

資產與負債

閣下應將本節所載討論及分析，連同本行歷史財務信息以及本文件附錄一所載的隨附附註一併閱覽。本行歷史財務信息根據《國際財務報告準則》編製。特別是，自2018年1月1日起，本行已採納IFRS 9以取代IAS 39，其導致本行的金融資產和負債的確認、分類和計量；金融工具的終止確認；金融資產的減值和套期會計相關會計政策發生變動。有關IAS 39與IFRS 9之間的差異及採納IFRS 9對本行經營業績的影響的詳情，請參閱「財務信息－重大會計判斷及主要估計不確定性來源－新會計政策的影響」一節。請亦參閱附錄一會計師報告附註2.1。

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，本行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

本行總資產由截至2015年12月31日的人民幣31,763.6百萬元增加67.7%至截至2016年12月31日的人民幣53,280.7百萬元，並進一步增加33.0%至截至2017年12月31日的人民幣70,879.4百萬元，年複合增長率為49.4%。截至2018年6月30日，本行總資產進一步增至人民幣74,555.1百萬元。本行總資產增加主要是由於(i)本行努力拓展金融市場業務導致金融投資增加；及(ii)主要由於本行持續發展其公司及零售銀行業務，導致客戶貸款總額增加。本行資產的主要組成部分包括(i)客戶貸款淨額；及(ii)金融投資淨額，分別佔本行截至2018年6月30日總資產的31.8%及43.0%。下表載列截至所示日期本行總資產的組成部分。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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)							
現金及存放中央銀行款項.....	4,349.7	13.7%	6,463.7	12.1%	8,145.7	11.5%	7,884.6	10.6%
買入返售、存放和拆放同業 及其他金融機構款項.....	6,641.9	20.9%	4,971.8	9.3%	13,344.8	18.8%	9,425.0	12.6%
客戶貸款總額.....	9,977.9	31.4%	14,534.5	27.3%	19,401.4	27.4%	24,295.5	32.6%
減：客戶貸款減值準備.....	(274.5)	(0.9%)	(375.4)	(0.7%)	(567.5)	(0.8%)	(608.0)	(0.8%)
客戶貸款淨額.....	9,703.4	30.5%	14,159.1	26.6%	18,833.8	26.6%	23,687.5	31.8%
金融投資總額.....	10,452.2	32.9%	26,741.0	50.2%	29,244.9	41.2%	32,304.3	43.3%
減：金融投資減值準備.....	(95.4)	(0.3%)	(142.3)	(0.3%)	(248.8)	(0.4%)	(267.8)	(0.4%)
金融投資淨額.....	10,356.8	32.6%	26,598.7	49.9%	28,996.2	40.9%	32,036.5	43.0%
對聯營企業投資.....	27.6	0.1%	30.5	0.1%	33.0	0.0%	35.3	0.0%
固定資產.....	465.3	1.5%	584.0	1.1%	614.8	0.9%	631.8	0.8%
遞延所得稅資產.....	20.1	0.1%	98.8	0.2%	244.3	0.3%	160.2	0.2%
其他資產 ⁽¹⁾	198.8	0.6%	374.1	0.7%	666.8	0.9%	694.2	0.9%
總資產	31,763.6	100.0%	53,280.7	100.0%	70,879.4	100.0%	74,555.1	100.0%

資產與負債

附註：

(1) 主要包括應收利息、抵債資產、客戶預付款、長期待攤費用、投資性房地產和其他應收款。

客戶貸款

客戶貸款是本行資產的重要組成部分。截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行的客戶貸款（扣除減值準備）的淨額分別佔本行總資產的30.5%、26.6%、26.6%及31.8%。本行通過分銷網絡為客戶提供各類貸款產品。本行所有的客戶貸款均以人民幣計值。除另有指明外，以下討論乃基於本行的客戶貸款總額（不計相關減值準備），而非本行的客戶貸款淨額。本行的客戶貸款經扣除減值準備後在本行財務狀況表上列示。

本行客戶貸款總額由截至2015年12月31日的人民幣9,977.9百萬元增加45.7%至截至2016年12月31日的人民幣14,534.5百萬元，並進一步增加33.5%至截至2017年12月31日的人民幣19,401.4百萬元，主要是由於本行公司貸款業務和個人貸款業務的增長。截至2018年6月30日，本行的客戶貸款總額進一步增至人民幣24,295.5百萬元，主要歸因於本行公司貸款業務的持續穩定發展。

按業務條線劃分的客戶貸款分佈情況

本行的客戶貸款包括公司貸款、個人貸款和票據貼現。有關本行提供的貸款產品的說明，請參閱「業務－本行的業務條線」。下表載列截至所示日期本行按業務類型劃分的客戶貸款情況。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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.....	5,596.8	56.1%	8,418.9	57.9%	11,951.2	61.6%	18,752.1	77.2%
個人貸款.....	3,640.7	36.5%	4,188.6	28.8%	4,969.0	25.6%	5,368.6	22.1%
票據貼現.....	740.4	7.4%	1,926.9	13.3%	2,481.2	12.8%	174.7	0.7%
客戶貸款總額.....	9,977.9	100.0%	14,534.5	100.0%	19,401.4	100.0%	24,295.5	100.0%

公司貸款

於往績記錄期間，公司貸款為本行貸款組合的最大組成部分，截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日止分別佔本行客戶貸款總額的56.1%、57.9%、61.6%及77.2%。本行的公司貸款由截至2015年12月31日的人民幣5,596.8百萬元增加50.4%至截至2016年12月31日的人民幣8,418.9百萬元。截至2017年12月31日，本行的公司貸款進一步增加42.0%至人民幣11,951.2百萬元。截至2018年6月30日，本行的公司貸款為人民幣18,752.1百萬元。於往績記錄期間，本行公司貸款的持續增加主要是由於(i)本行持續發展公司銀行業務，優質客戶數目持續增加；(ii)本行不斷優化公司銀行業務流程，從而提高了貸款審批效率，進行針對性營銷，強化了營銷力度，推出了更多定制化信貸產品；以及(iii)本行運營區域經濟增長導致客戶基礎及市場需求持續增加。

資產與負債

按合同期限劃分公司貸款

本行大部分公司貸款為中長期貸款，合同期限為一年以上。下表載列截至所示日期本行公司貸款按合同期限的分佈情況。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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 ⁽¹⁾	2,536.1	45.3%	2,463.7	29.3%	3,112.7	26.0%	5,377.5	28.7%
中長期貸款 ⁽²⁾	3,060.7	54.7%	5,955.2	70.7%	8,838.5	74.0%	13,374.6	71.3%
公司貸款總額	5,596.8	100.0%	8,418.9	100.0%	11,951.2	100.0%	18,752.1	100.0%

附註：

- (1) 根據中國人民銀行《貸款通則》，短期貸款系指貸款期限在1年以內（含1年）的貸款。
- (2) 根據中國人民銀行《貸款通則》，中長期貸款系指貸款期限在1年以上（不含1年）的貸款。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，短期貸款分別佔本行公司貸款總額的45.3%、29.3%、26.0%及28.7%。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，中長期貸款分別佔本行公司貸款的54.7%、70.7%、74.0%及71.3%。

本行公司貸款的期限結構於往績記錄期間的變動，主要是由於市場變化導致。

按產品類型劃分公司貸款

下表載列截至所示日期本行按產品類型劃分的公司貸款的分佈情況。有關各類公司貸款的詳情，請參閱「業務－本行的業務條線－公司銀行－公司貸款」。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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	1,741.0	31.1%	3,522.3	41.8%	4,109.3	34.4%	6,603.2	35.2%
固定資產貸款	3,855.8	68.9%	4,896.6	58.2%	7,841.9	65.6%	12,148.9	64.8%
公司貸款總額	5,596.8	100.0%	8,418.9	100.0%	11,951.2	100.0%	18,752.1	100.0%

資產與負債

於往績記錄期間，流動資金貸款分別佔本行截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日公司貸款總額的31.1%、41.8%、34.4%及35.2%。本行的流動資金貸款由截至2015年12月31日的人民幣1,741.0百萬元大幅上升102.3%至截至2016年12月31日的人民幣3,522.3百萬元，進一步增加16.7%至截至2017年12月31日的人民幣4,109.3百萬元，再增加60.7%至截至2018年6月30日的人民幣6,603.2百萬元。本行流動資金貸款的持續增加主要是由於本行客戶群擴大，且本行持續加大了對小微企業以及個體工商戶和企業主的信貸支持以更好服務實體經濟，使對本行的流動資金貸款的需求持續增加。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，固定資產貸款分別佔本行公司貸款總額的68.9%、58.2%、65.6%及64.8%。本行的固定資產貸款由截至2015年12月31日的人民幣3,855.8百萬元增加27.0%至截至2016年12月31日的人民幣4,896.6百萬元，進一步增加60.1%至截至2017年12月31日的人民幣7,841.9百萬元，截至2018年6月30日止六個月，再增加54.9%至截至2018年6月30日的人民幣12,148.9百萬元。本行固定資產貸款的持續增加主要是由於本行通過發放固定資產貸款加大對基礎設施及民生工程的支持力度，以支持地方經濟和地方企業發展。

按行業劃分的公司貸款分佈情況

本行的公司貸款包括各個行業的公司銀行客戶的貸款。下表載列截至所示日期按行業分類的公司貸款分佈情況。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額百分比	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)							
房地產業.....	596.5	10.7%	1,705.7	20.3%	2,077.8	17.4%	4,179.3	22.3%
租賃和商務服務業.....	752.2	13.4%	654.4	7.8%	2,941.4	24.6%	3,368.6	18.0%
批發和零售業.....	1,008.6	18.0%	1,259.4	15.0%	1,087.7	9.1%	2,485.1	13.3%
製造業.....	749.6	13.4%	847.1	10.1%	1,024.0	8.6%	2,207.0	11.8%
建築業.....	466.6	8.3%	1,302.3	15.5%	1,913.5	16.0%	1,976.9	10.5%
水利、環境和公共設施管理業....	352.2	6.3%	824.6	9.8%	967.2	8.1%	1,370.0	7.3%
教育業.....	447.9	8.0%	507.2	6.0%	227.1	1.9%	947.2	5.1%
住宿和餐飲業.....	315.7	5.6%	238.9	2.8%	314.7	2.6%	549.7	2.9%
交通運輸、倉儲和郵政業.....	182.7	3.3%	264.7	3.1%	365.3	3.1%	408.2	2.2%
文化、體育和娛樂業.....	103.0	1.8%	199.2	2.4%	173.0	1.4%	309.2	1.6%
科學研究和技術服務業.....	6.8	0.1%	32.8	0.4%	205.3	1.7%	227.5	1.2%
電力、熱力、燃氣及								
水生產和供應業.....	64.5	1.2%	170.8	2.0%	144.2	1.2%	163.7	0.9%
農、林、牧、漁業.....	182.4	3.3%	201.4	2.4%	153.7	1.3%	163.1	0.9%
居民服務、社區修理和								
其他服務業.....	39.8	0.7%	88.6	1.1%	200.6	1.7%	67.0	0.4%
其他 ^①	328.4	6.0%	121.8	1.5%	155.6	1.4%	329.5	1.8%
公司貸款總額.....	5,596.8	100.0%	8,418.9	100.0%	11,951.2	100.0%	18,752.1	100.0%

資產與負債

附註：

- (1) 主要包括採礦業、金融業、衛生和社會工作、公共管理、社會保障和社會組織，以及信息傳播，軟件和信息技術服務。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行發放予房地產業、租賃和商務服務業、批發和零售業、製造業及建築業（截至2018年6月30日按本行公司貸款總額計的前五大行業）公司借款人的貸款餘額合計共佔本行公司貸款總額的63.8%、68.7%、75.7%及75.9%。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行發放予房地產行業公司借款人的貸款分別佔本行公司貸款總額10.7%、20.3%、17.4%及22.3%。本行發放予房地產行業公司借款人的貸款由截至2015年12月31日的人民幣596.5百萬元增加185.9%至截至2016年12月31日的人民幣1,705.7百萬元，進一步增加21.8%至截至2017年12月31日的人民幣2,077.8百萬元，截至2018年6月30日止六個月，再增加101.1%至截至2018年6月30日的人民幣4,179.3百萬元。本行發放予房地產行業的公司借款人的貸款持續增加主要因為本行與優質房地產企業授信業務合作的增加，以及隨著成都分行成立、業務範圍擴大後，融資需求的增加。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行發放予租賃和商務服務業公司借款人的貸款分別佔本行公司貸款總額13.4%、7.8%、24.6%及18.0%。本行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752.2百萬元減少13.0%至截至2016年12月31日的人民幣654.4百萬元，主要是由於該行業公司借款人的融資需求減少。本行發放予租賃和商務服務業借款人的貸款大幅增至截至2017年12月31日的人民幣2,941.4百萬元，主要是由於租賃和商務服務業的公司借款人在基礎設施及市政工程項目中的融資需求增加。主要基於上述原因，截至2018年6月30日，本行發放予租賃和商務服務業的公司借款人的貸款增加至人民幣3,368.6百萬元。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行發放予批發和零售業的公司借款人的貸款佔本行公司貸款總額的18.0%、15.0%、9.1%及13.3%。本行發放予批發和零售業的公司借款人的貸款由截至2015年12月31日的人民幣1,008.6百萬元增加24.9%至截至2016年12月31日的人民幣1,259.4百萬元，主要是由於本行於2016年加大了對小微企業的信貸支持，其中許多企業為批發及零售企業。本行發放予批發和零售業借款人的貸款減少13.6%至截至2017年12月31日的人民幣1,087.7百萬元，主要是由於2017年部分公司借款人沒有再融資需求。截至2018年6月30日，本行發放予批發和零售業借款人的貸款增加至人民幣2,485.1百萬元，主要是因為部分批發和零售業企業的抗風險能力增強、融資需求增大，因而本行增加向本行相信經濟前景較好、運營風險較低的批發和零售業企業投放貸款。

資產與負債

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行發放予製造業的公司借款人的貸款分別佔本行公司貸款總額的13.4%、10.1%、8.6%及11.8%。本行發放予製造業的公司借款人的貸款由截至2015年12月31日的人民幣749.6百萬元增加13.0%至截至2016年12月31日的人民幣847.1百萬元，並增加20.9%至截至2017年12月31日的人民幣1,024.0百萬元，並於截至2018年6月30日止六個月進一步增加115.5%至截至2018年6月30日的人民幣2,207.0百萬元。本行發放予製造業借款人的貸款持續增長，主要是由於本行積極支持製造業所代表的實體經濟。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行向建築業公司貸款分別佔本行公司貸款總額8.3%、15.5%、16.0%及10.5%。本行向建築行業公司貸款由截至2015年12月31日的人民幣466.6百萬元增加179.1%至截至2016年12月31日的人民幣1,302.3百萬元，並進一步增加46.9%至截至2017年12月31日的人民幣1,913.5百萬元，主要是因為瀘州城鎮化導致基礎設施建設領域信貸需求增加。截至2018年6月30日，本行發放予建築業的公司借款人的貸款進一步增長至人民幣1,976.9百萬元，主要是建築行業公司就瀘州大型基礎設施及市政工程項目的融資需求增加。

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公司貸款分佈情況。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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)							
小微企業 ⁽¹⁾	3,965.0	70.8%	6,264.2	74.4%	9,278.0	77.7%	12,954.8	69.1%
大中型企業 ⁽¹⁾	1,312.9	23.4%	1,997.5	23.7%	2,603.2	21.8%	5,740.0	30.6%
其他 ⁽²⁾	318.9	5.7%	157.2	1.9%	70.0	0.6%	57.3	0.3%
公司貸款總額	5,596.8	100.0%	8,418.9	100.0%	11,951.2	100.0%	18,752.1	100.0%

附註：

- (1) 小微企業及大中型企業的分類標準乃根據其從業人員數目、營業收入及資產總額劃分，載於《中小企業劃型標準規定》。請參閱「釋義」。
- (2) 主要包括向事業單位（如醫院及學校）發放的貸款。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行發放予小微企業的貸款佔本行公司貸款組合的比例分別為70.8%、74.4%、77.7%及69.1%。本行發放予小微企業的貸款由截至2015年12月31日的人民幣3,965.0百萬元大幅增加至截至2016年12月31日的人民幣6,264.2百萬元，並進一步增加48.1%至截至2017年12月31日的人民幣9,278.0百萬元。截至2018年6月30日，本行發放予小微企業的貸款達人民幣12,954.8百萬元。本行發放予小微企業的貸款持續增加主要是由於本行為支持實體經濟發展，因而持續發展小微企業貸款業務。截至2018年6月30日，

資產與負債

本行發放予小微企業的貸款佔本行公司貸款組合的比例減少為69.1%，主要是由於本行一直採取各種措施，旨在吸納更多優質的中大型企業客戶，同時努力發展小微企業客戶市場。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行發放予中大型企業的貸款佔本行公司貸款組合的比例分別為23.4%、23.7%、21.8%及30.6%。本行發放予中大型企業的貸款由截至2015年12月31日的人民幣1,312.9百萬元大幅增加至截至2016年12月31日的人民幣1,997.5百萬元，並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣2,603.2百萬元。截至2018年6月30日，本行發放予中大型企業的貸款進一步大幅增長至人民幣5,740.0百萬元。本行發放予中大型企業的貸款持續增加主要是由於(i)本行吸引了更多中大型企業客戶，尤其是建築業、製造業等行業中的優質企業，這與本行的業務擴張一致；及(ii)本行成功發展本行認為具有上佳還款能力的大型公司客戶，特別是教育、批發和零售業的大型企業客戶。

按貸款規模劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期本行按規模劃分的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		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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	-	-	1,630.0	19.4%	4,354.7	36.4%	9,611.8	51.3%
人民幣50至100百萬元	564.2	10.1%	1,247.9	14.8%	2,109.0	17.6%	2,455.7	13.1%
人民幣10至50百萬元	3,632.0	64.9%	4,008.0	47.6%	3,685.2	30.8%	4,676.9	24.9%
不超過人民幣10百萬元	1,400.6	25.0%	1,533.0	18.2%	1,802.3	15.1%	2,007.7	10.8%
公司貸款總額	5,596.8	100.0%	8,418.9	100.0%	11,951.2	100.0%	18,752.1	100.0%

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行超過人民幣100百萬元公司貸款結餘分別為零、人民幣1,630.0百萬元、人民幣4,354.7百萬元及人民幣9,611.8百萬元，分別佔截至同日本行公司貸款總額的零、19.4%、36.4%及51.3%。截至2018年6月30日，本行超過人民幣100百萬元公司貸款約63.4%為面向小微企業（定義見《中小企業劃型標準規定》）發放的貸款，由於該等借款人的三個指標（即營業收入、資產及僱員數量）中的一個或多個指標足夠小而分類為小微企業。該等小微企業包括(i)基建公司、資產管理公司、代理融通公司、貿易公司或城鎮建設投資公司，該等公司擁有可觀的資本或資產規模；及(ii)擁有強勁財務表現的中大型企業的當地或新成立的附屬公司。此外，截至2018年6月30日，本行超過人民幣100百萬元的小微企業公司貸款中超過90%由借款人或其母公司提供的質押、抵押品及擔保作抵押。因此，本行

資產與負債

認為，該等小微企業具有較強的償還能力，且本行能夠於到期時收回該等小微企業公司貸款。請亦參閱「風險因素－與本行貸款組合有關的風險－本行面臨向小微企業發放貸款產生的風險」一節。

個人貸款

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行個人貸款分別佔本行客戶貸款總額的36.5%、28.8%、25.6%及22.1%。

本行個人貸款由截至2015年12月31日的人民幣3,640.7百萬元增加15.0%至截至2016年12月31日的人民幣4,188.6百萬元，並進一步增加18.6%至截至2017年12月31日的人民幣4,969.0百萬元。截至2018年6月30日，本行個人貸款達人民幣5,368.6百萬元。本行個人貸款持續增加主要是由於本行成功發展及推廣本行的個人貸款（特別是個人經營貸款及個人消費貸款）業務。

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行按產品類型劃分的個人貸款。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	估總額 百分比	金額	估總額 百分比	金額	估總額 百分比	金額	估總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
住房按揭貸款.....	2,030.0	55.8%	2,132.3	50.9%	2,253.9	45.4%	2,383.3	44.4%
個人經營貸款.....	1,424.5	39.1%	1,667.0	39.8%	2,017.9	40.6%	2,265.8	42.2%
個人消費貸款.....	186.3	5.1%	389.3	9.3%	697.2	14.0%	719.5	13.4%
個人貸款總額.....	3,640.7	100.0%	4,188.6	100.0%	4,969.0	100.0%	5,368.6	100.0%

住房按揭貸款佔本行個人貸款總額的百分比由截至2015年12月31日的55.8%降至截至2016年12月31日的50.9%，並進一步降至截至2017年12月31日的45.4%。截至2018年6月30日，住房按揭貸款佔本行個人貸款總額的百分比進一步降至44.4%。住房按揭貸款佔本行貸款總額的百分比持續降低主要是由於本行控制利差相對較低的住房按揭貸款的佔比來優化本行的個人貸款組合，充分利用有限的信貸資源。

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，個人經營貸款佔本行個人貸款組合總額的百分比保持穩定上升，分別為39.1%、39.8%、40.6%及42.2%，主要是由於本行根據政府政策為小微企業及個體工商戶提供信貸支持以鼓勵初創企業創新。

個人消費貸款佔本行個人貸款總額的百分比由截至2015年12月31日的5.1%增至截至2016年12月31日的9.3%，並進一步增至截至2017年12月31日的14.0%。該等增加主要是由於本行推出各類個人消費貸款產品（例如「隨薪貸」及「金滿瀟」）以滿足不同消費者的需求。截至2018年6月30日，個人消費貸款佔本行個人貸款總額的百分比略微下降至13.4%。

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行未償還個人貸款分佈情況。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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5百萬元以上	624.4	17.1%	935.7	22.3%	1,169.5	23.5%	1,251.7	23.3%
人民幣500,000元以上至								
人民幣5百萬元	808.1	22.2%	995.3	23.8%	1,271.4	25.6%	1,412.9	26.3%
不超過人民幣500,000元	2,208.2	60.7%	2,257.6	53.9%	2,528.1	50.9%	2,704.0	50.4%
個人貸款總額	<u>3,640.7</u>	<u>100.0%</u>	<u>4,188.6</u>	<u>100.0%</u>	<u>4,969.0</u>	<u>100.0%</u>	<u>5,368.6</u>	<u>100.0%</u>

票據貼現

票據貼現於截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日分別佔客戶貸款總額的7.4%、13.3%、12.8%及0.7%。本行票據貼現由截至2015年12月31日的人民幣740.4百萬元增加160.3%至截至2016年12月31日的人民幣1,926.9百萬元，並進一步增加28.8%至截至2017年12月31日的人民幣2,481.2百萬元。本行票據貼現持續增加主要是由於本行響應鼓勵電子商業匯票業務的監管政策發展票據貼現業務。截至2018年6月30日，本行票據貼現減至人民幣174.7百萬元，主要是由於(i)本行的存量貼現票據陸續到期；及(ii)本行根據市場競爭、貸款結餘的狀況，減少貼現票據的持有量以重新平衡信貸資產結構。於往績記錄期間，本行的所有貼現票據均為銀行承兌匯票，其信用風險一般低於商業承兌匯票。

按地域劃分的客戶貸款分佈情況

本行基於發放貸款的分支機構所在地理位置劃分貸款。分行或支行一般向位於相同地區的借款人放貸。下表載列截至所示日期按地域劃分的客戶貸款的分佈情況。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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)							
瀘州	9,977.9	100.0%	14,534.5	100.0%	18,020.7	92.9%	21,528.6	88.6%
瀘州以外地區	-	-	-	-	1,380.7	7.1%	2,766.8	11.4%
客戶貸款總額	<u>9,977.9</u>	<u>100.0%</u>	<u>14,534.5</u>	<u>100.0%</u>	<u>19,401.4</u>	<u>100.0%</u>	<u>24,295.5</u>	<u>100.0%</u>

資產與負債

按擔保方式劃分的客戶貸款分佈情況

本行的客戶貸款的絕大部分是抵押、質押或保證類貸款。截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，抵押、質押或保證類客戶貸款分別為人民幣9,551.6百萬元、人民幣13,947.5百萬元、人民幣17,958.6百萬元及人民幣23,033.8百萬元，分別佔本行客戶貸款總額的95.7%、96.0%、92.6%及94.8%。下表載列截至所示日期按擔保方式劃分的客戶貸款分佈情況。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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)							
質押貸款 ⁽¹⁾	1,423.4	14.3%	3,637.8	25.0%	5,944.7	30.6%	4,481.3	18.4%
抵押貸款 ⁽¹⁾	5,477.2	54.9%	6,968.7	47.9%	7,671.1	39.5%	10,687.8	44.0%
保證貸款 ⁽¹⁾	2,651.0	26.6%	3,341.0	23.0%	4,342.8	22.4%	7,864.7	32.4%
信用貸款	426.3	4.3%	587.0	4.0%	1,442.8	7.4%	1,261.7	5.2%
客戶貸款總額	9,977.9	100.0%	14,534.5	100.0%	19,401.4	100.0%	24,295.5	100.0%

附註：

- (1) 指每個類別中全部或部分以抵質押物或保證作擔保的客戶貸款總額。若貸款以一種以上的擔保形式作擔保，則按擔保權益的主要形式分配。

於往績記錄期間，本行大部分客戶貸款由抵質押物作擔保。截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，本行的質押貸款分別為人民幣1,423.4百萬元、人民幣3,637.8百萬元、人民幣5,944.7百萬元及人民幣4,481.3百萬元，分別佔本行客戶貸款總額的14.3%、25.0%、30.6%及18.4%。截至同日，本行的抵押貸款分別為人民幣5,477.2百萬元、人民幣6,968.7百萬元、人民幣7,671.1百萬元及人民幣10,687.8百萬元，分別佔本行客戶貸款的54.9%、47.9%、39.5%及44.0%。此外，截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，本行的保證貸款分別為人民幣2,651.0百萬元、人民幣3,341.0百萬元、人民幣4,342.8百萬元及人民幣7,864.7百萬元，分別佔本行客戶貸款總額的26.6%、23.0%、22.4%及32.4%。本行抵押、質押或保證類貸款持續增加主要由於本行對借款人的風險管理施加了嚴格的貸款條件。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本行的信用貸款分別為人民幣426.3百萬元、人民幣587.0百萬元及人民幣1,442.8百萬元，分別佔本行截至各日期客戶貸款總額的4.3%、4.0%及7.4%。本行信用貸款的絕對值持續增加主要是由於滿足本行信用貸款資格的客戶數量的增加，例如大型國有企業及信譽良好的零售銀行客戶。截至2018年6月30日，本行的信用貸款減少至人民幣1,261.7百萬元，佔本行截至同日客戶貸款總額的5.2%，主要是由於為加強風險管控，本行對借款人施加更嚴格的條件。

資產與負債

借款人集中度

根據適用中國銀行業指引，本行向任何單一借款人的貸款不得超過本行資本淨額的10%。下表載列截至所示日期本行對十大單一借款人的貸款額。

截至2018年6月30日					
行業	金額	佔貸款總額的百分比	佔資本淨額的百分比 ⁽¹⁾	分類	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
借款人A	房地產	567.0	2.3	9.5%	正常
借款人B	住宿和餐飲業	500.0	2.1	8.4%	正常
借款人C	教育	480.0	2.0	8.1%	正常
借款人D	房地產	450.0	1.9	7.6%	正常
借款人E	租賃和商務服務業	450.0	1.9	7.6%	正常
借款人F	製造業	427.0	1.8	7.2%	正常
借款人G	水利、環境和 公共設施管理業	330.0	1.4	5.5%	正常
借款人H	租賃和商務服務業	320.0	1.3	5.4%	正常
借款人I	科學研究和技術服務業	310.0	1.3	5.2%	正常
借款人J	製造業	300.0	1.2	5.0%	正常
合計		4,134.0	17.2	69.5%	

附註：

- (1) 指貸款餘額佔資本淨額（在本文件中亦稱「監管資本」）的百分比。資本淨額按資本管理辦法的規定並根據中國公認會計準則編製的財務報表計算。有關本行截至2018年6月30日資本淨額的計算，請參閱「財務信息－資本資源－資本充足水平」。

根據適用中國銀行業指引，本行向任何單一集團客戶授信不得超過本行資本淨額的15%。下表載列截至所示日期本行對前十大單一集團客戶的授信額度。

截至2018年6月30日				
行業	授信額度 ⁽¹⁾	佔資本淨額的百分比 ⁽²⁾	分類	
(人民幣百萬元，百分比除外)				
集團A	住宿和餐飲業	787.0	13.2%	正常
集團B	租賃和商務服務業	725.0	12.2%	正常
集團C	水利、環境和公共設施管理業	600.0	10.1%	正常
集團D	房地產	567.0	9.5%	正常
集團E	租賃和商務服務業	510.0	8.6%	正常
集團F	教育	480.0	8.1%	正常
集團G	房地產	462.6	7.7%	正常
集團H	租賃和商務服務業	450.0	7.5%	正常
集團I	房地產	450.0	7.5%	正常
集團J	製造業	450.0	7.5%	正常
合計		5,481.6	92.1%	

資產與負債

附註：

- (1) 根據中國銀監會適用規定通過(i)合計各集團借款人所有表內信貸金額及表外信貸金額；及(ii)扣減各集團借款人保證金存款、質押的存單及政府債券總額計算。
- (2) 指授信額度佔資本淨額（在本文件中亦稱「監管資本」）的百分比。資本淨額按資本管理辦法的規定並根據中國公認會計準則編製的財務報表計算。有關本行截至2018年6月30日資本淨額的計算，請參閱「財務信息－資本資源－資本充足水平」。

貸款組合期限概況

下表載列截至所示日期本行按剩餘期限劃分的貸款產品。

	截至2018年6月30日					合計
	逾期 ⁽¹⁾	3個月或以內到期	3個月以上至12個月內到期	一至五年內到期	五年後到期	
	(人民幣百萬元)					
公司貸款						
流動資金貸款.....	22.5	866.7	4,789.5	924.5	—	6,603.2
固定資產貸款.....	27.3	58.5	73.0	5,881.5	6,108.6	12,148.9
小計	49.8	925.2	4,862.5	6,806.0	6,108.6	18,752.1
個人貸款						
住房按揭貸款.....	—	0.1	3.1	117.6	2,262.5	2,383.3
個人經營貸款.....	26.1	275.4	826.1	1,126.5	11.7	2,265.8
個人消費貸款.....	8.5	12.1	23.1	652.1	23.8	719.5
小計	34.6	287.6	852.3	1,896.1	2,298.0	5,368.6
貼現票據						
銀行承兌票據.....	—	174.7	—	—	—	174.7
客戶貸款總額.....	84.4	1,387.5	5,714.8	8,702.1	8,406.6	24,295.5

附註：

- (1) 指截至2018年6月30日逾期的貸款本金額。

截至2018年6月30日，本行逾期或剩餘期限不超過一年的公司貸款為人民幣5,837.5百萬元，佔本行公司貸款總額的31.1%，主要包括年期一般為一年或不足一年的流動資金貸款。截至2018年6月30日，本行剩餘期限超過一年的公司貸款為人民幣12,914.6百萬元，佔本行公司貸款總額的68.9%，主要包括年期一般超過一年的固定資產貸款。

截至2018年6月30日，本行的個人貸款中有人民幣2,298.0百萬元的貸款剩餘期限為五年以上，佔本行個人貸款總額的42.8%，主要包括年期一般較長的住房按揭貸款。

貸款利率情況

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形成機制。2013年7月20日之前，中國商業銀行可以在中國央行基準利率允許範圍內設定貸款和存款的利率。2013年7月20日，中國人民銀行取消金融機構貸款利率0.7倍的下限（住房按揭貸款利率除外），由金融機構根據商業原則自主確定貸款利率水平。

資產與負債

本行貸款組合的資產質量

本行通過其信貸系統計算及監測本行客戶貸款的資產質量。根據原中國銀監會於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標準乃基於借款人償還能力、償還意願及抵押品的評估而定。本行使用符合原中國銀監會指引的信貸系統對貸款進行分類。請參閱「監督與監管－貸款分類、撥備和核銷－貸款分類」。

貸款分類準則

決定貸款組合如何分類時，本行依據《貸款風險分類指引》訂立一系列準則。該等準則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)

本行的公司貸款 (不包括小微企業貸款) 分類準則主要考慮了多項因素，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來衡量；(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)貸款項目的盈利能力；(vi)貸款的抵押品；(vii)借款人的法律責任；及(viii)本行信貸管理來衡量。本行貸款分類的主要因素載於下文，但並非將貸款分類時所考慮的全部因素載列。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」了解更多資料。

正常。借款人能夠履行貸款條款，沒有足夠理由懷疑貸款本息不能按時足額償還，則貸款應歸類為正常。

- 借款人按約還本付息；
- 借款人的運營及業務穩定；
- 借款人於本行的信用記錄良好；
- 借款人來自日常業務過程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；

資產與負債

關注。儘管借款人目前有能力償還貸款，但存在如下可能對償還有不利影響的特定因素，則貸款應歸類為關注：

- 借款人的一些關鍵財務指標出現不利變化或明顯低於行業平均水平，如現金流量減少、資產負債率過高等；
- 貸款展期、賬期超過一定期限，或所發放的貸款需通過其他融資方式償還；
- 借款人的主要股東或聯屬公司或母公司或附屬公司遭受重大變動，可能影響借款人的還款能力；
- 借款人的高級管理層遭受重大變動，可能影響借款人的還款能力；
- 本行的貸款文件不完整，所丟失文件或會影響本行收回貸款的能力；
- 借款人未按款項規定用途使用貸款所得收益；或
- 宏觀經濟環境、行業、市場或法律法規出現不利變動，可能對借款人的還款能力有不利影響。

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：

- 本金或任何利息逾期償還90天以上；
- 由於借款人財務狀況惡化或無力還款，需修訂償還條款以重組貸款；
- 借款人在出售、變賣主要的生產、經營性固定資產；或
- 借款人連續遭遇財務困難，或相關項目嚴重延誤導致償還貸款的現金流量短缺，借款人進而無法按時償還貸款。

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：

- 借款人遭受財務虧損、難以償還貸款且無法取得其他資金；
- 借款人即使在收到出售無形資產、物業、設備或股份的資金後仍無法還款；
- 借款人的生產或運營暫停或部分暫停，或由本行貸款資助的基礎設施項目已暫停；或
- 貸款經重組後仍然逾期，或債務人仍無力償還貸款。

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：

- 本行已對借款人提起法律訴訟以收回貸款，但即使在法院命令被強制執行後，本行仍可能面臨巨大貸款損失；
- 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、關閉及終止法人實體資格，或營業牌照被撤銷，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行進行追償後，全部或部分貸款仍無法償還；
- 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；或
- 針對借款人及擔保人提起的訴訟時效失效或本行丟失證明本行債權的重要文件，經追償後仍無法收回的債權。

資產與負債

小微企業公司貸款

小微企業公司貸款指本行向分類為小型及微型的企業提供的貸款。根據原中國銀監會發佈的《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，對能夠獲取滿足風險分類條件信息的，本行參照公司貸款分類標準實施風險分類。對無法獲得更多分類信息的，本行主要考慮本金或利息逾期償還的時長及擔保方式。

下表載列本行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
質押貸款.....	正常	正常	正常	次級	次級	可疑
抵押貸款.....	正常	正常	關注	次級	次級	可疑
保證貸款.....	正常	正常	關注	次級	可疑	損失
信用貸款.....	正常	關注	次級	可疑	可疑	損失

個人貸款

個人貸款指住房按揭貸款、個人消費貸款及個人經營貸款。住房按揭貸款主要包括購買新房及二手房的貸款。個人消費貸款主要包括住房裝修、購買家電傢具、購車、教育等貸款。個人經營貸款主要包括向個體工商戶、小微企業主及其他個體經營銀行客戶發放的經營貸款。

對個人消費貸款採用貸款分類標準時，本行主要考慮本金或利息逾期的時長及擔保方式。下表載列本行按本金或利息逾期償還的時間及不同擔保方式劃分的個人消費貸款的所涉及的分類：

	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
質押貸款.....	正常	正常	正常	次級	次級	可疑
抵押貸款.....	正常	正常	關注	次級	次級	可疑
保證貸款.....	正常	正常	關注	次級	可疑	損失
信用貸款.....	正常	關注	次級	可疑	可疑	損失

資產與負債

對於個人經營類貸款，能夠獲取滿足風險分類條件信息的，參照公司貸款分類標準實施貸款分類。對下崗失業人員創業貸款和無法獲得充分分類信息的個人經營類貸款，參照個人消費貸款分類標準實施貸款分類。

按貸款分類劃分的貸款分佈情況

本行使用「不良貸款」或「已減值貸款」提述本文件附錄一會計師報告所載歷史財務信息附註20所指「已減值客戶貸款」。根據信貸系統，本行的不良貸款分類為次級、可疑或損失（如適用）。下表載列截至所示日期按信貸分類系統劃分的本行貸款組合分佈情況。

	截至12月31日						截至2018年6月30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	金額	佔總額百分比		
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
正常	9,118.1	91.4%	13,730.7	94.5%	18,680.8	96.3%	23,557.5	97.0%
關注	830.0	8.3%	726.6	5.0%	527.8	2.7%	517.3	2.1%
小計	9,948.1	99.7%	14,457.3	99.5%	19,208.6	99.0%	24,074.8	99.1%
次級	28.6	0.3%	75.7	0.5%	190.2	1.0%	217.6	0.9%
可疑	0.7	—	1.2	—	2.4	—	3.0	—
損失	0.5	—	0.1	—	0.1	—	0.1	—
小計	29.8	0.3%	77.1	0.5%	192.7	1.0%	220.7	0.9%
客戶貸款總額	9,977.9	100.0%	14,534.5	100.0%	19,401.4	100.0%	24,295.5	100.0%
不良貸款率 ⁽¹⁾		0.30%		0.53%		0.99%		0.91%

附註：

(1) 按不良貸款總額除以客戶貸款總額計算。

資產與負債

下表載列截至所示日期本行按業務類型及信貸系統劃分的客戶貸款分佈情況。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比 ⁽³⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
公司貸款								
正常	4,867.9	48.8%	7,792.0	53.6%	11,383.1	58.7%	18,164.8	74.8%
關注	723.9	7.3%	589.2	4.1%	444.2	2.3%	432.2	1.8%
次級	5.0	0.1%	37.6	0.3%	123.9	0.6%	155.1	0.6%
可疑	-	-	-	-	-	-	-	-
損失	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	5,596.8	56.1%	8,418.9	57.9%	11,951.2	61.6%	18,752.1	77.2%
不良貸款率 ⁽¹⁾		0.09%		0.45%		1.04%		0.83%
個人貸款								
正常	3,509.8	35.2%	4,011.7	27.6%	4,816.6	24.8%	5,217.9	21.4%
關注	106.1	1.1%	137.4	0.9%	83.6	0.4%	85.1	0.4%
次級	23.6	0.2%	38.1	0.3%	66.3	0.3%	62.5	0.3%
可疑	0.7	-	1.2	-	2.4	-	3.0	-
損失	0.5	-	0.1	-	0.1	-	0.1	-
小計	3,640.7	36.5%	4,188.6	28.8%	4,969.0	25.6%	5,368.6	22.1%
不良貸款率 ⁽¹⁾		0.68%		0.94%		1.38%		1.22%
票據貼現								
正常	740.4	7.4%	1,926.9	13.3%	2,481.2	12.8%	174.8	0.7%
關注	-	-	-	-	-	-	-	-
次級	-	-	-	-	-	-	-	-
可疑	-	-	-	-	-	-	-	-
損失	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	740.4	7.4%	1,926.9	13.3%	2,481.2	12.8%	174.8	0.7%
不良貸款率 ⁽¹⁾		-		-		-		-
客戶貸款總額	9,977.9	100.0%	14,534.5	100.0%	19,401.4	100.0%	24,295.5	100.0%
不良貸款率 ⁽²⁾		0.30%		0.53%		0.99%		0.91%

附註：

- (1) 按各業務類型的不良貸款除以該業務類型客戶貸款總額計算。
- (2) 按不良貸款總額除以客戶貸款總額計算。
- (3) 按各類客戶貸款總額除以客戶貸款總額計算。

截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，本行的不良貸款率分別為0.30%、0.53%、0.99%及0.91%。

本行的不良貸款率由截至2015年12月31日的0.30%升至截至2016年12月31日的0.53%，主要是由於2016年住宿和餐飲業、批發和零售業及電力、熱力、燃氣及水生產和供應業部分公司借款人的財務狀況惡化及還款能力減弱，導致2016年降級為不良貸款的貸款增加人民幣37.3百萬元。本行的不良貸款率進一步升至截至2017年12月31日的0.99%，主要是由於2017年批發和零售業、交通運輸、倉儲和郵政業及製造業部分公司借款人的財務狀況惡化及還款能力減弱，導致2017年降級為不良貸款的貸款增加人民幣81.4百萬元。截至2018年6月30日，本行的不良貸款率降至0.91%，主要是由於本行加強信用風險管理和不良貸款的處置工作。

資產與負債

關注類貸款

截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，本行的關注類客戶貸款餘額分別為人民幣830.0百萬元、人民幣726.6百萬元、人民幣527.8百萬元及人民幣517.3百萬元，分別佔本行客戶貸款總額的8.3%、5.0%、2.7%及2.1%。關注類貸款佔客戶貸款總額的百分比由截至2015年12月31日的8.3%降至截至2016年12月31日的5.0%，並進一步降至截至2017年12月31日的2.7%及截至2018年6月30日的2.1%，主要是因為本行於往績記錄期間高度重視信用風險防範工作，強化關注類貸款管理，成功收回若干貸款，並按照審慎原則將部分貸款下調至次級或可疑。

下表載列截至所示日期本行按抵押品劃分的關注類客戶貸款分佈情況。

	截至12月31日						截至2018年6月30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	金額	佔總額百分比		
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
質押貸款.....	-	-	6.2	0.9%	0.5	0.1%	-	-
抵押貸款.....	343.8	41.4%	412.4	56.8%	184.0	34.9%	92.3	17.9%
保證貸款.....	302.2	36.4%	278.8	38.4%	315.2	59.7%	424.9	82.1%
信用貸款.....	184.0	22.2%	29.3	4.0%	28.1	5.3%	0.1	-
關注類客戶貸款總額 ...	830.0	100.0%	726.6	100.0%	527.8	100.0%	517.3	100.0%

本行貸款的資產質量變動

下表載列截至所示期間本行不良貸款的變動情況。

	截至12月31日			截至2018年
	2015年	2016年	2017年	6月30日
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
年初／期初	24.6	29.8	77.1	192.7
增加	27.4	64.8	148.2	105.9
減少				
回收	21.9	10.7	23.5	19.8
升級	0.3	0.2	-	0.9
實物抵債.....	-	-	6.5	44.1
核銷	-	6.6	2.6	13.1
年末／期末	29.8	77.1	192.7	220.7
不良貸款率.....	0.30%	0.53%	0.99%	0.91%

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行貸款組合遷徙率。

	截至12月31日止年度			截至2018年
	2015年	2016年	2017年	6月30日 止六個月
正常及關注類貸款 ⁽¹⁾	0.78%	1.50%	2.08%	0.14%
正常類貸款 ⁽²⁾	7.62%	9.43%	3.26%	1.93%
關注類貸款 ⁽³⁾	0.93%	10.12%	45.44%	15.77%
次級類貸款 ⁽⁴⁾	38.50%	—	0.29%	0.64%
可疑類貸款 ⁽⁵⁾	96.65%	—	—	—

附註：

- (1) 指分類為正常類或關注類的貸款其後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的貸款，加(ii)期初分類為關注類而期末降級為不良貸款的貸款之和，除以(i)期初正常類貸款餘額減去期初分類為正常類的貸款於期內減少金額之差，加(ii)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。
- (2) 指分類為正常類的貸款其後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餘額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其後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其後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。

本行正常及關注類貸款的遷徙率從截至2015年12月31日止年度的0.78%增至截至2016年12月31日止年度的1.50%，主要由於住宿和餐飲業、批發和零售業部分公司借款人的還款能力減弱，導致2016年其後降級為不良貸款的正常或關注類貸款增加人民幣37.3百萬元。本行正常及關注類貸款的遷徙率進一步增至截至2017年12月31日止年度的2.08%，主要由於批發和零售業、交通運輸、倉儲和郵政業以及製造業部分公司借款人的還款能力減弱，導致2017年其後降級為不良貸款的正常或關注類貸款增加人民幣81.4百萬元。截至2018年6月30日止六個月，本行正常及關注類貸款的遷徙率降至0.14%，主要由於截至2018年6月30日止六個月其後降級為不良貸款的正常或關注類貸款減少人民幣132.9百萬元。

資產與負債

本行正常類貸款的遷徙率從截至2015年12月31日止年度的7.62%增至截至2016年12月31日止年度的9.43%，主要由於批發和零售業、建築業、製造業及交通運輸、倉儲和郵政業部分公司借款人的還款能力減弱，導致2016年其後降級為關注類貸款或不良貸款的正常類貸款增加人民幣111.2百萬元。本行正常類貸款的遷徙率降至截至2017年12月31日止年度的3.26%，乃由於2017年其後降級為關注類貸款或不良貸款的正常類貸款減少人民幣152.1百萬元，正常類貸款的遷徙率進一步降至截至2018年6月30日止六個月的1.93%，主要由於2017年分類為正常類且已收回的貸款增加人民幣6,984.2百萬元。

本行關注類貸款的遷徙率從截至2015年12月31日止年度的0.93%增至截至2016年12月31日止年度的10.12%，主要由於住宿和餐飲業部分公司借款人的還款能力減弱，導致2016年其後降級為不良貸款的關注類貸款增加人民幣37.9百萬元。本行關注類貸款的遷徙率進一步增至截至2017年12月31日止年度的45.44%，主要由於批發和零售業、交通運輸、倉儲和郵政業以及製造業部分公司借款人的還款能力減弱，導致2017年其後降級為不良貸款的關注類貸款增加人民幣82.9百萬元。截至2018年6月30日止六個月，本行關注類貸款的遷徙率降至15.77%，主要由於截至2018年6月30日止六個月其後降級為不良貸款的關注類貸款減少人民幣84.5百萬元。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月，本行次級類貸款的遷徙率分別為38.50%、零、0.29%及0.64%，原因是於相應期間其後降級為可疑類和損失類貸款的次級類貸款分別為人民幣0.9百萬元、零、人民幣0.1百萬元及人民幣0.6百萬元。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月，本行可疑類貸款的遷徙率分別為96.65%、零、零及零，原因是2015年其後降級為損失類貸款的可疑類貸款僅有人民幣0.3百萬元，且於2016年及2017年以及截至2018年6月30日止六個月往績記錄期間並未錄得其他類似降級。

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本行按產品類型劃分的不良貸款分佈情況。

	截至12月31日									截至2018年6月30日		
	2015年			2016年			2017年			金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾
	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾			
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
公司貸款												
流動資金貸款.....	5.0	16.8%	0.29%	8.1	10.5%	0.23%	68.6	35.6%	1.67%	107.8	48.9%	1.63%
固定資產貸款.....	-	-	-	29.5	38.3%	0.60%	55.3	28.7%	0.71%	47.3	21.4%	0.39%
小計.....	5.0	16.8%	0.09%	37.6	48.8%	0.45%	123.9	64.3%	1.04%	155.1	70.3%	0.83%
個人貸款												
住房按揭貸款.....	2.6	8.7%	0.13%	2.9	3.8%	0.15%	15.7	8.2%	0.76%	17.7	8.0%	0.81%
個人經營貸款.....	20.6	69.1%	1.37%	34.7	45.0%	1.92%	41.4	21.5%	1.87%	36.5	16.5%	1.47%
個人消費類貸款.....	1.6	5.4%	0.81%	1.9	2.5%	0.52%	11.7	6.1%	1.71%	11.4	5.2%	1.61%
小計.....	24.8	83.2%	0.68%	39.5	51.2%	0.94%	68.8	35.7%	1.38%	65.6	29.7%	1.23%
不良貸款總額.....	29.8	100.0%	0.30%	77.1	100.0%	0.53%	192.7	100.0%	0.99%	220.7	100.0%	0.91%

附註：

(1) 按每類產品的不良貸款除以該產品類別的客戶貸款總額計算。

截至2015年、2016年、2017年12月31日及2018年6月30日，本行票據貼現業務並無不良貸款。

公司不良貸款

本行的公司不良貸款由截至2015年12月31日的人民幣5.0百萬元（不良貸款率為0.09%）大幅增加至截至2016年12月31日的人民幣37.6百萬元（不良貸款率為0.45%），並進一步增至截至2017年12月31日的人民幣123.9百萬元（不良貸款率為1.04%）。截至2018年6月30日，本行的公司不良貸款為人民幣155.1百萬元（不良貸款率為0.83%）。公司不良貸款金額持續增加主要由於中國經濟放緩的負面影響導致部分公司銀行客戶經營困難及還款能力減弱。截至2018年6月30日，公司貸款的不良貸款率對比2017年12月31日的有所下降，主要是由於本行加強信用風險防範工作和不良貸款處置工作，積極發展信用記錄良好的客戶、實施嚴格的風控措施。

個人不良貸款

本行的個人不良貸款由截至2015年12月31日的人民幣24.8百萬元（不良貸款率為0.68%）增加至截至2016年12月31日的人民幣39.5百萬元（不良貸款率為0.94%），並進一步增加74.0%至截至2017年12月31日的人民幣68.8百萬元（不良貸款率為1.38%），主要由於2016年的個人不良經營貸款增加以及2017年的不良住房按揭貸款增加，均由於部分零售銀行客戶的財務狀況惡化及還款能力減弱所致。截至2018年6月30日，本行的個人不良貸款減至人民幣65.6百萬元（不良貸款率為1.23%），主要由於本行加強信用風險防範工作和不良貸款收回力度，積極發展信用質量良好的客戶，同時實施嚴格的風控措施。

資產與負債

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本行按行業劃分的公司銀行客戶不良貸款分佈情況。

	截至12月31日									截至2018年6月30日		
	2015年			2016年			2017年			金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾
	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾			
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
交通運輸、倉儲和												
郵政業.....	-	-	-	-	-	-	28.8	23.2%	7.88%	79.8	51.4%	12.60%
住宿及餐飲業.....	-	-	-	27.6	73.3%	11.54%	27.3	22.0%	8.67%	27.3	17.6%	2.60%
製造業.....	-	-	-	0.4	1.1%	0.05%	19.8	16.0%	1.93%	27	17.4%	1.20%
批發和零售業.....	5.0	100.0%	0.50%	5.0	13.3%	0.40%	39.8	32.1%	3.66%	10	6.4%	0.51%
建築業.....	-	-	-	0.8	2.2%	0.06%	-	-	-	4.5	2.9%	0.22%
農林牧漁業.....	-	-	-	1.6	4.1%	0.77%	4.3	3.5%	2.80%	4.0	2.6%	2.20%
電力、熱力、燃氣及												
水生產和供應業.....	-	-	-	2.2	6.0%	1.31%	2.1	1.7%	1.48%	2.1	1.4%	1.53%
居民服務、社區維護和												
其他服務業.....	-	-	-	-	-	-	1.8	1.4%	0.88%	0.4	0.3%	0.42%
公司不良貸款總額.....	<u>5.0</u>	<u>100.0%</u>	<u>0.09%</u>	<u>37.6</u>	<u>100.0%</u>	<u>0.45%</u>	<u>123.9</u>	<u>100.0%</u>	<u>1.04%</u>	<u>155.1</u>	<u>100%</u>	<u>0.83%</u>

附註：

(1) 按各類行業的不良貸款除以該類行業的客戶貸款總額計算。

本行的公司不良貸款主要包括來自交通運輸、倉儲和郵政業、住宿及餐飲業及製造業公司借款人的不良貸款。

截至2015年及2016年12月31日，交通運輸、倉儲和郵政業借款人並無公司不良貸款。截至2017年12月31日及2018年6月30日，交通運輸、倉儲和郵政業借款人的公司不良貸款分別佔本行公司不良貸款總額的23.2%及54.1%。截至2017年12月31日及2018年6月30日，交通運輸、倉儲和郵政業公司貸款的不良貸款率分別為7.88%及12.60%，主要是由於中國經濟放緩對該行業的不良影響。

截至2015年12月31日，住宿及餐飲業借款人並無公司不良貸款。截至2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，住宿及餐飲業借款人的公司不良貸款分別佔本行公司不良貸款總額的73.3%、22.0%及17.6%。截至2016年及2017年12月31日及2018年6月30日住宿及餐飲業公司貸款的不良貸款率分別為11.54%、8.67%及2.60%。減少主要是由於本行加強了對包括業內借款人在內的授信風險控制。

資產與負債

截至2015年12月31日，製造業借款人並無公司不良貸款。截至2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，製造業借款人的公司不良貸款分別佔本行公司不良貸款總額的1.1%、16.0%及17.4%。製造業公司貸款的不良貸款率由截至2016年12月31日的0.05%增長至截至2017年12月31日的1.93%，主要由於經濟放緩對部分製造業借款人造成負面影響。製造業公司貸款的不良貸款率減少至截至2018年6月30日的1.20%，主要是因為本行加強了對包括製造業企業在內的授信風險控制。

按地域劃分的不良貸款分佈情況

截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，本行的不良貸款均於瀘州授出，原因是往績記錄期間本行的大多數貸款於瀘州授出，瀘州外的分行乃於2017年設立。有關按地域劃分的客戶貸款分佈情況，請參閱「一 資產 – 客戶貸款 – 按地域劃分的客戶貸款分佈情況」。

按擔保方式劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期本行按擔保方式劃分的不良貸款分佈情況。

	截至12月31日									截至2018年6月30日		
	2015年			2016年			2017年			金額	百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾
	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾			
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
質押貸款	-	-	-	-	-	-	0.3	0.2%	0.01%	0.4	0.2%	0.01%
抵押貸款	13.9	46.7%	0.25%	63.1	81.8%	0.91%	182.6	94.8%	2.38%	183.5	83.2%	1.72%
保證貸款	14.5	48.7%	0.55%	13.3	17.2%	0.40%	6.9	3.6%	0.16%	6.7	3.0%	0.09%
信用貸款	1.4	4.6%	0.32%	0.8	1.0%	0.13%	2.9	1.5%	0.20%	30.1	13.6%	2.38%
不良貸款總額	29.8	100.0%	0.30%	77.1	100.0%	0.53%	192.7	100.0%	0.99%	220.7	100%	0.91%

附註：

- (1) 按各產品類別中各類抵押品所擔保的不良貸款除以該類抵押品的客戶貸款總額計算。

本行質押貸款的不良貸款率由截至2015年及2016年12月31日的零輕微增至截至2017年12月31日的0.01%。截至2018年6月30日，本行質押貸款的不良貸款率保持穩定在0.01%。

本行抵押貸款的不良貸款率由截至2015年12月31日的0.25%增加至截至2016年12月31日的0.91%，並進一步增至截至2017年12月31日的2.38%。抵押貸款不良貸款率的增加主要由於中國經濟放緩對部分借款人的還款能力造成一定影響。截至2018年6月30日，本行抵押貸款的不良貸款率減至1.72%，主要由於本行加強風險控制措施並加大不良貸款收回力度。

資產與負債

本行保證貸款的不良貸款率由截至2015年12月31日的0.55%減少至截至2016年12月31日的0.40%，並進一步減少至截至2017年12月31日的0.16%。截至2018年6月30日，本行保證貸款的不良貸款率為0.09%。本行保證貸款的不良貸款率持續下降主要是由於(i)本行加大收回不良保證貸款的力度；及(ii)強化保證貸款的風險管理，如實施更為嚴格的信貸批核要求。

本行信用貸款的不良貸款率由截至2015年12月31日的0.32%降至截至2016年12月31日的0.13%，主要是由於本行強化信用貸款客戶的准入審查和貸後管理。信用貸款的不良貸款率由截至2016年12月31日的0.13%增至截至2017年12月31日的0.20%，並進一步增至截至2018年6月30日的2.38%，主要是由於(i)部分借款人的還款能力下降；及(ii)一家已上市的化工行業公司借款人進入破產重整所致，佔本行截至2018年6月30日不良信用貸款總額的比例為89.8%。

十大不良借款人

下表載列截至所示日期本行未償還不良貸款餘額最高的十大借款人。

截至2018年6月30日					
行業	貸款本金	分類	佔不良貸款 總額百分比	佔資本淨額 百分比 ⁽¹⁾	
	金額				
(人民幣百萬元，百分比除外)					
不良貸款借款人A.....	交通運輸、倉儲和 郵政業	55.3	次級	25.1%	0.9%
不良貸款借款人B.....	住宿和餐飲業	27.3	次級	12.4%	0.5%
不良貸款借款人C.....	製造業	27.0	次級	12.2%	0.5%
不良貸款借款人D.....	交通運輸、倉儲和 郵政業	20.0	次級	9.1%	0.3%
不良貸款借款人E.....	不適用 ⁽²⁾	9.5	次級	4.3%	0.2%
不良貸款借款人F.....	批發和零售業	9.5	次級	4.3%	0.2%
不良貸款借款人G.....	批發和零售業 ⁽²⁾	7.5	次級	3.4%	0.1%
不良貸款借款人H.....	不適用 ⁽³⁾	6.5	次級	2.9%	0.1%
不良貸款借款人I.....	批發和零售業 ⁽²⁾	4.8	次級	2.2%	0.1%
不良貸款借款人J.....	建築業	4.5	次級	2.0%	0.1%
合計		171.9		77.9%	2.9%

附註：

- (1) 指貸款餘額佔資本淨額（在本文件中亦稱「監管資本」）的百分比。資本淨額按資本管理辦法的規定及根據中國公認會計準則編製的財務報表計算。有關截至2018年6月30日資本淨額的計算，請參閱「財務信息－資本資源－資本充足水平」。
- (2) 該借款人為本行個人經營性貸款產品的零售銀行客戶。
- (3) 該借款人為本行個人消費貸款產品的零售銀行客戶。

資產與負債

貸款賬齡時間表

下表載列截至所示日期本行的貸款賬齡時間表。

	截至12月31日						截至2018年6月30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	金額	佔總額 百分比		
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
未逾期貸款.....	9,770.99	97.9%	14,128.13	97.2%	19,165.13	98.8%	23,944.58	98.6%
已逾期貸款								
– 3個月以內 ⁽¹⁾	147.92	1.5%	184.06	1.3%	116.10	0.6%	149.84	0.6%
– 3個月以上1年以內 ⁽¹⁾	56.11	0.6%	188.01	1.3%	26.93	0.1%	100.75	0.4%
– 1年以上3年以內 ⁽¹⁾	2.57	–	33.41	0.2%	90.89	0.5%	93.23	0.4%
– 3年以上 ⁽¹⁾	0.28	–	0.85	–	2.31	–	7.07	–
小計.....	206.88	2.1%	406.33	2.8%	236.23	1.2%	350.89	1.4%
客戶貸款總額.....	9,977.87	100.0%	14,534.46	100.0%	19,401.36	100.0%	24,295.47	100.0%

附註：

(1) 指截至所示日期逾期的貸款本金金額或利息。

客戶貸款減值準備

本行於2018年1月1日之前按照IAS 39的要求為本行貸款進行減值評估和釐定減值損失準備水平；於2018年1月1日開始實行IFRS 9，並根據這一準則的要求評估本行貸款減值準備。請參閱「財務信息－重大會計判斷及主要估計不確定性來源－新會計政策的影響」及本文件附錄一會計師報告所載歷史財務信息附註2。本行貸款經扣除減值準備後於財務狀況表呈報。

在2018年1月1日前，根據IAS 39的要求，本行以往習慣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。倘本行釐定個別評估貸款（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減值損失現正或繼續確認的貸款將不會納入共同減值評估。

資產與負債

自2018年1月1日起，本行根據IFRS 9的規定使用「三個階段」模型將客戶貸款分類為：(i) 第一階段 (*正常信用質量*)，指不曾發生信用風險顯著增加，且將於未來12個月確認預期信用損失的客戶貸款；(ii) 第二階段 (*信用風險顯著增加*)，指信用風險顯著增加，且將確認預期信用損失生命週期的客戶貸款；(iii) 第三階段 (*信用減值*)，指已有客觀的減值跡象，且將確認預期信用損失生命週期的客戶貸款。計及宏觀指數、宏觀經濟指標和宏觀金融場景分析等各種因素，本行已根據IFRS 9開發出新的預期信用損失減值模型以計量預期信用損失。

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原實際利率貼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。本行已就分類為「損失」類的貸款悉數計提減值準備。對於分類為「次級」和「可疑」類的貸款，本行通常不會悉數計提減值準備，並將減值準備計為該等貸款的賬面值與估計可收回金額之間的差額。估計可收回金額為估計未來可收回貸款現金流量的現值，包括抵押品或質押品的可收回價值。本行認為，本行減值準備的計量標準符合《貸款風險分類指引》及IAS 39與IFRS 9的規定。

有關客戶貸款減值損失的進一步論述，請參閱「財務信息－截至2015年、2016年及2017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2017年及2018年6月30日止六個月的經營業績－資產減值損失」及本文件附錄一會計師報告所載歷史財務信息附註2。

資產與負債

按貸款分類劃分的減值準備分佈情況

下表載列截至所示日期本行按貸款分類劃分的減值準備分佈情況。

	截至12月31日											
	2015年		2016年		2017年		截至2018年1月1日		截至2018年6月30日			
	金額 ⁽²⁾	估總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽²⁾	估總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	估總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	估總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾
正常	93.4	34.0%	1.02%	243.8	64.9%	1.78%	328.9	57.9%	1.76%	415.7	68.4%	1.76%
關注	156.8	57.1%	18.89%	82.7	22.0%	11.38%	123.6	21.8%	23.42%	104.3	17.2%	20.16%
次級	23.1	8.4%	80.77%	47.8	12.7%	63.14%	112.9	19.9%	59.36%	84.9	14.0%	39.02%
可疑	0.7	0.3%	100.00%	0.9	0.2%	75.00%	2.1	0.4%	87.50%	3.0	0.5%	100.00%
損失	0.5	0.2%	100.00%	0.2	-	100.00%	0.1	-	100.00%	0.1	-	100.00%
準備總額.....	274.5	100.0%	2.75%	375.4	100.0%	2.58%	567.5	100.0%	2.93%	608.0	100.0%	2.50%

附註：

- (1) 按每類客戶貸款減值準備除以該類客戶貸款總額計算。
- (2) 根據IAS 39的要求評估和確認。
- (3) 根據IFRS 9的要求評估和確認。

資產與負債

下表載列截至所示日期本行按業務類型和貸款分類劃分的減值準備分佈情況。

	截至12月31日														
	2015年			2016年			2017年			截至2018年1月1日			截至2018年6月30日		
	金額 ⁽²⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽²⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽²⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾
公司貸款															
正常	79.2	28.9%	1.63%	188.3	50.2%	2.42%	263.2	46.4%	2.17%	235.5	46.5%	2.07%	399.2	65.7%	2.20%
關注	144.6	52.7%	19.97%	73.4	19.5%	12.45%	109.0	19.2%	24.53%	85.9	17.0%	19.33%	85.9	14.3%	20.15%
次級	3.1	1.1%	62.34%	24.1	6.4%	64.15%	86.5	15.2%	69.81%	86.5	17.1%	69.81%	69.5	11.5%	44.81%
可疑	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	226.9	82.7%	4.05%	285.8	76.1%	3.39%	458.7	80.8%	3.84%	407.9	80.6%	3.41%	555.8	91.5%	2.96%
個人貸款															
正常	7.7	2.8%	0.22%	22.2	5.9%	0.59%	27.8	4.9%	0.44%	13.5	2.7%	0.28%	14.4	2.4%	0.28%
關注	12.3	4.5%	11.58%	9.3	2.5%	10.38%	14.6	2.6%	17.35%	17.0	3.4%	20.38%	17.2	2.8%	20.21%
次級	19.9	7.2%	84.73%	23.8	6.3%	43.87%	26.4	4.6%	49.26%	26.4	5.2%	39.81%	15.4	2.5%	24.64%
可疑	0.9	0.3%	98.54%	0.9	0.2%	73.34%	2.1	0.4%	85.64%	2.1	0.4%	85.59%	3.0	0.5%	100.00%
損失	0.5	0.2%	100.00%	0.1	-	100.00%	0.1	-	100.00%	0.1	-	100.00%	0.1	-	100.00%
小計	41.3	15.0%	1.13%	56.3	15.0%	0.65%	71.0	12.5%	1.42%	59.1	11.7%	1.19%	50.1	8.2%	0.93%
票據貼現															
正常	6.3	2.3%	0.85%	33.4	8.9%	1.73%	37.80	6.7%	1.52%	39.3	7.8%	1.58%	2.1	0.3%	1.20%
關注	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
次級	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可疑	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	6.3	2.3%	0.85%	33.4	8.9%	1.73%	37.80	6.7%	1.52%	39.3	7.8%	1.58%	2.1	0.3%	1.20%
準備總額	274.5	100.0%	2.75%	375.4	100.0%	2.58%	567.5	100.0%	2.93%	506.3	100.0%	2.61%	608.0	100.0%	2.50%

附註：

(1) 按每類客戶貸款減值準備除以該類客戶貸款總額計算。

(2) 根據IAS 39的要求評估和確認。

(3) 根據IFRS 9的要求評估和確認。

資產與負債

客戶貸款減值準備變動

本行於損益及其他綜合收益表呈報客戶貸款的減值損失計提淨額。請參閱「財務信息－截至2017年及2018年6月30日止六個月的經營業績－資產減值損失」和「財務信息－截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的經營業績－資產減值損失」。

下表載列所示期間的客戶貸款減值準備變動。

	金額
	(人民幣百萬元)
截至2015年1月1日	219.4
年內計提	53.6
折現回撥	0.5
收回	2.0
核銷	-
截至2015年12月31日	274.5
年內計提	108.7
折現回撥	(1.3)
收回	-
核銷	(6.6)
截至2016年12月31日	375.4
年內計提	216.5
折現回撥	(4.0)
收回	9.8
核銷	(30.2)
截至2017年12月31日	567.5
截至2018年1月1日	506.3
年內計提	116.6
折現回撥	(3.2)
收回	1.4
核銷	(13.1)
截至2018年6月30日	608.0

本行的客戶貸款減值準備由截至2015年12月31日的人民幣274.5百萬元增長36.8%至截至2016年12月31日的人民幣375.4百萬元，並進一步增加51.2%至截至2017年12月31日的人民幣567.5百萬元。若依照IFRS 9進行重述，本行的客戶貸款減值準備截至2018年1月1日將調整為人民幣506.3百萬元，主要是由於在新準則下，預期信用損失模型對貸款違約概率、違約損失率及其他假設條件和因素的考慮較原金融工具準則的要求不同，會計估計的結果也相應產生影響。本行的客戶貸款減值準備截至2018年6月30日達到人民幣608.0百萬元，除了上述由於財務報告準則變化導致減值準備的認定標準受影響之外，客戶貸款減值準備的持續增長與本行向客戶貸款的增長一致。

資產與負債

按地域劃分的減值準備分佈情況

下表載列截至所示日期按地域劃分的本行客戶貸款減值準備分佈情況。

	截至12月31日						截至2018年1月1日			截至2018年6月30日			
	2015年		2016年		2017年		估總額		估總額		估總額		
	金額 ⁽²⁾	百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽²⁾	百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽²⁾	百分比	金額 ⁽³⁾	百分比	金額 ⁽³⁾	百分比	
瀘州	274.5	100.0%	2.75%	375.4	100.0%	2.58%	543.5	95.8%	429.9	94.9%	435.3	71.6%	2.02%
瀘州以外地區	-	-	不適用	-	-	不適用	24.0	4.2%	76.4	15.1%	172.7	28.4%	6.24%
準備總額	274.5	100.0%	2.75%	375.4	100.0%	2.58%	567.5	100.0%	506.3	100.0%	608.0	100.0%	2.50%

(人民幣百萬元，百分比除外)

附註：

- (1) 按各地區的客戶貸款減值準備除以該地區的客户貸款總額計算。
- (2) 根據IAS 39的要求評估和確認。
- (3) 根據IFRS 9的要求評估和確認。

資產與負債

按評估方法劃分的減值準備分佈情況

從2018年1月1日起，本行開始採用IFRS 9。遵循該會計政策，本行不再採用組合評估和單項評估的方式評估客戶貸款的減值準備。下表載列截至所示日期本行按評估方法劃分的客戶貸款減值準備分佈情況。

	截至12月31日									
	2015年		2016年		2017年		截至2018年1月1日		截至2018年6月30日	
	金額 ⁽²⁾	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽²⁾	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽²⁾	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	撥貸比 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)									
預期信用損失.....	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	506.3	2.61%	608.0	2.50%
組合評估.....	271.4	2.72%	351.3	2.42%	481.0	2.50%	不適用	不適用	不適用	不適用
單項評估.....	3.1	62.34%	24.1	64.15%	86.5	69.81%	不適用	不適用	不適用	不適用
準備總額.....	274.5	2.75%	375.4	2.58%	567.5	2.93%	506.3	2.61%	608.0	2.50%

附註：

- (1) 按每類客戶貸款減值準備除以該類客戶貸款總額計算。
- (2) 根據IAS 39的要求評估和確認。
- (3) 根據IFRS 9的要求評估和確認。

資產與負債

按行業劃分的公司貸款減值準備分佈情況

下表載列截至所示日期按行業劃分的公司貸款減值準備情況。

	截至12月31日						2017年			截至2018年1月1日			截至2018年6月30日			
	2015年		2016年		2017年		估總額		估總額		估總額		估總額		估總額	
	金額 ⁽³⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽⁴⁾	百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽⁴⁾	百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	
房地產業.....	11.5	5.1%	1.93%	39.6	13.8%	2.32%	50.7	11.0%	2.44%	41.7	10.2%	2.01%	87.6	16.0%	2.10%	
製造業.....	49.9	22.0%	6.66%	34.9	12.2%	4.12%	66.6	14.4%	6.50%	64.8	15.9%	6.32%	78.4	14.3%	3.55%	
租賃和商業服務業.....	36.2	15.9%	4.81%	17.6	6.1%	2.68%	87.1	18.9%	2.96%	58.6	14.4%	1.99%	70.5	12.9%	2.09%	
建築業.....	29.1	12.8%	6.23%	51.2	17.9%	3.93%	65.0	14.1%	3.40%	52.1	12.8%	2.72%	59.2	10.8%	2.99%	
批發和零售業.....	30.4	13.4%	3.02%	45.6	15.9%	3.62%	58.0	12.6%	5.33%	58.9	14.4%	5.41%	59.1	10.8%	2.38%	
交通運輸、倉儲和郵政業.....	9.5	4.2%	5.21%	22.5	7.9%	8.50%	47.6	10.3%	13.04%	41.9	10.3%	11.48%	45.9	8.4%	11.25%	
住宿和餐飲業.....	14.8	6.5%	4.69%	29.2	10.2%	12.22%	34.5	7.5%	10.98%	24.4	6.0%	7.73%	34.5	6.3%	6.27%	
水利、環境和公共設施管理業.....	11.0	4.9%	3.14%	5.8	2.0%	0.70%	12.4	2.7%	1.28%	21.6	5.3%	2.32%	31.4	5.7%	2.29%	
教育.....	9.5	4.2%	2.12%	10.6	3.7%	2.08%	3.6	0.8%	1.58%	5.0	1.2%	2.21%	22.0	4.0%	2.33%	
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業.....	1.0	0.5%	1.63%	4.3	1.5%	2.53%	4.1	0.9%	2.86%	3.7	0.9%	2.60%	20.9	3.8%	12.74%	
農、林、牧、漁業.....	8.0	3.5%	4.36%	8.6	3.0%	4.28%	13.9	3.0%	9.05%	15.5	3.8%	10.07%	15.8	2.9%	9.68%	
文化、體育和娛樂業.....	1.7	0.7%	1.63%	4.3	1.5%	2.17%	4.1	0.9%	2.35%	3.8	0.9%	2.22%	6.3	1.2%	2.04%	
科學研究和技術服務業.....	1.0	0.4%	14.57%	2.2	0.8%	6.79%	6.6	1.4%	3.24%	3.8	0.9%	1.86%	4.3	0.8%	1.87%	
居民服務、社區修理和其他服務業.....	0.6	0.3%	1.63%	0.8	0.3%	0.94%	2.1	0.5%	1.05%	5.2	1.3%	2.61%	1.6	0.3%	2.44%	
其他 ⁽²⁾	12.5	5.5%	3.81%	8.7	3.0%	7.12%	5.4	1.2%	3.59%	7.0	1.7%	4.46%	10.2	1.9%	3.11%	
公司貸款準備總額..	226.9	100.0%	4.05%	285.8	100.0%	3.39%	461.7	100.0%	3.86%	408.0	100.0%	3.41%	547.8	100.0%	2.92%	

附註：

(1) 按每類公司貸款減值準備除以該類公司貸款總額計算。

(2) 主要包括採礦業、金融業、衛生和社會工作、公共管理、社會保障和社會組織、信息傳輸、軟件和信息技術服務業。

(3) 根據IAS 39的要求評估和確認。

(4) 根據IFRS 9的要求評估和確認。

資產與負債

金融投資

金融投資是本行資產的另一重大組成部分，分別佔本行截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日總資產的32.6%、49.9%、40.9%及43.0%。

本行的金融投資總淨額由截至2015年12月31日的人民幣10,356.8百萬元大幅增加至截至2016年12月31日的人民幣26,598.7百萬元，並進一步大幅增加至截至2017年12月31日的人民幣28,996.2百萬元，截至2018年6月30日，本行的金融投資總淨額為人民幣32,036.5百萬元。金融投資總淨額的持續增長主要是由於(i)本行為滿足流動性管理需要大幅增加了同業存單及其他債券，及(ii)本行加大了信託計劃在資產組合中的投資額。

下述討論乃基於本行的金融投資總額（不計有關減值損失準備）作出。本行的金融投資經扣除減值損失準備後以淨額於財務狀況表列示。

按業務模式及現金流量特徵劃分的金融投資分類

本行的金融投資－信貸類金融資產包括透過信託計劃及資產管理計劃投資於信貸類金融資產的特殊目的載體投資，通常情況下這類投資有單一最終借款人或融資方。金融投資－信貸類金融資產的會計處理方法與2018年1月1日前採納的IAS 39項下金融投資－應收款項類投資及2018年1月1日後採納的IFRS 9項下金融投資－以攤餘成本計量的金融資產相同。

根據2018年1月1日前採納的IAS 39，本行將金融投資（不包括金融投資－信貸類金融資產）劃分為以下類別：

- (i) 金融投資－可供出售金融資產。本行的金融投資－可供出售金融資產主要包括債券和投資於其他金融資產的特殊目的載體投資，該等資產是指於初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產或並非劃分為(a)應收款項類金融資產、(b)持有至到期投資或(c)以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的任何其他工具。
- (ii) 金融投資－應收款項類投資。本行的金融投資－應收款項類投資主要包括投資於其他金融資產的特殊目的載體投資，該等資產是指具有固定或可確定支付金額且不在活躍市場報價的非衍生金融資產，但不包括為交易而持有或於初始確認時即被指定為以公允價值計量且其變動計入損益或可供出售的金融資產。

根據本行自2018年1月1日所採納的IFRS 9，本行以金融資產的業務模式及現金流量特徵為依據將金融投資（不包括金融投資－信貸類金融資產）劃分為以下類別：

- (i) 金融投資－以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。本行的金融投資－以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產主要包括投資於其他金融資產的特殊目的載體投資，持有該等資產並非為了收取「僅為支付本金和利息」的合同現金流量。

資產與負債

- (ii) 金融投資－以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本行的金融投資－以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產主要包括債券，持有該等資產乃為收取僅為支付本金和利息及銷售的合同現金流量。
- (iii) 以攤餘成本計量的金融資產。本行以攤餘成本計量的金融投資主要包括債券和投資於其他金融資產的特殊目的載體投資，本行有意將該等資產持有至到期，且持有該等資產乃為收取僅為支付本金和利息的合同現金流量。

下表載列截至所示日期本行按業務模式及現金流量特徵劃分的金融投資分佈情況。有關本行各類金融投資之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行歷史財務信息附註19至24。

	截至12月31日									
	2015年		2016年		2017年		截至2018年1月1日 ⁽¹⁾		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	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)									
信貸類金融資產	3,815.0	36.5%	7,539.2	28.2%	8,404.1	28.7%	8,404.1	28.5%	6,941.5	21.5%
以攤餘成本計量的 金融資產 ⁽²⁾	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	16,996.2	57.6%	17,990.9	55.7%
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產 ⁽²⁾	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1,790.6	6.1%	5,065.7	15.7%
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產 ⁽²⁾ ...	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	2,311.8	7.8%	2,306.2	7.1%
可供出售金融資產 ⁽³⁾	3,188.2	30.5%	7,557.3	28.3%	11,376.6	38.9%	不適用	不適用	不適用	不適用
應收款項類金融資產 ⁽³⁾	3,449.0	33.0%	11,644.5	43.5%	9,464.3	32.4%	不適用	不適用	不適用	不適用
金融資產投資總額	10,452.2	100.0%	26,741.0	100.0%	29,244.9	100.0%	29,501.6	100.0%	32,304.3	100.0%
減：金融投資減值準備	(95.4)		(142.3)		(248.8)		256.8		(267.8)	
金融投資總淨額	<u>10,356.8</u>		<u>26,598.7</u>		<u>28,996.2</u>		<u>29,245.9</u>		<u>32,036.5</u>	

附註：

- (1) 本行於2018年1月1日開始採納的IFRS 9，根據該準則，本行的可供出售金融資產被重新分類至以公允價值計量且其變動計入損益、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益以及以攤餘成本計量的金融資產。與此同時，應收款項類金融資產被重新分類至以攤餘成本計量的金融資產。
- (2) 根據IFRS 9編製，自2018年1月1日起生效
- (3) 根據IAS 39編製，本行曾於2018年1月1日前採納該準則。

本行信貸類金融資產主要包含底層資產為通過信託計劃或資管計劃發放委託貸款的特殊目的載體投資。本行信貸類金融資產由截至2015年12月31日的人民幣3,815.0百萬元顯著增至截至2016年12月31日的人民幣7,539.2百萬元，並進一步增加至截至2017年12月31日的人民幣8,404.1百萬元，主要由於本行對投資組合進行調整，以實現更好的資產配置及更高的回報。截至2018年

資產與負債

6月30日，本行信貸類金融資產減少至人民幣6,941.5百萬元，除了由會計準則變化帶來的影響之外，主要由於為響應去槓桿的監管政策，本行沒有續做2018年上半年到期的部分信貸類金融投資產品。

本行以攤餘成本計量的金融投資主要包含底層資產為投向於私募債券及產業基金的特殊目的載體投資、金融債券、企業債券、地方政府債券和國債。於2018年1月1日開始採納IFRS 9後，以攤餘成本計量的金融資產由截至2018年1月1日的人民幣16,996.2百萬元增長為截至2018年6月30日的人民幣17,990.9百萬元，主要是由於本行增加應收款項類投資。

本行以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資主要包含金融債券、企業債券和國債，持有該等金融資產乃以收取合同現金流及出售為目標。本行以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資由截至2018年1月1日的人民幣1,790.6百萬元增加至截至2018年6月30日的人民幣5,065.7百萬元，主要是由於根據對市場情況的判斷及流動性需求，增加了對上述企業債券的投資。

本行以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資主要包含聯合投資計劃、信託計劃投資、非保本理財產品、非上市股權投資及貨幣基金，且目標不僅僅是收取合同現金流。本行以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資由截至2018年1月1日的人民幣2,311.8百萬元略減至截至2018年6月30日的人民幣2,306.2百萬元，主要是由於2018年上半年市場上符合本行嚴格選擇標準的理財產品減少。本行理財產品投資的減少部分被本行於流動性強、風險較低的貨幣基金的投資增加所抵銷。

本行的可供出售金融資產主要包括債券及股本證券。可供出售債券包括中國中央及地方政府、政策性銀行、商業銀行及企業發行的債券。可供出售權益性證券包括(i)非保本型理財產品；及(ii)非上市權益類證券。可供出售金融投資由截至2015年12月31日的人民幣3,188.2百萬元大幅增加至截至2016年12月31日的人民幣7,557.3百萬元，並進一步大幅增至截至2017年12月31日的人民幣11,376.6百萬元，主要包括(i)本行自2016年開始進行非保本理財產品投資，且截至2017年末餘額較截至2016年末有所增長；及(ii)本行增加對企業債券的投資。採納IFRS 9後，(i)本行的可供出售金融投資（並非持作收取代表「僅支付本金及利息」的合約現金流量）已被重新分類至以公允價值計量且其變動計入損益；(ii)本行的可供出售金融投資（本行有意持有至到期且持作收取

資產與負債

代表「僅支付本金及利息」的合約現金流量) 已被重新分類至以攤餘成本計量的金融投資；及(iii) 剩餘的可供出售金融投資已被重新分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。有關IFRS 9的影響詳情，請參閱「財務信息－重大會計判斷及主要估計不確定性來源－新會計政策的影響」。本行預計重新分類可供出售金融投資不會對本行的財務表現產生重大影響。

應收款項類金融投資包括底層資產為投向於私募債券及產業基金的特殊目的載體投資和保本型理財產品。應收款項類金融投資由截至2015年12月31日的人民幣3,449.0百萬元大幅增加至截至2016年12月31日的人民幣11,644.5百萬元，主要是由於本行增持應收款項類資產管理計劃、信託計劃以及理財產品以尋求擴大金融市場業務，拓寬盈利渠道。本行應收款項類金融資產減少18.7%至截至2017年12月31日的人民幣9,464.3百萬元，主要由於本行於2017年基於投資考慮因素、市場狀況、監管要求及其他因素調整本行的投資組合，包括暫停銷售部分信託計劃、資產管理計劃及理財產品。本行應收款項類金融資產因於2018年1月1日開始採納IFRS 9而被重新分類至以攤餘成本計量的金融資產。

有關本行信託計劃、資產管理計劃及理財產品投資有關的風險管理詳情，請參閱「風險管理－信用風險管理－本行金融市場業務的信用風險管理－債券投資及特殊目的載體投資的信用風險管理」。

按剩餘期限劃分的金融投資分佈情況

下表載列截至所示日期按剩餘期限劃分的金融投資分佈情況。

	截至2018年6月30日					總計
	三個月或以內到期	3個月至一年到期	一年至五年到期	五年以上到期	即期	
	(人民幣百萬元)					
信貸類金融資產	-	867.6	3,895.8	2,080.3	-	6,843.7
以公允價值計量且其變動計入						
損益的金融資產	1,281.1	130.0	-	-	895.1	2,306.2
以公允價值計量且其變動計入						
其他綜合收益的金融資產	677.6	-	2,503.0	1,883.4	-	5,064.1
以攤餘成本計量的金融資產	793.5	2,496.8	10,350.6	4,181.6	-	17,822.5
總計	2,752.2	3,494.4	16,749.4	8,145.3	895.1	32,036.5

資產與負債

賬面值與公允價值

下表載列截至所示日期本行公允價值與賬面值存在差異的金融資產。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	賬面值	公允價值	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)							
以攤餘成本計量的金融資產.....	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	17,822.5	17,767.2
應收款項類金融資產	3,494.4	3,450.9	11,729.6	11,623.3	9,619.3	9,197.1	不適用	不適用

除上述金融資產外，本行在財務狀況表中非以公允價值計量的其他金融資產的賬面值和公允價值無重大差異。

按投資載體劃分的金融投資分佈情況

本行的金融投資主要包括債券投資及特殊目的載體投資。特殊目的載體投資包括通過信託計劃和資產管理計劃投資的信貸類金融資產以及通過信託計劃、資產管理計劃、理財產品、貨幣基金等投資載體所投資的其他類別的金融資產。下表載列截至所示日期本行的金融投資的組成部分。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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)							
債券投資.....	3,187.2	30.5%	5,845.5	21.9%	9,064.8	31.0%	11,591.2	35.9%
特殊目的載體投資								
信貸類金融資產								
信託計劃.....	-	-	5,304.2	19.8%	5,371.1	18.4%	4,242.0	13.1%
資產管理計劃.....	3,815.0	36.5%	2,235.0	8.4%	3,033.0	10.4%	2,699.5	8.4%
其他金融投資								
信託計劃.....	1,749.0	16.7%	8,494.5	31.8%	8,211.8	28.1%	8,506.8	26.3%
資產管理計劃.....	500.0	4.8%	2,750.0	10.3%	1,252.5	4.3%	3,064.9	9.5%
理財產品.....	1,200.0	11.5%	2,110.9	7.9%	2,310.8	8.0%	604.8	1.9%
貨幣基金.....	-	-	-	-	-	-	1,564.1	4.8%
其他 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	30.0	0.1%
其他金融投資 ⁽²⁾	1.0	-	1.0	-	1.0	-	1.0	-
金融投資總金額.....	10,452.2	100.0%	26,741.0	100.0%	29,244.9	100.0%	32,304.3	100.0%
減：減值準備.....	(95.4)		(142.3)		(248.8)		(267.8)	
金融投資總淨額.....	10,356.8		26,598.7		28,996.2		32,036.5	

資產與負債

附註：

- (1) 包括資金聯合投資。
- (2) 主要包括非上市公司股權投資。

金融投資投資集中度

下表載列截至所示日期本行賬面價值超過權益總額10%的所持十大金融投資。

發行人	截至2018年6月30日			
	賬面值	佔金融投資 總額百分比	佔權益總額 百分比	佔資本淨額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
發行人A	5,914.0	18.5%	129.6%	99.4%
發行人B	3,840.1	12.0%	84.2%	64.5%
發行人C	3,368.8	10.5%	73.8%	56.6%
發行人D	2,524.7	7.9%	55.3%	42.4%
發行人E	2,031.1	6.3%	44.5%	34.1%
發行人F	1,985.0	6.2%	43.5%	33.4%
發行人G	1,883.5	5.9%	41.3%	31.7%
發行人H	1,500.0	4.7%	32.9%	25.2%
發行人I	740.0	2.3%	16.2%	12.4%
發行人J	674.0	2.1%	14.8%	11.3%
合計	24,461.2	76.4%	536.1%	411.0%

債券投資

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，債券投資分別佔本行金融投資總額的30.5%、21.9%、31.0%及35.9%。本行的債券投資主要包括對中國中央及地方政府、政策性銀行、商業銀行及企業發行債券的投資。本行截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30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行按發行人劃分的債券投資的組成部分。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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)							
中央及地方政府發行的債券	1,752.7	55.0%	1,522.5	26.0%	2,473.1	27.3%	2,524.7	21.8%
政策性銀行發行的債券	1,434.5	45.0%	3,355.8	57.4%	4,803.9	53.0%	6,179.9	53.3%
商業銀行發行的債券	-	-	967.2	16.5%	1,620.2	17.9%	1,275.6	11.0%
企業發行的債券	-	-	-	-	167.6	1.8%	1,611.1	13.9%
債券總額	3,187.2	100.0%	5,845.5	100.0%	9,064.8	100.0%	11,591.2	100.0%

資產與負債

債券投資由截至2015年12月31日的人民幣3,187.2百萬元大幅增加至截至2016年12月31日的人民幣5,845.5百萬元，並進一步大幅增至截至2017年12月31日的人民幣9,064.8百萬元。截至2018年6月30日，債券投資為人民幣11,591.2百萬元。債券投資的增加主要是由於近年來本行資產持有量增長較快，為滿足日常流動性管理需要及盈利需求，本行增持了債券。

本行持有中國中央及地方政府發行的債券由截至2015年12月31日的人民幣1,752.7百萬元減少13.1%至截至2016年12月31日的人民幣1,522.5百萬元，主要由於2016年本行結合市場行情，減持了部分期限較長的中國中央及地方政府發行的債券。本行持有中國中央及地方政府發行的債券從截至2016年12月31日的人民幣1,522.5百萬元增加62.4%至截至2017年12月31日的人民幣2,473.1百萬元，並進一步增至截至2018年6月30日的人民幣2,524.7百萬元，主要是出於流動性管理需要，而該等債券具有較高流動性及較低風險。

於往績記錄期間，政策性銀行發行的債券為本行債券組合的最大部分，分別佔本行截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日債券總額的45.0%、57.4%、53.0%及53.3%。本行持有政策性銀行發行的債券由截至2015年12月31日的人民幣1,434.5百萬元增加133.9%至截至2016年12月31日的人民幣3,355.8百萬元，並進一步增加43.1%至截至2017年12月31日的人民幣4,803.9百萬元。截至2018年6月30日，本行持有政策性銀行發行的債券為人民幣6,179.9百萬元。本行持有政策性銀行發行的債券持續增長主要源於本行的流動性管理需要。

截至2015年12月31日，本行並無持有商業銀行發行的債券。本行持有商業銀行發行的債券由截至2016年12月31日的人民幣967.2百萬元增加67.5%至截至2017年12月31日的人民幣1,620.2百萬元，主要是出於本行資產組合多樣化的需要。截至2018年6月30日，本行投資於商業銀行發行的債券金額減少至人民幣1,275.6百萬元，主要是因為於2018年上半年，本行共有人民幣17億元商業銀行發行的債券到期，而本行新增的此類債券總量小於到期數量，因此餘額有所下降。

截至2015年及2016年12月31日，本行不持有企業發行的債券。本行持有企業發行的債券由截至2017年12月31日的人民幣167.6百萬元增加至截至2018年6月30日的人民幣1,611.1百萬元，主要由於本行於2017年及2018年根據市場行情，結合本行資產配置需要，新增加企業債券投資。

資產與負債

下表載列截至所示日期本行按剩餘期限劃分的債券組合的餘額。

	截至2018年6月30日				
	3個月 以內到期	3至12個月 到期	1年至5年 到期	5年以上 到期	總額
	(人民幣百萬元)				
中央及地方政府發行的債券.....	-	144.5	1,124.9	1,255.3	2,524.7
政策性銀行發行的債券.....	-	300.9	3,317.1	2,561.8	6,179.9
商業銀行發行的債券.....	1,275.5	-	-	-	1,275.5
企業發行的債券.....	-	-	1,371.1	240.0	1,611.1
債券總額.....	1,275.5	445.4	5,813.1	4,057.1	11,591.2

下表載列截至所示日期本行按固定利率及浮動利率劃分的債券投資明細。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	估總額 百分比	金額	估總額 百分比	金額	估總額 百分比	金額	估總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
固定利率.....	3,093.3	97.1%	4,703.8	80.5%	7,882.9	87.1%	10,378.9	89.5%
浮動利率.....	93.9	2.9%	1,141.7	19.5%	1,181.9	13.0%	1,212.3	10.5%
債券總額.....	3,187.2	100.0%	5,845.5	100.0%	9,064.8	100.0%	11,591.2	100.0%

投資於信貸類金融資產的特殊目的載體投資

本行主要通過信託計劃和資產管理計劃投資於信貸類金融資產，本行藉此委託對手方管理本行資金、他們隨後向最終借款人／融資方授出信貸。詳情請參閱「業務－金融市場業務－投資管理－特殊目的載體投資」。截至2015年12月31日，本行不持有投資於信貸類金融資產的信託計劃。截至2016年12月31日，本行投資於信貸類金融資產的信託計劃大幅增加至人民幣5,304.2百萬元，主要是為了實現業務發展的多元化及拓寬盈利渠道。截至2017年12月31日，本行投資於信貸類金融資產的信託計劃穩定在人民幣5,371.1百萬元。截至2018年6月30日，本行投資於信貸類金融資產的信託計劃減少至人民幣4,242.0百萬元，主要由於信託機構收取的管理費增加。

資產與負債

本行投資於信貸類金融資產的資產管理計劃由截至2015年12月31日的人民幣3,815.0百萬元減少41.4%至截至2016年12月31日的人民幣2,235.0百萬元，主要由於本行對投資組合進行調整，減少對資產管理產品的投資額度。截至2017年12月31日，本行投資於信貸類金融資產的資產管理計劃增加35.6%至人民幣3,033.0百萬元，主要由於信託管理費增加導致本行對投資組合進行調整。截至2018年6月30日，本行投資於信貸類金融資產的資產管理計劃減少11.0%至人民幣2,699.5百萬元。

按行業劃分的投資於信貸類金融資產的特殊目的載體投資分佈情況

下表載列截至2018年6月30日，本行按行業劃分的投資於信貸類金融資產的特殊目的載體投資分佈情況。

	截至2018年6月30日			
	信託計劃	資產管理計劃	合計	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
房地產業.....	2,577.0	475.0	3,052.0	44.0%
租賃和商務服務業.....	1,164.0	1,264.5	2,428.5	35.0%
零售和批發業.....	–	570.0	570.0	8.2%
水利、環境和公共設施管理業.....	300.0	150.0	450.0	6.5%
建築業.....	201.0	–	201.0	2.9%
公共管理、社會保障和社會組織.....	–	150.0	150.0	2.2%
製造業.....	–	90.0	90.0	1.3%
合計.....	4,242.0	2,699.5	6,941.5	100.0%

資產與負債

金融投資的特殊目的載體投資分佈情況 – 按抵押品劃分的信貸類金融資產

根據本行訂立的相關協議，融資方、第三方或擔保人被要求就支付本行投資信託計劃和資產管理計劃的本金及利息提供抵押。下表載列截至所示日期本行按抵押品類型劃分的投資於信貸類金融資產的特殊目的載體投資明細。

	截至12月31日													
	2015年				2016年				2017年				截至2018年6月30日	
	信託 計劃	估總額 百分比	信託 計劃	資產 管理 計劃	估總額 百分比	信託 計劃	資產 管理 計劃	估總額 百分比	信託 計劃	資產 管理 計劃	估總額 百分比	信託 計劃	資產 管理 計劃	估總額 百分比
以質押品作擔保	-	-	1,366.0	-	1,366.0	18.1%	1,021.0	1,663.0	2,684.0	31.9%	801.0	1,654.5	2,455.5	35.4%
以抵押品作擔保	-	3,695.0	2,718.2	1,835.0	4,553.2	60.4%	1,167.0	1,200.0	2,367.0	28.2%	150.0	875.0	1,025.0	14.8%
以信用作擔保	-	120.0	-	200.0	200.0	2.7%	1,740.1	80.0	1,820.1	21.7%	1,865.0	80.0	1,945.0	28.0%
無抵押	-	-	1,220.0	200.0	1,420.0	18.8%	1,443.0	90.0	1,533.0	18.2%	1,426.0	90.0	1,516.0	21.8%
合計	-	3,815.0	5,304.2	2,235.0	7,539.2	100.0%	5,371.1	3,033.0	8,401.1	100.0%	4,242.0	2,669.5	6,941.5	100.0%

(人民幣百萬元，百分比除外)

截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，信貸類金融資產的無抵押特殊目的載體投資分別佔本行信貸類金融資產的特殊目的載體投資總額的零、18.8%、18.2%及21.8%。本行無抵押特殊目的載體投資的底層資產的最終借款人為本行認為具備較強業務及經營能力、資本狀況及還款能力及充足還款來源且在彼等各自的行業或市場擁有核心競爭力及獲政府政策支持的公司，例如擁有較強融資能力的知名國有企業。本行確認，本行一直能夠自本行的無抵押特殊載體投資獲得預期回報，且直至最後實際可行日期，本行並未錄得該等投資的逾期還款，這一點可由本行的過往投資記錄證實。截至最後實際可行日期，本行現有無抵押特殊目的載體投資的信用質量符合本行的授信及風控政策。因此，本行認為，本行能收回其投資。

資產與負債

投資於信貸類金融資產的信託計劃的集中度情況

下表載列截至所示日期本行投資於信貸類金融資產的單一借款人的信託計劃下的五大最終借款人。

截至2016年12月31日			
行業	金額	佔投資於信貸類金融資產的信託計劃投資百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
信託計劃借款人B.....	房地產業	917.0	17.3%
信託計劃借款人C.....	房地產業	836.2	15.8%
信託計劃借款人D.....	租賃和商務服務業	630.0	11.9%
信託計劃借款人E.....	房地產業	500.0	9.4%
信託計劃借款人A.....	房地產業	475.0	9.0%
合計		3,358.2	63.3%

截至2017年12月31日			
行業	金額	佔投資於信貸類金融資產的信託計劃投資百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
信託計劃借款人C.....	房地產業	790.1	14.7%
信託計劃借款人B.....	房地產業	757.0	14.1%
信託計劃借款人D.....	租賃和商務服務業	630.0	11.7%
信託計劃借款人F.....	房地產業	500.0	9.3%
信託計劃借款人G.....	房地產業	450.0	8.4%
合計		3,127.1	58.2%

截至2018年6月30日			
行業	金額	佔投資於信貸類金融資產的信託計劃投資百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
信託計劃借款人C.....	房地產業	755.0	17.8%
信託計劃借款人D.....	租賃和商務服務業	627.0	14.8%
信託計劃借款人F.....	房地產業	500.0	11.8%
信託計劃借款人G.....	房地產業	450.0	10.6%
信託計劃借款人H.....	租賃和商務服務業	313.0	7.4%
合計		2,645.0	62.4%

資產與負債

下表載列截至所示日期本行投資於信貸類金融資產的五大信託公司對手方。

截至2016年12月31日					
性質	截至2016年		監管評級／ 信用評級	金額	估投資於 信貸類金融 資產的信託 計劃投資 百分比
	12月31日	總資產 ⁽¹⁾			
(人民幣百萬元，百分比除外)					
信託公司B	國有	18,965.7	A	2,806.2	52.9%
信託公司D	國有	7,222.0	A	1,841.0	34.7%
信託公司C	國有	8,132.3	B	657.0	12.4%
合計				5,304.2	100.0%
截至2017年12月31日					
性質	截至2017年		監管評級／ 信用評級	金額	估投資於 信貸類金融 資產的信託 計劃投資 百分比
	12月31日	總資產 ⁽¹⁾			
(人民幣百萬元，百分比除外)					
信託公司B	國有	17,164.3	A	2,624.1	48.9%
信託公司D	國有	7,613.4	A	1,270.0	23.6%
信託公司C	國有	8,919.9	B	527.0	10.0%
信託公司E	私營	7,067.0	B	500.0	9.3%
信託公司F	國有	於最後實際 可行日期 無可查閱資料	A	450.0	8.4%
合計				5,371.1	100.0%

資產與負債

截至2018年6月30日

性質	截至2018年		金額	佔投資於信貸	
	6月30日	監管評級／ 信用評級		類金融資產的 信託計劃 投資百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
信託公司B	國有	於最後實際 可行日期 無可查閱資料	A	1,932.0	45.5%
信託公司D	國有	於最後實際 可行日期 無可查閱資料	A	1,050.0	24.8%
信託公司E	私營	於最後實際 可行日期 無可查閱資料	B	500.0	11.8%
信託公司F	國有	於最後實際 可行日期 無可查閱資料	A	450.0	10.6%
信託公司G	國有	於最後實際 可行日期 無可查閱資料	不適用	160.0	3.8%
合計				4,092.0	96.5%

附註：

(1) 資料來源：按非合併基準編製的各公司年報。

資產與負債

投資於信貸類金融資產的資產管理計劃投資集中度

下表載列截至所示日期本行投資於信貸類金融資產的單一借款人的資產管理計劃下的五大最終借款人。

截至2015年12月31日			
		佔投資於信貸類 金融資產的資產 管理計劃 投資百分比	
行業	金額		
(人民幣百萬元，百分比除外)			
資產管理計劃借款人A.....	公共管理、社會 保障和社會組織	1,750.0	45.9%
資產管理計劃借款人B.....	房地產業	350.0	9.2%
資產管理計劃借款人C.....	公共管理、社會 保障和社會組織	300.0	7.9%
資產管理計劃借款人D.....	租賃和商務服務業	220.0	5.8%
資產管理計劃借款人E.....	公共管理、社會 保障和社會組織	200.0	5.2%
合計.....		2,820.0	73.9%

截至2016年12月31日			
		佔投資於信貸類 金融資產的資產 管理計劃 投資百分比	
行業	金額		
(人民幣百萬元，百分比除外)			
資產管理計劃借款人A.....	公共管理、社會 保障和社會組織	940.0	42.1%
資產管理計劃借款人C.....	公共管理、社會 保障和社會組織	300.0	13.4%
資產管理計劃借款人F.....	公共管理、社會 保障和社會組織	200.0	8.9%
資產管理計劃借款人G.....	水利、環境和 公共設施管理業	200.0	8.9%
資產管理計劃借款人H.....	水利、環境和 公共設施管理業	150.0	6.7%
合計.....		1,790.0	80.1%

資產與負債

截至2017年12月31日		
行業	金額	佔投資於信貸類 金融資產的資產 管理計劃 投資百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)		
資產管理計劃借款人A.....	公共管理、社會 保障和社會組織	500.0 16.5%
資產管理計劃借款人I.....	租賃和商務服務業	330.0 10.9%
資產管理計劃借款人J.....	零售和批發業	295.0 9.7%
資產管理計劃借款人K.....	租賃和商務服務業	290.0 9.6%
資產管理計劃借款人L.....	租賃和商務服務業	288.0 9.5%
合計.....	1,703.0	56.1%
截至2018年6月30日		
行業	金額	佔投資於信貸類 金融資產的資產 管理計劃 投資百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)		
資產管理計劃借款人M.....	房地產業	475.0 17.6%
資產管理計劃借款人J.....	批發和零售業	295.0 10.9%
資產管理計劃借款人K.....	租賃和商務服務業	290.0 10.7%
資產管理計劃借款人L.....	租賃和商務服務業	288.0 10.7%
資產管理計劃借款人N.....	批發和零售業	275.0 10.2%
合計.....	1,623.0	60.1%

資產與負債

下表載列截至所示日期本行投資於信貸類金融資產的五大資產管理計劃對手方。

截至2015年12月31日					
性質	截至2015年 12月31日 總資產 ⁽¹⁾	監管評級/ 信貸評級	金額	佔投資於信貸 類金融資產 的資產 管理計劃 投資百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
資產管理公司A	國有	167.8	不適用	3,015.0	79.0%
資產管理公司B	國有	55,434.7	A	800.0	21.0%
合計			3,815.0	100.0%	

截至2016年12月31日					
性質	截至2016年 12月31日 總資產 ⁽¹⁾	監管評級/ 信貸評級	金額	佔投資於信貸 類金融資產的 資產管理 計劃投資 百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
資產管理公司A	國有	150.0	不適用	2,235.0	100.0%
合計			2,235.0	100.0%	

截至2017年12月31日					
性質	截至2017年 12月31日 總資產 ⁽¹⁾	監管評級/ 信貸評級	金額	佔投資於信貸 類金融資產的 資產管理 計劃投資 百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
資產管理公司C	國有	39,908.1	A	1,663.0	54.8%
資產管理公司A	國有	177.0	不適用	1,020.0	33.6%
資產管理公司D	國有	127,324.5	A	350.0	11.5%
合計			3,033.0	100.0%	

資產與負債

截至2018年6月30日

	性質	截至2018年	監管評級／	金額	估投資於
		6月30日 總資產 ⁽¹⁾	信貸評級		信貸類金融 資產的資產 管理計劃 投資百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)					
資產管理公司C.....	國有	於最後實際可 行日期無可查 閱資料	A	1,654.5	61.3%
資產管理公司E.....	民營	於最後實際可 行日期無可查 閱資料	不適用	475.0	17.6%
資產管理公司A	國有	177.0	不適用	470.0	17.4%
資產管理公司D	國有	於最後實際可 行日期無可查 閱資料	A	100.0	3.7%
合計				2,699.5	100.0%

投資於其他金融資產的特殊目的載體投資

本行投資於對手方管理的信託計劃、資產管理計劃、理財產品和貨幣基金等載體對其他金融資產進行投資，隨後對手方將本行資產投資於特定投資組合，主要包括產業基金、債券及貨幣市場工具。

信託計劃

截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，本行其他金融資產投資中信託計劃的金額分別為人民幣1,749.0百萬元、人民幣8,494.5百萬元、人民幣8,211.8百萬元及人民幣8,506.8百萬元。於往績記錄期間，投資於其他金融資產的信託計劃總體有所增加，主要是為了實現投資組合的多元化及拓寬盈利渠道。

資產與負債

資產管理計劃

本行投資於其他金融資產的資產管理計劃由截至2015年12月31日的人民幣500.0百萬元增加至截至2016年12月31日的人民幣2,750.0百萬元，主要是為了實現投資組合的多元化及拓寬盈利渠道。本行其他金融資產的資產管理計劃減少至截至2017年12月31日的人民幣1,252.5百萬元但增加至截至2018年6月30日的人民幣3,064.9百萬元，主要是由於本行綜合考量市場競爭、當時市場利率、客戶要求及監管環境等多種因素對投資組合進行調整。

理財產品投資

本行投資於其他金融資產的理財產品金額由截至2015年12月31日的人民幣1,200.0百萬元增加至截至2017年12月31日的人民幣2,310.8百萬元，主要是因為本行同期客戶存款大幅上升導致銀行非保本理財產品的投資增加。截至2018年6月30日，本行投資於其他金融資產的理財產品金額下減少人民幣604.8百萬元，主要是由於本行的風險控制政策及發展策略所致。此外，該減少亦由於市場上符合本行投資選擇標準的理財產品減少。

貨幣基金

截至2015年、2016年及2017年12月31日，本行未投資任何貨幣基金。截至2018年6月30日，本行其他金融資產投資中的貨幣基金金額為人民幣1,564.1百萬元。

按擔保方式劃分的特殊目的載體投資減值準備分佈情況

下表載列截至所示日期本行按擔保方式劃分的特殊目的載體投資減值準備。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	特殊目的 載體投資	減值準備	特殊目的 載體投資	減值準備	特殊目的 載體投資	減值準備	特殊目的 載體投資	減值準備
	(人民幣百萬元)							
特殊目的載體投資								
質押	500.0	-	4,883.5	23.1	3,770.0	55.9	4,653.8	61.8
抵押	3,695.0	92.4	6,063.2	73.6	4,707.0	69.8	3,663.7	47.4
保證	120.0	3.0	2,520.0	27.7	6,629.3	98.3	8,244.2	126.3
信用	2,949.0	-	7,427.9	17.9	5,072.8	24.7	4,150.2	29.4
合計	<u>7,264.0</u>	<u>95.4</u>	<u>20,894.5</u>	<u>142.3</u>	<u>20,179.2</u>	<u>248.8</u>	<u>20,712.0</u>	<u>264.8</u>

資產與負債

本行資產的其他組成部分

本行資產的其他組成部分包括(i)現金及存放中央銀行款項，(ii)買入返售、同業及其他金融機構存放及拆入款項，(iii)對聯營企業投資，(iv)固定資產，(v)遞延所得稅資產，及(vi)其他資產。

現金及存放中央銀行款項主要包括現金、法定存款準備金、超額存款準備金及財政性存款。法定存款準備金為本行按規定存放於中國人民銀行的最低現金存款，最低水平乃按客戶存款百分比核定。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」一節。超額存款準備金主要包括本行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，本行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，本行現金及存放中央銀行款項分別為人民幣4,349.7百萬元、人民幣6,463.7百萬元及人民幣8,145.7百萬元。本行現金及存放中央銀行款項的增加主要是由於本行的法定存款準備金增加，這與本行客戶存款的增加一致。截至2018年6月30日，本行現金及存放中央銀行款項減至人民幣7,884.6百萬元，主要是由於2018年法定存款準備金率下調。

買入返售、存放和拆放同業及其他金融機構款項主要包括(i)存放於同業及其他金融機構的款項；(ii)買入返售票據；(iii)買入返售證券；(iv)買入返售信貸資產；及(v)拆放同業款項。本行的買入返售、存放和拆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6,641.9百萬元減少25.1%至截至2016年12月31日的人民幣4,971.8百萬元，主要是由於在2015年及2016年前三季度，銀行間市場利率整體較低，結合當時市場環境並考慮到資產收益需要，本行減少了買入返售、存放和拆放同業及其他金融機構款項，而將側重點放在增加債券、同業存單等其他資產上以增強本行的盈利能力。本行的買入返售、存放和拆放同業及其他金融機構款項由截至2016年12月31日的人民幣4,971.8百萬元大幅增至截至2017年12月31日的人民幣13,344.8百萬元，主要由於銀行間市場利率水平逐漸上升，本行根據市場環境特點，將更多的資金用於買入返售、存放和拆放同業及其他金融機構。截至2018年6月30日，本行的買入返售、存放和拆放同業及其他金融機構款項減至人民幣9,425.0百萬元，主要是由於根據中國人民銀行要求，本行需依照其淨資產規模減少持有買入返售證券。

本行對聯營企業投資主要包括本行對村鎮銀行的投資。本行對聯營企業投資由截至2015年12月31日的人民幣27.6百萬元增加10.5%至截至2016年12月31日的人民幣30.5百萬元，增加8.2%至截至2017年12月31日的人民幣33.0百萬元，並進一步增加7.0%至截至2018年6月30日的人民幣35.3百萬元。截至2018年6月30日，本行持有瀘縣元通村鎮銀行的30%股權，該銀行在有關村鎮向當地客戶提供存款和貸款服務。

資產與負債

本行的固定資產由截至2015年12月31日的人民幣465.3百萬元增加25.5%至截至2016年12月31日的人民幣584.0百萬元，增加5.3%至截至2017年12月31日的人民幣614.8百萬元，並進一步增加2.8%至截至2018年6月30日的人民幣631.8百萬元，此乃由於本行新建大樓及新增網點。

本行的遞延稅項資產由截至2015年12月31日的人民幣20.1百萬元增加391.5%至截至2016年12月31日的人民幣98.8百萬元，並大幅增加147.3%至截至2017年12月31日的人民幣244.3百萬元，主要因客戶貸款及金融投資增加導致本行的資產減值準備增加。若依照2018年1月1日開始採納的IFRS 9計算，本行截至2017年12月31日的遞延稅項調整為人民幣169.2百萬元，主要原因為：(i)部分債券在新金融工具準則下以攤餘成本計量，其公允價值的變動不再影響計入其他綜合收益並影響遞延所得稅資產，從而會導致相對於原金融工具準則計量下的遞延所得稅減少人民幣64.5百萬元；(ii)由於金融工具準則的變化，對金融資產減值準備的計提要求和方法也發生了變化，預期信用損失準備總額較原準則有所減少，遞延所得稅資產從而相應減少人民幣10.6百萬元。截至2018年6月30日，本行的遞延所得稅資產進一步減至人民幣160.2百萬元，除了上述因財務報告準則變動帶來的影響之外，主要是由於本行於2018年上半年結算上一年應付職工薪酬，導致應付職工薪酬減少，從而使得遞延所得稅資產中與應付職工薪酬相關的部分有所減少。

本行其他資產主要包括應收利息、抵債資產、客戶預付款、長期待攤費用、投資性房地產及其他應收款項。本行其他資產由截至2015年12月31日的人民幣198.8百萬元增加88.2%至截至2016年12月31日的人民幣374.1百萬元，增加78.3%至截至2017年12月31日的人民幣666.8百萬元，並進一步增加4.1%至截至2018年6月30日的人民幣694.2百萬元，這與本行於往績記錄期間的資產規模增長一致。

負債及資金來源

本行負債總額由截至2015年12月31日的人民幣28,479.5百萬元增加73.0%至截至2016年12月31日的人民幣49,273.2百萬元，增加35.1%至截至2017年12月31日的人民幣66,543.7百萬元，並進一步增加5.2%至截至2018年6月30日的人民幣69,992.2百萬元，主要是由於本行增加的存款、發行的同業存單及二級資本債券。

資產與負債

下表載列截至所示日期本行的負債總額組成部分。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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)							
向中央銀行借款.....	425.0	1.5%	250.0	0.5%	590.0	0.9%	160.0	0.2%
賣出回購、同業及其他金融機構存放 和拆入款項.....	7,079.6	24.9%	12,391.6	25.1%	12,063.9	18.1%	11,342.2	16.2%
客戶存款.....	20,383.4	71.6%	31,018.8	63.0%	42,145.3	63.3%	44,742.4	63.9%
已發行債券.....	-	-	4,901.4	9.9%	10,775.2	16.2%	12,443.7	17.8%
應交稅金及其他負債 ⁽¹⁾	591.5	1.9%	711.4	1.4%	969.3	1.5%	1,303.9	1.9%
負債總額.....	28,479.5	100.0%	49,273.2	100.0%	66,543.7	100.0%	69,992.2	100.0%

附註：

(1) 其他負債主要包括應付稅項、應付利息、應付股息和清算資金。

客戶存款

客戶存款一直是本行資金的主要來源，截至2015年、2016年及2017年12月31日以及截至2018年6月30日，客戶存款分別佔本行負債總額的71.6%、63.0%、63.3%及63.9%。本行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行按產品類別劃分的公司及零售銀行客戶存款。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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)							
公司存款								
活期.....	11,152.1	54.7%	16,953.8	54.7%	20,024.5	47.5%	18,393.9	41.1%
定期.....	5,029.3	24.7%	4,407.9	14.2%	6,090.4	14.4%	6,667.6	14.9%
小計.....	16,181.4	79.4%	21,361.7	68.9%	26,114.9	62.0%	25,061.5	56.0%
個人存款								
活期.....	1,315.3	6.4%	1,804.4	5.8%	2,391.0	5.7%	2,613.7	5.8%
定期.....	2,886.7	14.2%	7,852.7	25.3%	13,639.4	32.4%	17,067.2	38.2%
小計.....	4,202.0	20.6%	9,657.1	31.1%	16,030.4	38.0%	19,680.9	44.0%
客戶存款總額.....	20,383.4	100.0%	31,018.8	100.0%	42,145.3	100.0%	44,742.4	100.0%

本行的客戶存款總額由截至2015年12月31日的人民幣20,383.4百萬元增加52.2%至截至2016年12月31日的人民幣31,018.8百萬元，增加35.9%至截至2017年12月31日的人民幣42,145.3百萬元，並進一步增加6.2%至截至2018年6月30日的人民幣44,742.4百萬元，主要是由於本行通過加大營銷力度及開發創新產品，例如推出「快樂金」、「月月紅」和「年年升」，以滿足不同客戶需求而不斷擴大存款業務。

資產與負債

本行的公司存款由截至2015年12月31日的人民幣16,181.4百萬元增加32.0%至截至2016年12月31日的人民幣21,361.7百萬元，增加22.3%至截至2017年12月31日的人民幣26,114.9百萬元，主要是由於本行持續開展營銷工作（尤其是2017年成都分行成立）。截至2018年6月30日，本行的公司存款減至人民幣25,061.5百萬元，主要反映了針對優質公司銀行客戶的市場競爭加劇。

本行個人存款由截至2015年12月31日的人民幣4,202.0百萬元增加129.8%至截至2016年12月31日的人民幣9,657.1百萬元，增加66.0%至截至2017年12月31日的人民幣16,030.4百萬元，並進一步增加22.8%至截至2018年6月30日的人民幣19,680.9百萬元，主要是由於本行通過產品創新，例如推出「快樂金」、「月月紅」和「年年升」，和加大營銷力度，成功發展零售銀行業務。

請參閱本文件「風險因素－與本行業務有關的風險－倘本行無法維持客戶存款的增長率或本行的客戶存款大幅減少，則本行的流動資金、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響」一節。

按地域劃分的客戶存款分佈情況

本行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行按地域劃分的客戶存款分佈情況。

	截至12月31日							
	2015年		2016年		2017年		截至2018年6月30日	
	金額	佔總額 百分比	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)							
瀘州	20,383.4	100.0%	31,018.8	100.0%	38,797.1	92.1%	41,043.5	91.7%
瀘州以外地區	-	-	-	-	3,348.2	7.9%	3,698.9	8.3%
客戶存款總額	<u>20,383.4</u>	<u>100.0%</u>	<u>31,018.8</u>	<u>100.0%</u>	<u>42,145.3</u>	<u>100.0%</u>	<u>44,742.4</u>	<u>100.0%</u>

按剩餘期限劃分的客戶存款分佈情況

下表載列截至所示日期本行按剩餘期限劃分的客戶存款分佈情況。

	截至2018年6月30日									
	實時還款		3個月內到期		3個月至12個月到期		1年到5年到期		合計	
	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	18,914.0	42.3%	825.8	1.8%	4,335.9	9.7%	985.8	2.2%	25,061.5	56.0%
個人存款	2,615.9	5.8%	370.5	0.8%	1,128.6	2.5%	15,565.9	34.8%	19,680.9	44.0%
客戶存款總額	<u>21,529.9</u>	<u>48.1%</u>	<u>1,196.3</u>	<u>2.6%</u>	<u>5,464.5</u>	<u>12.2%</u>	<u>16,551.7</u>	<u>37.0%</u>	<u>44,742.4</u>	<u>100.0%</u>

資產與負債

於往績記錄期間，本行客戶存款的大部分為活期存款，且佔本行截至2018年6月30日客戶存款總額的48.1%。截至2018年6月30日，本行公司活期存款佔本行公司存款總額的75.5%，而個人活期存款佔本行個人存款總額的13.3%。

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行按存款金額劃分的公司存款分佈情況（以單一公司銀行客戶的存款總餘額計算）。

	截至12月31日						截至2018年6月30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	金額	佔總額 百分比		
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
人民幣50百萬元以下	2,724.5	17.0%	3,530.9	16.5%	4,268.2	16.3%	5,537.9	22.1%
人民幣50百萬元至								
人民幣100百萬元	1,301.9	8.0%	1,585.8	7.4%	2,006.4	7.7%	3,241.8	12.9%
人民幣100百萬元或以上	12,155.0	75.1%	16,245.0	76.0%	19,840.2	76.0%	16,281.8	65.0%
公司存款總額	16,181.4	100.0%	21,361.7	100.0%	26,114.8	100.0%	25,061.5	100.0%

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行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						截至2018年6月30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	金額	佔總額 百分比		
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
人民幣100,000元以下	1,264.3	30.1%	1,794.8	18.6%	2,449.7	15.3%	5,448.7	27.7%
人民幣100,000元至								
人民幣1百萬元	2,028.0	48.3%	5,280.6	54.7%	9,529.3	59.4%	11,416.9	58.0%
人民幣1百萬元或以上	909.7	21.7%	2,581.7	26.7%	4,051.3	25.3%	2,815.3	14.3%
個人存款總額	4,202.0	100.0%	9,657.1	100.0%	16,030.4	100.0%	19,680.9	100.0%

資產與負債

本行負債的其他組成部分

本行負債的其他部分主要包括(i)賣出回購、同業及其他金融機構存放和拆入款項，(ii)已發行債券，(iii)向中央銀行借款，及(iv)其他負債。

本行的賣出回購、同業及其他金融機構存放和拆入款項由截至2015年12月31日的人民幣7,079.6百萬元增加75.0%至截至2016年12月31日的人民幣12,391.6百萬元，主要由於2016年本行同業拆入額度增加，且本行與多家銀行機構建立了合作聯繫，據此本行主動增加賣出回購、同業及其他金融機構存放和拆入款項，以多元化資金來源、滿足負債管理目標。本行的賣出回購、同業及其他金融機構存放和拆入款項由截至2016年12月31日的人民幣12,391.6百萬元減少2.6%至截至2017年12月31日的人民幣12,063.9百萬元，並進一步減少6.0%至截至2018年6月30日的人民幣11,342.2百萬元，主要由於本行從客戶存款等其他來源取得的融資充足。

已發行債券主要包括本行於2016年及2017年發行的銀行間存單及本行於2017年發行二級資本債券。有關本行已發行債券的詳情，請參閱「財務信息－資本資源－債務－已發行債券」。截至2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本行已發行債券分別為零、人民幣4,901.4百萬元、人民幣10,775.2百萬元及人民幣12,443.7百萬元。

本行向中央銀行借款由截至2015年12月31日的人民幣425.0百萬元減少41.2%至截至2016年12月31日的人民幣250.0百萬元，主要由於本行根據業務需求主動調節向中央銀行借款的資金餘額。本行向中央銀行借款由截至2016年12月31日的人民幣250.0百萬元增加136.0%至截至2017年12月31日的人民幣590.0百萬元，主要由於本行主動運用貨幣政策工具，支持本行業務發展。截至2018年6月30日，本行向中央銀行借款減至人民幣160.0百萬元，主要由於本行向中央銀行借款部分於2018年上半年到期。

本行的其他負債主要包括應付稅項、遞延稅項負債、應付利息、支付和收款清算款項、應付員工薪酬、應付股利及其他負債。本行的其他負債由截至2015年12月31日的人民幣591.5百萬元增加20.3%至截至2016年12月31日的人民幣711.4百萬元，主要由於應付利息、應付員工薪酬和應付股利增加，部分被由於政府增值稅處理政策變動而減少的應付稅項所抵銷，根據該政策持有非保本型金融投資所得收益將毋須繳納增值稅。本行的其他負債進一步增加36.3%至截至2017年12月31日的人民幣969.3百萬元，主要由於應付利息、應付員工薪酬和應付稅項增加。截至2018年6月30日，本行的其他負債增加至人民幣1,303.9百萬元，主要是反映了應付股利的增加。