值損失準備分佈情況。

	截至12月31日								
	2015年			2016年			2017年		
	金額	佔總額 百分比	不良貸款 準備比率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良貸款 準備比率 <sup>(1)</sup>	金額	佔總額 百分比	不良貸款 準備比率 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
組合評估.....	2,408.4	71.1%	708.56%	2,989.9	78.1%	579.10%	3,307.1	72.3%	566.67%
個別評估.....	980.0	28.9%	81.15%	839.7	21.9%	64.63%	1,265.2	27.7%	82.08%
貸款準備總額.....	<b>3,388.4</b>	<b>100%</b>	<b>218.93%</b>	<b>3,829.6</b>	<b>100%</b>	<b>210.94%</b>	<b>4,572.3</b>	<b>100%</b>	<b>215.17%</b>

附註：

- (1) 按每類貸款減值損失準備金額除以該不良類貸款總額計算。

## 資產與負債

### 投資

投資是本集團資產的另一重大組成部分，分別佔本集團截至2015年、2016年及2017年12月31日資產總值的37.6%、50.1%及50.9%。

本集團投資主要包括債券、其他中國商業銀行發行的理財產品、信託計劃、資產管理計劃及其他。下表載列截至所示日期本集團投資的組成部分。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>債券</b>						
應收款項類證券投資 .....	24.8	—	—	—	—	—
持有至到期證券投資 .....	16,586.4	20.6%	20,063.2	12.6%	25,620.4	13.5%
可供出售證券投資 .....	3,601.9	4.5%	7,987.8	5.0%	10,970.2	5.8%
交易性證券投資 .....	5,367.7	6.7%	71.3	—	587.8	0.4%
小計 .....	25,580.8	31.8%	28,122.3	17.6%	37,178.4	19.7%
<b>股權投資</b>						
可供出售股權投資 .....	10.3	—	10.3	—	10.3	—
小計 .....	10.3	—	10.3	—	10.3	—
<b>基金投資</b>						
可供出售金融資產 .....	213.3	0.3%	26,996.0	17.0%	14,730.3	7.7%
小計 .....	213.3	0.3%	26,996.0	17.0%	14,730.3	7.7%
<b>其他中國商業銀行發行的理財產品</b>						
可供出售金融資產 .....	500.0	0.6%	3,783.4	2.4%	711.4	0.4%
應收款項類投資 .....	1,012.5	1.3%	2,026.6	1.3%	3,308.9	1.7%
小計 .....	1,512.5	1.9%	5,810.0	3.7%	4,020.3	2.1%
<b>資產管理計劃及信託計劃</b>						
可供出售金融資產 .....	7,678.9	9.5%	35,837.6	22.6%	33,183.9	17.3%
應收款項類投資 .....	45,459.6	56.5%	62,074.4	39.1%	101,181.2	53.2%
小計 .....	53,138.5	66.0%	97,912.0	61.7%	134,365.1	70.5%
<b>投資總額</b> .....	<b>80,455.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>158,850.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>190,304.4</b>	<b>100.0%</b>
<b>減值準備</b> .....	<b>(772.9)</b>		<b>(1,518.6)</b>		<b>(1,874.7)</b>	
<b>總投資淨額</b> .....	<b>79,682.5</b>		<b>157,332.0</b>		<b>188,429.7</b>	

本集團的投資總額由截至2015年12月31日的人民幣80,455.4百萬元增至截至2016年12月31日的人民幣158,850.6百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣190,304.4百萬元，主要是由於本集團(i)於吸收合併後積極發展金融市場業務；及(ii)在基金投資外還通過加大資產管理計劃及信託計劃投資而繼續優化投資組合。

## 資產與負債

下述討論乃基於本集團的投資總額（不計有關減值損失準備）作出。本集團投資經扣除減值損失準備後以淨額在本集團財務狀況表上列示。

### 債券

截至2015年、2016年及2017年12月31日，債券分別佔本集團投資證券及其他金融資產組合總額的31.8%、17.6%及19.7%。本集團的債券主要包括由中國政府、中國政策性銀行、中國商業銀行及其他金融機構以及中國企業發行人發行的債券。本集團截至2015年、2016年及2017年12月31日所持全部債券均以人民幣計值。下表載列截至所示日期本集團債券的組成部分。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
中國政府債券.....	5,687.6	22.2%	10,071.0	35.8%	12,839.4	34.5%
中國政策性銀行發行的債券.....	13,508.9	52.8%	14,613.7	52.0%	21,625.3	58.2%
中國商業銀行及其他金融機構發行的債券.....	3,167.5	12.4%	1,035.8	3.7%	1,635.7	4.4%
其他中國企業發行的債券.....	3,216.8	12.6%	2,401.8	8.5%	1,078.0	2.9%
<b>債券投資總額.....</b>	<b>25,580.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>28,122.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>37,178.4</b>	<b>100.0%</b>

債券由截至2015年12月31日的人民幣25,580.8百萬元增至截至2016年12月31日的人民幣28,122.3百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣37,178.4百萬元，主要是由於(i)本集團持有的中國政府債券以及政策性銀行發行的債券增加，及(ii)本集團努力優化投資組合以實現更高流動性。

於往績記錄期內，政策性銀行發行的債券為本集團債券組合的最大組成部分，截至2015年、2016年及2017年12月31日，分別佔本集團總債券組合的52.8%、52.0%及58.2%。本集團持有的政策性銀行發行的債券由截至2015年12月31日的人民幣13,508.9百萬元增加8.2%至截至2016年12月31日的人民幣14,613.7百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣21,625.3百萬元，主要是由於本集團增加對該等債券的投資以改善流動性管理。

本集團持有的中國政府債券由截至2015年12月31日的人民幣5,687.6百萬元增至截至2016年12月31日的人民幣10,071.0百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣12,839.4百萬元，主要是由於本集團增加對流動性較高及風險相對較低的中國政府債券的投資以保持其流動性。

本集團持有的中國商業銀行及其他金融機構發行的債券由截至2015年12月31日的人民幣3,167.5百萬元減至截至2016年12月31日的人民幣1,035.8百萬元，主要由於本集團通過將更多資源及資金分配至具較高收益的其他投資調整其投資策略。本集團持有的中國商業銀行及其他金融機構發行的債券由截至2016年12月31日的人民幣1,035.8百

## 資產與負債

萬元增至截至2017年12月31日的人民幣1,635.7百萬元。本集團持有的中國商業銀行及其他金融機構發行的債券金額波動主要是由於本集團積極調整資產組合架構以提高其流動性。

本集團持有的其他中國企業發行的債券由截至2015年12月31日的人民幣3,216.8百萬元減至截至2016年12月31日的人民幣2,401.8百萬元，並進一步減至截至2017年12月31日的人民幣1,078.0百萬元，主要由於本集團於中國經濟放緩期間通過減少其對高風險企業債券的投資控制其信用風險。

下表載列截至所示日期本集團按剩餘期限劃分的債券組合的結餘。

	截至2017年12月31日					總額
	逾期	3個月 以內到期	3至	1年至	5年以上	
			12個月 到期	5年到期	到期	
(人民幣百萬元)						
中國政府債券 .....	-	-	974.1	6,331.5	5,533.8	12,839.4
中國政策性銀行發行的債券 ..	-	-	1,751.5	10,590.5	9,283.3	21,625.3
中國商業銀行及其他金融 機構發行的債券 .....	-	10.0	200.5	30.0	1,395.2	1,635.7
其他中國企業發行的債券 ....	-	50.0	55.0	973.0	-	1,078.0
合計 .....	-	<b>60.0</b>	<b>2,981.1</b>	<b>17,925.0</b>	<b>16,212.3</b>	<b>37,178.4</b>

下表載列截至所示日期本集團按固定利率及浮動利率劃分的債券明細。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)						
固定利率 .....	25,230.9	98.6%	27,922.3	99.3%	37,178.4	100.0%
浮動利率 .....	349.9	1.4%	200.0	0.7%	-	-
債券投資總額 .....	<b>25,580.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>28,122.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>37,178.4</b>	<b>100.0%</b>

### 股本投資

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團的股本投資穩定在人民幣10.3百萬元。

## 資產與負債

### 基金投資

截至2015年、2016年及2017年12月31日，基金投資分別佔本集團投資的0.3%、17.0%及7.7%。本集團基金投資由截至2015年12月31日的人民幣213.3百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣26,996.0百萬元，主要原因是鑒於基金投資可(i)提供更穩定的收入來源；及(ii)回報和流動性較高，本集團在將投資組合多元化時納入基金投資。本集團基金投資由截至2016年12月31日的人民幣26,996.0百萬元減至截至2017年12月31日的人民幣14,730.3百萬元，主要由於本集團通過將更多資源及資金分配至具較高收益的其他投資從而調整其投資策略。

### 其他中國商業銀行發行的理財產品

本集團持有的其他中國商業銀行發行的理財產品由截至2015年12月31日的人民幣1,512.5百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣5,810.0百萬元，主要是由於(i)本集團發展並擴大同業業務；及(ii)其在風險可控的情況下尋求更高的投資回報。本集團持有的其他中國商業銀行發行的理財產品由截至2016年12月31日減少30.8%至截至2017年12月31日的人民幣4,020.3百萬元，主要由於本集團通過將更多資源及資金分配至具較高收益的其他投資從而調整其投資策略。

下表載列截至所示日期按類別劃分的本集團所投資的其他中國商業銀行發行的理財產品結餘明細。

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	金額	金額	金額
		(人民幣百萬元)	
保本型 .....	1,012.5	2,026.6	3,308.9
非保本型 .....	500.0	3,783.4	711.4
理財產品結餘 .....	<u>1,512.5</u>	<u>5,810.0</u>	<u>4,020.3</u>

本集團持有的保本型理財產品由截至2015年12月31日的人民幣1,012.5百萬元增至截至2016年12月31日的人民幣2,026.6百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣3,308.9百萬元，主要與本集團投資於具穩定回報率產品的風險管理策略一致。

本集團持有的非保本型理財產品由截至2015年12月31日的人民幣500.0百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣3,783.4百萬元，主要體現了本集團增加對這些產品的投資，從而在採取風險管理政策將有關風險維持在允許範圍內的同時尋求更高投資回報的策略。本集團持有的非保本型理財產品減少至截至2017年12月31日的人民幣711.4百萬元，主要由於本集團調整其投資策略通過將更多資源及資金分配至具較高收益的其他投資。

詳情請參閱「業務－本集團的主要業務活動－金融市場－其他中國商業銀行發行的理財產品」。

## 資產與負債

### 資產管理計劃

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>資產管理計劃</b>						
可供出售金融資產 .....	3,912.7	19.4%	35,197.6	64.9%	28,894.5	44.4%
應收款項類投資 .....	16,249.3	80.6%	19,047.2	35.1%	36,215.0	55.6%
合計 .....	<u>20,162.0</u>	<u>100.0%</u>	<u>54,244.8</u>	<u>100.0%</u>	<u>65,109.5</u>	<u>100.0%</u>

本集團資產管理計劃投向主要為固定收益債權資產、銀行票據、債券等。本集團持有的資產管理計劃由截至2015年12月31日的人民幣20,162.0百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣54,244.8百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣65,109.5百萬元，這主要是由於本集團通過投資收益率通常較高的固定收益債權資產、銀行票據、債券及資產支持證券持續努力優化其投資組合。

更多資料請參閱「業務 – 本集團的主要業務活動 – 金融市場 – 資產管理計劃」。

### 信託計劃

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>信託計劃</b>						
可供出售金融資產 .....	3,314.2	10.6%	640.0	1.5%	4,289.4	6.4%
應收款項類投資 .....	27,941.8	89.4%	41,271.4	98.5%	63,091.5	93.6%
合計 .....	<u>31,256.0</u>	<u>100.0%</u>	<u>41,911.4</u>	<u>100.0%</u>	<u>67,380.9</u>	<u>100.0%</u>

本集團信託計劃主要投向固定收益債權資產。本集團持有的信託計劃由截至2015年12月31日的人民幣31,256.0百萬元增加34.1%至截至2016年12月31日的人民幣41,911.4百萬元，並進一步增加60.8%至截至2017年12月31日的人民幣67,380.9百萬元，主要由於本集團調整其投資策略，並將更多資金分配至回報相對較高的信託計劃，同時保持嚴格的風險控制。

更多資料請參閱「業務 – 本集團的主要業務活動 – 金融市場 – 信託計劃」。

有關本集團非標準化債權資產投資所涉及的風險管理詳情，請參閱「風險管理 – 信用風險管理 – 本集團金融市場業務的信用風險管理 – 標準化投資產品及非標準化債權資產投資的信用風險管理」。

## 資產與負債

### 按投資意圖劃分的投資分佈情況

本集團主要基於投資意圖將投資劃分為：(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；(ii)可供出售金融資產；(iii)持有至到期投資；及(iv)應收款項類投資。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括(i)為交易目的而持有的金融資產及(ii)本集團按照國際會計準則第39號的要求，初始確認時即指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。持有至到期投資為具有固定或可確定支付金額及固定期限且本集團有意並能夠持有至到期日的非衍生投資。應收款項類投資為具有固定或可確定支付金額但無活躍市場報價或買賣不活躍的非衍生金融資產。可供出售金融資產為非指定或分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益、持有至到期投資或應收款項類投資的非衍生金融資產。

下表載列截至所示日期本集團按投資意圖劃分的本集團投資分佈情況。有關本集團投資各類別組成部分的其他詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告所載本集團過往財務信息附註17、20、21及22。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
以公允價值計量且其變動						
計入當期損益的金融資產...	5,367.7	6.7%	71.3	-	587.8	0.3%
持有至到期投資.....	16,586.4	20.8%	20,063.2	12.8%	25,620.4	13.6%
可供出售金融資產.....	12,004.4	15.1%	74,615.1	47.4%	59,606.1	31.6%
應收款項類投資.....	45,724.0	57.4%	62,582.4	39.8%	102,615.4	54.5%
合計.....	<b>79,682.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>157,332.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>188,429.7</b>	<b>100.0%</b>

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的中國政策性銀行發行的債券、中國商業銀行及其他金融機構發行的債券及中國企業發行的債券。本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產由截至2015年12月31日的人民幣5,367.7百萬元大幅減至截至2016年12月31日的人民幣71.3百萬元，主要由於本集團減少中國商業銀行及其他金融機構發行的債券以及其他中國企業發行的債券的配置，以管理2016年下半年中國金融市場流動性緊縮引起的市場風險。本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產大幅增至截至2017年12月31日的人民幣587.8百萬元，主要由於本集團大幅增持流動性較高的中國政府債券以及商業銀行及其他金融機構發行的債券，以管理流動性風險。

## 資產與負債

本集團持有至到期投資主要包括中國政府及中國政策性銀行發行的債券。本集團持有至到期投資由截至2015年12月31日的人民幣16,586.4百萬元增加21.0%至截至2016年12月31日的人民幣20,063.2百萬元，並進一步增加27.7%至截至2017年12月31日的人民幣25,620.4百萬元，主要由於本集團增持中國政府及中國政策性銀行發行的債券，以提高流動性，同時管理流動性風險。

本集團可供出售金融資產主要包括分類為可供出售金融資產的中國政府債券、中國政策性銀行及中國商業銀行以及其他金融機構發行的債券、基金投資、資產管理計劃、信託計劃及其他股本投資。本集團可供出售金融資產由截至2015年12月31日的人民幣12,004.4百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣74,615.1百萬元，主要由於本集團於吸收合併後積極擴展其金融市場業務，增持回報相對較高的資產（如基金投資），並增加對信託計劃及資產管理計劃的投資。本集團可供出售金融資產減至截至2017年12月31日的人民幣59,606.1百萬元，主要由於本集團將更多資源分配至流動性較高的其他投資，以管理面臨的流動性風險。

本集團應收款項類投資包括應收款項類的信託計劃、資產管理計劃及其他中國商業銀行發行的理財產品。本集團應收款項類投資由截至2015年12月31日的人民幣45,724.0百萬元增至截至2016年12月31日人民幣62,582.4百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣102,615.4百萬元，主要由於本集團通過投資收益率通常較高的信託計劃及資產管理計劃，優化資產組合架構。

### 按剩餘期限劃分的投資分佈情況

下表載列截至所示日期按剩餘期限劃分的本集團投資分佈情況。

	截至2017年12月31日							合計
	須按 要求償還	1個月或 以內到期	1個月至 3個月到期	3個月至 12個月到期	1年至 5年到期	5年 以上到期	期限不定	
	(人民幣百萬元)							
以公允價值計量且 其變動計入 當期損益的								
金融資產.....	-	10.0	-	307.8	168.2	101.8	-	587.8
持有至到期投資.....	-	-	-	2,423.6	12,562.6	10,634.2	-	25,620.4
可供出售金融資產.....	14,730.3	422.8	2,932.4	6,332.4	29,701.8	5,476.1	10.3	59,606.1
應收款項類投資.....	170.6	4,671.7	5,452.3	8,104.1	54,817.5	28,916.0	483.2	102,615.4
合計.....	<b>14,900.9</b>	<b>5,104.5</b>	<b>8,384.7</b>	<b>17,167.9</b>	<b>97,250.1</b>	<b>45,128.1</b>	<b>493.5</b>	<b>188,429.7</b>

## 資產與負債

### 賬面值及公允價值

所有分類為可供出售金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資證券，均按公允價值列示。下表載列截至所示日期本集團投資組合中持有至到期投資的賬面值及公允價值。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
	(人民幣百萬元)					
持有至到期投資 .....	16,586.4	17,161.9	20,063.2	20,133.4	25,620.4	24,653.8

應收款項類投資按攤餘成本於本集團財務報表列示。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團應收款項類投資的賬面值與其公允價值大致相若。

### 投資集中度

下表載列截至所示日期本集團賬面值超過本集團總權益10%的十大投資。

發行人	截至2017年12月31日			
	賬面值	佔投資	佔總權益	市值／ 公允價值
		總額百分比	百分比 <sup>(1)</sup>	
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
投資A .....	26,111.4	13.72%	112.20%	26,111.4
投資B .....	14,809.1	7.78%	63.63%	14,809.1
投資C .....	11,711.9	6.15%	50.33%	11,404.1
投資D .....	11,013.9	5.79%	47.33%	10,830.6
投資E .....	8,768.8	4.61%	37.68%	8,768.8
投資F .....	7,121.3	3.74%	30.60%	7,121.3
投資G .....	6,690.8	3.52%	28.75%	6,490.9
投資H .....	6,531.6	3.43%	28.07%	6,344.5
投資I .....	5,850.6	3.07%	25.14%	5,850.6
投資J .....	5,844.4	3.07%	25.11%	5,844.4
合計 .....	<b>104,453.8</b>	<b>54.89%</b>	<b>448.84%</b>	<b>103,575.7</b>

附註：

(1) 按賬面值計算佔本集團總權益百分比。

## 資產與負債

### 買入返售金融資產

本集團買入返售金融資產主要包括本集團於中國商業銀行及其他金融機構買入返售貼現票據及債券。本集團買入返售金融資產由截至2015年12月31日的人民幣10,093.5百萬元降至截至2016年12月31日的人民幣5,658.0百萬元，主要是由於本集團通過減持收益率相對較低之買入返售票據調整其資產結構。截至2017年12月31日，本集團買入返售金融資產增至人民幣6,180.1百萬元，主要是由於本集團尋求投資具有較高流動性及穩定回報的金融資產。

有關本集團買入返售金融資產的利息收入及平均收益率的詳情，請參閱「財務信息－截至2016年及2017年12月31日止年度的經營業績－利息淨收入」及「財務信息－截至2015年及2016年12月31日止年度的經營業績－利息淨收入」。

下表載列截至所示日期本集團買入返售金融資產的分佈情況。

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
		(人民幣百萬元)	
按抵押物類型分析			
票據 .....	3,597.5	—	—
債券 .....	6,496.0	5,658.0	6,180.1
合計 .....	<b>10,093.5</b>	<b>5,658.0</b>	<b>6,180.1</b>

本集團持有的買入返售票據由截至2015年12月31日的人民幣3,597.5百萬元大幅降至截至2016年12月31日及截至2017年12月31日的零，主要是由於買入返售票據交易成本高，本集團因此中止對其投資。

本集團持有的債券由截至2015年12月31日的人民幣6,496.0百萬元減少12.9%至截至2016年12月31日的人民幣5,658.0百萬元，主要是由於2016年下半年中國金融市場流動性緊縮導致本集團通過減持收益率相對較低的債券及管理市場風險來優化資產結構。截至2017年12月31日，本集團持有的買入返售債券增至人民幣6,180.1百萬元，原因是本集團尋求流動性較高資產及穩定回報。

### 本集團資產的其他組成部分

本集團資產的其他組成部分主要包括(i)現金及存放中央銀行款項；(ii)存放同業及其他金融機構款項；(iii)拆出資金；(iv)於聯營公司的權益；(v)物業及設備；(vi)遞延稅項資產；及(vii)其他資產。

## 資產與負債

現金及存放中央銀行款項主要包括現金、法定存款準備金及超額存款準備金。法定存款準備金為本集團按規定存放於中國人民銀行的最低現金存款，最低水平乃按本集團吸收存款百分比核定。有關法定存款準備金率變化的詳情，請參閱「監督與監管－法定存款準備金」。超額存款準備金包括本集團在中國人民銀行準備金賬戶下的存款中超出法定存款準備金的部分，本集團持有的超額存款準備金主要用於資金清算。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團現金及存放中央銀行款項分別為人民幣26,984.0百萬元、人民幣34,820.5百萬元及人民幣40,039.2百萬元。本集團現金及存放中央銀行款項的增加主要原因是本集團的法定存款準備金增加，這與本集團吸收存款的增加一致。

存放同業及其他金融機構款項主要包括本集團以結算和清算為目的存放在中國其他同業和金融機構的款項，以及存放其他同業的協議存款。本集團存放同業及其他金融機構款項由截至2015年12月31日的人民幣6,816.8百萬元減少32.2%至截至2016年12月31日的人民幣4,625.0百萬元，並進一步減至截至2017年12月31日的人民幣1,818.2百萬元，主要是由於本集團配置更多資金用於通常較同業及其他金融機構的存款回報更高的債券投資和應收款項類投資。

本集團通過借貸市場向同業及其他金融機構借出資金。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團的拆出資金分別為零、零及人民幣500.0百萬元。

本集團於聯營公司的權益主要包括本行於村鎮銀行的投資。本集團於聯營公司的權益由截至2015年12月31日的人民幣116.1百萬元增加人民幣1.1百萬元至截至2016年12月31日的人民幣117.2百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣129.3百萬元。截至2017年12月31日，本行持有南昌大豐村鎮銀行的28.2%股本權益、南豐桔都村鎮銀行的30.0%股本權益、四平鐵東德豐村鎮銀行的20.0%股本權益、廣昌南銀村鎮銀行的30.0%股本權益及進賢瑞豐村鎮銀行的30.0%股本權益。該等銀行為其各自村鎮的當地客戶提供存款及貸款服務。

本集團的物業及設備由截至2015年12月31日的人民幣2,413.1百萬元增加4.5%至截至2016年12月31日的人民幣2,520.7百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣2,642.9百萬元，這與本集團的業務規模擴張相一致。

本集團的遞延稅項資產由截至2015年12月31日的人民幣826.0百萬元增加38.8%至截至2016年12月31日的人民幣1,146.6百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣1,522.6百萬元，主要是由於發放貸款增加令本集團的資產減值準備增加。

本集團的其他資產主要包括應收利息、結算暫記賬、長期遞延費用、無形資產、抵債資產、採購預付款項、投資性房地產、待抵扣進項稅、土地使用權及其他。本集團的其他資產由截至2015年12月31日的人民幣2,263.4百萬元增加48.8%至截至2016年12月31日的人民幣3,367.2百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣3,973.9百萬元，主要是由於本集團的投資以及發放貸款和墊款增加令應收利息增加。

## 資產與負債

### 負債及資金來源

本集團總負債由截至2015年12月31日的人民幣191,645.6百萬元增加52.7%至截至2016年12月31日的人民幣292,568.5百萬元，並進一步增加18.5%至截至2017年12月31日的人民幣346,733.2百萬元，主要是由於吸收存款、同業及其他金融機構存款及已發行債券增加。

下表載列截至所示日期本集團的總負債組成部分。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)						
吸收存款.....	144,038.1	75.1%	191,137.8	65.3%	243,837.4	70.3%
同業及其他金融機構存款.....	13,155.4	6.9%	30,829.3	10.5%	29,820.0	8.6%
向中央銀行借款.....	600.0	0.3%	6,000.0	2.1%	4,022.3	1.2%
同業及其他金融機構借款.....	100.0	0.1%	6,480.0	2.2%	8,450.0	2.5%
拆入資金.....	149.2	0.1%	77.7	—	1,350.0	0.4%
賣出回購金融資產.....	12,705.6	6.6%	8,432.6	2.9%	6,689.1	1.9%
應繳所得稅.....	0.2	—	432.7	0.2%	495.5	0.1%
已發行債券.....	17,362.2	9.1%	43,786.6	15.0%	43,473.8	12.5%
其他負債 <sup>(1)</sup> .....	3,534.9	1.8%	5,391.8	1.8%	8,595.1	2.5%
<b>總負債</b> .....	<b>191,645.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>292,568.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>346,733.2</b>	<b>100.0%</b>

附註：

(1) 主要包括應付利息、其他應納稅款、應計員工成本及應付票據。

### 吸收存款

吸收存款一直是本集團資金的主要來源，截至2015年、2016年及2017年12月31日，吸收存款分別佔本集團總負債的75.1%、65.3%及70.3%。本集團向公司及零售銀行客戶提供活期及定期存款產品。下表載列截至所示日期本集團按產品類型劃分的公司及個人銀行客戶吸收存款。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)						
<b>公司存款</b>						
活期.....	52,551.4	36.5%	81,574.3	42.6%	113,707.6	46.6%
定期 <sup>(1)</sup> .....	52,558.4	36.5%	63,789.7	33.4%	70,378.2	28.9%
小計.....	105,109.8	73.0%	145,364.0	76.0%	184,085.8	75.5%
<b>個人存款</b>						
活期.....	10,138.7	7.0%	13,632.3	7.1%	20,862.1	8.6%
定期 <sup>(1)</sup> .....	28,789.6	20.0%	32,141.5	16.9%	38,889.5	15.9%
小計.....	38,928.3	27.0%	45,773.8	24.0%	59,751.6	24.5%
<b>吸收存款總額</b> .....	<b>144,038.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>191,137.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>243,837.4</b>	<b>100.0%</b>

## 資產與負債

附註：

(1) 包括保本理財產品，本集團根據中國法規將其分類為吸收存款。

本集團的吸收存款總額由截至2015年12月31日的人民幣144,038.1百萬元增加32.7%至截至2016年12月31日的人民幣191,137.8百萬元，並進一步增加27.6%至截至2017年12月31日的人民幣243,837.4百萬元，主要是由於(i)公司及個人存款均有所增加；及(ii)本集團不斷努力通過發展機構客戶及豐富零售銀行產品而發展存款業務。

本集團公司存款由截至2015年12月31日的人民幣105,109.8百萬元增加38.3%至截至2016年12月31日的人民幣145,364.0百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣184,085.8百萬元，主要是由於(i)自吸收合併以來，本集團不斷致力於發展其公司銀行業務；及(ii)本集團持續開展營銷工作使得本集團中小企業客戶群擴大所致。

本集團個人存款由截至2015年12月31日的人民幣38,928.3百萬元增加17.6%至截至2016年12月31日的人民幣45,773.8百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣59,751.6百萬元，主要是由於(i)本集團推出多種儲蓄計劃及產品，以繼續努力發展零售銀行業務；及(ii)由於整體業務增長，本集團擴展其分行網絡及電子銀行分銷渠道所致。

請參閱本文件「風險因素－倘本集團無法維持其吸收存款的增長率或其吸收存款大幅減少，則本集團的流動資金、財務狀況及經營業績可能受重大不利影響」。

### 按地域劃分的吸收存款分佈情況

本集團基於存放存款的分行或支行位置將存款的地域分佈分類。下表載列截至所示日期本集團按地域劃分的吸收存款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
南昌 .....	89,891.6	62.4%	115,715.7	60.5%	139,384.0	57.2%
江西省(不包括南昌).....	42,615.2	29.6%	62,254.4	32.6%	86,385.6	35.4%
江西省外.....	11,531.3	8.0%	13,167.7	6.9%	18,067.8	7.4%
吸收存款總額.....	<b>144,038.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>191,137.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>243,837.4</b>	<b>100.0%</b>

## 資產與負債

### 按幣種劃分的吸收存款分佈情況

本集團的絕大部分存款為人民幣存款。下表載列截至所示日期本集團按幣種劃分的吸收存款分佈情況。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣存款.....	142,933.6	99.2%	190,438.0	99.6%	242,962.9	99.7%
美元存款.....	1,099.8	0.8%	662.1	0.4%	840.4	0.3%
其他外幣存款.....	4.7	—	37.7	—	34.1	—
吸收存款總額.....	<b>144,038.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>191,137.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>243,837.4</b>	<b>100.0%</b>

### 按剩餘期限劃分的吸收存款分佈情況

本集團截至2017年12月31日大部分的吸收存款為活期存款。下表載列截至所示日期本集團按剩餘期限劃分的吸收存款分佈情況。

	截至2017年12月31日											
	實時償還		3個月內到期		3至12個月內到期		1至5年內到期		超過5年到期		合計	
	佔存款 總額		佔存款 總額		佔存款 總額		佔存款 總額		佔存款 總額		佔存款 總額	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
公司存款.....	113,707.6	46.7%	17,635.6	7.2%	14,645.9	6.0%	37,105.4	15.2%	991.3	0.4%	184,085.8	75.5%
個人存款.....	20,862.1	8.6%	13,042.2	5.3%	12,471.9	5.1%	13,374.4	5.5%	1.0	—	59,751.6	24.5%
吸收存款總額.....	<b>134,569.7</b>	<b>55.3%</b>	<b>30,677.8</b>	<b>12.5%</b>	<b>27,117.8</b>	<b>11.1%</b>	<b>50,479.8</b>	<b>20.7%</b>	<b>992.3</b>	<b>0.4%</b>	<b>243,837.4</b>	<b>100.0%</b>

於往績記錄期，本集團大部分吸收存款為活期存款，佔本集團截至2017年12月31日存款總額55.3%。截至2017年12月31日，本集團公司活期存款佔本集團存款總額46.7%，而個人活期存款佔本集團存款總額8.6%。

## 資產與負債

### 按金額劃分的公司存款分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按存款金額劃分的公司存款分佈情況（以單一公司客戶的存款總餘額計算）。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣500萬元或以上 . . . . .	17,025.5	16.2%	35,122.5	24.2%	51,093.7	27.8%
人民幣100萬元至人民幣500萬元 . . . . .	31,917.1	30.4%	48,476.4	33.3%	58,887.4	32.0%
人民幣50萬元至人民幣100萬元 . . . . .	15,555.1	14.8%	19,676.9	13.5%	27,686.4	15.0%
人民幣10萬元至人民幣50萬元 . . . . .	22,755.0	21.6%	25,664.0	17.7%	29,617.0	16.1%
人民幣5萬元至人民幣10萬元 . . . . .	6,256.3	6.0%	5,619.2	3.9%	6,326.2	3.4%
人民幣5萬元以下 . . . . .	11,600.8	11.0%	10,805.0	7.4%	10,475.1	5.7%
<b>客戶公司存款總額</b>	<b>105,109.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>145,364.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>184,085.8</b>	<b>100.0%</b>

### 按金額劃分的個人存款分佈情況

下表載列截至所示日期本集團按存款金額劃分的個人存款分佈情況（以單一零售銀行客戶的存款總餘額計算）。

	截至12月31日					
	2015年		2016年		2017年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣500萬元以上 . . . . .	8,177.6	21.0%	9,411.2	20.6%	12,729.9	21.3%
人民幣100萬元至人民幣500萬元 . . . . .	3,891.9	10.0%	4,370.2	9.5%	5,335.2	8.9%
人民幣500,000元至人民幣100萬元 . . . . .	2,587.8	6.6%	3,507.2	7.7%	5,092.1	8.5%
人民幣200,000元至人民幣500,000元 . . . . .	5,257.4	13.5%	6,366.8	13.9%	9,235.1	15.5%
人民幣150,000元至人民幣200,000元 . . . . .	1,827.8	4.7%	2,395.7	5.2%	3,476.6	5.8%
人民幣100,000元至人民幣150,000元 . . . . .	2,712.4	7.0%	3,194.3	7.0%	4,106.2	6.9%
人民幣50,000元至人民幣100,000元 . . . . .	5,067.9	13.0%	6,367.2	13.9%	8,360.3	14.0%
人民幣10,000元至人民幣50,000元 . . . . .	7,339.0	18.9%	8,086.6	17.7%	9,187.6	15.4%
人民幣10,000元以下 . . . . .	2,066.5	5.3%	2,074.6	4.5%	2,228.6	3.7%
<b>客戶個人存款總額</b>	<b>38,928.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>45,773.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>59,751.6</b>	<b>100.0%</b>

### 本集團負債的其他組成部分

本集團負債的其他組成部分主要包括(i)同業及其他金融機構存款；(ii)向中央銀行借款；(iii)同業及其他金融機構借款；(iv)拆入資金；(v)賣出回購金融資產；(vi)應付票據；(vii)應繳所得稅；(viii)已發行債券；及(ix)其他負債。

## 資產與負債

本集團同業及其他金融機構存款由截至2015年12月31日的人民幣13,155.4百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣30,829.3百萬元，主要由於隨著本集團同業業務的增長，本集團的資金需求增加。截至2017年12月31日，該金額略減至截至人民幣29,820.0百萬元，主要由於本集團2017年更多依賴存款為其業務提供資金以減少成本。

本集團向中央銀行的借款由截至2015年12月31日的人民幣600.0百萬元大幅增至截至2016年12月31日的人民幣6,000.0百萬元。本集團向中央銀行的借款減至截至2017年12月31日的人民幣4,022.3百萬元。於往績記錄期，本集團根據其業務發展及流動性管理需求對向中央銀行的借款加以調整。

同業及其他金融機構借款主要包括貨幣市場借款。截至2015年、2016年及2017年12月31日，同業及其他金融機構借款分別為人民幣100.0百萬元、人民幣6,480.0百萬元及人民幣8,450.0百萬元，主要由於本集團附屬公司江西金融租賃（於2015年11月成立）的營運資金需求。

拆入資金主要包括貨幣市場借款。截至2015年、2016年及2017年12月31日，拆入資金分別為人民幣149.2百萬元、人民幣77.7百萬元及人民幣1,350.0百萬元。本集團主要使用拆入資金用於流動性管理及業務發展。

賣出回購金融資產主要包括本集團賣出回購債券及票據。截至2015年、2016年及2017年12月31日，賣出回購金融資產分別為人民幣12,705.6百萬元、人民幣8,432.6百萬元及人民幣6,689.1百萬元。賣出回購金融資產減少主要是由於本集團積極減少通過參與賣出回購票據交易來獲取資金，而該等交易成本通常較高。有關本集團賣出回購金融資產的利息支出及平均成本的詳情，請參閱「財務信息－截至2016年及2017年12月31日止年度的經營業績－利息淨收入」及「財務信息－截至2015年及2016年12月31日止年度的經營業績－利息淨收入」。本集團截至2017年12月31日的買入返售金融資產及賣出回購金融資產的淨風險敞口為人民幣509.0百萬元。有關本集團買入返售金融資產的利息收入及平均收益率的詳情，請參閱「財務信息－截至2016年及2017年12月31日止年度的經營業績－利息淨收入」及「財務信息－截至2015年及2016年12月31日止年度的經營業績－利息淨收入」。

已發行債券主要包括本集團於往績記錄期所發行的若干債券及綠色債券。有關本集團已發行債券的詳情，請參閱「財務信息－資本來源－債務－已發行債券」。截至2015年、2016年及2017年12月31日，本集團的已發行債券分別為人民幣17,362.2百萬元、人民幣43,786.6百萬元及人民幣43,473.8百萬元。

本集團的其他負債主要包括應付利息、其他應納稅款、應計員工成本及應付票據。本集團的其他負債由截至2015年12月31日的人民幣3,534.9百萬元增加52.5%至截至2016年12月31日的人民幣5,391.8百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣8,595.1百萬元，主要是由於本集團的業務擴張。