



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號：1288

中國農業銀行股份有限公司



美麗中國 共同耕耘

2019

 年度報告

公司簡介

本行的前身最早可追溯至1951年成立的農業合作銀行。自1979年2月恢復成立以來，本行相繼經歷了國家專業銀行、國有獨資商業銀行和國有控股商業銀行等不同發展階段。2009年1月，本行整體改制為股份有限公司。2010年7月，本行分別在上海證券交易所和香港聯合交易所掛牌上市。

本行是中國主要的綜合性金融服務提供商之一，致力於建設經營特色明顯、服務高效便捷、功能齊全協同、價值創造能力突出的國際一流商業銀行集團。本行憑藉全面的業務組合、龐大的分銷網絡和領先的技術平台，向廣大客戶提供各種公司銀行和零售銀行產品和服務，同時開展金融市場業務及資產管理業務，業務範圍還涵蓋投資銀行、基金管理、金融租賃、人壽保險等領域。截至2019年末，本行總資產248,782.88億元(人民幣，下同)，客戶貸款及墊款133,601.88億元，吸收存款185,428.61億元，資本充足率16.13%，全年實現淨利潤2,129.24億元。

截至2019年末，本行境內分支機構共計23,149個，包括總行本部、總行營業部、3個總行專營機構、4個培訓學院、37個一級分行、390個二級分行、3,445個一級支行、19,216個基層營業機構以及52個其他機構。境外分支機構包括13家境外分行和4家境外代表處。本行擁有16家主要控股子公司，其中境內11家，境外5家。

2014年起，金融穩定理事會連續六年將本行納入全球系統重要性銀行名單。2019年，在美國《財富》雜誌世界500強排名中，本行位列第36位；在英國《銀行家》雜誌全球銀行1,000強排名中，以一級資本計，本行位列第3位。截至本報告發佈之日，本行標準普爾長／短期發行人信用評級為A/A-1，穆迪長／短期銀行存款評級為A1/P-1，惠譽長／短期發行人違約評級為A/F1+，評級展望均為「穩定」。

目錄

釋義	2
公司基本情況及主要財務指標	4
董事長致辭	10
行長致辭	14
討論與分析	19
環境與展望	19
數字化轉型	21
財務報表分析	22
業務綜述	35
縣域金融業務	57
風險管理與內部控制	63
資本管理	80
企業社會責任	81
股份變動及主要股東持股情況	83
優先股相關情況	89
董事、監事、高級管理人員情況	93
公司治理	106
董事會報告	119
監事會報告	124
重要事項	129
榮譽與獎項	132
組織結構圖	134
機構名錄	136
附錄一 流動性覆蓋率信息	143
附錄二 槓桿率信息	145
附錄三 淨穩定資金比例信息	146
附錄四 商業銀行全球系統重要性評估指標	150
附錄五 審計報告及合併財務報表	151
附錄六 未經審計補充財務信息	318

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

- | | | |
|------------------------------|---|---|
| 1. A股 | 指 | 境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票 |
| 2. 本行／本集團／農行／
農業銀行／中國農業銀行 | 指 | 中國農業銀行股份有限公司，或中國農業銀行股份有限公司及其附屬公司 |
| 3. 本行章程 | 指 | 根據2018年9月25日中國銀行保險監督管理委員會《中國銀保監會關於農業銀行變更註冊資本的批覆》(銀保監覆[2018]199號)修訂的《中國農業銀行股份有限公司章程》 |
| 4. 中國會計準則 | 指 | 中華人民共和國財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的企業會計準則及其他相關規定 |
| 5. 銀保監會／中國銀保監會 | 指 | 中國銀行保險監督管理委員會或其前身原中國銀行業監督管理委員會和／或原中國保險監督管理委員會(根據上下文意) |
| 6. 縣域／縣域地區 | 指 | 中國縣級行政區劃(不包括市轄區)及所轄地區，包括建制縣和縣級市 |
| 7. 縣域金融業務 | 指 | 本行通過位於全國縣及縣級市(即縣域地區)的所有經營機構，向縣域客戶提供廣泛的金融服務。該等業務統稱為縣域金融業務，又稱三農金融業務 |
| 8. 三農金融事業部 | 指 | 本行根據股份制改革的要求，為實施三農和縣域金融服務專業化經營而採取的一種內部組織管理模式，以縣域金融業務為主體，在治理機制、經營決策、財務核算、激勵約束等方面具有一定的獨立性 |
| 9. 證監會／中國證監會 | 指 | 中國證券監督管理委員會 |
| 10. 全球系統重要性銀行 | 指 | 金融穩定理事會(Financial Stability Board)公佈的在金融市場中承擔關鍵功能、具有全球性特徵的銀行 |
| 11. H股 | 指 | 獲准在香港聯合交易所有限公司上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的股票 |
| 12. 香港上市規則 | 指 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》 |

釋義

- | | | |
|-------------|---|--------------|
| 13. 香港聯合交易所 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 14. 匯金公司 | 指 | 中央匯金投資有限責任公司 |
| 15. 財政部 | 指 | 中華人民共和國財政部 |
| 16. 央行／人民銀行 | 指 | 中國人民銀行 |
| 17. 三農 | 指 | 農業、農村、農民 |
| 18. 社保基金理事會 | 指 | 全國社會保障基金理事會 |

公司基本情況及主要財務指標

公司基本情況

法定中文名稱 簡稱	中國農業銀行股份有限公司 中國農業銀行
法定英文名稱 簡稱	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED AGRICULTURAL BANK OF CHINA (縮寫：ABC)
法定代表人	周慕冰
授權代表	張青松
董事會秘書聯繫方式	聯繫地址：中國北京市東城區建國門內大街69號 聯繫電話：86-10-85109619 (投資者聯繫電話) 傳真：86-10-85126571 電子信箱：ir@abchina.com
註冊和辦公地址 郵政編碼	中國北京市東城區建國門內大街69號 100005
客服和投訴電話	95599
國際互聯網網址	www.abchina.com
香港主要營業地點	中國香港中環干諾道中50號中國農業銀行大廈25樓
信息披露媒體	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》
登載A股年度報告的 上海證券交易所網站	www.sse.com.cn
登載H股年度報告的 香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
年度報告備置地	本行董事會辦公室
A股股票上市交易所 股票簡稱 股票代碼 股份登記處	上海證券交易所 農業銀行 601288 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 (地址：中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3樓)
H股股票上市交易所 股票簡稱 股份代號 股份登記處	香港聯合交易所有限公司 農業銀行 1288 香港中央證券登記有限公司 (地址：中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)

公司基本情況及主要財務指標

優先股掛牌交易所 和系統平台	上海證券交易所綜合業務平台
證券簡稱(證券代碼)	農行優1(360001)、農行優2(360009)
證券登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 (地址：中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3樓)
中國內地法律顧問 辦公地址	北京市金杜律師事務所 中國北京市朝陽區東三環中路1號1幢環球金融中心辦公樓東樓17-18層
香港法律顧問 辦公地址	方達律師事務所 中國香港中環康樂廣場8號交易廣場一期26樓
國內審計師 辦公地址 簽字會計師姓名	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙) 中國上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓普華永道中心11樓 姜昆、韓丹
國際審計師 辦公地址	羅兵咸永道會計師事務所 中國香港中環太子大廈22樓
持續督導保薦機構 辦公地址 簽字保薦代表人姓名 持續督導期間	中信證券股份有限公司 中國廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座 朱鈺、孫毅 2018年7月2日-2019年12月31日

公司基本情況及主要財務指標

財務概要

(除特別說明外，本報告所載財務數據和指標按照國際財務報告準則編製，以人民幣標價)

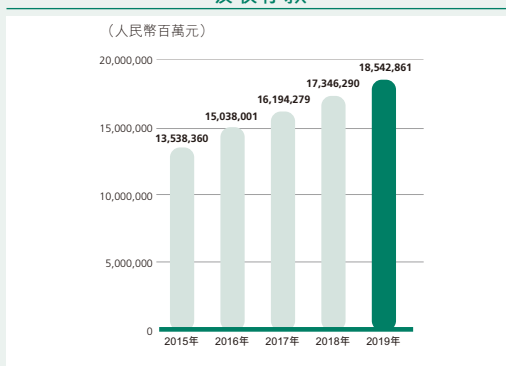
資產總額



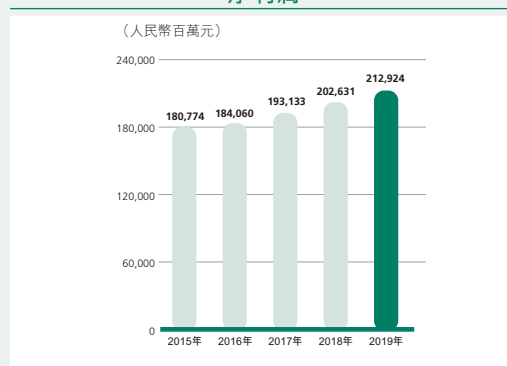
客戶貸款及墊款總額



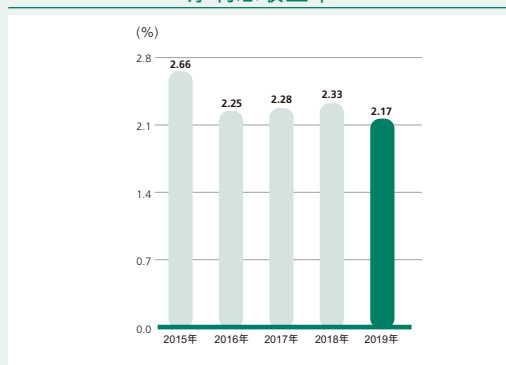
吸收存款



淨利潤



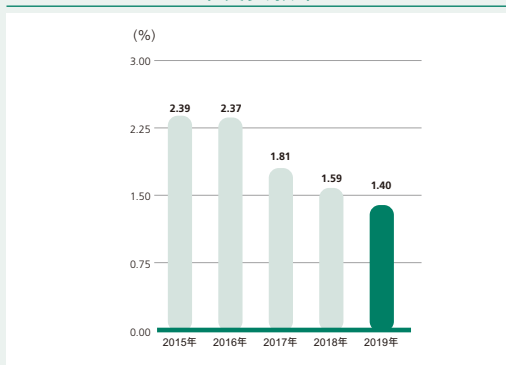
淨利息收益率



成本收入比



不良貸款率



撥備覆蓋率



公司基本情況及主要財務指標

主要財務數據

	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
報告期末數據(人民幣百萬元)					
資產總額	24,878,288	22,609,471	21,053,382	19,570,061	17,791,393
客戶貸款及墊款總額	13,360,188	11,940,685	10,720,611	9,719,639	8,909,918
其中：公司類貸款	7,095,770	6,514,383	6,147,584	5,368,250	5,378,404
票據貼現	421,390	343,961	187,502	569,948	356,992
個人貸款	5,392,473	4,665,871	4,000,273	3,340,879	2,727,890
境外及其他	419,913	389,410	385,252	440,562	446,632
貸款減值準備	540,578	479,143	404,300	400,275	403,243
客戶貸款及墊款淨額	12,819,610	11,461,542	10,316,311	9,319,364	8,506,675
金融投資	7,422,930	6,885,075	6,152,743	5,333,535	4,512,047
現金及存放中央銀行款項	2,699,895	2,805,107	2,896,619	2,811,653	2,587,057
存放同業和拆出資金	758,925	661,741	635,514	1,203,614	1,202,175
買入返售金融資產	708,551	371,001	540,386	323,051	471,809
負債總額	22,918,526	20,934,684	19,623,985	18,248,470	16,579,508
吸收存款	18,542,861	17,346,290	16,194,279	15,038,001	13,538,360
其中：公司存款	6,879,767	6,559,082	6,379,447	5,599,743	4,821,751
個人存款	10,611,922	9,791,974	9,246,510	8,815,148	8,065,556
境外及其他	823,525	794,590	568,322	623,110	651,053
同業存放和拆入資金	1,829,272	1,449,863	1,254,791	1,458,065	1,537,660
賣出回購金融資產款	53,197	157,101	319,789	205,832	88,804
已發行債務證券	1,108,212	780,673	475,017	388,215	382,742
歸屬於母公司股東的權益	1,948,355	1,670,294	1,426,415	1,318,193	1,210,091
資本淨額 ¹	2,498,311	2,073,343	1,731,946	1,546,500	1,471,620
核心一級資本淨額 ¹	1,740,584	1,583,927	1,339,953	1,231,030	1,124,690
其他一級資本淨額 ¹	199,894	79,906	79,906	79,904	79,902
二級資本淨額 ¹	557,833	409,510	312,087	235,566	267,028
風險加權資產 ¹	15,485,352	13,712,894	12,605,577	11,856,530	10,986,302

	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
年度經營業績(人民幣百萬元)					
營業收入	629,350	602,557	542,898	510,128	540,862
淨利息收入	486,871	477,760	441,930	398,104	436,140
手續費及佣金淨收入	86,926	78,141	72,903	90,935	82,549
營業支出	224,096	213,963	205,268	197,049	225,818
信用減值損失	138,605	136,647	不適用	不適用	不適用
資產減值損失	不適用	不適用	98,166	86,446	84,172
稅前利潤總額	266,576	251,674	239,478	226,624	230,857
淨利潤	212,924	202,631	193,133	184,060	180,774
歸屬於母公司股東的淨利潤	212,098	202,783	192,962	183,941	180,582
經營活動產生的現金流量淨額	352,571	105,927	633,417	715,973	820,348

公司基本情況及主要財務指標

財務指標

	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
盈利能力(%)					
平均總資產回報率 ²	0.90	0.93	0.95	0.99	1.07
加權平均淨資產收益率 ³	12.43	13.66	14.57	15.14	16.79
淨利息收益率 ⁴	2.17	2.33	2.28	2.25	2.66
淨利差 ⁵	2.03	2.20	2.15	2.10	2.49
風險加權資產收益率 ^{1,6}	1.38	1.48	1.53	1.55	1.65
手續費及佣金淨收入比營業收入	13.81	12.97	13.43	17.83	15.26
成本收入比 ⁷	30.49	31.27	32.96	34.59	33.28
每股數據(人民幣元)					
基本每股收益 ³	0.59	0.59	0.58	0.55	0.55
稀釋每股收益 ³	0.59	0.59	0.58	0.55	0.55
每股經營活動產生的現金流量淨額	1.01	0.30	1.95	2.20	2.53

	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
資產質量(%)					
不良貸款率 ⁸	1.40	1.59	1.81	2.37	2.39
撥備覆蓋率 ⁹	288.75	252.18	208.37	173.40	189.43
貸款撥備率 ¹⁰	4.06	4.02	3.77	4.12	4.53
資本充足情況(%)					
核心一級資本充足率 ¹	11.24	11.55	10.63	10.38	10.24
一級資本充足率 ¹	12.53	12.13	11.26	11.06	10.96
資本充足率 ¹	16.13	15.12	13.74	13.04	13.40
風險加權資產佔總資產比率 ¹	62.24	60.65	59.87	60.59	61.75
總權益對總資產比率	7.88	7.41	6.79	6.75	6.81
每股數據(人民幣元)					
每股普通股淨資產 ¹¹	5.00	4.54	4.15	3.81	3.48

- 註：
- 1、 根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》等相關規定計算。
 - 2、 淨利潤除以期初和期末資產總額的平均值。
 - 3、 根據證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)及《國際會計準則第33號—每股收益》的規定計算。
 - 4、 淨利息收入除以生息資產平均餘額。
 - 5、 生息資產平均收益率減付息負債平均付息率。
 - 6、 淨利潤除以期末風險加權資產，風險加權資產根據銀保監會相關規定計算。
 - 7、 按照中國會計準則下的業務及管理費除以營業收入計算，與本行按照中國會計準則編製的財務報告數據一致。
 - 8、 不良貸款餘額(不含應計利息)除以客戶貸款及墊款總額(不含應計利息)。
 - 9、 貸款減值準備餘額(不含應計利息)除以不良貸款餘額(不含應計利息)，其中貸款減值準備餘額(不含應計利息)不包括核算至其他綜合收益項下的票據與福費廷的減值準備餘額。

公司基本情況及主要財務指標

- 10、 貸款減值準備餘額(不含應計利息)除以客戶貸款及墊款總額(不含應計利息)，其中貸款減值準備餘額(不含應計利息)不包括核算至其他綜合收益項下的票據與福費廷的減值準備餘額。
- 11、 為期末歸屬於母公司普通股股東的權益(不含其他權益工具)除以期末普通股股本總數。

其他財務指標

			2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
監管標準			12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
流動性比率 ¹ (%)	人民幣	≥25	57.74	55.17	50.95	46.74	44.50
	外幣	≥25	112.07	101.77	106.74	82.24	115.15
最大單一客戶 貸款比例 ² (%)		≤10	4.68	5.53	7.26	6.98	7.15
最大十家客戶 貸款比例 ³ (%)			13.83	15.25	18.27	16.58	16.82
貸款遷徙率 ⁴ (%)	正常類		1.54	1.72	2.13	3.00	4.96
	關注類		15.90	16.93	18.70	24.86	18.28
	次級類		47.10	61.48	71.48	89.23	86.94
	可疑類		8.82	8.91	6.94	9.55	10.35

- 註： 1、 流動資產除以流動負債，流動性比率按照銀保監會的相關規定計算。
- 2、 最大一家客戶貸款總額(不含應計利息)除以資本淨額。
- 3、 最大十家客戶貸款總額(不含應計利息)除以資本淨額。
- 4、 根據銀保監會的相關規定計算，為境內數據。

季度數據

2019年(人民幣百萬元)	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	173,606	150,861	151,936	152,947
歸屬於母公司股東的淨利潤	61,251	60,194	59,226	31,427
經營活動產生/(使用)的 現金流量淨額	263,874	(274,386)	112,649	250,434



周慕冰
董事長

董事長致辭

2019年是農業銀行恢復設立40周年、股份制改革10周年。在這重要的歷史節點，農業銀行堅決貫徹落實黨中央、國務院決策部署，堅持穩中求進工作總基調，堅持新發展理念，妥善應對經濟金融環境變化及金融科技變革帶來的嚴峻挑戰，深入實施治行興行「六維方略」，紮實開展優服務、防風險、抓改革、謀創新、補短板、促轉型各項工作，公司治理能力、價值創造能力、市場競爭能力、風險防控能力都取得長足進步，業務經營繼續保持穩中向好勢頭。

截至2019年末，本行總資產規模24.88萬億元，比上年末增長10.0%；全年實現淨利潤2,129.24億元，比上年增長5.08%；成本收入比30.49%，比上年下降0.78個百分點；不良貸款率1.40%，比上年末下降0.19個百分點；資本充足率16.13%，比上年末提升1.01個百分點，實現了「量」的穩健增長、「質」的持續提升和「效」的穩步改善。本行在美國《財富》雜誌500強排名由上年第40位上升到第36位，在英國《銀行家》雜誌全球1000家銀行排名，以一級資本計，上升至第3位，並榮獲《銀行家》「2019全球年度銀行大獎」。這些成績的取得，是股東、客戶和社會各界鼎力支持的結果，也是全體員工迎難而上、奮力拼搏的結果。本人謹代表董事會深致謝忱。

一年來，我們勇於擔當、主動作為，切實扛起服實體經濟的責任。圍繞供給側結構性改革和「六穩」工作部署，加大貸款投放，優化信貸結構，在積極履行社會責任的同時，開闢新的業務發展空間。本行人民幣貸款較上年末增加1.36萬億元，有力支持了一批國家重大戰略、重大項目實施，支持了「三農」、小微企業等薄弱環節發展。堅守服務「三農」陣地不動搖，全力做好鄉村振興和脫貧攻堅金融服務。縣域貸款增速高於全行貸款增速1.8個百分點，三農金融事業部五項監管指標全面達標。金融扶貧成效顯著，在832個國家扶貧重點縣貸款餘額增加1,676億元，精準扶貧貸款餘額增加642億元，服務帶動500萬貧困人口，為打贏脫貧攻堅戰貢獻了金融力量。普惠金融業務實現突破性增長，普惠型小微企業貸款增長58.2%，普惠型小微法人有貸戶增長254%，較好地支持了民營和小微企業發展。

我們強基礎、補短板、增後勁，業務經營的有利條件厚積成勢。堅定不移實施「淨表」計劃，堅持控新降舊兩端發力，嚴控新發生不良，綜合運用清收、核銷、批量轉讓等多元化手段，加快存量風險處置，不良貸款率已降至可比同業平均水平，資產質量面貌煥然一新。持續推進「增效」計劃，增收節支兩手齊抓，成本收入比連續3年穩步下降，業務經營更加集約高效。網絡金融、投資銀行、信用卡等業務實現提速發展，子公司和境外機構發展穩健。着力實施「固本」計劃，成功發行共計2,400億元永續債和二級資本債，資本充足率明顯提升，為本行可持續發展奠定了更加堅實的基礎。

董事長致辭

我們持續深化改革、推進轉型，可持續發展動力活力不斷增強。在一級分行、省會城市行和縣域支行深入實施分層分類改革，優化資源配置，提升差異化、精細化經營管理水平；聚焦提高業技融合水平和研發效率，推進科技與產品創新管理體制改革，着力打造敏捷開發模式；加快子公司及直營機構改革，完善一體化、聯動化經營機制，穩步提升集團合成能力；聚焦科技賦能，深入推進零售業務與網點轉型，加快業務營銷模式、獲客方式、服務渠道和制度流程全面轉型。尤其是順應金融科技發展趨勢，深入實施數字化轉型戰略，在平台打造、線上融資、場景構建、數據治理等方面取得明顯進展。構建了「農銀個人e貸」、「農銀小微e貸」、「農銀惠農e貸」、「農銀產業e貸」等「農銀e貸」四大線上融資產品體系，線上融資規模達到5,894億元。

我們堅持穩健型風險偏好，為資產安全和股東價值持續增長提供堅實保障。着力提升信用風險管控水平，嚴格集團客戶統一授信和境內外一體化授信，嚴格風險分類，加強撥備管理，夯實資產質量基礎。加強交易管理和風險敞口管理，切實防範市場異常波動和共振風險。強化新業務新產品新模式風險管控，加強線上信貸制度流程體系建設，完善線上風控模型，探索大數據風險監測手段。不斷深化反洗錢合規體系建設，加強反洗錢頂層設計，完善反洗錢系統平台和工具。持續強化雙線責任管理、基礎管理、員工網格化管理和科技案防等「四支利箭」案防體系建設，築牢風控案防的堅實堤壩。

我們積極探索完善商業銀行公司治理機制，有效提升公司治理現代化水平。嚴格遵守相關法律法規和本行章程，不斷健全公司治理主體各司其職、各負其責、協調運轉、有效制衡的公司治理運行機制。持續完善授權管理，落實董事監事調研、重大議案溝通、情況通報等制度，保障董事、監事充分履職。切實履行信息披露義務，自覺接受投資者監督。各位董事、監事勤勉盡職，積極建言獻策、把關守口，切實維護了股東權益。

董事長致辭

2020年是全面建成小康社會收官之年，是脫貧攻堅決勝之年。突如其來的新冠肺炎疫情，不會改變中國經濟長期向好的發展趨勢。農業銀行將保持戰略定力，加大金融服務創新力度，以更加普惠、高效的金融服務，推動經濟高質量發展。緊抓改革轉型不動搖，拿出自我革命的勇氣，在關鍵領域改革轉型取得更大突破，特別是加快科技賦能，推進數字化轉型進入快車道。繼續固優補短、提質增效，堅守風險底線，實現經營業績更大提升。

當今世界正處於百年未有之大變局，金融業面臨著前所未有的挑戰與機遇。農業銀行將在新的征程上不斷鞏固和提升改革發展成果，把握機遇、攻堅克難，不忘初心、接續奮鬥，全力推動建設國際一流商業銀行集團目標實現新的突破。



周慕冰
董事長

二〇二〇年三月三十日



張青松
行長

行長致辭

2019年，面對複雜嚴峻的內外部經營形勢，本行認真貫徹落實黨中央、國務院決策部署，堅持穩中求進工作總基調，以服務供給側結構性改革為主線，以服務「六穩」部署和三大攻堅戰為重點，優服務、防風險、抓改革、謀創新、補短板、促轉型，全面完成了董事會確定的經營目標任務。

業務規模較快增長，經營業績穩中向好。截至2019年末，集團總資產達到24.88萬億元，比上年末增加2.27萬億元，增速10.0%。存貸款業務增勢良好，貸款增加14,195.03億元，增速11.9%；存款增加11,965.71億元，增速6.9%。客戶建設取得積極成效，新增法人有貸客戶13萬戶，個人掌銀用戶突破3億戶。全年實現淨利潤2,129.24億元，增速5.08%。撥備覆蓋率288.75%，較上年末提升36.57個百分點。成本收入比30.49%，同比下降0.78個百分點。資本充足率16.13%，較上年末提升1.01個百分點。三農金融事業部、普惠金融、製造業貸款、宏觀審慎管理等主要監管指標全面達標。

圍繞供給側結構性改革主線，全面加強實體經濟金融服務。強化逆周期思維，全力服務經濟穩增長，加大重點領域和薄弱環節融資供給，全年新增實體貸款1.27萬億元，加上地方債投資、債轉股等手段，累計為實體經濟提供融資超過2萬億元。積極服務國家重大戰略和重大項目建設，鐵路、公路、城市基礎設施、水利、電力等領域貸款餘額達到3.38萬億元，比上年末增加3,570億元。聚焦緩解民營小微企業融資難融資貴問題，主動下沉服務重心，創新「普惠e貸」線上融資產品體系，全年新增普惠型小微企業貸款2,179億元，增幅58.2%；新增民營企業貸款2,180億元，增速15.5%。助力新舊動能轉換，加大戰略性新興產業信貸投放，產能過剩行業信用風險敞口繼續下降。

強化服務「三農」責任擔當，全力做好脫貧攻堅和鄉村振興金融服務。深入推進金融服務鄉村振興七大行動，全年新增縣域貸款5,472.22億元，同比多增1,097.03億元。全面優化升級互聯網金融服務三農「一號工程」，已為全國4.4萬個行政村、308萬戶農戶建立信息檔案，線上農戶貸款「農銀惠農e貸」餘額達到1,986億元，比上年末增長128%。金融扶貧取得積極成效，出台深度貧困地區20條傾斜政策，開展東西部扶貧協作、消費扶貧、教育扶貧等專項行動，832個國家扶貧重點縣貸款、「三區三州」等深度貧困地區貸款增速均高於全行平均水平。

順應金融科技變革新趨勢，全面推進數字化轉型。堅持以數字化作為經營轉型的核心驅動力，着力加大「農銀e貸」系列線上產品創新力度，不斷擴大科技平台、數據資產、業務中台等數字化重要基礎設施集成供給，持續拓展產業鏈、政務民生、消費零售等領域智能場景，以數字金融創新服務與支撐數字經濟加快發展。截至2019年末，全行線上信貸餘額超過5,800億元，建成數字化智能網點2.2萬家，網點智能化覆蓋率達到100%。成功投產零售業務智能營銷中台，全年數字化銷售規模突破1萬億元。智能掌銀服務功能不斷優化，月活客戶突破7,200萬戶。對公業務重點數字化產品、平台研發進展順利，創新推出「e賬通」、票據池在線貼現等線上化產品，金融服務的便捷度和客戶體驗進一步提升。

持續深化改革創新，激發全行經營發展活力。在一級分行、省會城市行、縣域支行三個層面，啓動分層分類管理體制改革，結合各地區資源稟賦和經濟發展實際，實施差異化的信貸授權、費用配置、考核激勵政策，有力推動了各分支行更好服務地區經濟發展。深化直接經營體制改革，農銀理財有限責任公司順利開業，網絡金融、投行、理財、託管、私人銀行等新興業務快速發展，有效滿足了客戶多樣化的金融服務需求。持續加強協同聯動，綜合化經營子公司經營績效總體向好，集團利潤貢獻度繼續提升；境外機構資產規模平穩增長，盈利能力和資產質量保持穩定，監管評價總體向好。

行長致辭

健全完善風險合規管理體系，夯實業務發展根基。推進有效風險數據加總和風險報告工作，深化風險計量工具應用，強化集團併表管理和一體化建設，完善境外機構合規管理長效機制，着力提升全面風險管理的有效性。加強大額集團客戶和高風險行業管控，嚴控新發生不良反彈；實施大額不良資產處置攻堅，全年清收處置不良貸款1,195億元。在風險分類更加嚴格的基礎上，不良貸款保持「雙降」，不良貸款率降至可比同業平均水平，風險抵補能力繼續保持良好水平。強化市場風險和流動性風險動態監測管控，合理把控交易對手和客戶信用風險敞口，有效防範了風險跨市場交叉傳導。持續推進重點領域案件分類治理，紮實開展「鞏固治亂象成果，促進合規建設」活動，深入實施全球反洗錢合規體系建設行動計劃，不斷強化科技案防能力建設，內控合規管理基礎進一步夯實。全面加強IT風險管理，實施重要敏感信息系統加固工程，持續優化分佈式核心平台，確保了信息系統安全穩定運行。

2020年是全面建成小康社會和「十三五」規劃收官之年，是實現第一個百年奮鬥目標和脫貧攻堅決戰決勝之年。新的一年，本行管理層將緊緊圍繞董事會確定的發展目標，堅持穩中求進工作總基調，堅持新發展理念，全力服務好實體經濟，全方位推進數字化轉型，助力國際一流商業銀行集團建設再上新台階，以更加優異的業績表現，回報廣大投資者和客戶。



張青松
行長

二〇二〇年三月三十日



王敬東
監事長

環境與展望

2019年，在貿易保護持續升級、投資和消費難以提振、地緣政治風險加劇動蕩等負面因素影響下，全球經濟延續下行趨勢。美國經濟下行壓力加大，美聯儲提前結束「縮表」計劃並三次降息，四季度開始實施新一輪「擴表」計劃。歐元區經濟增長動能持續疲弱，通脹率有所下行，歐央行降息並重啓量化寬鬆措施。日本工業生產和出口雙雙不振，通脹依然較低，日本央行維持寬鬆貨幣政策不變。新興市場經濟體表現相對分化，印度、墨西哥經濟增速均出現不同程度的下滑，巴西、俄羅斯、南非、阿根廷經濟增速有所反彈但仍處於低位。全年道瓊斯工業指數、歐洲STOXX50指數和日經225指數分別上漲22.3%、23.3%、18.2%。美元指數小幅走強，全年上升0.39%。大宗商品價格震蕩下行，CRB現貨指數全年下降1.85%。

2019年，中國經濟運行總體平穩，但結構性、體制性、周期性問題相互交織，「三期疊加」影響持續深化，經濟下行壓力加大。全年GDP增長6.1%，比上年回落0.5個百分點。固定資產投資、社會消費品零售總額和出口分別增長5.4%、8%和5%，分別較上年回落0.5個、1個和2.1個百分點。經濟發展質量有所提升，消費升級持續，從以商品消費為主逐步向多元的服務消費轉變；工業增長動能不斷積蓄，由量的擴張向質的提升轉變。2019年，居民消費價格上升，CPI同比上漲2.9%；工業領域通縮壓力顯現，PPI同比下降0.3%。全年廣義貨幣(M2)增速為8.7%，社會融資規模增量為25.58萬億元，比上年增加3.08萬億元。

2019年，中國政府堅持穩中求進的工作總基調，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策。強化貨幣政策的逆周期調節，綜合運用多種貨幣政策工具提供市場流動性，實施三次降準，「三檔兩優」準備金管理框架不斷優化。金融改革創新向縱深推進，創設央行票據互換工具，改革完善貸款市場報價利率形成機制，支持銀行發行永續債補充資本。金融開放不斷深化，集中宣佈30多條開放措施，明確將取消證券、基金、期貨、人身險外資持股比例的時間提前至2020年。

當前，新冠肺炎疫情全球流行並對世界經濟形成較大衝擊。根據3月初經合組織(OECD)的預測，如果疫情持續時間較長，2020年全球經濟增速將從之前預計的2.9%下降至1.5%。受疫情蔓延影響，全球金融市場大幅波動。3月美國迅速將基準利率下調150個基點並推出一攬子經濟刺激計劃，但隨着美國貨幣政策空間收窄和財政政策刺激作用消退，預計2020年美國經濟增長動力明顯減弱，衰退風險加大。歐洲通過擴大量化寬鬆等一攬子政策緩解衝擊，但是由於疫情防控形勢嚴峻，經濟下行壓力依然較大。除了受疫情影響，出口和消費將繼續拖累日本經濟，預計增長持續放緩。

2020年，新冠病毒肺炎疫情對中國經濟造成一定影響，但預計以短期衝擊為主，中國經濟高質量發展的趨勢和長期向好的基本面不會改變。傳統基建和新型基建投資將發揮穩增長的關鍵作用，5G網絡、數據中心等新型基礎設施建設進度將明顯加快。消費總體保持穩定，線上消費將加速發展。全球需求收縮將對我國出口將產生衝擊，疫情造成的交易阻隔也可能對我國產業鏈造成影響。經濟結構持續優化，內需對經濟增長的拉動作用將繼續增強，新零售、在線教育、在線辦公等數字經濟將迎來新的發展機遇。綜合考慮疫情和豬肉價格影響，全年居民消費價格走勢預計前高後低。

討論與分析

2020年，為對沖新冠疫情的影響，中國宏觀調控政策預計將加大逆周期調節強度，在穩增長的同時注重推動經濟高質量發展。積極的財政政策更加積極有為，將更加注重結構調整，壓縮一般性支出，加大保障醫用、民生相關領域支出，作為財政政策重要抓手的地方政府專項債將繼續增加。穩健的貨幣政策更加靈活適度，把支持實體經濟發展放在更加突出的位置，央行將繼續通過降準、公開市場操作等多種貨幣政策工具保持市場流動性合理充裕；繼續深化利率市場化改革，完善貸款市場報價利率傳導機制，通過下調公開市場操作利率引導貸款市場報價利率下降。金融供給側結構性改革將深入推進，疏通貨幣政策傳導機制，緩解小微企業融資難融資貴問題。預計2020年中美經貿關係階段性趨於穩定，中國經濟增長保持韌性，人民幣匯率有望小幅升值。

2020年，本行將緊扣國家全面建成小康社會的目標任務，以服務「六穩」為重點，深入實施治行興行「六維方略」，持之以恆補短板、固根基，推動改革轉型和創新發展。一是緊緊圍繞「六穩」部署，推動服務實體經濟取得更大成效。更加積極服務重大區域發展戰略，以及基建「補短板」和新型基礎設施建設項目，全力服務好打贏脫貧攻堅收官戰，持續深入做好民營和小微企業金融服務，以更大力度拓展民生和消費金融服務，將更多金融資源投向先進製造業、數字經濟、科創企業等新動能領域。二是保持定力不放鬆，確保風控案防取得更大進展。持續鞏固「淨表計劃」成果，啓動案防「利箭計劃」，同時將控新作為信用風險防控的重中之重，嚴防外部輸入風險。三是繼續固優補短，促進經營業績取得更大提升。重奪存款競爭優勢，打造縣域競爭新優勢，堅持不懈推進「固本計劃」，持之以恆推進「增效計劃」，提升直營機構和子公司收入貢獻。四是拿出自我革命勇氣，力爭關鍵領域改革取得更大進展。以一級支行改革為基礎，帶動組織機構全面改革；以分層分類改革為依託，激發重點城市行經營活力；以敏捷開發為重點，推動科技體制改革新突破。五是立足賦能支撐，推進經營轉型取得更大突破。突出重點，加快推進數字化轉型落地；抓住關鍵，推進零售業務與網點轉型；持續攻堅，着力推進流程轉型取得突破。

數字化轉型

2019年初，本行制定「推進數字化轉型再造一個農業銀行」的戰略構想，提出按照「互聯網化、數據化、智能化、開放化」的思路，堅持以客戶為中心，以金融科技和業務創新為驅動，推進產品、營銷、渠道、運營、風控、決策等全面數字化轉型和線上線下一體化深度融合，着力打造客戶體驗一流的智慧銀行、「三農」普惠領域最佳數字生態銀行。

一年來，本行聚焦「做強產品」、「做優場景」、「做活數據」、「做專風控」、「做通渠道」和「做好平台」，持續推進數字化轉型戰略思路落地實施。

一是持續加大線上產品創新和營銷推廣，構建了以「農銀e貸」為總品牌，「農銀個人e貸」、「農銀小微e貸」、「農銀惠農e貸」和「農銀產業e貸」為四大子品牌的線上信貸品牌和產品體系。截至2019年末，「農銀e貸」餘額5,894億元，比上年末增加3,721億元；其中惠農e貸餘額1,986億元，實現翻番，互聯網金融服務「三農」取得明顯成效。

二是着力提升場景金融服務能力，推出「農銀智慧+」場景金融品牌，聚焦政務民生、消費零售、產業鏈三大領域，新增場景項目2,540個。2019年末，「扶貧商城」對832個國家扶貧重點縣覆蓋率超過93%，106家中央和地方扶貧單位入駐。開放銀行平台成功上線，實現了用戶認證、賬戶服務、支付結算、信用卡、基金理財、信息服務等六大類產品接口的封裝和相關金融服務的安全對外輸出。

三是制定大數據戰略，加快引入工商、保險、電信等外部數據，大力推進內部數據整合共享。建成分行數據集市，在境內所有一級分行推廣應用，依託大數據開展精準營銷和風險防控，大數據應用取得明顯突破。

四是不斷健全數字化風控體系，出台互聯網信貸業務管理辦法，研發線上零售、小微貸款評分模型，智能化風控平台和系統建設加快推進，案防監測預警平台研發上線，智能反欺詐平台、智能反洗錢平台建設取得階段性成果。

五是加快推進零售業務和網點轉型，着力提升線上經營能力。2019年末，掌銀月活客戶數突破7,200萬，同比增長36.2%。智能客服AI賦能持續強化，遠程協同服務能力不斷增強。

六是數據和科技基礎進一步夯實。新一代數字化雲平台初步建成，大數據和人工智能平台優化升級，零售營銷中台、對公營銷中台、信貸中台、運營中台、數據中台和開放銀行平台等六大中台建設穩步推進，平台共享複用能力逐步提升。

2020年，本行將加快推進大數據戰略落地，持續提升科技支撐服務能力，不斷夯實「數據」與「技術」兩大基礎；不斷加大線上信貸產品的創新與推廣力度，全面提升風險防控能力，做大做強「農銀e貸」品牌，更好地服務「三農」和實體經濟；強化掌銀功能建設與線上運營能力，推進開放銀行建設與場景金融拓展，加快構建多層次、多維度的金融生態價值鏈；聚焦客戶體驗的痛點、業務流程的堵點，啟動一批具有引領性、創新性、示範性的流程優化項目，着力破解基礎性、體制性、瓶頸性制約。

討論與分析

財務報表分析

利潤表分析

本行以提升集團經營效率與價值創造能力為目標，積極拓展收入來源，加強成本精細管控，深入挖掘降本增效潛力。2019年，本行實現營業收入6,293.50億元，較上年增長4.4%；成本收入比30.49%，較上年下降0.78個百分點，實現連續三年下降。全年實現淨利潤2,129.24億元，較上年增加102.93億元，增長5.08%。

利潤表主要項目變動表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年	2018年	增減額	增長率(%)
淨利息收入	486,871	477,760	9,111	1.9
手續費及佣金淨收入	86,926	78,141	8,785	11.2
其他非利息收入	55,553	46,656	8,897	19.1
營業收入	629,350	602,557	26,793	4.4
減：營業支出	224,096	213,963	10,133	4.7
信用減值損失	138,605	136,647	1,958	1.4
其他資產減值損失	118	251	(133)	-53.0
營業利潤	266,531	251,696	14,835	5.9
對聯營及合營企業的投資損益	45	(22)	67	-
稅前利潤	266,576	251,674	14,902	5.9
減：所得稅費用	53,652	49,043	4,609	9.4
淨利潤	212,924	202,631	10,293	5.08
歸屬於：				
母公司股東	212,098	202,783	9,315	4.6
非控制性權益	826	(152)	978	-

淨利息收入

淨利息收入是本行營業收入的最大組成部分，佔2019年營業收入的77.4%。2019年，本行實現淨利息收入4,868.71億元，較上年增加91.11億元，其中，規模增長導致淨利息收入增加488.77億元，利率變動導致淨利息收入減少397.66億元。

2019年，本行淨利息收益率2.17%，淨利差2.03%，分別較上年下降16個和17個基點，主要是由於受市場環境影響，存款業務競爭加劇，存款付息率上升。在嚴格落實央行LPR定價機制改革和降低社會融資成本有關要求的同時，本行加大實體經濟支持力度，收益率較高的信貸資產佔比進一步提升，生息資產收益率保持穩定。

討論與分析

下表列示了生息資產與付息負債的平均餘額、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年			2018年		
	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 付息率(%)	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	12,859,889	565,465	4.40	11,433,884	502,616	4.40
債券投資 ¹	6,373,176	232,571	3.65	5,796,234	216,118	3.73
非重組類債券	5,988,985	220,739	3.69	5,421,191	204,593	3.77
重組類債券 ²	384,191	11,832	3.08	375,043	11,525	3.07
存放中央銀行款項	2,286,277	35,024	1.53	2,560,993	40,701	1.59
存拆放同業 ³	941,437	26,081	2.77	750,474	25,289	3.37
總生息資產	22,460,779	859,141	3.83	20,541,585	784,724	3.82
減值準備 ⁴	(534,803)			(453,657)		
非生息資產 ⁴	1,163,630			1,551,629		
總資產	23,089,606			21,639,557		
負債						
吸收存款	17,615,216	279,737	1.59	16,398,914	227,819	1.39
同業存拆放 ⁵	1,734,711	44,994	2.59	1,441,140	40,228	2.79
其他付息負債 ⁶	1,386,484	47,539	3.43	1,123,025	38,917	3.47
總付息負債	20,736,411	372,270	1.80	18,963,079	306,964	1.62
非付息負債 ⁴	1,096,337			1,025,371		
總負債	21,832,748			19,988,450		
淨利息收入		486,871			477,760	
淨利差			2.03			2.20
淨利息收益率			2.17			2.33

- 註：
- 1、 債券投資包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資、以攤餘成本計量的債券投資。
 - 2、 重組類債券包括應收財政部款項和特別國債。
 - 3、 存拆放同業主要包括存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產。
 - 4、 非生息資產、非付息負債及減值準備的平均餘額為相應的期初、期末餘額的平均餘額。
 - 5、 同業存拆放主要包括同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款。
 - 6、 其他付息負債主要包括已發行債務證券和向中央銀行借款。

下表列示了淨利息收入由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

	增／(減)原因		淨增／(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	62,703	146	62,849
債券投資	21,054	(4,601)	16,453
存放中央銀行款項	(4,208)	(1,469)	(5,677)
存拆放同業	5,290	(4,498)	792
利息收入變化	84,839	(10,422)	74,417
負債			
吸收存款	19,315	32,603	51,918
同業存拆放	7,614	(2,848)	4,766
其他付息負債	9,033	(411)	8,622
利息支出變化	35,962	29,344	65,306
淨利息收入變化	48,877	(39,766)	9,111

註：由規模和利率共同引起的變化分配在規模變化中。

討論與分析

利息收入

2019年，本行實現利息收入8,591.41億元，較上年增加744.17億元，主要是由於生息資產平均餘額增加19,191.94億元。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入5,654.65億元，較上年增加628.49億元，增長12.5%，主要是由於平均餘額增加14,260.05億元。

公司類貸款利息收入3,134.30億元，同比增加229.93億元，增長7.9%，主要是由於平均餘額增加4,925.14億元以及平均收益率上升1個基點。平均收益率上升主要是由於中長期公司類貸款佔比上升。

個人貸款利息收入2,268.49億元，同比增加350.74億元，增長18.3%，主要是由於平均餘額增加7,143.45億元以及平均收益率上升7個基點。平均收益率上升主要是由於個人住房貸款中收益率較高的貸款佔比上升。

票據貼現利息收入118.05億元，同比增加40.18億元，增長51.6%，主要是由於平均餘額增加1,989.25億元，但部分被平均收益率下降118個基點所抵銷。平均收益率下降主要是由於票據貼現市場利率下降。

境外及其他貸款利息收入133.81億元，同比增加7.64億元，增長6.1%，主要是由於平均餘額增加202.21億元以及平均收益率上升3個基點。

下表列示了本行客戶貸款及墊款按業務類型劃分的平均餘額、利息收入以及平均收益率情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年			2018年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	6,990,291	313,430	4.48	6,497,777	290,437	4.47
短期公司類貸款	2,245,236	96,055	4.28	2,323,836	98,664	4.25
中長期公司類貸款	4,745,055	217,375	4.58	4,173,941	191,773	4.59
票據貼現	380,995	11,805	3.10	182,070	7,787	4.28
個人貸款	5,055,555	226,849	4.49	4,341,210	191,775	4.42
境外及其他	433,048	13,381	3.09	412,827	12,617	3.06
客戶貸款及墊款總額	12,859,889	565,465	4.40	11,433,884	502,616	4.40

債券投資利息收入

債券投資利息收入為本行利息收入的第二大組成部分。2019年，本行債券投資利息收入2,325.71億元，較上年增加164.53億元，主要是由於平均餘額增加5,769.42億元，但部分被平均收益率下降8個基點所抵銷。平均收益率下降主要是由於債券市場利率同比有所下降，且投資組合中收益率水平相對較低的地方債佔比上升。

討論與分析

存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入350.24億元，較上年減少56.77億元，主要是由於平均餘額減少2,747.16億元以及平均收益率下降6個基點。平均收益率下降主要是由於受央行降準影響，收益率較高的法定存款準備金佔比下降。

存拆放同業利息收入

存拆放同業利息收入260.81億元，較上年增加7.92億元，主要是平均餘額增加1,909.63億元，但部分被平均收益率下降60個基點所抵銷。平均收益率下降主要是由於貨幣市場利率同比有所下降。

利息支出

利息支出3,722.70億元，較上年增加653.06億元，主要是由於平均餘額增加17,733.32億元以及平均付息率上升18個基點。

吸收存款利息支出

吸收存款利息支出2,797.37億元，較上年增加519.18億元，主要是由於平均付息率上升20個基點以及平均餘額增加12,163.02億元。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年			2018年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	2,370,806	63,971	2.70	2,279,545	58,406	2.56
活期	4,724,887	38,121	0.81	4,559,749	32,384	0.71
小計	7,095,693	102,092	1.44	6,839,294	90,790	1.33
個人存款						
定期	4,985,641	133,277	2.67	4,514,210	111,283	2.47
活期	5,533,882	44,368	0.80	5,045,410	25,746	0.51
小計	10,519,523	177,645	1.69	9,559,620	137,029	1.43
吸收存款總額	17,615,216	279,737	1.59	16,398,914	227,819	1.39

同業存拆放利息支出

同業存拆放利息支出449.94億元，較上年增加47.66億元，主要是由於平均餘額增加2,935.71億元，但部分被平均付息率下降20個基點所抵銷。平均付息率下降主要是由於受市場環境因素影響，合作性同業存款平均付息率同比有所下降。

其他付息負債利息支出

其他付息負債利息支出475.39億元，較上年增加86.22億元，主要是由於平均餘額增加2,634.59億元，但部分被平均付息率下降4個基點所抵銷。平均餘額增加主要是由於本行發行同業存單和二級資本債券。平均付息率下降主要是由於同業存單平均付息率同比有所下降。

討論與分析

手續費及佣金淨收入

2019年，本行實現手續費及佣金淨收入869.26億元，較上年增加87.85億元，增長11.2%。其中，結算與清算手續費收入較上年增長7.1%，主要是由於對公結算等收入增加；顧問和諮詢費收入較上年增長13.9%，主要是由於銀團貸款服務收入增加；銀行卡手續費收入較上年增長18.0%，主要是由於信用卡分期付款業務收入增加；電子銀行業務收入較上年增長28.4%，主要是由於電子商務業務收入增加。

手續費及佣金淨收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年	2018年	增減額	增長率(%)
結算與清算手續費	11,443	10,680	763	7.1
顧問和諮詢費	10,109	8,876	1,233	13.9
代理業務手續費	19,801	20,929	(1,128)	-5.4
銀行卡手續費	30,181	25,586	4,595	18.0
電子銀行業務收入	25,209	19,640	5,569	28.4
承諾手續費	1,895	1,782	113	6.3
託管及其他受託業務佣金	3,899	3,598	301	8.4
其他	474	434	40	9.2
手續費及佣金收入	103,011	91,525	11,486	12.5
減：手續費及佣金支出	16,085	13,384	2,701	20.2
手續費及佣金淨收入	86,926	78,141	8,785	11.2

其他非利息收入

2019年，其他非利息收入555.53億元，較上年增加88.97億元。其中，淨交易收益較上年增加29.98億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性投資收益增加；金融投資淨收益較上年減少26.67億元，主要是由於指定為以公允價值計量且其變動計入損益的保本理財產品淨收益下降；其他業務收入較上年增加85.96億元，主要是子公司保費收入增加。

其他非利息收入主要構成

人民幣百萬元

項目	2019年	2018年
淨交易收益	19,067	16,069
金融投資淨收益	5,793	8,460
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益	-	30
其他業務收入	30,693	22,097
合計	55,553	46,656

營業支出

2019年，本行營業支出2,240.96億元，較上年增加101.33億元；成本收入比為30.49%，較上年下降0.78個百分點。其中，折舊及攤銷較上年增長14.0%，主要是由於《國際財務報告準則第16號—租賃》實施，使用權資產折舊增加。保險業務支出較上年增長32.3%，主要是由於子公司壽險業務相關準備金的計提有所增加。

討論與分析

營業支出主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年	2018年	增減額	增長率(%)
職工成本	124,267	123,614	653	0.5
一般營運及管理費用	48,246	47,173	1,073	2.3
保險業務支出	23,349	17,652	5,697	32.3
折舊及攤銷	18,711	16,413	2,298	14.0
稅金及附加	5,688	5,330	358	6.7
其他	3,835	3,781	54	1.4
合計	224,096	213,963	10,133	4.7

信用減值損失

2019年，本行信用減值損失1,386.05億元。其中，貸款減值損失1,318.33億元，較上年增加17.22億元。

所得稅費用

2019年，本行所得稅費用536.52億元，較上年增加46.09億元，增長9.4%，實際稅率20.13%。實際稅率低於法定稅率，主要是由於本行因持有中國國債、地方政府債等獲得的利息收入按稅法規定為免稅收入。

分部報告

本行通過審閱分部報告進行業績評價並決定資源的分配。分部信息按照與本行內部管理和報告一致的方式進行列報。目前本行從業務、地理區域、縣域金融業務三個方面進行管理。

下表列示了於所示期間本行各業務分部的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	271,719	43.2	274,658	45.6
個人銀行業務	239,963	38.1	233,801	38.8
資金運營業務	79,114	12.6	65,628	10.9
其他業務	38,554	6.1	28,470	4.7
營業收入合計	629,350	100.0	602,557	100.0

下表列示了於所示期間本行各地區分部的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	53,411	8.5	59,675	9.9
長江三角洲地區	117,085	18.6	111,918	18.6
珠江三角洲地區	90,032	14.3	84,055	13.9
環渤海地區	86,083	13.7	86,126	14.3
中部地區	90,460	14.4	85,363	14.2
西部地區	129,342	20.6	122,886	20.4
東北地區	21,320	3.4	20,398	3.4
境外及其他	41,617	6.5	32,136	5.3
營業收入合計	629,350	100.0	602,557	100.0

註：有關區域劃分情況詳見「合併財務報表附註四、39地區經營分部」。

討論與分析

下表列示了於所示期間本行縣域金融業務及城市金融業務的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
縣域金融業務	236,740	37.6	228,440	37.9
城市金融業務	392,610	62.4	374,117	62.1
營業收入合計	629,350	100.0	602,557	100.0

資產負債表分析

資產

截至2019年12月31日，本行總資產為248,782.88億元，較上年末增加22,688.17億元，增長10.0%。其中，客戶貸款及墊款淨額增加13,580.68億元，增長11.8%；金融投資增加5,378.55億元，增長7.8%；現金及存放中央銀行款項減少1,052.12億元，下降3.8%；存放同業和拆出資金增加971.84億元，增長14.7%；買入返售金融資產增加3,375.50億元，增長91.0%，主要是由於買入返售債券增加。

資產主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	13,360,188	—	11,940,685	—
減：貸款減值準備	540,578	—	479,143	—
客戶貸款及墊款淨額	12,819,610	51.5	11,461,542	50.7
金融投資	7,422,930	29.8	6,885,075	30.5
現金及存放中央銀行款項	2,699,895	10.9	2,805,107	12.4
存放同業和拆出資金	758,925	3.1	661,741	2.9
買入返售金融資產	708,551	2.8	371,001	1.6
其他	468,377	1.9	425,005	1.9
資產合計	24,878,288	100.0	22,609,471	100.0

客戶貸款及墊款

截至2019年12月31日，本行客戶貸款及墊款總額133,601.88億元，較上年末增加14,195.03億元，增長11.9%。

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	12,909,633	96.8	11,524,215	96.7
公司類貸款	7,095,770	53.2	6,514,383	54.7
票據貼現	421,390	3.2	343,961	2.9
個人貸款	5,392,473	40.4	4,665,871	39.1
境外及其他	419,913	3.2	389,410	3.3
小計	13,329,546	100.0	11,913,625	100.0
應計利息	30,642	—	27,060	—
合計	13,360,188	—	11,940,685	—

討論與分析

按產品期限劃分的公司類貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	2,203,081	31.0	2,179,691	33.5
中長期公司類貸款	4,892,689	69.0	4,334,692	66.5
合計	7,095,770	100.0	6,514,383	100.0

按行業劃分的公司類貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	1,196,978	16.9	1,195,669	18.3
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	852,697	12.0	839,578	12.9
房地產業 ¹	693,376	9.8	611,456	9.4
交通運輸、倉儲和郵政業	1,642,017	23.1	1,380,611	21.2
批發和零售業	310,828	4.4	323,345	5.0
水利、環境和公共設施管理業	511,348	7.2	432,320	6.6
建築業	225,010	3.2	239,574	3.7
採礦業	201,044	2.8	195,954	3.0
租賃和商務服務業	1,037,898	14.6	916,926	14.1
金融業	191,141	2.7	162,029	2.5
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	27,612	0.4	30,167	0.5
其他行業 ²	205,821	2.9	186,754	2.8
合計	7,095,770	100.0	6,514,383	100.0

- 註： 1、 本表按照借款人所在的行業對貸款進行劃分。房地產業貸款包括發放給主營業務為房地產行業企業的房地產開發貸款、經營性物業抵押貸款和其他發放給房地產行業企業的非房地產用途的貸款。截至2019年末，法人房地產貸款餘額3,469.28億元，比上年末增加369.43億元。
- 2、 其他行業主要包括農、林、牧、漁業，教育業以及住宿和餐飲業。

2019年，本行制定或修訂生物質能發電、港口、物流、融資租賃、出版印刷等多個行業信貸政策。突出支持實體經濟和國家供給側結構性改革，落實房地產調控政策導向，定期監測鋼鐵、煤炭行業新增用信情況，大力支持新經濟、新業態、新興產業和綠色產業。

截至2019年12月31日，本行五大主要貸款行業包括：(1)交通運輸、倉儲和郵政業；(2)製造業；(3)租賃和商務服務業；(4)電力、熱力、燃氣及水生產和供應業；(5)房地產業。五大行業貸款餘額合計佔公司類貸款總額的76.4%，較上年末上升0.5個百分點。全年貸款佔比上升最多的行業為交通運輸、倉儲和郵政業，製造業貸款佔比下降最多。

討論與分析

按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

截至2019年12月31日，個人貸款較上年末增加7,266.02億元，增長15.6%。其中，個人住房貸款較上年末增長13.7%，主要是由於本行積極落實差別化住房信貸政策，支持居民合理自住購房需求。個人消費貸款較上年末增長6.3%，主要是由於本行以線上獲客為重點，以裝修、購車、教育等場景為方向，個人消費貸款實現穩健發展。個人經營貸款較上年末增長22.6%，主要是由於本行着力發展普惠金融，滿足線上抵押類貸款需求，豐富個人經營貸款場景。個人卡透支較上年末增長24.8%，主要是由於信用卡發卡量和消費額均有所增加。農戶貸款較上年末增長28.8%，主要是由於本行新型信貸產品「農銀惠農e貸」增加。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	4,162,431	77.2	3,660,574	78.4
個人消費貸款	168,036	3.1	158,009	3.4
個人經營貸款	264,305	4.9	215,616	4.6
個人卡透支	475,001	8.8	380,719	8.2
農戶貸款	321,968	6.0	249,987	5.4
其他	732	-	966	-
合計	5,392,473	100.0	4,665,871	100.0

按地域劃分的貸款分佈情況

報告期內，本行進一步優化信貸規模區域配置，重點支持粵港澳大灣區、長三角一體化、長江經濟帶、京津冀協同發展等國家重大戰略以及深圳先行示範區、雄安新區和自貿區建設，支持產業向中西部和東北地區轉移以及中西部地區基礎設施建設，促進區域協調發展。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	319,025	2.4	303,703	2.5
長江三角洲地區	2,996,889	22.4	2,674,175	22.4
珠江三角洲地區	2,136,948	16.0	1,862,337	15.6
環渤海地區	2,000,981	15.0	1,833,704	15.4
中部地區	1,982,054	14.9	1,749,376	14.7
東北地區	503,266	3.8	460,207	3.9
西部地區	2,970,470	22.3	2,640,713	22.2
境外及其他	419,913	3.2	389,410	3.3
小計	13,329,546	100.0	11,913,625	100.0
應計利息	30,642	-	27,060	-
合計	13,360,188	-	11,940,685	-

金融投資

截至2019年12月31日，本行金融投資74,229.30億元，較上年末增加5,378.55億元，增長7.8%。其中，非重組類債券投資較上年末增加4,369.38億元，主要是由於地方政府債券投資有所增加。

討論與分析

按產品類型劃分的金融投資情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類債券	6,597,379	90.3	6,160,441	90.8
重組類債券	384,243	5.3	384,249	5.7
權益工具	100,619	1.4	37,963	0.5
其他 ¹	227,369	3.0	201,873	3.0
小計	7,309,610	100.0	6,784,526	100.0
應計利息	113,320	-	100,549	-
合計	7,422,930	-	6,885,075	-

註：1、 主要包括本行通過發行理財產品募集資金並按約定進行投資而形成的資產。

按發行人劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	3,531,300	53.5	3,039,646	49.3
政策性銀行	1,388,164	21.0	1,460,989	23.8
同業及其他金融機構	1,100,892	16.7	982,181	15.9
公共實體	216,576	3.3	228,640	3.7
公司	360,447	5.5	448,985	7.3
合計	6,597,379	100.0	6,160,441	100.0

按剩餘期限劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已逾期	-	-	-	-
3個月內	434,169	6.6	361,988	5.9
3-12個月	1,066,476	16.2	991,780	16.1
1-5年	3,134,611	47.5	3,074,102	49.9
5年以上	1,962,123	29.7	1,732,571	28.1
合計	6,597,379	100.0	6,160,441	100.0

按幣種劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	6,267,575	95.0	5,861,326	95.1
美元	272,831	4.1	239,670	3.9
其他外幣	56,973	0.9	59,445	1.0
合計	6,597,379	100.0	6,160,441	100.0

按業務模式及合同現金流的特徵劃分的金融投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	801,361	10.9	643,245	9.5
以攤餘成本計量的債權投資	4,851,608	66.4	4,422,090	65.2
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資	1,656,641	22.7	1,719,191	25.3
小計	7,309,610	100.0	6,784,526	100.0
應計利息	113,320	-	100,549	-
合計	7,422,930	-	6,885,075	-

討論與分析

持有金融債券的情況

金融債券指由政策性銀行、同業及其他金融機構發行的，按約定還本付息的有價證券。截至2019年12月31日，本行金融債券餘額24,890.56億元，其中政策性銀行債券13,881.64億元，同業及其他金融機構債券11,008.92億元。

下表列示了截至2019年12月31日本行持有的面值最大十隻金融債券的情況。

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值 ¹
2017年政策性銀行債券	30,774	3.85%	2027/1/6	—
2017年政策性銀行債券	26,222	3.83%	2024/1/6	—
2017年政策性銀行債券	26,092	4.39%	2027/9/8	—
2019年政策性銀行債券	23,785	3.28%	2024/2/11	—
2017年政策性銀行債券	20,936	4.11%	2027/3/20	—
2017年政策性銀行債券	19,298	4.13%	2022/4/21	—
2017年政策性銀行債券	18,216	4.30%	2024/8/21	—
2017年政策性銀行債券	17,654	3.70%	2022/1/6	—
2015年政策性銀行債券	17,045	3.97%	2025/2/27	—
2019年政策性銀行債券	16,743	3.75%	2029/1/25	—

註：1、本表所列減值指在第2、3階段計提的減值準備，不包括在第1階段計提的減值準備。

負債

截至2019年12月31日，本行負債總額為229,185.26億元，較上年末增加19,838.42億元，增長9.5%。其中，吸收存款增加11,965.71億元，增長6.9%。同業存放和拆入資金增加3,794.09億元，增加26.2%，主要是由於結算性同業存款增加。賣出回購金融資產款減少1,039.04億元，下降66.1%，主要是由於調整負債結構，賣出回購需求減少。已發行債務證券增加3,275.39億元，增長42.0%，主要是由於同業存單發行量增加。

負債主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	18,542,861	80.9	17,346,290	82.9
同業存放和拆入資金	1,829,272	8.0	1,449,863	6.9
賣出回購金融資產款	53,197	0.2	157,101	0.8
已發行債務證券	1,108,212	4.9	780,673	3.7
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	330,627	1.4	286,303	1.4
其他負債	1,054,357	4.6	914,454	4.3
負債合計	22,918,526	100.0	20,934,684	100.0

吸收存款

截至2019年12月31日，本行吸收存款餘額185,428.61億元，較上年末增加11,965.71億元，增長6.9%。從客戶結構上看，個人存款佔比較上年末上升0.8個百分點；從期限結構來看，活期存款佔比較上年末下降0.7個百分點至57.6%。

討論與分析

按業務類型劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行存款	18,219,470	99.5	17,072,198	99.6
公司存款	6,879,767	37.6	6,559,082	38.3
定期	1,986,306	10.9	1,889,911	11.0
活期	4,893,461	26.7	4,669,171	27.3
個人存款	10,611,922	57.9	9,791,974	57.1
定期	4,953,306	27.0	4,473,942	26.1
活期	5,658,616	30.9	5,318,032	31.0
其他存款 ¹	727,781	4.0	721,142	4.2
境外及其他	95,744	0.5	73,448	0.4
小計	18,315,214	100.0	17,145,646	100.0
應計利息	227,647	—	200,644	—
合計	18,542,861	—	17,346,290	—

註： 1、 包括保證金存款、應解匯款及匯出匯款等。

按地域劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	63,721	0.4	73,421	0.4
長江三角洲地區	4,237,786	23.1	3,898,571	22.7
珠江三角洲地區	2,590,965	14.2	2,366,330	13.8
環渤海地區	3,193,377	17.4	3,016,435	17.6
中部地區	3,122,628	17.0	2,945,676	17.2
東北地區	893,920	4.9	837,735	4.9
西部地區	4,117,073	22.5	3,934,030	23.0
境外及其他	95,744	0.5	73,448	0.4
小計	18,315,214	100.0	17,145,646	100.0
應計利息	227,647	—	200,644	—
合計	18,542,861	—	17,346,290	—

按剩餘期限劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期/即期	11,147,306	60.8	10,561,889	61.6
3個月以內	1,830,041	10.0	1,744,274	10.2
3-12個月	2,520,189	13.8	2,629,576	15.3
1-5年	2,805,074	15.3	2,209,312	12.9
5年以上	12,604	0.1	595	—
小計	18,315,214	100.0	17,145,646	100.0
應計利息	227,647	—	200,644	—
合計	18,542,861	—	17,346,290	—

討論與分析

股東權益

截至2019年12月31日，本行股東權益合計19,597.62億元。其中，普通股股本3,499.83億元，其他權益工具1,998.86億元，資本公積1,735.56億元，投資重估儲備296.84億元，盈餘公積1,749.10億元，一般準備2,770.16億元，留存收益7,411.01億元。每股淨資產為5.00元，較上年末增加0.46元。

下表列示了於所示日期股東權益構成情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
普通股股本	349,983	17.9	349,983	20.9
其他權益工具	199,886	10.2	79,899	4.8
資本公積	173,556	8.9	173,556	10.4
投資重估儲備	29,684	1.5	18,992	1.0
盈餘公積	174,910	8.9	154,257	9.2
一般準備	277,016	14.1	239,190	14.3
留存收益	741,101	37.8	652,944	39.0
外幣報表折算差額	2,219	0.1	1,473	0.1
非控制性權益	11,407	0.6	4,493	0.3
股東權益合計	1,959,762	100.0	1,674,787	100.0

表外項目

本行資產負債表外項目主要包括衍生金融工具、或有事項及承諾等。本行主要以交易、資產負債管理及代客為目的而敘作與匯率、利率及貴金屬相關的衍生金融工具。本行或有事項及承諾具體包括信貸承諾、資本支出承諾、經營及融資租賃承諾、債券承銷及兌付承諾、抵質押資產、法律訴訟及其他事項。信貸承諾是表外項目的主要組成部分，由貸款承諾、銀行承兌匯票、開出保函及擔保、開出信用證和信用卡承諾等構成。

信貸承諾構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
貸款承諾	1,056,796	43.8	906,782	45.1
銀行承兌匯票	339,829	14.1	242,489	12.1
開出保函及擔保	216,229	9.0	191,250	9.5
開出信用證	151,040	6.3	131,414	6.5
信用卡承諾	646,134	26.8	538,870	26.8
合計	2,410,028	100.0	2,010,805	100.0

其他財務信息

會計政策變更說明

本行已採用國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則第16號—租賃》。該準則的首次執行日為2019年1月1日。新租賃準則實施對本行無重大影響。

按境內外會計準則編製的合併財務報表差異說明

本行按照國際財務報告準則編製的合併財務報表與按照中國會計準則編製的合併財務報表的報告期內淨利潤及股東權益無差異。

業務綜述

公司金融業務

報告期內，本行積極服務國家重大戰略和實體經濟重點領域，加快數字化轉型步伐，持續提升綜合化金融服務能力，推動公司金融業務高質量發展。截至2019年12月末，本行境內公司存款餘額68,797.67億元，較上年末增加3,206.85億元；境內公司類貸款和票據貼現餘額合計75,171.60億元，較上年末增加6,588.16億元；重大營銷項目庫入庫項目達13,846個，較上年末增加2,620個，實現貸款投放5,690.02億元。截至2019年末，本行擁有公司銀行客戶599.78萬戶，比上年末增加75.88萬戶；其中有貸款餘額的客戶21.30萬戶，比上年末增加13.05萬戶。

- 服務國家重大戰略。支持「一帶一路」倡議，服務京津冀協同發展、長江經濟帶發展、長三角一體化發展、粵港澳大灣區建設、黃河流域生態保護和高質量發展等重大區域協調發展戰略，全年新增貸款6,629.05億元。持續做好雄安新區、深圳先行示範區、自貿區等改革開放新高地的金融服務。支持國企混改，與757戶國企混改重點客戶建立合作關係，與309家國企改革「雙百企業」(百家中央企業子企業和百家地方國有骨幹企業)開展金融合作。
- 服務實體經濟重點領域。支持產業轉型升級，製造業(按貸款投向)有貸客戶數、全部貸款餘額分別較上年末增長4.5萬戶、710億元。支持新經濟新動能，深度拓展消費和民生領域金融。截至2019年末，幸福產業貸款餘額1,761.40億元，較上年末增加355.53億元。
- 通過完善政策制度、加大信貸投入以及創新產品和服務模式，切實服務民營企業。截至2019年末，有貸款餘額的民營企業19.51萬戶，較上年末增加12.74萬戶；貸款餘額16,265.52億元，較上年末增加2,179.88億元。
- 全力推進公司金融業務數字化轉型。加快對公營銷中台建設，成功上線客戶中心、畫像中心、營銷中心等六大中心功能。完善客戶統一視圖，實現對公客戶「一戶一畫像」。持續推進對公產品「線上化、鏈條化、場景化」，積極開展鏈式營銷和場景營銷。2019年，企業網銀和企業掌銀活躍客戶數分別新增96.42萬戶和62.80萬戶，新增合作重點供應鏈312條，帶動上下游融資客戶3,526戶；產業鏈、消費零售、政務民生三大領域落地場景項目2,540個，淨增對公場景商戶9.83萬戶。

討論與分析

交易銀行業務

2019年，本行完善以賬戶和支付結算為基礎，現金管理和供應鏈融資為兩翼的交易銀行體系。加快對公場景金融建設，強化產品整合和業務集成，為產業鏈核心客戶及其上下游提供「交易+融資」綜合服務方案，推動交易銀行業務高質量發展。

- 拓展獲客渠道，推進業務流程優化，改善客戶體驗。截至2019年末，本行對公人民幣結算賬戶達766.17萬戶¹。
- 實施「互聯網+交易+融資」發展策略，創新線上融資產品，推動「場景+金融」的深度融合，有效滿足客戶需求。截至2019年末，本行交易銀行業務活躍客戶數達318.51萬戶，較上年末增長25.3%。

機構業務

2019年，本行持續深化機構業務營銷體系、模式和機制三大變革，加大「兩戶」(客戶和賬戶)營銷和「智慧客戶」建設，推進機構業務穩健發展。截至2019年末，本行機構客戶44.67萬戶、賬戶61.58萬戶，分別較上年末增長10.0%和15.5%。

- 政府金融領域，塑造「智慧政務」品牌。率先對接國家政務服務平台，開創了「政務場景金融服務嵌入」新服務模式。
- 民生金融領域，塑造「銀醫」、「銀校」品牌。上線獨具農行特色的智慧醫療、智慧校園產品；與北京大學等知名高校合作取得重大突破，提升了本行在民生金融領域的影響力。
- 金融同業領域，同業存款實現較快增長，第三方存管客戶持續增加。截至2019年末，第三方存管系統簽約客戶達4,346.91萬戶，較上年末增加279.78萬戶。

投資銀行業務

投資銀行業務堅持服務實體經濟，加速產品創新，優化業務流程，拓寬客戶債券融資、銀團融資、併購重組、資產證券化等多元融資渠道，持續做優「融資+融智」服務方案。2019年，本行實現投資銀行業務收入85.83億元，增長24.3%。

- 服務國家重大決策部署。設立區域聯動中心，服務粵港澳大灣區等重點區域。以多元化融資手段服務重大項目和國企混改、降槓桿等重點改革領域。通過債券融資支持工具、債權融資計劃等助力民營企業發展，累計融資近千億元。

¹ 本行調整了對公人民幣結算賬戶統計口徑，變更為「報告期內賬戶狀態為正常的對公人民幣結算賬戶和5年以內的久懸戶」。

討論與分析

- 市場競爭力持續提升。銀團貸款餘額突破萬億，保持市場領先地位。併購貸款餘額保持千億元以上，居同業前列。債券承銷量、資產證券化業務規模快速增長。
- 加大產品創新推廣力度。推出備用併購貸款等創新產品，落地市場首單綠色+扶貧債務融資工具、市場首單含次級條款永續債等創新項目。實施一批具有較大影響力的跨境併購、國際銀團、熊貓債等跨境項目。

個人金融業務

2019年，本行堅持以客戶為中心，以金融科技和業務創新為驅動，全力推進零售業務數字化轉型，着力建設客戶首選的智能零售銀行。截至2019年末，本行個人客戶總量達到8.37億戶。

- 打造零售智慧營銷平台。建成「零售業務智慧大腦」和數字化客戶關係管理系統等多個智能化客戶營銷工具，快速響應客戶需求，精準匹配個性化產品、服務和促銷方式，實現智能化、數字化的客戶營銷服務。
- 建設開放銀行產品體系，實現金融服務與場景深度融合。在國家政務平台和各類生活場景中提供II類、III類電子賬戶開戶和繳費、信用卡、貸款等金融服務，將金融服務送到客戶身邊。大力推進開放銀行產品創新，推出銀利多、煙商e貸、助業快e貸、樂分易等一批有競爭力的數字化產品。
- 強化公私聯動。加強社保、財政、公積金、公共事業繳費等源頭性業務拓展，代發工資、電子社保卡、ETC卡業務實現快速發展。
- 提升客戶綜合金融服務能力。培育資產配置理念，加快推進財富管理業務發展，加強本外幣一體化經營，全方位滿足客戶的金融需求。

個人貸款

- 本行嚴格貫徹落實監管要求，實施差異化住房信貸政策，支持居民合理自住購房需求，個人住房貸款客戶結構持續優化，實現業務穩健發展。截至2019年末，個人住房貸款餘額41,624.31億元，較上年末增加5,018.57億元，增長13.7%。
- 本行堅持數字化轉型導向，以線上獲客為重點，以裝修、購車、教育等場景為方向，不斷夯實業務發展基礎，實現個人消費貸款業務快速健康發展。全年個人消費貸款增加100.27億元。
- 本行大力發展普惠金融，降低個私小微企業融資成本，2019年個人經營貸款增加486.89億元。創新研發「房抵e貸」產品，滿足線上抵押類貸款需求。豐富個人經營貸款場景，全線上信用貸款「助業快e貸」餘額較上年末增加58.94億元。

個人存款

- 2019年，本行不斷豐富存款產品，滿足個人客戶多元化金融需求，加強個人存款數字化精準營銷，提升客戶服務體驗，個人存款持續穩定增長。

討論與分析

- 截至2019年末，境內個人存款餘額106,119.22億元，較上年末增加8,199.48億元，繼續保持同業領先。

銀行卡業務

- 提升借記卡交易活躍度及金穗借記卡品牌影響力。重點面向農民、專業大戶和農業合作社負責人等縣域涉農經濟主體發行「鄉村振興主題卡」，為其提供更加優質便捷的個人信貸、消費、支付結算等金融服務和專屬優惠權益，面向小微企業主推出「市場通卡」，聯合銀聯開展多項涵蓋便利店、商超、線上購物、餐飲、出行等的個人賬戶消費促銷活動。截至2019年末，借記卡累計發卡10.59億張，較上年末增加0.71億張；全年消費額24.51萬億元，增長7.1%。
- 加快信用卡業務數字化轉型。加強移動支付創新和支付場景建設，推出聚合支付、線上收銀等特色產品，實現從B端到C端的貫通。全新推出「樂分易」，打造「汽車節」品牌，全年分期交易額增長超過30%。截至2019年末，信用卡累計發卡1.20億張，增長16.5%；全年消費額2.01萬億元，增長14.6%。
- 助力國家交通智能化發展。與交通部平台對接實現ETC線上發行，全年新增ETC用戶突破2,000萬，約佔全國ETC新增發行量的20%。

私人銀行業務

截至2019年末，本行私人銀行客戶數12.3萬戶，管理資產餘額14,040億元，分別較上年末增加1.7萬戶和2,806億元。

- 完善客戶服務體系。加快財富管理中心分類分層建設，提升服務的針對性和有效性。實施私行「繁星英才」計劃，通過技能大賽、專業培訓，加強私人銀行專業人才培養。
- 打造期限豐富、策略多元的私行專屬產品體系，產品存續規模達3,205.3億元，較上年末增加807.2億元。推廣家族信託服務，大力拓展保險金信託業務，創新開展慈善信託服務。強化集團聯動，推出私行簽約客戶「尊享貸」服務，實現粵港澳等重點區域跨境轉介業務突破，不斷豐富私行產品和服務。
- 聚焦企業治理、財富傳承和特色文化等主題，精心打造「財智私行」綜合營銷活動，品牌形象顯著提升。

資金業務

本行資金業務包括貨幣市場業務和投資組合管理。在保障全行流動性安全的基礎上，本行堅持服務實體經濟、服務經濟轉型的發展方向，根據複雜多變的市場情況，靈活調整投資策略，資產運作收益處於同業較高水平。

討論與分析

貨幣市場業務

- 發揮公開市場一級交易商職能，加強中小金融機構流動性支持，保持同業業務平穩發展。
- 加強貨幣政策研究和市場流動性預判，綜合運用各項融資工具拓展主動負債渠道，加強流動性管理，提高資金使用效率。
- 2019年，本行人民幣融資交易量379,274.69億元，其中融出資金交易量349,688.99億元，融入資金交易量29,585.70億元。

投資組合管理

截至2019年12月31日，本行金融投資74,229.30億元，較上年末增加5,378.55億元，增長7.8%。

交易賬簿業務

- 本行在銀行間市場的債券做市和交易業務均處於同業領先地位。
- 2019年國內債券市場收益率區間震蕩，本行根據市場收益率變動情況及時調整交易策略，靈活調整倉位，合理運用衍生工具對沖風險，實現較好的投資收益。

銀行賬簿業務

- 2019年，本行加強對貨幣政策、利率走勢的研判，結合債券供給節奏、組合到期等情況，把握投資時點，動態調整組合結構，降低組合風險，提高組合收益率。
- 以服務實體經濟為導向，綜合考慮到期收益率、稅後收益等因素，積極配置投資價值較高券種，保持地方債等政府類債券的投資力度，配置符合國家戰略導向的信用債。

資產管理業務

理財業務

- 2019年，本行成立理財子公司，全面落實資管新規系列監管政策，加快推進理財業務轉型。
- 截至2019年12月31日，理財產品餘額¹（不含結構性存款，下同）合計20,293.90億元，比上年末增加3,692.65億元，增長22.2%；其中，淨值型理財產品7,819.38億元，比上年末增加2,531.05億元，增長47.9%。

1 2019年9月，本行與農銀理財簽署理財業務委託管理協議，委託農銀理財管理本行作為管理人的理財產品及相關理財業務。

討論與分析

2019年末理財產品情況(按類型分類)

項目	產品餘額(億元)	較上年末增長	佔比
保本預期收益型產品	3,028.36	20.1%	14.9%
非保本預期收益型產品	9,446.16	7.4%	46.6%
淨值型產品	7,819.38	47.9%	38.5%
合計	20,293.90	22.2%	100.0%

2019年末理財產品情況(按對象分類)

項目	產品餘額(億元)	較上年末增長	佔比
個人理財	16,346.64	18.9%	80.5%
對公理財	3,947.26	38.6%	19.5%
合計	202,93.90	22.2%	100.0%

資產託管業務

- 2019年，本行把握監管趨勢，搶抓市場機遇，創新聯動模式，加快數字化轉型，託管業務實現高質量發展，收入增量、增幅、份額提升均排名四大行第一。
- 截至2019年末，本行託管資產規模98,838.59億元，較上年末增長7.2%。實現託管及其他受託業務佣金收入38.99億元，較上年增長8.4%。

養老金業務

- 職業年金攻堅戰成效顯著，中標23個職業年金受託人項目和29個職業年金託管人項目。
- 截至2019年末，本行企業年金基金受託管理規模507.94億元，養老金託管規模6,450.31億元，較上年末增長31.1%。

貴金屬業務

- 數字化精準營銷個人賬戶金產品，交易量保持行業領先。2019年，本行自營及代理黃金交易量4,580.18噸，自營及代理白銀交易量82,065.93噸。
- 加大對貴金屬產業鏈實體客戶的支持，對公貴金屬租借業務市場份額穩步提升。

代客資金交易

- 積極優化客戶結構，穩步均衡發展代客外匯交易業務。2019年，本行代客結售匯及外匯買賣交易量3,827億美元。
- 順應市場趨勢，加大營銷力度，穩步推進債券代客業務發展。債券通現券交易量超過3,400億元，增速超300%，綜合排名居市場前列。櫃檯債券業務(債市寶)一級市場全年分銷總量超700億元，二級市場交易金額超1,200億元，穩居市場首位。

討論與分析

代理保險業務

- 2019年，本行深入推進代理保險業務轉型，加快推進科技賦能，持續提升代理保險業務線上化經營水平。
- 代理保險業務繼續保持同業領先，代理保障型和長期型保險產品規模佔比穩步提高，代理期繳保險保費收入同比增長27.2%。

代銷基金業務

- 本行全面加強與優質基金公司合作，主代銷基金數量和偏股型基金銷量創近年來新高。「優選基金」投資業績表現優秀，品牌影響力持續提升。2019年共代銷基金1,804隻，全年銷售非貨幣基金金額較上年增長44.8%。
- 不斷擴充財富管理業務品種，基金專戶和券商集合計劃發展迅猛。
- 優化「農銀智投」策略模型，推出「全新智能掌銀基金頻道」，開展精準營銷，不斷提升客戶體驗。

代理國債業務

- 2019年，本行共代理發行儲蓄國債22期，實際銷售547.26億元，其中儲蓄國債(電子式)14期，實際銷售314.17億元；儲蓄國債(憑證式)8期，實際銷售233.09億元。

網絡金融業務

報告期內，本行圍繞「統籌服務支撐」和「創新孵化引領」，加快數字化轉型，推進平台建設、產品創新、場景拓展、營銷推廣四項重點工作，持續提升線上經營能力。

智能掌銀

以提升掌銀客戶活躍度為目標，圍繞客戶體驗和智能服務，加快智能掌銀建設，夯實線上經營主陣地。

- 創新優化產品。新增銀利多等大眾服務產品，推出投資交易、理財、私人銀行等中高端金融服務專區，面向專業投資客戶推出外匯、貴金屬、大宗商品等交易服務。上線T+0資產負債視圖，支持客戶一鍵查詢資產負債情況。
- 打造智能服務。運用圖像識別、人臉識別等技術，方便客戶便捷安全開戶；實現金融產品、廣告信息、首頁應用的智能推薦，推出「一省一面」屬地化服務。
- 提升客戶體驗。推出線上申請開立存款證明，銀利多預約購買和持倉查詢等功能；優化轉賬服務，推出手機號跨行轉賬功能；換新首頁頻道，動態加載24節氣主題。
- 截至2019年末，個人掌上銀行客戶總數達3.10億戶，較上年末增長20.6%。全年交易筆數174.12億筆，同比增長28.6%；交易額達61.83萬億元，同比增長26.2%。

討論與分析

對公服務平台

圍繞「一站式、管家式」定位，推進平台架構整合，豐富服務內容，優化產品功能，不斷夯實企業金融服務發展基礎。

- 推進平台架構整合。打通對公系統通道，實現用戶標識、登陸入口、信息存儲和客戶註冊的統一。
- 創新平台服務內容。上線「e視圖」、「e簽約」、「e設置」等「e系列」主題功能，全面提升平台基礎服務能力。
- 優化平台產品功能。對接繳費中心，全面推廣企業網銀、掌銀對公繳費業務；上線視頻面簽，優化對公開戶作業流程；全新上線企業掌銀刷臉轉賬、企業扶貧商城、企業紅包等特色功能；持續優化升級多級賬簿、理財、票據、債券、保險、電子回單、賬戶查詢等功能。
- 截至2019年末，企業金融服務平台客戶數達723萬戶，較上年末增長16.6%；全年交易額達180.8萬億元。企業掌上銀行客戶總數達184萬戶，較上年末增長97.8%；全年交易額達1.24萬億元，是上年的9.3倍。

線上信貸

統籌佈局，基於「個人、小微、三農」業務條線和供應鏈融資領域，搭建線上信貸業務整體產品體系。

- 建立線上信貸品牌體系。以「農銀e貸」為線上信貸總品牌，豐富完善「農銀個人e貸」、「農銀小微e貸」、「農銀惠農e貸」、「農銀產業e貸」四大子品牌產品體系。
- 開展信貸產品服務創新。推出全線上運作產品「小微納稅e貸」，優化面向個人客戶的「網捷貸」產品功能，基於區塊鏈技術上線服務供應鏈客戶的「e賬通」。
- 截至2019年末，本行線上信貸餘額5,894億元，比上年末增加3,721億元。

開放銀行與場景金融

加快開放銀行平台的建設和輸出，大力發展場景金融，提升獲客活客能力。

- 建設開放銀行基礎平台。完成外部服務、內部管理、網關接入三位一體基礎設施建設，具備金融服務輸出的全流程、一站式線上運營能力。全面應用API、SDK、H5等多種技術，整合存量接口，支持用戶認證、賬戶服務、支付結算、信用卡、基金理財、信息服務等六大類300餘項服務的輸出。
- 全面建設推廣場景金融。打造「農銀智慧+」場景金融服務品牌，加快推進政務民生、消費零售和產業鏈三大類場景金融業務。建設政務民生場景，率先對接國家政務服務平台，上線多項金融服務及應用，積極與省級、城市級政務部門開展合作；推出智慧學校平台，為高校和K12(中小學、幼兒園)客戶提供各類金融及非金融服務；

討論與分析

大力拓展公共事業繳費，繳費中心全年交易額突破千億元。深耕消費零售場景，加強社區物業、交通出行、商圈、文化旅遊、建築房產等重點領域場景建設。發力產業鏈場景，依託「農銀e管家」，整合商戶統一入口，持續拓展線上場景，提升服務商戶能力。

普惠金融業務

2019年，本行積極推進普惠金融數字化轉型，實施小微金融數字化轉型「四個一」工程（構建一套產品品牌體系，建設一個經營管理系統，打造一個客戶服務平台，搭建一個智能化風控體系），普惠金融業務實現增量、擴面及降價。截至2019年末，本行普惠型小微企業貸款¹餘額5,923億元，較上年末增加2,179億元，增長58.2%，高於全行貸款增速46.3個百分點；有貸客戶數110.92萬戶，較上年末增加38.60萬戶；全年累放貸款平均利率4.66%，客戶綜合融資成本較上年下降1.20個百分點；普惠型小微企業不良貸款餘額81.34億元，不良率1.37%，實現「雙降」。央行降準口徑普惠貸款增量佔全行人民幣新增貸款的22.05%，滿足央行第二檔降準要求。

- 深化具有農行特色的「三農+小微」雙輪驅動的普惠金融服務體系。推進分層分類管理，加強專營機構和示範支行建設，推動799家專營機構發揮示範引領與骨幹支撐作用，打造100家「小微企業金融服務示範支行」形成市場品牌，增強網點小微金融服務能力。三農金融事業部和縣域金融服務具體情況詳見「討論與分析—縣域金融業務」。
- 完善普惠金融數字化產品體系。推出「農銀e貸」數字化產品體系，包含惠農e貸、小微e貸、個人e貸、產業e貸四大系列，為農戶、小微企業、個體工商戶、小微企業主提供方便快捷的線上化信貸支持。
- 構築普惠金融數字化營銷管理體系。打造開放式小微客戶服務平台，與國家政務服務平台、全國中小企業融資綜合信用服務平台、地方政府政務服務平台等合作對接，構建開放共享的普惠金融服務生態。搭建小微業務經營管理平台，有力支持普惠綜合服務營銷和業務經營管理。
- 建設普惠金融數字化風控體系。運用金融科技手段，加強內外部數據挖掘，引入智能化風控手段，實現對小微企業信貸業務貸前、貸中和貸後的全流程風險管控，提高風險管理主動性、精準度和有效性，確保普惠金融業務資產質量穩定。
- 健全普惠金融數字化制度體系。按照「互聯網化、數據化、智能化、開放化」的數字化轉型思路，完善線上業務制度，優化線下業務流程，建立線上線下協同機制，落實盡職免責規定，逐步構建線上小微企業信貸業務「新規則」。

1 根據《中國銀保監會辦公廳關於2019年進一步提升小微企業金融服務質效的通知》，「普惠型小微企業貸款」指單戶授信總額1,000萬元及以下小微企業貸款（包括小型微型企業貸款、個體工商戶貸款、小微企業主貸款）。

討論與分析

綠色金融業務

綠色信貸

報告期內，本行圍繞「美麗中國」建設和「打好污染防治攻堅戰」，完善制度和流程管理，促進綠色信貸業務發展。截至2019年末，綠色信貸業務貸款餘額11,910億元，增速13.4%，高於全行貸款增速1.5個百分點。

- 加強政策引導。制定年度信貸政策指引，引導信貸資金流向綠色項目和節能環保、清潔生產、清潔能源等產業。落實國家新能源發展政策導向，制定生物質能發電行業信貸政策；在客戶准入環節考慮環境和風險指標，將效率、效益、環保、資源消耗、社會管理等五大類綠色信貸指標嵌入行業信貸政策。
- 加強環境和社會風險管理。根據客戶的環境和社會風險狀況實施差異化管理。環境和社會風險管理要求貫穿於客戶評級、分類、盡職調查、審查、審批、用信管理、貸後管理等信貸業務各環節，嚴格執行環境和社會風險「一票否決制」。與存在較大環境和社會風險的客戶簽署責任承諾書，通過合同方式防範環境和社會風險。
- 簽署《「一帶一路」綠色投資原則》，成為首批簽署該倡議的國內金融機構。充分運用綠色金融工具為綠色項目融資，推進綠色供應鏈管理。
- 夯實基礎管理。舉辦全行性綠色信貸專題培訓。加強綠色信貸數據統計管理，不斷提升數據質量。

綠色投行

本行將「綠色」理念貫穿於各類投行業務產品和服務，致力打造服務模式領先、產品體系領先、市場份額領先的「綠色投行領軍銀行」。

- 2019年，通過綠色資產證券化、綠色債券、綠色銀團貸款、綠色併購等方式為企業提供融資逾900億元，資金投向清潔能源、綠色交通、污染治理與污水處理等領域。
- 積極開展綠色投行產品創新。落地綠色租賃資產證券化產品，發行市場首單「綠色+扶貧」、綠色機場債務融資工具。

綠色金融債募集資金使用情況

2015年10月13日，本行在倫敦證券交易所發行總價值10億美元等值的綠色金融債券。截至2019年12月31日，3年期美元債券及2年期人民幣債券已到期，5年期美元債券尚未到期。

- 本次綠色金融債券的淨募集資金已全部投放於清潔交通和可再生能源兩類綠色產業項目，清潔交通類別投向的是地鐵修建項目，可再生能源類別投向的是風力發電項目、光伏發電項目和生物質發電項目。

討論與分析

- 經測算，本次淨募集資金投向的可再生能源項目環境效益為可替代化石能源量128.65萬噸／年，二氧化碳減排量為308.76萬噸／年。¹

跨境金融服務

本行積極服務國家對外開放戰略，助力「一帶一路」倡議、人民幣國際化、自貿區建設，大力支持外貿轉型升級和外商投資，持續優化跨境金融綜合服務體系，跨境業務實現穩健發展。截至2019年末，本行境外分行及控股機構資產總額1,407.8億美元，較上年末增長5.9%；全年實現淨利潤6.3億美元。

- 國際結算、貿易融資業務保持穩健增長。優化「工程易融」系列產品，滿足客戶融資、融信、交易、結算等全流程金融服務需求。2019年，境內分行國際結算量9,707億美元，國際貿易融資(含國內證項下融資)1,112億美元。
- 大力支持「一帶一路」倡議和企業「走出去」。與中國出口信用保險公司、政策性銀行以及「一帶一路」沿線地區銀行加強合作，積極營銷和服務「走出去」客戶和重點項目。2019年，共辦理相關業務392億美元，涉及95個國家和地區。
- 跨境人民幣業務實現較快發展。全年跨境人民幣業務量13,781億元，較上年增長24.5%。跨境人民幣客戶1.9萬戶，較上年末增長14%。迪拜分行積極發揮人民幣清算行職能，與阿聯酋銀行業加強合作，支持離岸人民幣市場發展，全年辦理人民幣清算業務530.2億元，同比增長8.1%。

綜合化經營

本行已搭建起覆蓋基金管理、證券及投行、金融租賃、人壽保險、債轉股和理財業務的綜合化經營平台，持續推進綜合化經營戰略實施。

2019年，本行六家綜合化經營附屬機構(包括農銀匯理、農銀國際、農銀租賃、農銀人壽、農銀投資、農銀理財)圍繞集團整體發展戰略，專注主業、做精專業、穩健經營，市場競爭力穩步提升，集團綜合化經營的協同效應逐步顯現。

- 農銀匯理強化風控合規管理，着力提升投研能力，豐富產品體系，加大客戶營銷拓展，市場競爭力穩步提升。報告期末，公募基金規模達2,315億元，其中非貨幣基金規模1,370億元，市場排名第17位；現有公募基金58隻，專戶產品89隻；權益基金平均收益率46.1%，權益基金業績突出。
- 農銀國際核心投行業務指標保持可比同業領先地位，全年完成申萬宏源、保利物管、寶龍商業、貴州銀行、藍

¹ 數據來源：《Agricultural Bank of China Report on the Use of Proceeds from Green Bond》和《Independent limited assurance statement to the directors of Agricultural Bank of China》。

討論與分析

光嘉寶等38單IPO項目，保薦項目單數居所有在港中外資投行第四位，四大銀行系投行第一位，承銷金額連續5年位居香港市場前十位；發揮行司聯動優勢，完成56單債券承銷項目，總承銷單數同比增加64%。

- 農銀租賃深入實施「三農」、航空、新能源和基礎設施建設四大領域發展戰略，主要經營指標全面持續向好，資產質量和資產結構持續優化，經營轉型成效明顯。2019年末，租賃資產餘額達到507.41億元；堅持「綠色租賃」經營理念，圍繞綠色出行、清潔能源與節能減排領域深化商業模式創新，首次發行30億元綠色金融債券，支持綠色租賃業務發展，2019年綠色租賃投放佔比達50%以上。
- 農銀人壽穩步推進業務發展，業務規模進一步擴大。2019年實現規模保費239.41億元，同比增長31.8%。產品體系持續優化，業務轉型持續推進，業務結構進一步優化，2019年實現期交保費78.63億元，同比增長8.6%，期交保費總量、期交佔比、個險標保等指標繼續排名銀行系壽險公司首位。積極履行社會責任，全年理賠總金額6.9億元，同比增長22%，理賠總件數21.7萬件。
- 農銀投資圍繞服務供給側結構性改革、服務實體經濟高質量發展，積極推動市場化債轉股業務落地實施，有效降低轉股企業的資產負債率和財務負擔，提升轉股企業的公司治理和經營管理水平。截至2019年末，累計落地債轉股項目169個，落地金額達2,344億元，分別較上年末增加121個和1,672億元，累計落地規模和新增落地規模均位居可比同業前列¹。
- 農銀理財堅持穩健經營理念，以客戶為中心，致力於建設最佳客戶體驗的一流資產管理機構。

一是推進產品轉型，豐富產品圖譜。搭建「4+2」系列產品體系，即「現金管理+固定收益+混合+權益」四大常規系列產品以及「惠農+ESG」兩大特色系列產品，持續豐富淨值型產品圖譜。

二是完善客戶分層，實現客戶細化管理。按照穿透識別原則，區分不特定社會公眾和合格投資者兩大類客戶，銷售與投資者風險識別能力和風險承擔能力相適應的理財產品。

三是提升投研能力，促進成果轉化。初步建立涵蓋宏觀政策、宏觀經濟、大類資產配置的研究體系，開展跨市場、多策略研究；完善投研一體化運作機制，促進研究成果向投資決策轉化。

四是穩健開展投資，滿足客戶多樣化需求。做強固定收益投資，做優權益投資，做精專戶投資。理財資金主要投向固定收益類資產，服務於實體經濟和國家戰略，滿足集團主體業務和客戶的多樣化投融资需求。

¹ 根據國家發改委相關規定，調整了數據口徑。

討論與分析

五是建立集中交易體系，有效支撐投資運作。初步建立涵蓋資金、同業、利率、信用、基金等多類別多品種的集中交易體系，實現投資交易風險隔離，有效支撐各類理財產品投資交易運作。

六是提高風控水平，健全全面風險管理。全面提高對信用風險、市場風險、操作風險、合規風險的管理水平，促進理財業務健康、可持續發展。

七是強化科技系統建設，建立運營管理體系。加強科技對投研一體化、智能營銷、智能投顧、智能客服、風險管理的支撐，建立理財產品發行、投資、到期全流程運營管理體系，確保理財業務平穩運行。

分銷渠道

報告期內，本行加快推進網點戰略轉型、大力發展線上渠道、完善客戶服務中心遠程渠道功能，探索實現線下、線上、遠程三大渠道之間客戶交叉引流、信息實時共享、服務無縫鏈接。

線下渠道

報告期內，本行持續推進網點智能化、輕型化轉型和線上線下一體化融合發展，全面提升網點營銷服務能力、風險管控制能力、價值創造力和市場競爭力。

- 持續推動以「四減兩增一改」(減網點面積、減設備、減櫃員、減成本，增營銷能力、增風控能力，改運營制度流程)為主要內容的網點轉型。截至2019年末，全行2.2萬家網點全部實現智能化，累計精簡高櫃1.76萬個，將2.41萬名櫃面人員充實至營銷服務崗位。
- 打造以「智慧交易、智慧識別、智慧授權、智慧風控」為主要特徵的5G智慧銀行網點。在雄安新區、深圳等地建設5G智慧銀行網點，提升智慧城市、智慧政務的服務水平。
- 創新網點作業模式、服務模式和運營模式。構建以超級櫃檯為核心、其他設備為補充的「1+N」線下新型作業模式；建立以智慧貨架為載體的「智慧貨架+商圈+場景」網點營銷服務新模式；依託5G技術，搭建「超櫃+移動設備+線上+場景」的數字化智慧網點運營新模式。

線上渠道

掌上銀行

截至2019年末，個人掌上銀行客戶總數達3.10億戶，較上年末增長20.6%；全年交易額達61.83萬億元，同比增長26.2%。企業掌上銀行客戶總數達184萬戶，較上年末增長97.8%；全年交易額達1.24萬億元，是上年的9.3倍。

討論與分析

網上銀行

截至2019年末，個人網上銀行註冊客戶數達3.12億戶，較上年末增長17.7%；全年交易額達33.55萬億元。企業金融服務平台客戶數達723萬戶，較上年末增長16.6%；全年交易額達180.8萬億元。

自助銀行

推廣網點設備管理系統和網點智能服務系統，建設智能終端應用商店，深入推進網點設備一體化、智能化綜合服務管理。截至2019年末，本行在線運行現金類自助設備8.38萬台，自助服務終端3.55萬台，全年日均交易量1,774萬筆。

遠程渠道

加快遠程銀行雲服務中心建設，完成客服中心話務平台整合，全面提升一體化運營和客戶服務能力。

- 客戶服務與協同能力明顯增強。2019年，通過電話渠道服務客戶3.4億人次，其中自助語音服務客戶2.4億人次，轉人工服務1.0億人次，人工服務9,200萬人次，客戶滿意度達99.59%。
- 加快數字化轉型，升級智能機器人服務，嵌入網銀、掌銀、微信銀行等線上服務場景，全年服務客戶2,161萬人次，其中網銀渠道69萬人次，掌銀渠道1,259萬人次，微信銀行渠道833萬人次。
- 加快建設遠程視頻客服，試點推廣對公客戶遠程視頻核實開戶業務，完成9,255筆遠程開戶。

金融科技

報告期內，本行加強金融科技前沿技術的跟蹤、研究、引入，聚焦服務「三農」和實體經濟、防範化解金融風險，持續加大金融科技創新應用，助推產品、服務、商業模式創新，有效賦能數字化轉型戰略。2019年，本行信息科技資金投入總額127.9億元。

金融科技創新

- **移動互聯技術應用方面**，先後完成掌銀「春分版」(4.0版)、芒種版」(4.1版)、新老框架融合版(4.2版)迭代更新，針對專屬客群或特殊地域，打造「私行專區」、「藏文專區」等金融專區，不斷優化產品功能、拓展服務場景，實現了智能化服務以及與場景金融的聯動。
- **人工智能技術應用方面**，智能推薦提升理財產品營銷響應率達4倍以上，客戶流失預警試點支行客戶流失率下降30%以上；NLP(自然語言處理)智能風控對信用卡高危地址甄別準確率超過95%；OCR(光學字符識別)憑證分類在事後監督場景準確率達到99.99%。

討論與分析

- **區塊鏈技術應用方面**，落地國內首個養老金聯盟鏈，與太平養老保險股份有限公司合作推出養老金區塊鏈應用系統，業務處理時間由12天縮短為3天。推出線上供應鏈融資產品「e賬通」，為供應鏈核心企業及供應商提供應收賬款簽發、拆分、轉讓、保理融資、到期收付款等全流程在線金融服務。
- **大數據技術應用方面**，完成大數據平台升級擴容，主庫節點數擴展到112個，性能提升177%。全行推廣應用數據分析挖掘平台和分行數據集市。上線管理駕駛艙系統，以可視化核心指標輔助各級管理人員經營決策。
- **雲計算應用方面**，推進IT基礎設施的統一管理、靈活調度、敏捷交付、彈性伸縮、集約使用。新一代基礎架構雲平台已完成開發測試雲基礎環境的部署及交付。應用雲平台實現京滬兩地運行，41個應用系統上雲投產。
- **網絡安全技術應用方面**，部署Web應用防火牆、服務器入侵防禦、威脅情報分析平台等安全工具，持續強化網絡安全防護能力。實施態勢感知基礎平台項目，建立71套關聯分析規則，全面提升對網絡安全攻擊的綜合檢測能力。全行辦公終端推廣應用新一代終端安全防護項目。

提高經營管理科技化水平

- 推進智慧信貸2.0項目，上線電子信貸合同專用章系統，實現全流程電子化運作，單筆處理時長壓縮至20分鐘以內，顯著提升信貸業務辦理效率。
- 移動信貸系統(移動C3)實現移動審批、信息查閱、現場作業三大功能。C3推廣至東京、首爾、澳門三家分行，全球一體化信用風險管理能力進一步提升。
- 搭建全行統一的案防監測預警平台，實現全行案件及重大風險事件的匯集與複盤解構；構建案防監測模型集群，實現對潛在案件風險隱患的快速預警和及時響應。

保障信息系統安全運行

- 推進「兩地三中心」建設，建成覆蓋全部重要信息系統的災備體系。實施核心系統災備演練，基本實現客戶無感知切換。
- 推進全覆蓋通道域網絡建設，同業首家在骨幹網絡應用分段路由和軟件定義廣域網技術，實現網絡流量智能調度、業務數據融合承載、IPv4/IPv6共享傳輸，帶寬利用率提升25%。
- 按照「一門戶(統一門戶)、一中心(配置中心)、四平台(監控、管理、操作、運維數據分析)」的建設思路，啟動一體化生產運維平台體系建設。
- 報告期內，本行生產運行交易量快速增長，核心系統工作日日均交易量達6.99億筆，日交易量峰值達8.8億筆。核心系統主要業務時段可用率達100%，保持了穩定的連續運行服務能力。

討論與分析

消費者權益保護

本行秉承「客戶至上，始終如一」的服務理念，將消費者權益保護融入公司治理各環節，納入經營發展戰略和企業文化建設。根據法律、法規、監管規定變化及經營發展需要，制定、修訂消費者權益保護相關制度。落實產品和服務消費者權益保護審查機制，在產品與服務的設計開發、定價管理、協議制訂等各環節，確保消費者始終得到公平、公正和誠信的對待。開展「轉型服務提升年」活動，關注特殊消費者群體金融服務需求。強化客戶投訴管理，推進金融消費者投訴分類行業標準應用實施，暢通客戶意見反饋渠道，優化客服聯動體系，提高投訴管理規範化和標準化水平，及時響應客戶訴求，推動投訴處理機制有效運作，客戶投訴辦結率和客戶服務滿意度維持在較高水平。多渠道、多形式、常態化宣傳普及金融知識，全年累計開展各類宣傳活動46,000餘次，參與營業網點22,000多個，投入宣傳人員超過35萬人次，覆蓋受眾突破7,000萬人。

數據安全及客戶信息保護

本行引入外部專業諮詢機構，從隱私政策、內部制度、技術防護等層面構建完善安全保護體系，確保客戶信息安全。

- 制定全行隱私政策。分別制定個人版和對公版隱私政策，約定了客戶與本行在收集、處理、保護信息方面的權利和義務，明確了客戶管理其信息的權利，包括訪問權、更正權、刪除權、拒絕營銷權等，建立了配套的客戶權利響應流程，按業界成熟的安全標準保護客戶信息安全。
- 健全內部管理制度。制訂或修訂數據治理基本制度、客戶信息保護辦法、個人及對公客戶信息保護實施細則等一系列制度辦法。
- 完善技術防護體系。綜合應用終端防護、流量監測、郵件防洩漏等工具和技術，提升數據安全防護能力。
- 引入專業諮詢。對標歐盟通用數據保護條例(GDPR)，引入律師事務所和管理諮詢機構，對本行業務及系統的個人信息保護進行全面評估，就完善本行個人數據保護體系提出專業建議。
- 加強數據安全培訓。組織面向總行和分行員工的專題培訓，製作隱私和數據保護方面微視頻，提升全行員工數據安全和隱私保護意識。

人力資源管理和機構管理

人力資源管理

人力資源改革

報告期內，本行堅持市場化改革方向，落實數字化轉型要求，深化人力資源改革，持續提升人力資源效能。

- 構建適應數字化轉型要求的組織體系。組建數字化轉型辦公室，設置業務部門數字化轉型統籌處室和一級分行數據分析團隊，成立研發中心西安、武漢研發部(二級部)。

討論與分析

- 成立農銀理財子公司，設立養老金融中心，促進新興業務發展。
- 重組內控合規監督部，單獨設置法律事務部，為防範化解金融風險提供組織保障。
- 精簡分支行內設機構，壓降中後台機構和人員佔比。完善管理人員調控和網點富餘櫃員轉崗政策，充實前台業務經營一線人員。

人才培養與開發

報告期內，本行以高素質、專業化為目標，以複合型金融人才培養發展為重點，積極實施人才強行戰略。

- 實施科技與業務人才交叉培養，推動總行業務部門和科技部門副職交叉任職，加強各級行領導團隊科技專業的副職選配。制定數字化轉型人才隊伍建設方案，加快推進產品經理、客戶經理、數據分析師和科技項目經理四類人才培養。
- 培養選拔優秀年輕領導人員，建設年齡梯次搭配、專業優勢互補的各級行領導團隊。強化基層導向，優化科級及科級以下人員職業成長路徑。實施青年英才開發工程V3.0，加快培養覆蓋城鄉的基層青年英才隊伍。
- 統籌推進專業人才建設，做實「拴心留人」工程，完善管理和專業序列崗位「雙通道」晉升機制，新選聘資深專員及以上專業崗位人才1,300多名。
- 穩步推進基層人員轉型優化，合理精簡崗位設置，進一步優化基層行勞動組合。
- 以數字化轉型、基層員工轉型和櫃面經理轉崗為重點，持續加強員工培訓。2019年全行共舉辦培訓項目1.37萬期，培訓79萬人次。推動網絡學院升級和農銀大學移動APP建設，完善內訓師認證制度，「以考促學」組織全行14.6萬名員工參加崗位資格考試。

薪酬管理

報告期內，本行薪酬政策的制訂、調整嚴格遵循有關法律法規、監管規定及本行公司治理要求。按照國家有關規定，本行總體薪酬水平根據全行效益等情況核定，年度薪酬總量由董事會審定。本行嚴格按照監管規定和公司治理要求制定年度薪酬方案，在年度薪酬方案內管理分配所轄各級機構薪酬總額及員工薪酬。

- 本行所轄各級機構薪酬總額與單位經營效益、績效考核結果、重點任務完成情況等掛鉤，績效考核指標包含效益指標、風險指標以及其他可持續發展指標等，綜合反映長期績效及風險狀況。

討論與分析

- 本行建立健全既反映當期績效又覆蓋長期風險責任的薪酬分配機制，將員工當前和長遠的責任、貢獻與本行發展和滯後風險掛鉤。本行員工薪酬政策適用於本行所有合同制員工，員工薪酬主要由基本薪酬、崗位薪酬和績效薪酬三部分構成，與崗位價值、員工績效考核結果等掛鉤，並針對對風險有重要影響的人員建立了績效薪酬延期支付及追索、扣回制度。對發生違規違紀行為或出現職責內風險損失超常暴露的，本行將視嚴重程度扣減、追回及止付相應期限的績效薪酬和延期支付薪酬。
- 本行不斷深化薪酬分配機制改革，優化資源配置，完善內部分配結構。薪酬分配兼顧效率與公平，強化重點戰略和重點領域改革激勵，加大對創效機構的激勵力度，強化對基層一線的傾斜保障。健全長期激勵約束，完善福利保障，強化合規管理，實現關鍵崗位、核心骨幹人才精準激勵。
- 董事會薪酬管理委員會結構和權限請參見「公司治理 — 董事會及專門委員會」，年度薪酬總量及薪酬結構分佈請參見「合併財務報表附註四、6.營業支出及31.其他負債(1)應付職工薪酬」，董事、高級管理人員的具體薪酬信息請參見「董事、監事、高級管理人員情況 — 年度薪酬情況」。

員工情況

截至2019年末，本行在職員工總數464,011人(另有勞務派遣用工7,240人)，較上年末減少9,680人，其中境外分子行及代表處735人，綜合化經營子公司及村鎮銀行8,459人。

員工地域分佈情況

	2019年12月31日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
總行	10,678	2.3
長江三角洲地區	63,647	13.7
珠江三角洲地區	50,858	11.0
環渤海地區	66,738	14.4
中部地區	95,807	20.6
東北地區	46,065	9.9
西部地區	121,024	26.1
境外分子行及代表處	735	0.2
綜合化經營子公司和村鎮銀行	8,459	1.8
合計	464,011	100.0

員工學歷結構

	2019年12月31日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
博士	528	0.1
碩士	28,408	6.1
本科	234,804	50.6
專科及職業技術學校	161,158	34.7
專科以下	39,113	8.4
合計	464,011	100.0

討論與分析

員工業務結構

	2019年12月31日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
管理人員	120,419	25.9
風險管理人員	17,184	3.7
財務人員	20,904	4.5
行政人員	17,099	3.7
營銷人員	120,899	26.1
交易人員	375	0.1
科技人員	7,351	1.6
櫃面人員	104,409	22.5
技能人員	29,415	6.3
其他	25,956	5.6
合計	464,011	100.0

員工年齡結構

	2019年12月31日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
30歲以下	89,697	19.3
31-40歲	88,018	19.0
41-50歲	159,282	34.3
51歲以上	127,014	27.4
合計	464,011	100.0

員工性別結構

	2019年12月31日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
男	252,296	54.4
女	211,715	45.6
合計	464,011	100.0

機構管理

境內分支機構

截至2019年末，本行境內分支機構共計23,149個，包括總行本部、總行營業部、3個總行專營機構、4個培訓學院、37個一級分行(含5家直屬分行)、390個二級分行(含省會城市分行、省區分行營業部)、3,445個一級支行(含直轄市、直屬分行營業部和二級分行營業部)、19,216個基層營業機構以及52個其他機構。

討論與分析

按地理區域劃分的境內分支機構數量

	2019年12月31日	
	境內分支機構 (個)	佔比 (%)
總行 ¹	9	—
長江三角洲地區	3,024	13.1
珠江三角洲地區	2,500	10.8
環渤海地區	3,317	14.3
中部地區	5,203	22.5
東北地區	2,259	9.8
西部地區	6,837	29.5
合計	23,149	100.0

註： 1、 總行機構包括總行本部、總行營業部、私人銀行部、信用卡中心、票據營業部、北京高級研修院、長春培訓學院、天津培訓學院和武漢培訓學院。

境外分支機構

截至2019年末，本行共有13家境外分行和4家境外代表處，分別是香港、新加坡、首爾、紐約、迪拜國際金融中心、東京、法蘭克福、悉尼、盧森堡、迪拜、倫敦、澳門、河內分行及溫哥華、河內、台北、聖保羅代表處。

主要控股子公司

農銀匯理基金管理有限公司

農銀匯理基金管理有限公司成立於2008年3月，註冊資本人民幣17.5億元，本行持股51.67%。公司業務性質：基金募集、基金銷售、資產管理。主要產品有股票型、混合型、債券型、貨幣市場基金。截至2019年12月31日，農銀匯理基金管理有限公司總資產35.95億元，淨資產31.67億元，全年實現淨利潤2.67億元。

農銀國際控股有限公司

農銀國際控股有限公司於2009年11月在香港成立，註冊資本港幣41.13億元，本行持股100%。農銀國際在香港可從事上市保薦承銷、債券發行承銷、財務顧問、資產管理、直接投資、機構銷售、證券經紀、證券諮詢等全方位、一體化的金融服務；在內地可從事除A股保薦上市之外的各類資本市場業務。截至2019年12月31日，農銀國際控股有限公司總資產393.89億港元，淨資產83.83億港元，全年實現淨利潤13.67億港元。

農銀金融租賃有限公司

農銀金融租賃有限公司成立於2010年9月，註冊資本人民幣95億元，本行持股100%，主要經營範圍包括：融資租賃業務，轉讓和受讓融資租賃資產，固定收益類證券投資業務，接受承租人的租賃保證金，吸收非銀行股東3個月(含)以上定期存款，同業拆借，向金融機構借款，境外借款，租賃物變賣及處理業務，經濟諮詢，在境內保稅地區設立項目公司開展融資租賃業務，為控股子公司、項目公司對外融資提供擔保，中國銀保監會批准的其他業務。截至2019年12月31日，農銀金融租賃有限公司總資產547.51億元，淨資產97.32億元，全年實現淨利潤2.32億元。

討論與分析

農銀人壽保險股份有限公司

農銀人壽保險股份有限公司註冊資本人民幣29.5億元，本行持股51%，主要經營範圍為：人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經中國銀保監會批准的其他業務。截至2019年12月31日，農銀人壽保險股份有限公司總資產884.50億元，淨資產66.05億元，全年實現淨利潤14.02億元。¹

農銀金融資產投資有限公司

農銀金融資產投資有限公司註冊資本人民幣100億元，本行持股100%，主要經營範圍為：突出開展債轉股及配套支持業務；依法依規面向合格社會投資者募集資金用於實施債轉股；發行金融債券，專項用於債轉股；經中國銀保監會批准的其他業務。截至2019年12月31日，農銀金融資產投資有限公司總資產988.76億元，淨資產109.04億元，全年實現淨利潤5.50億元。

農銀理財有限責任公司

農銀理財有限責任公司於2019年7月在北京成立，註冊資本人民幣120億元，本行持股100%。主要經營範圍為：面向不特定社會公眾公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；面向合格投資者非公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；理財顧問和諮詢服務；經銀保監會批准的其他業務。截至2019年12月31日，農銀理財有限責任公司總資產124.47億元，淨資產123.07億元，全年實現淨利潤2.96億元。

農銀財務有限公司

農銀財務有限公司註冊資本港幣5.8879億元，本行持股100%。

中國農業銀行(英國)有限公司

中國農業銀行(英國)有限公司為本行在英國註冊的全資控股子公司，註冊資本1億美元。根據本行境外業務發展策略，報告期內，本行正在履行中國農業銀行(英國)有限公司的關閉程序。

中國農業銀行(盧森堡)有限公司

中國農業銀行(盧森堡)有限公司為本行在盧森堡註冊的全資控股子公司，註冊資本2000萬歐元。業務範圍包括國際結算、公司存款、銀團貸款、雙邊貸款、貿易融資、外匯交易等批發銀行業務。截至2019年12月31日，中國農業銀行(盧森堡)有限公司總資產為0.29億美元，全年淨虧損2萬美元。

中國農業銀行(莫斯科)有限公司

中國農業銀行(莫斯科)有限公司為本行在俄羅斯註冊的全資控股子公司，註冊資本75.56億盧布。業務範圍包括國際結算、公司存款、銀團貸款、雙邊貸款、貿易融資、外匯交易等批發銀行業務。截至2019年12月31日，中國農業銀行(莫斯科)有限公司總資產為2.30億美元，全年實現淨利潤350萬美元。

¹ 為與集團披露口徑保持一致，此為新金融工具準則(IFRS9)核算數據，與保險行業目前採用的金融工具準則(IAS39)核算的數據有一定差異。

討論與分析

湖北漢川農銀村鎮銀行

湖北漢川農銀村鎮銀行於2008年8月在湖北省漢川市成立，註冊資本人民幣3,100萬元，本行持股50%。截至2019年12月31日，湖北漢川農銀村鎮銀行總資產3.15億元，淨資產0.63億元，全年實現淨利潤48.1萬元。

克什克騰農銀村鎮銀行

克什克騰農銀村鎮銀行於2008年8月在內蒙古自治區赤峰市克什克騰旗成立，註冊資本人民幣1,960萬元，本行持股51.02%。截至2019年12月31日，克什克騰農銀村鎮銀行總資產1.68億元，淨資產0.38億元，全年實現淨利潤231.28萬元。

安塞農銀村鎮銀行

安塞農銀村鎮銀行於2010年3月在陝西省延安市安塞縣成立，註冊資本人民幣4,000萬元，本行持股51%。截至2019年12月31日，安塞農銀村鎮銀行總資產5.37億元，淨資產0.66億元，全年實現淨利潤98.96萬元。

績溪農銀村鎮銀行

績溪農銀村鎮銀行於2010年5月在安徽省宣城市績溪縣成立，註冊資本人民幣2,940萬元，本行持股51.02%。截至2019年12月31日，績溪農銀村鎮銀行總資產2.84億元，淨資產0.42億元，全年實現淨利潤54.98萬元。

浙江永康農銀村鎮銀行

浙江永康農銀村鎮銀行於2012年6月在浙江省金華市永康市成立，註冊資本人民幣2.1億元，本行持股51%。截至2019年12月31日，浙江永康農銀村鎮銀行總資產5.84億元，淨資產2.54億元，全年實現淨利潤507.28萬元。

廈門同安農銀村鎮銀行

廈門同安農銀村鎮銀行於2012年6月在福建省廈門市同安區成立，註冊資本人民幣1億元，本行持股51%。截至2019年12月31日，廈門同安農銀村鎮銀行總資產10.93億元，淨資產1.73億元，全年實現淨利潤1,537.38萬元。

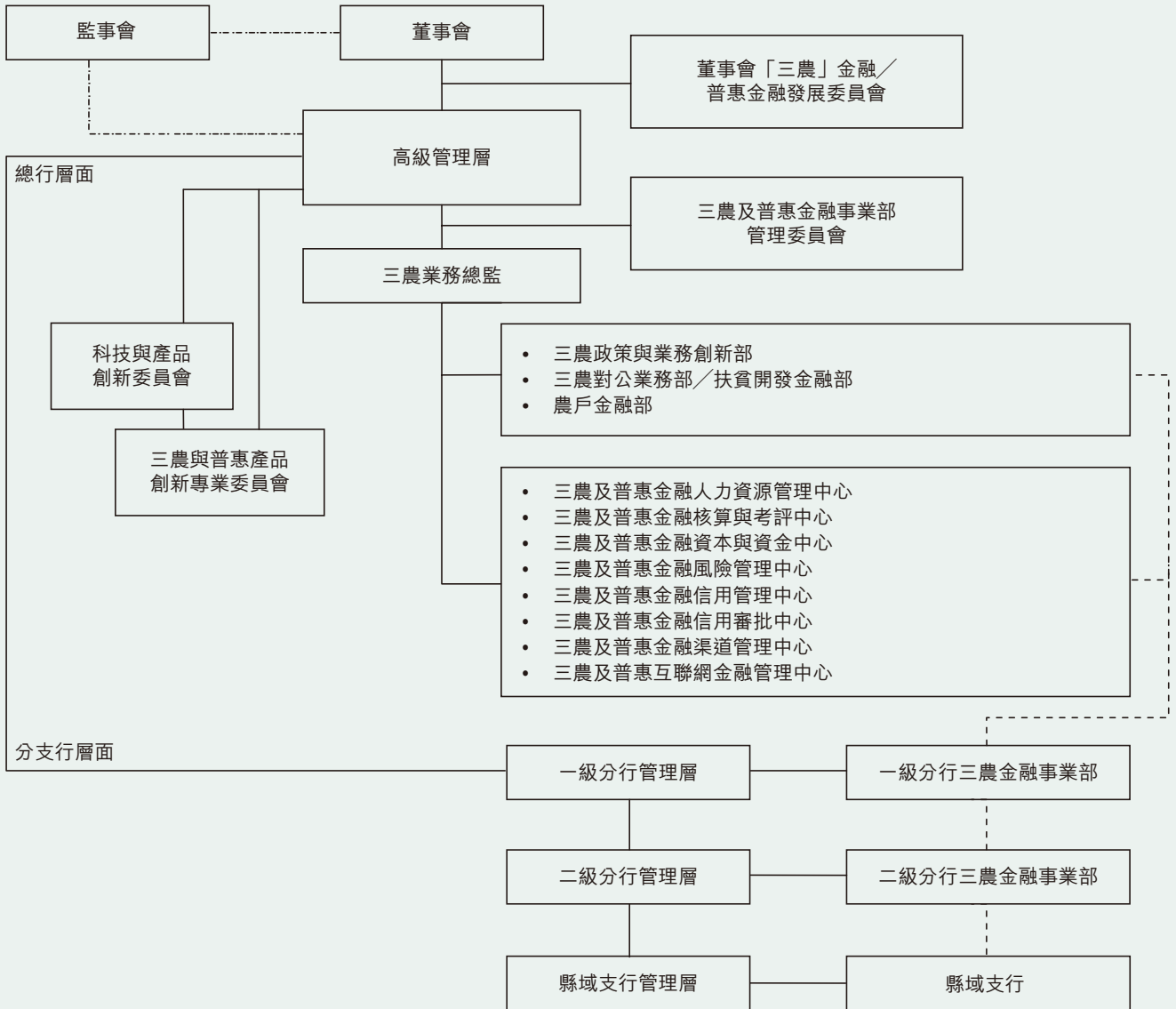
討論與分析

縣域金融業務

本行通過位於全國縣及縣級市(即縣域地區)的所有經營機構，向縣域客戶提供全方位的金融服務。該類業務統稱為縣域金融業務，又稱三農金融業務。報告期內，本行踐行服務三農、做強縣域戰略定位，全面落實國家打贏脫貧攻堅戰和實施鄉村振興戰略決策部署，認真抓好中央脫貧攻堅專項巡視整改，紮實推進服務三農和金融扶貧工作，深入實施三農和縣域業務數字化轉型，切實加強三農產品創新和渠道建設，進一步強化三農金融事業部支持保障作用，縣域金融業務發展穩中向好，服務能力和市場競爭力有效提升。

管理架構和管理機制

本行三農金融事業部管理架構圖



討論與分析

本行持續深化三農金融事業部改革，建立了適應三農金融業務特點的事業部管理模式，即以「縣域和涉農」確定管理邊界，以「部門+中心」搭建組織架構，以「雙委員會+雙線考核」¹建立治理機制，以「六個單獨」²作為管理機制，以「外部政策+內部政策」³增強發展動力。

- 完善差異化政策。優化事業部單獨考核方案，完善互聯網金融服務「三農」考核內容。繼續在信貸規模、經濟資本、固定資產等方面給予事業部政策傾斜，對金融服務鄉村振興重點領域工作匹配專項戰略費用。
- 激發縣域人力資源潛能。加強縣域支行領導團隊建設，啟動實施青年英才開發工程V3.0，形成城鄉融合、協調發展、相得益彰的縣域優秀年輕人才發現、培養、選拔、使用新格局。
- 優化信貸政策體系。圍繞中央實施鄉村振興戰略部署，制定年度三農信貸政策指引，出台種業、林業、生豬生產、天然橡膠等行業信貸政策，推出農村集體經濟組織專項支持政策。實施差異化區域信貸政策，因地制宜支持區域經濟發展。暢通三農金融業務單獨審批通道，提高審查審批效率。
- 提高風險管理水平。制定年度縣域貸款風險管理政策，加強扶貧貸款合規風險管理，嚴控高風險行業、大額信貸客戶用信。運用金融科技手段增強縣域信貸風險管控能力。紮實推進高風險縣域支行專項治理，截至2019年末，不良貸款率超5%的縣域支行較上年末減少59家。

1 「雙委員會」是指董事會層面設立的「三農」金融／普惠金融發展委員會和高級管理層層面設立的三農及普惠金融事業部管理委員會。「雙線考核」是指對八中心的部室考核，既考核全行條線管理的情況，也考核對三農金融業務的支持保障情況。

2 「六個單獨管理機制」是指單獨的信貸管理機制、單獨的資本管理機制、單獨的會計核算機制、單獨的風險撥備與核銷機制、單獨的資源配置機制、單獨的考評激勵約束機制。

3 「內部政策」是指本行對三農金融事業部實施單獨配置縣域信貸計劃、單獨安排三農固定資產投資預算、單獨核定三農金融事業部工資總額等傾斜支持政策。「外部政策」是指國家對本行實施增值稅優惠、差別化存款準備金率等專項支持政策。

討論與分析

縣域公司金融業務

報告期內，本行繼續實施服務鄉村振興「七大行動」¹和「八項營銷活動」²，加大信貸投放，加快產品創新，推進業務轉型，有效支持縣域實體經濟發展。截至2019年末，縣域公司存款餘額21,404.52億元，較上年末增加422.99億元；縣域公司類貸款(不含票據貼現)餘額24,864.27億元，較上年末增加2,078.21億元。

- 加大鄉村振興重點領域信貸投放力度。全年新增縣域城鎮化貸款703億元，水利貸款191億元，旅遊貸款137億元。農業產業化龍頭企業貸款餘額1,433億元，省級以上農業產業化龍頭企業金融服務覆蓋率達61%。
- 加強縣域對公產品創新。推出鄉村旅遊重點村貸、鄉村振興園區貸等全行性產品。積極構建以一級分行為主體的三農產品創新平台，研發了「湘瓷貸」、「錦綉貸」等一批區域性特色產品。
- 推進縣域對公業務數字化轉型，積極拓展和營銷農業產業鏈、產業園區、專業市場、縣域旅遊、特色產業和政務民生6大特色場景項目；大力推廣和建設「惠農e通」、「智慧旅遊」、「扶貧商城」等金融服務平台；為新希望、蒙牛等重點客戶提供數據網貸等供應鏈金融服務。

縣域個人金融業務

報告期內，本行緊扣鄉村振興重點領域個人金融需求，強化農戶金融服務，提升惠農通工程質效，持續增強縣域個人金融服務能力。截至2019年末，縣域個人存款餘額55,878.15億元，較上年末增加5,380.70億元；縣域個人貸款餘額19,267.98億元，較上年末增加2,865.06億元。

- 加大新型農業經營主體支持力度，優化農民購建房信貸產品，穩妥推進「兩權」抵押貸款業務。專業大戶、家庭農場貸款餘額1,198億元，較上年末增加378億元；農民安家貸餘額5,640億元，較上年末增加802億元。
- 推動「農銀惠農e貸」擴面上量。積極拓展內外部數據來源，加快農戶信息建檔，惠農e貸品牌影響力明顯提升。截至2019年末，惠農e貸餘額1,986億元，較上年末增加1,114億元；授信戶數174萬戶，較上年末增加100萬戶。

1 服務鄉村振興「七大行動」是指本行圍繞鄉村振興重點領域，啓動實施了服務農村產業融合發展、農村產權制度改革、國家糧食安全、脫貧攻堅、美麗宜居鄉村建設、縣域幸福產業、「三農」和縣域綠色發展等七大行動。

2 「八項營銷活動」是指支持農業產業化龍頭企業的「百億百家」行動、支持農民專業合作社的「萬社促進計劃」、支持縣域新型城鎮化建設的「百城千鎮」行動、支持縣域商品流通市場建設的「百強市場」行動、支持縣域旅遊業發展的「旅遊百縣」行動、支持水利基礎設施建設的「重大水利營銷活動」、支持特色農業的「百優特色農業產區」行動、支持縣域新型工業化的「縣域新型工業化產業示範基地」行動。

討論與分析

- 實施「金穗惠農通」工程提質增效行動。全面完成60萬個惠農通服務點互聯網化升級，實現了惠農e通平台對惠農通服務點的全覆蓋。通過拓展應用場景、豐富服務功能、強化科技支撐等手段，推動惠農通工程向數字化轉型升級。截至2019年末，互聯網惠農圈場景商戶數達4.22萬個。

金融扶貧

2019年度計劃

- 2019年，本行力爭在832個國家扶貧重點縣新增貸款不低於1,000億元，全行精準扶貧貸款增量不低於400億元。
- 聚焦金融精準扶貧。對有勞動能力、有致富渠道、有貸款需求的貧困人口，加大信貸支持和金融服務力度。精準支持有扶貧帶動能力的優質客戶和重點項目，落實優惠貸款條件，加強貧困戶與產業主體間的利益聯結。將「三區三州」作為金融扶貧工作重中之重，推動深度貧困地區金融扶貧工作。加大對定點扶貧縣脫貧攻堅工作的支持力度，對於已脫貧摘帽的秀山縣和饒陽縣，保持幫扶政策不變、幫扶力度不減。
- 推動金融扶貧創新。針對貧困地區多樣化金融需求，推動特色扶貧產品和政策創新，推廣小額信貸扶貧、政府增信扶貧、特色產業扶貧等金融扶貧典型模式，促進扶貧貸款投放。
- 提升基礎金融服務能力。綜合運用物理網點、惠農通服務點、網上銀行等多種渠道，進一步提高渠道網絡對貧困地區行政村的覆蓋率。大力推進金穗惠農通工程和互聯網金融服務三農「一號工程」，不斷延伸服務網絡。

工作舉措和成效

- 加大貧困地區信貸投放。截至2019年末，在832個國家扶貧重點縣貸款餘額10,914.4億元，較上年末增加1,675.5億元，增幅18.1%。精準扶貧貸款餘額3,941.9億元¹，較上年末增加641.6億元，增幅19.4%。深度貧困地區貸款餘額4,026.3億元²，較上年末增加688.2億元，增幅20.6%；其中，「三區三州」深度貧困地區貸款餘額1,127.7億元，較上年末增加175.4億元，增幅18.4%。
- 強化政策和資源傾斜。紮實推進脫貧攻堅專項巡視整改，出台金融扶貧相關政策制度93個，制定助力深度貧困地區脫貧攻堅二十條傾斜政策。開闢貧困地區信貸項目審批「綠色通道」，保障深度貧困地區財務費用，對貧困地區精準扶貧貸款執行優惠利率。建立完善金融扶貧考核體系，提升金融扶貧考核指標權重。適度放寬扶貧重點縣、深度貧困縣機構人員招聘的學歷條件，2019年國家扶貧重點縣支行招聘員工1,993人，深度貧困縣支行招聘員工928人。
- 加強金融扶貧產品創新。對「三區三州」深度貧困地區、定點扶貧縣和重點幫扶縣的精準扶貧信貸產品創新，授權一級分行自主審批。2019年，全行共創新推出17項金融扶貧產品。貧困地區新增「三農」產品創新基地14家，總數達到34家。

1、根據《中國人民銀行關於2019年金融機構金融統計制度有關事項的通知》（銀發[2018]346號），本行調整了精準扶貧貸款的口徑。

2、2019年，本行對深度貧困地區相關機構的統計範圍進行了調整。

討論與分析

- 完善貧困地區服務網絡。構建「人工網點＋自助網點＋惠農通服務點＋互聯網線上渠道＋流動服務」五位一體的服務渠道網絡。2019年，貧困地區新設鄉鎮人工網點57個、自助網點46個。加大掌上銀行、網上銀行和「惠農e通」平台在貧困地區的推廣力度。國家扶貧重點縣、「三區三州」深度貧困地區的電子機具行政村覆蓋率分別達86.6%和87.9%，較上年末分別提高了16.7和35.3個百分點。在「三區三州」深度貧困縣，通過移動金融車服務填補了190個鄉鎮金融服務「空白」。
- 實施東西部行扶貧協作行動。12家東部行結對幫扶「三區三州」12個地州，共對接招商項目39個，協調引進項目企業7個。東部100家支行和貧困地區100家縣支行建立精準結對幫扶關係，通過互派交流任職幹部開展東西部扶貧協作金融服務。
- 實施消費和教育扶貧行動。本行工會、後勤機構等採買貧困地區特色產品7,017萬元；在惠農e通平台建立「扶貧商城」，舉辦貧困地區特色產品展銷會，協調客戶與貧困地區企業、農戶建立供銷關係，累計幫助銷售貧困地區產品7.3億元。實施「金穗圓夢」助學活動，本行和員工捐贈資助了3,832名「三區三州」深度貧困縣、定點扶貧縣、重點幫扶縣的建檔立卡貧困家庭大一新生。
- 加大定點扶貧指導幫扶力度。截至2019年末，4個定點扶貧縣貸款餘額103.7億元，較上年末增加15.3億元，增幅17.4%。全年投入直接幫扶資金11,125萬元，是2018年的6.2倍。為定點扶貧縣引進無償幫扶資金2,358萬元，協調落地7個招商引資項目，實際投資額達3.7億元。

2020年度計劃

- 繼續深入貫徹落實國家脫貧攻堅決策部署，按照「四個不摘」要求，切實保持扶貧政策穩定，加快金融扶貧產品創新、服務創新、管理創新和體制機制創新，努力提升金融扶貧質效。
- 力爭2020年在832個國家扶貧重點縣貸款增加1,000億元以上，精準扶貧貸款和深度貧困地區貸款投放達到監管要求，貧困地區服務網絡進一步延伸，金融扶貧產品體系進一步豐富。
- 有機銜接服務脫貧攻堅與服務鄉村振興，切實履行好企業社會責任。

財務狀況

資產負債情況

截至2019年12月31日，縣域金融業務總資產86,999.05億元，較上年末增長7.8%。客戶貸款及墊款總額45,531.04億元，較上年末增長13.7%。吸收存款餘額79,605.58億元，較上年末增長7.9%。

討論與分析

下表列示了於所示日期縣域金融業務資產負債主要項目。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	4,553,104	—	4,005,882	—
貸款減值準備	(226,412)	—	(210,395)	—
客戶貸款及墊款淨額	4,326,692	49.7	3,795,487	47.0
存放系統內款項 ¹	3,622,774	41.6	3,603,324	44.7
其他資產	750,439	8.7	668,563	8.3
資產合計	8,699,905	100.0	8,067,374	100.0
吸收存款	7,960,558	98.5	7,380,598	97.7
其他負債	125,058	1.5	173,006	2.3
負債合計	8,085,616	100.0	7,553,604	100.0

註： 1、 存放系統內款項指縣域金融業務分部通過內部資金往來向本行其他分部提供的資金。

利潤情況

2019年，本行縣域金融業務實現稅前利潤977.72億元，較上年增加41.5%，主要是由於本行縣域信用減值損失較上年減少。

下表列示了於所示期間縣域金融業務利潤表主要項目。

人民幣百萬元，百分比除外

	2019年	2018年	增減額	增長率(%)
外部利息收入	199,258	175,438	23,820	13.6
減：外部利息支出	116,959	93,223	23,736	25.5
內部利息收入 ¹	115,125	111,567	3,558	3.2
淨利息收入	197,424	193,782	3,642	1.9
手續費及佣金淨收入	34,592	30,405	4,187	13.8
其他非利息收入	4,724	4,253	471	11.1
營業收入	236,740	228,440	8,300	3.6
減：營業支出	90,654	86,542	4,112	4.8
信用減值損失	48,228	72,661	(24,433)	-33.6
其他資產減值損失	86	137	(51)	-37.2
稅前利潤總額	97,772	69,100	28,672	41.5

註： 1、 內部利息收入是指縣域金融業務分部向本行其他分部提供的資金通過轉移計價所取得的收入。本行內部資金轉移計價利率基於市場利率確定。

主要財務指標

2019年，本行縣域金融業務存貸款利差3.08%，高於全行27個基點。截至2019年12月31日，縣域金融業務不良貸款率1.58%，較上年末下降0.50個百分點；撥備覆蓋率315.18%，貸款撥備率4.99%。

下表列示了於所示日期或期間本行縣域金融業務主要財務指標。

單位：%

項目	2019年	2018年
貸款平均收益率	4.59	4.60
存款平均付息率	1.51	1.30
手續費及佣金淨收入佔營業收入比例	14.61	13.31
成本收入比	37.37	37.25

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
貸存款比例	57.20	54.28
不良貸款率	1.58	2.08
撥備覆蓋率	315.18	252.94
貸款撥備率	4.99	5.25

討論與分析

風險管理與內部控制

風險管理

全面風險管理體系

全面風險管理是指按照全面覆蓋、全程管理、全員參與原則，將風險偏好、政策制度、組織體系、工具模型、數據系統和風險文化等要素有機結合，及時識別、計量、監測、控制、報告業務經營中的各類風險，確保全行風險管理從決策、執行到監督層面有效運轉。

2019年，在複雜嚴峻的風險形勢下，本行持續完善全面風險管理體系，提高風險管理的有效性。加強重點領域信用風險管理和資產質量管控，「淨表計劃」順利收官，不良貸款和不良貸款率平穩「雙降」。紮實做好行業限額管理，信貸結構持續優化。優化市場風險管理體系，加強市場風險限額監控，全行金融市場業務風險總體平穩。持續加強操作風險管理和案件風險防控，強化信息科技風險管理，持續做好業務連續性管理。加強風險管理信息系統建設，根據監管要求推進有效風險數據加總和風險報告工作。

風險偏好

風險偏好是本行董事會為了實現本行戰略目標，依據主要利益相關者對本行的期望和約束、外部經營環境以及本行實際，在本行風險承受能力範圍之內，對本行願意承擔的風險水平和風險類型的表達。

本行實行穩健型風險偏好，嚴格依法合規經營，堅持資本、風險、收益之間的平衡，兼顧安全性、盈利性和流動性的統一，在風險水平承擔上既不冒進也不保守，通過承擔適度的風險水平獲取適中回報，在風險損失抵補上保持充足的風險撥備和資本充足水平。本行持續完善全面風險管理體系，積極推進資本管理高級方法的實施，保持良好的監管評級和外部評級，為本行實現戰略目標和經營計劃提供保障。

風險管理組織架構

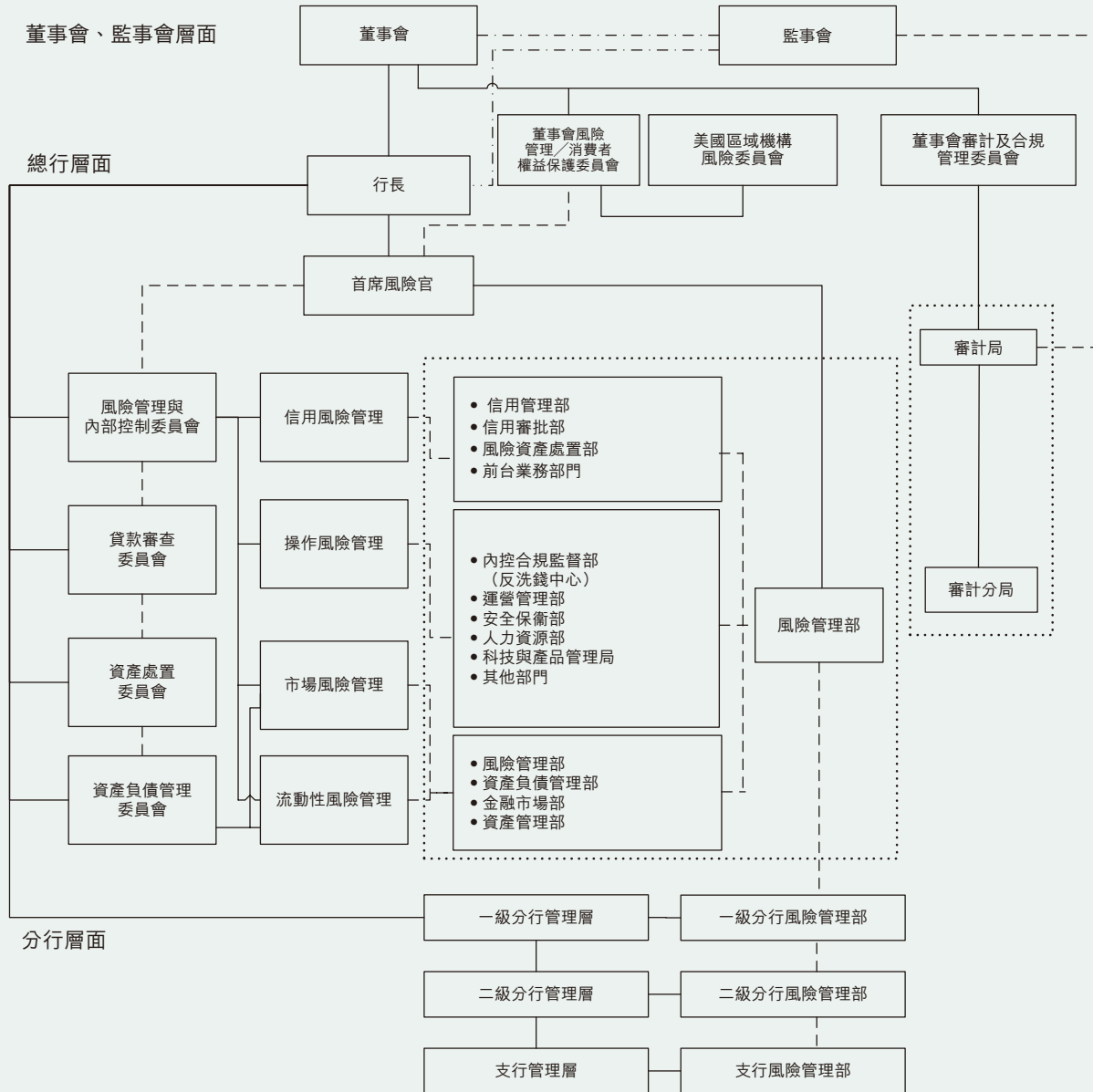
本行董事會承擔風險管理的最終責任，並通過下設的風險管理／消費者權益保護委員會、審計及合規管理委員會、美國區域機構風險委員會行使風險管理相關職能，審議風險管理重大事項，對全行風險管理體系建設和風險水平進行監督評價。

高級管理層是全行風險管理工作的組織者和實施者，下設風險管理與內部控制委員會、貸款審查委員會、資產負債管理委員會、資產處置委員會等風險管理職能委員會。其中，風險管理與內部控制委員會主要負責統籌和協調全行風險管理與合規管理工作，研究審議重大風險管理與合規管理事項。

監事會承擔風險管理的監督責任，監督檢查董事會和高級管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改；將相關監督檢查情況納入監事會工作報告，定期向股東大會報告。

本行按照「橫到邊、縱到底」的原則，建立「矩陣式」風險管理組織體系以及由風險承擔部門、風險管理部門、內部審計部門共同構成的風險管理「三道防線」。2019年，本行進一步推動集團母子公司風險管理一體化建設，優化信用、市場、操作等主要風險管理框架，持續完善總行直營部門風險管理機制。

本行風險管理組織架構圖



風險管理制度體系

2019年，本行持續優化風險管理政策制度體系。全面風險管理方面，制定風險管理基本制度，進一步明確全面風險管理和各單項風險管理的「三道防線」、風險管理要求和程序方法。修訂風險報告管理辦法，進一步規範風險報告工作。信用風險管理方面，制定法人客戶信用貸款管理規定、互聯網信貸業務管理辦法、信用風險報告管理辦法；完善境外分行信與貸後管理制度體系，搭建子公司信用風險管理框架。市場風險管理方面，修訂市場風險監測報告管理辦法、市場風險限額管理辦法。同時，本行制定年度客戶評級、資產分類、資金交易與市場風險、信息科技風險管理政策，為日常風險管理工作提供有效指導。

討論與分析

風險分析報告

2019年，本行適應國內外經濟金融環境變化，全面分析各類風險狀況。加強對重點區域、行業、客戶、業務的風險分析報告，積極應用內部評級、風險限額、經濟資本、壓力測試等工具方法提高風險分析報告的全面性、準確性和及時性，加強對未來風險趨勢的前瞻性分析和應對。

信用風險

信用風險是指交易對手未能履行約定契約中的義務而造成經濟損失的風險。本行的信用風險主要分佈於貸款組合、投資組合、擔保業務以及其他各種表內外信用風險敞口。

信用風險管理

2019年，本行持續優化信貸結構，以服務國家重大戰略、服務實體經濟為主線，加快「穩增長、調結構」以及經濟增長「新動能」領域信貸投放。加強重點領域風險防控和行業風險限額管理，及時化解各類風險隱患，拓寬不良貸款清收處置渠道，資產質量保持穩定。

信用風險管理架構

本行信用風險管理組織體系主要由董事會及其下設風險管理／消費者權益保護委員會、高級管理層及其下設風險管理與內部控制委員會、貸款審查委員會、資產處置委員會，以及信用管理部、信用審批部、風險管理部和各前台客戶部門等構成，實施集中統一管理和分級授權。

公司類業務風險管理

完善政策制度體系。修訂流動資金、固定資產以及項目融資等貸款管理辦法，制定或修訂港口、機場、生物質能發電等信貸政策，規範法人客戶用信管理。出台差異化信貸政策，重點支持粵港澳大灣區、雄安新區、長江經濟帶等國家重大區域發展戰略。

持續創新信貸管理模式，降低風險發生率。制訂信用管理數字化轉型工作實施方案，在同業中率先制定互聯網信貸業務管理辦法，建立符合互聯網大數據邏輯要求的線上信貸基本制度。順應金融科技發展趨勢，推進線下業務全流程、智能化轉型。

優化信貸資源配置。制定《關於進一步調整優化信貸結構(2019-2021年)的實施意見》，明確信貸資源配置目標、配置策略，多措並舉用好信貸增量、盤活信貸存量。用好「兩個模型」，一是持續深化RAROC模型(風險調整後資本回報率模型)應用，多維度、多層次、多視角剖析信貸結構，為信貸資源的供給與調配提供科學依據。二是創新搭建多維度、多指標的行業信貸資產配置模型，推動由單一行業研究轉向行業組合研究，強化目標管理，提升信貸資源配置與經濟結構調整的適配性。

加強貸後管理和不良資產清收處置。強化重點客戶貸後管理，加強大額風險監測，及時化解重大風險。持續加大不良貸款清收處置力度，執行「三多一準」處置策略，即多清收、多核銷、多重組、精準批轉。加強「總對總」合作，實施「跨省域」組包轉讓，減少轉讓損失。

討論與分析

個人業務風險管理

完善制度體系，修訂個人擔保管理等基本制度、抵押登記等崗位作業指導書。開展個貸作業中心等級分類評價，提高辦貸效率，防控操作風險。開展重點產品監測分析，有效管控風險隱患。提升個人業務風險管理智能化水平，推廣應用智能風控系統，升級線上個貸風險監控系統，上線BoEing線上貸款安全防控項目，改造徵信二代系統。針對用途風險、虛假按揭等開展專項排查，組織盡職監督、多貸一用等檢查，強化合規操作、反洗錢和防範外部詐騙。對內外部檢查中發現的重大問題，強化跟蹤督導和整改落實。加強逾期貸款管理，通過屬地電話和上門催收，全年集中遠程催收211萬筆。

信用卡業務風險管理

持續完善智能化、差異化、集約化、總分一體化的智慧風控體系，支撐業務持續穩健發展。加強監控和早期預警，完成智能反欺詐平台投產上線，及早堵截發卡欺詐、交易欺詐風險。優化風險識別規則和模型，建立處置跟蹤評價機制，提升高風險客戶識別度。加強行業風險防控，建立專屬審批團隊，對風險高發領域持續開展差異化分析管控。完善總分一體化催收體系，按照「總行集中催收、分行屬地催收」原則，完善自營催收和委外催收相結合的催收體系，提高催收效率。加強專項分期業務全流程風險管理。從「控人、控物、控景」著手，制定專項分期專屬風險策略，強化專項分期業務的大數據支撐。

資金業務風險管理

完善資金業務風險管理制度辦法，優化全流程風險管理機制。持續監測存量資金業務信用主體和交易對手風險狀況，及時更新重點關注客戶名單，動態調整風險應對措施。監測金融市場業務交易價格，繼續構建市場風險限額管控統一管理平台，全年未觸發風險限額。制定存量非標資產處置方案，完善信用債投前、投中和投後管理。提升系統化風險管控水平，全球投資交易管理平台一期項目順利投產。完善資金業務集團一體化風險監測和報送體系，建立子公司及海外分子行資金業務風險月報機制。

貸款風險分類

本行根據銀保監會《貸款風險分類指引》要求，制定、完善貸款風險分類管理制度。通過綜合考慮借款人的還款能力、還款記錄、還款意願、貸款項目的盈利能力以及第二還款來源的保障程度等因素，判斷貸款到期償還的可能性，確定分類級次。

本行對貸款實行五級分類和十二級分類相結合的管理模式。對公司類貸款，主要實施十二級分類管理，通過對客戶違約風險和債項交易風險兩個維度的綜合評估，客觀反映貸款風險程度，並在年初制定年度分類政策時進一步細化，明確重點法人客戶貸款的分類標準與管理要求，切實提高風險識別的前瞻性和敏感性。對個人貸款實行五級分類管理，主要根據貸款本息逾期天數及擔保方式，由系統自動進行風險分類，強化風險反映的客觀性。對大額個人生產經營類貸款，每季度進行一次人工分類，增強風險敏感性。此外，依據信貸管理中掌握的風險信號及時對分類形態進行調整，客觀反映貸款質量。

討論與分析

信用風險分析

按擔保方式劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	5,898,736	44.3	5,452,275	45.8
質押貸款	2,131,098	16.0	1,884,346	15.8
保證貸款	1,856,415	13.9	1,366,955	11.5
信用貸款	3,443,297	25.8	3,210,049	26.9
小計	13,329,546	100.0	11,913,625	100.0
應計利息	30,642	-	27,060	-
合計	13,360,188	-	11,940,685	-

按逾期期限劃分的逾期貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔貸款總額百分比(%)	金額	佔貸款總額百分比(%)
逾期90天以下(含90天)	71,118	0.5	79,458	0.7
逾期91天至360天	49,650	0.4	57,026	0.5
逾期361天至3年(含3年)	47,787	0.4	50,632	0.4
逾期3年以上	14,438	0.1	15,816	0.1
合計	182,993	1.4	202,932	1.7

貸款集中度

人民幣百萬元，百分比除外

十大借款人	行業	金額	佔貸款總額百分比(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	117,031	0.88
借款人B	交通運輸、倉儲和郵政業	38,700	0.29
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	30,864	0.23
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	30,216	0.22
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	24,143	0.18
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	22,348	0.17
借款人G	金融業	22,000	0.16
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	21,122	0.16
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	19,592	0.15
借款人J	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	19,572	0.15
合計		345,588	2.59

截至2019年12月31日，本行對最大單一借款人的貸款總額佔資本淨額的4.68%，對最大十家借款人貸款總額佔資本淨額的13.83%，均符合監管要求。

大額風險暴露

2019年，本行根據銀保監會《商業銀行大額風險暴露管理辦法》要求，持續推進大額風險暴露管理工作，有序開展大額風險暴露計量監測、監管報送、系統優化等工作，大額風險暴露管理能力進一步提升。

討論與分析

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	12,843,935	96.36	11,397,204	95.67
關注	298,401	2.24	326,419	2.74
不良貸款	187,210	1.40	190,002	1.59
次級	66,462	0.50	45,388	0.38
可疑	103,763	0.78	126,274	1.06
損失	16,985	0.12	18,340	0.15
小計	13,329,546	100.00	11,913,625	100.00
應計利息	30,642	-	27,060	-
合計	13,360,188	-	11,940,685	-

截至2019年12月31日，本行不良貸款餘額1,872.10億元，較上年末減少27.92億元；不良貸款率1.40%，較上年末下降0.19個百分點。關注類貸款餘額2,984.01億元，較上年末減少280.18億元；關注類貸款佔比2.24%，較上年末下降0.50個百分點。

三年「淨表計劃」順利收官

本行於2017年初啟動「淨表計劃」，堅持「控新、降舊」兩端發力，計劃用三年時間切實改善資產質量。三年來，本行強化「淨表計劃」的部署和落實，形成了有效的工作機制，取得了良好的工作成效。

一是加強風險的動態監測和管控，綜合運用評級、分類、減值準備、經濟資本等風險管理工具，提升風險管控的針對性和有效性。

二是優化信貸資產結構，壓降高風險行業風險敞口。加強國家戰略重點區域金融服務，積極支持製造業高質量發展，持續加強「三農」金融服務，全面助力小微企業紓困解難，信貸結構穩中向好。加大重點領域信用風險治理，推進大額集團客戶風險防控，有效控制產能過剩行業風險敞口。「一戶一策」實施風險化解，不良貸款生成率逐年下降。

三是堅持多措並舉，立足現金清收，加快呆賬核銷，綜合採取批量轉讓、債轉股、不良資產證券化等市場化處置手段，加大不良資產處置，提高處置成效。

四是深化風險管理金融科技賦能，以客戶信用風險統一視圖為基礎，整合內外部數據，完善客戶授用信管理，強化風險預警，前瞻性開展風險防控。

五是加強計劃和考核管理，引導經營行做好資產質量管控。

三年來，本行資產質量大幅改善。截至2019年12月31日，不良貸款餘額和不良率分別較2017年初減少436.24億元、下降0.97個百分點。

討論與分析

按業務類型劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
公司類貸款	148,695	79.4	2.10	154,548	81.3	2.37
短期公司類貸款	81,488	43.5	3.70	98,184	51.7	4.50
中長期公司類貸款	67,207	35.9	1.37	56,364	29.6	1.30
票據貼現	21	-	-	-	-	-
個人貸款	31,699	16.9	0.59	30,196	15.9	0.65
個人住房貸款	12,386	6.6	0.30	11,285	5.9	0.31
個人卡透支	7,465	4.0	1.57	6,310	3.3	1.66
個人消費貸款	1,746	0.9	1.04	1,276	0.7	0.81
個人經營貸款	4,281	2.3	1.62	5,516	2.9	2.56
農戶貸款	5,785	3.1	1.80	5,759	3.1	2.30
其他	36	-	4.92	50	-	5.18
境外及其他貸款	6,795	3.7	1.62	5,258	2.8	1.35
合計	187,210	100.0	1.40	190,002	100.0	1.59

截至2019年12月31日，本行公司類不良貸款餘額1,486.95億元，較上年末減少58.53億元；不良貸款率2.10%，下降0.27個百分點。個人不良貸款餘額316.99億元，較上年末增加15.03億元；不良貸款率0.59%，下降0.06個百分點。

按行業劃分的公司類不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
製造業	60,529	40.7	5.06	72,033	46.6	6.02
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	5,725	3.8	0.67	4,561	3.0	0.54
房地產業	10,038	6.8	1.45	8,450	5.5	1.38
交通運輸、倉儲和郵政業	12,630	8.5	0.77	7,045	4.6	0.51
批發和零售業	30,541	20.5	9.83	34,687	22.4	10.73
水利、環境和 公共設施管理業	659	0.4	0.13	1,082	0.7	0.25
建築業	2,543	1.7	1.13	4,935	3.2	2.06
採礦業	4,697	3.2	2.34	5,994	3.9	3.06
租賃和商務服務業	15,150	10.2	1.46	7,871	5.1	0.86
金融業	87	0.1	0.05	142	0.1	0.09
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	84	0.1	0.30	111	0.1	0.37
其他行業	6,012	4.0	2.92	7,637	4.8	4.09
合計	148,695	100.0	2.10	154,548	100.0	2.37

討論與分析

按地域劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
總行	6	-	-	7	-	-
長江三角洲地區	29,228	15.6	0.98	27,776	14.6	1.04
珠江三角洲地區	16,805	9.0	0.79	19,249	10.1	1.03
環渤海地區	46,883	25.1	2.34	53,114	27.9	2.90
中部地區	35,969	19.2	1.81	28,691	15.1	1.64
東北地區	8,987	4.8	1.79	9,419	5.0	2.05
西部地區	42,537	22.7	1.43	46,488	24.5	1.76
境外及其他	6,795	3.6	1.62	5,258	2.8	1.35
合計	187,210	100.0	1.40	190,002	100.0	1.59

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

項目	2019年			合計
	第1階段 12個月 預期信用 損失	第2階段 整個存續期預期 信用損失	第3階段	
2018年12月31日	269,164	68,464	148,984	486,612
轉移				
階段一轉移至階段二	(7,791)	7,791	-	-
階段二轉移至階段三	-	(24,546)	24,546	-
階段二轉移至階段一	6,921	(6,921)	-	-
階段三轉移至階段二	-	3,872	(3,872)	-
新增源生或購入的金融資產	123,577	-	-	123,577
重新計量	37,603	21,276	54,182	113,061
還款及轉出	(65,429)	(12,216)	(41,092)	(118,737)
核銷	-	-	(51,398)	(51,398)
2019年12月31日	364,045	57,720	131,350	553,115

- 註： 1、 三階段減值模型詳見「合併財務報表附註四、17客戶貸款及墊款」。
2、 本表包含了以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值準備。

市場風險

市場風險是指因市場價格的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。市場風險包括但不限於利率風險、匯率風險、股票價格風險和商品價格風險。本行面臨的主要市場風險包括利率風險和匯率風險。本行市場風險管理組織體系由董事會及其下設風險管理／消費者權益保護委員會，高級管理層及其下設風險管理與內部控制委員會，風險管理部、資產負債管理部以及市場風險承擔部門(機構)等構成。

報告期內，本行優化市場風險管理系統功能，開展內部模型法全面驗證，加強代客衍生交易客戶履約保障。截至2019年12月31日，本行各類自營交易的風險敞口保持在較小範圍內，全行市場風險總體可控。

市場風險限額管理

本行市場風險限額分為指令性限額和指導性限額。

討論與分析

2019年，本行繼續加強市場風險限額管理，按照產品類型、風險類型等維度設置不同的市場風險限額，不斷優化限額指標，利用系統自動化計量、監測和報告限額。報告期內，本行市場風險限額均控制在設定目標範圍內。

交易賬簿和銀行賬簿劃分

為更有針對性地進行市場風險管理和更準確計量市場風險監管資本，本行將所有表內外資產負債劃分為交易賬簿和銀行賬簿。交易賬簿包括本行為交易目的或規避交易賬簿其他項目風險而持有的金融工具和商品的頭寸，除此之外的其他各類頭寸劃入銀行賬簿。

交易賬簿市場風險管理

本行採用風險價值(VaR)、限額管理、敏感性分析、久期、敞口分析、壓力測試等多種方法管理交易賬簿市場風險。

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據)計量總行本部、境內外分行交易賬簿風險價值。根據境內外不同市場的差異，本行選擇合理的模型參數和風險因子，以反映真實的市場風險水平，並通過數據驗證、平行建模以及對市場風險計量模型進行返回檢驗等措施，檢驗風險計量模型的準確性和可靠性。

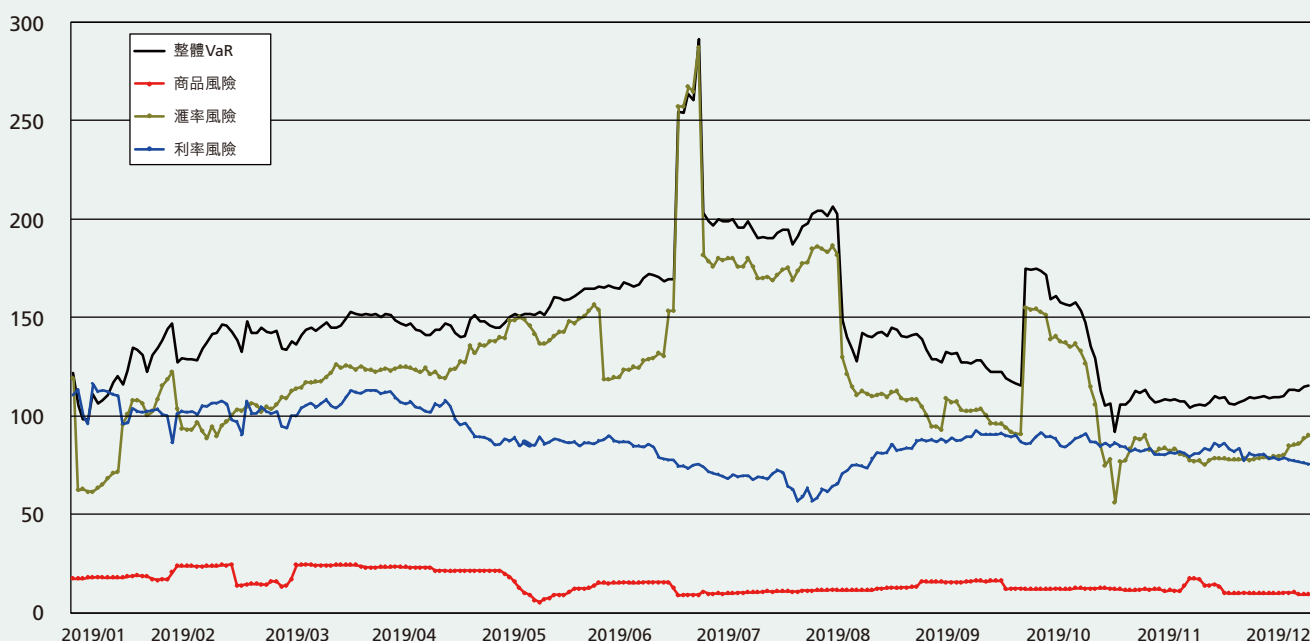
交易賬簿風險價值(VaR)情況

人民幣百萬元

項目	2019年				2018年			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	75	89	116	57	109	76	119	44
匯率風險 ¹	90	120	287	56	123	117	300	12
商品風險	9	15	25	5	17	14	19	9
總體風險價值	115	146	291	92	120	134	252	57

註： 1、 根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》的監管要求，黃金相關風險價值已體現在匯率風險中。

2019年交易賬簿風險價值(VaR)變動圖



討論與分析

報告期內，債券交易組合平均規模保持穩定，組合期限有所縮短，利率風險VaR值略微下降；黃金價格上漲，境內外黃金持倉規模有所增加，匯率VaR值稍高於去年同期；白銀交易組合規模有所增加，商品風險VaR值略高於同期水平。

銀行賬簿市場風險管理

本行綜合運用限額管理、壓力測試、情景分析和缺口分析等技術手段，管理銀行賬簿市場風險。

利率風險管理

利率風險是指利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險。本行的銀行賬簿利率風險主要來源於本行銀行賬簿中利率敏感資產和負債的到期期限或重新定價期限的不匹配，以及資產負債所依據的基準利率變動不一致。

央行LPR改革以來，本行按照監管要求落實相關政策，推進業務系統改造，修改制式貸款合同，完善內外部利率定價機制，全面推廣LPR應用，基本實現全系統全流程貸款定價應用LPR定價方式。LPR改革後的貸款基準利率與市場利率對接更加緊密，波動頻率和幅度均有所加大。為此，本行加強對外部利率環境的監測和預判，及時調整內外部定價策略，優化資產負債產品結構和期限結構，積極使用利率期權產品主動調整風險結構，降低利率變動對經濟價值和整體收益的不利影響。報告期內，本行利率風險水平整體穩定，各項限額指標均控制在監管要求和管理目標範圍內。

匯率風險管理

匯率風險指銀行資產與負債的幣種錯配所帶來的風險。匯率風險主要分為風險可對沖的交易性匯率風險和經營上難以避免的資產負債產生的匯率風險（「非交易性匯率風險」）。

2019年，本行定期開展匯率風險敞口監測和匯率敏感性分析，持續完善匯率風險計量和管理信息系統。通過外幣幣種匹配管理，靈活調整交易性匯率風險敞口，保持非交易性匯率風險敞口穩定，全行匯率風險敞口控制在合理範圍之內。

利率風險分析

截至2019年12月31日，本行一年以內利率敏感性累計負缺口為11,213.55億元，缺口絕對值較上年末收窄4,761.13億元。

利率風險缺口

人民幣百萬元

	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1年及 以下小計	1至5年	5年以上	非生息
2019年12月31日	(3,911,081)	308,220	2,481,506	(1,121,355)	814,042	1,986,997	79,447
2018年12月31日	(3,394,064)	385,096	1,411,500	(1,597,468)	1,214,752	1,830,838	34,524

註：有關情況詳見「合併財務報表附註四、44.3市場風險」。

討論與分析

利率敏感性分析

人民幣百萬元

收益率基點變動	2019年12月31日		2018年12月31日	
	淨利息 收入變動	其他綜合 收益變動	淨利息 收入變動	其他綜合 收益變動
上升100個基點	(25,607)	(42,579)	(24,024)	(67,879)
下降100個基點	25,607	42,579	24,024	67,879

上述利率敏感性分析顯示未來12個月內，在各個利率情形下，淨利息收入及其他綜合收益的變動情況。上述分析以所有期限的利率均以相同幅度變動為前提，且未考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動。

以本行2019年12月31日的資產及負債為基礎計算，若利率即時上升(下降)100個基點，本行的淨利息收入將減少(增加)256.07億元，本行的其他綜合收益將減少(增加)425.79億元。

匯率風險分析

本行面臨的匯率風險主要是美元兌人民幣匯率產生的敞口風險。

2019年，人民幣兌美元匯率中間價累計貶值1,130個基點，貶值幅度1.62%。截至2019年末，本行表內表外外匯正敞口35.42億美元，敞口絕對值較上年末增加12.89億美元。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
表內金融資產／ 負債外匯敞口淨額	50,482	7,236	13,131	1,913
表外金融資產／ 負債外匯敞口淨額	(25,767)	(3,694)	2,335	340

註： 1、 有關情況詳見「合併財務報表附註四、44.3市場風險」。

匯率敏感性分析

人民幣百萬元

幣種	外幣對人民幣匯率 上漲／下降	稅前利潤變動	
		2019年 12月31日	2018年 12月31日
美元	+5%	1,346	(110)
	-5%	(1,346)	110
港幣	+5%	(832)	(644)
	-5%	832	644

本行持有的外幣資產負債以美元和港幣為主。根據報告期末表內外的匯率敞口規模測算，美元兌人民幣匯率每升值(貶值)5%，本行稅前利潤將增加(減少)13.46億元人民幣。

討論與分析

流動性風險

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。影響流動性風險的主要因素包括：市場流動性的負面衝擊、存款客戶支取存款、貸款客戶提款、資產負債結構不匹配、債務人違約、資產變現困難、融資能力下降等。

流動性風險管理

流動性風險管理治理架構

本行流動性風險管理治理結構由決策體系、執行體系和監督體系組成。其中，決策體系包括董事會及其下設的風險管理／消費者權益保護委員會、高級管理層；執行體系包括全行流動性管理、資產和負債業務、信息與科技等部門；監督體系包括監事會以及審計局、內控合規監督部、法律事務部。

流動性風險管理策略和政策

本行堅持穩健的流動性管理策略，並根據監管要求、外部宏觀經營環境和業務發展情況等制定流動性風險管理政策，在確保流動性安全的前提下，有效平衡流動性、安全性和效益性。

流動性風險管理目標

本行流動性風險管理目標是：通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，對流動性風險實施有效的識別、計量、監控和報告，確保全行在正常經營環境或壓力狀態下，能及時滿足資產、負債及表外業務引發的流動性需求，履行對外支付義務，有效平衡資金的效益性和安全性的同時，防範集團整體流動性風險。

流動性風險管理方法

本行密切關注外部經濟金融形勢、貨幣政策和市場流動性變化，持續監測全行流動性狀況，預判變化趨勢，加強資產負債匹配管理，平抑期限錯配風險。穩定核心存款來源，強化主動負債工具運用，暢通市場融資渠道。健全流動性管理機制，強化資金頭寸的監測預警與統籌調度，保持適度備付水平，滿足各項支付要求。優化完善流動性管理系統功能，提升電子化管理水平。

壓力測試情況

本行結合市場狀況和業務實際，充分考慮可能影響流動性狀況的各種風險因素，設定流動性風險壓力測試情景。本行按季度開展壓力測試，測試結果顯示，在設定的壓力情景下，本行均能通過監管規定的最短生存期測試。

影響流動性風險的主要因素

2019年，本行面臨的內外部流動性形勢複雜多變。全球貿易摩擦帶來的不確定性增加，全球經濟增長持續放緩，主要經濟體均實施了降息政策。金融供給側結構性改革持續推進，實施逆周期調節，市場資金面結構性緊張，市場利率波動增大。本行在流動性風險管理中面臨的挑戰明顯增多，負債波動性增加，資產負債期限錯配管理與結構優化壓力加大，平衡流動性、安全性、效益性的難度增加。

討論與分析

流動性風險分析

報告期內，本行到期現金流安排合理，流動性狀況總體充足、安全可控。截至2019年末，本行人民幣流動性比率57.74%，外幣流動性比率為112.07%，均滿足監管要求。2019年四季度流動性覆蓋率均值為125.6%，比上季度上升5.5個百分點。截至2019年末，本行淨穩定資金比例為128.2%，其中分子項可用的穩定資金為173,183億元，分母項所需的穩定資金為135,085億元。

流動性缺口分析

下表列示了於所示日期本行流動性淨額情況。

人民幣百萬元

	已逾期	即期償還	1個月內	1個月至 3個月	3個月至 12個月	1年至5年	5年以上	無期限	合計
2019年12月31日	25,889	(11,586,444)	536,345	(724,010)	(800)	3,066,681	8,144,318	2,297,152	1,759,131
2018年12月31日	20,466	(10,794,068)	221,913	(979,235)	(71,719)	3,467,506	7,108,745	2,509,038	1,482,646

註：有關情況詳見「合併財務報表附註四、44.2流動性風險」。

有關本行流動性覆蓋率及淨穩定資金比例情況，請分別參見「附錄一流動性覆蓋率信息」和「附錄三淨穩定資金比例信息」。

操作風險

操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險，包括法律風險，但不包括策略風險和聲譽風險。

報告期內，本行強化操作風險管理制度體系的落實執行。優化操作風險管理信息系統，提升數據自動化加總能力。應用操作風險管理工具，開展操作風險自評估和業務外包風險專項評估，增強風險防控的主動性和前瞻性。按季分析操作風險情況，持續強化對薄弱環節和高風險領域的案件防控，針對重大操作風險事件進行監測、分析、跟蹤、督導。強化對境內外機構和子公司操作風險管理工作的監督指導、考核評價，加強集團層面操作風險管理。

法律風險管理

法律風險是銀行因其經營管理行為違反法律規定、行政規章、監管規定和合同約定，或未能妥善設定和行使權利，以及外部法律環境因素等影響，導致銀行可能承擔法律責任、喪失權利、損害聲譽等不利後果的風險。法律風險既包括法律上的原因直接形成的風險，又涵蓋其他風險轉化而來的風險。

2019年，本行持續深化法治農行建設，深入推進依法治理。強化對本行改革發展的法律保障，做好數字化轉型、服務「三農」、普惠金融及利率市場化改革、知識產權保護等領域的法律支持。助力防範化解重大風險，加強境內重點訴訟案件和風險事件的處理，審慎處理境外涉訴風險，完善監管案件處置工作機制，妥善處理知識產權糾紛。強化境外機構法律風險管理，開展數據跨境合法性評估。加強對子公司法律風險管理指導，構建一體化集團法律風險管理體系。提升全員法治意識，探索建立普法責任清單制，舉辦員工法律知識競賽，開展「服務大局普法行」活動。

討論與分析

聲譽風險

聲譽風險是指由本行經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對本行負面評價的風險。

2019年，本行修訂聲譽風險管理辦法，加強集團一體化聲譽風險管理。強化聲譽風險排查預警，更新輿情管理清單，提升聲譽風險精細化管理水平。健全定期培訓與演練機制，提升員工聲譽風險意識和媒體應對技能。強化正面宣傳引導，樹立良好品牌形象。根據監管要求，探索開展聲譽風險資本計量研究。

國別風險

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付本行債務，或使本行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使本行遭受其他損失的風險。

2019年，面對複雜多變的國際環境，本行密切跟蹤監測國別風險狀況，持續完善管理系統，運用國別風險評級、敞口分析、限額核定和壓力測試等工具手段，提升國別風險管理的有效性。

風險併表

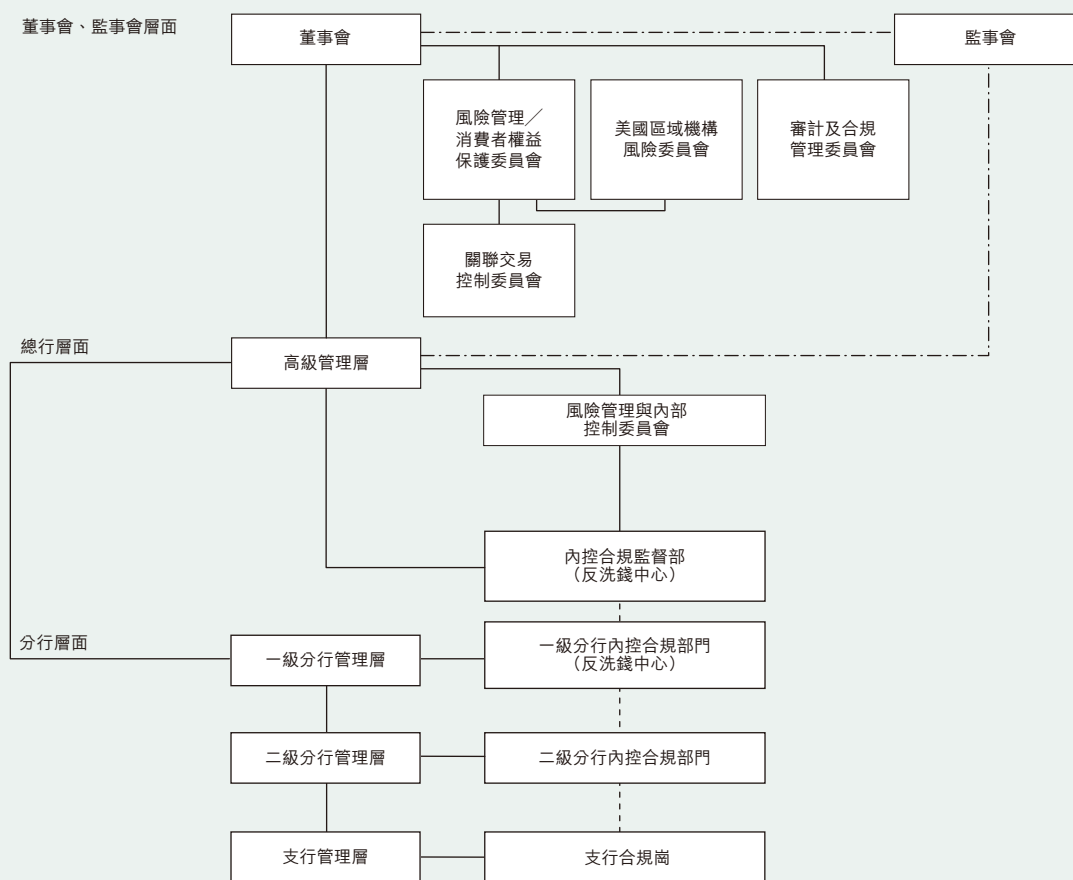
本行持續推進集團風險併表管理，推動集團母子公司風險管理一體化建設。指導附屬機構「一司一策」修訂風險管理基本制度、風險偏好陳述書和風險管理政策，完善全面風險管理體系框架，明確風險底線和年度工作重點。推動行司大額法人客戶風險信息共享與策略協同的機制建設和系統落地。繼續加強對附屬機構的風險監測、風險管理評估、風險考核評價及風險管理培訓。

內部控制

本行內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、財務報告及相關信息真實完整，風險管理有效、資產安全，提高經營效率和效果，促進實現經營目標和發展戰略。

根據銀保監會《商業銀行內部控制指引》、財政部等五部委《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求，本行董事會負責建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，如實披露內部控制評價報告。董事會下設審計及合規管理委員會、風險管理／消費者權益保護委員會、美國區域機構風險委員會、關聯交易控制委員會，履行內部控制管理的相應職責。高級管理層負責組織內部控制的日常運行。監事會對董事會及高級管理層建立和實施內部控制進行監督。

本行內部控制管理組織架構圖



報告期內，本行董事會、監事會、高級管理層以及下設專業委員會，認真履行內控管理與監督職責，持續加強內部控制管理，着力提升內部控制的有效性，為依法合規經營提供有力保障。

- 推進合規文化建設。修訂員工行為守則，倡導合規價值理念，發揮合規文化的導向、約束、凝聚和激勵功能。

討論與分析

- 優化內控制度體系。開展制度後評價，持續完善涵蓋基本制度、管理辦法、操作規程的多層級制度體系。統籌制度立改廢，規範制度起草，嚴格制度審查，提高制度質量。
- 強化合規風險管理。出台合規風險評估操作規程、合規測試操作規程，全面評價合規管理機制的設計與運行情況。強化集團一體化管理，制定境外合規管理長效機制建設行動方案，探索開展內部交易限額管理，加強子公司內部授權管理。
- 持續提升檢查整改質效。加強監督檢查統籌管理，有效配置檢查資源。做好脫貧攻堅專項巡視反饋意見整改，全面落實內外部各類檢查發現問題整改，推動業務改進提升。制定高級管理層責任追究委員會工作規則，推進從嚴治行、合規經營。
- 高度重視提升員工反貪污受賄意識。深入開展案件風險核查，防範貪污受賄相關的案件風險，嚴肅開展案件通報與問責。做好業務核查和人員管控，及時揭示違規問題和風險隱患。
- 制定案件防控三年「利箭」計劃，磨尖擦亮案防「四支利箭」。

部署「利箭」計劃防控案件風險

2019年，本行制定印發《中國農業銀行案件防控三年「利箭」計劃(2020-2022年)》，明確了案防工作思路、目標和原則，圍繞「四支利箭」，即雙線管理責任體系、「雙基」管理、「三線一網格」和科技案防，部署全行案件防控工作，全力防控案件風險，逐步降低案件數量和涉案金額，為業務發展提供堅強保障。

一是壓緊壓實「雙線管理」責任。將「雙線管理」責任體系進一步向分支行延伸。推進「雙線管理」考核評價，分層簽署案防責任書，提升全員案防責任意識。

二是推進「雙基」管理。持續開展重點領域案件分類治理，夯實各業務領域管理基礎。圍繞合規案防學習教育、案件風險自查自糾和案防長效機制建設抓好十五項重點工作。開展「知敬畏、守底線、促合規」案件警示教育活動。創建合規標桿基層網點，加強基層行合規能力建設。

三是深化應用「三線一網格」管理模式。加快「三線一網格」系統升級優化，持續推動擴面增效。加強員工行為排查，及時發現異常行為和風險苗頭。修訂員工行為守則，開展案防專題培訓，提升全員法治合規意識。

四是加快提升科技案防能力。強化系統和數據支撐，持續優化內控合規管理信息系統，上線案防監測預警平台，推進大數據平台數據治理。組建跨條線、跨層級的風險監測協作團隊，加強案件風險監測。及時複盤案件，持續優化案防風控模型。

討論與分析

反洗錢

2019年，本行對標國際最高標準與同業最佳實踐，大力推進全球反洗錢及制裁合規體系建設和能力建設，切實防範洗錢與恐怖融資風險。

- 本行制定了全球反洗錢中心三年發展規劃，將有序推進全球反洗錢體系建設行動計劃，着力打造境內外反洗錢合規管理的政策中心、監測中心和信息中心。
- 加強客戶身份識別與洗錢風險管控，開展年度機構洗錢風險評估和客戶及產品洗錢風險評估，修訂完善各類客戶盡職調查操作規程。
- 不斷提升洗錢風險監測分析能力，建立洗錢風險調查與情報會商機制，開展風險線索收集、分析、調查與管控，優化可疑交易監測模型。
- 完善全球制裁合規管理政策制度，明確制裁風險偏好與管理策略，做好制裁名單篩查工作，持續提升制裁風險管控有效性。
- 建設智能反洗錢系統，利用多維數據分析工具，加快智能化技術在客戶身份識別、風險評估等領域的應用。
- 加強反洗錢合規培訓，鼓勵員工通過國際公認反洗錢師認證，持續提升員工反洗錢合規履職能力。

內部控制自我評價報告

本行董事會審議通過了《中國農業銀行股份有限公司2019年度內部控制評價報告》。報告具體內容見上海證券交易所網站。

內部控制審計報告

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)已根據相關規定對本集團2019年12月31日的財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，並出具了無保留意見的《內部控制審計報告》，具體內容見上海證券交易所網站。

討論與分析

資本管理

報告期內，本行根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》的資本監管要求，制定並執行2019–2021年資本規劃，發揮資本對業務的約束和引導作用，健全完善資本管理長效機制，保持穩健的資本充足率水平。

本行《提升全行資本充足率水平有關三年行動計劃》(簡稱「固本計劃」)，明確了2017–2019年資本充足率目標，從資本補充和資本節約兩方面入手，制定了提升資本充足率的工作方案，提出了完善資本管理體系的具體措施。報告期內，本行穩步推進固本計劃實施，資本充足率穩步提升。

作為全球系統重要性銀行，根據金融穩定理事會規定及其他相關國際和國內監管要求，本行完成了《中國農業銀行股份有限公司恢復計劃》與《中國農業銀行股份有限公司處置計劃》的年度更新，已提交由國內外監管部門組成的跨境危機管理工作組審閱通過。報告期內，本行持續完善內部資本充足評估程序(ICAAP)建設，完成2019年度內部資本充足評估，開展2019年度內部資本充足評估程序專項審計工作，不斷完善資本治理基礎。

本行實施資本管理高級方法，根據銀保監會要求，並行期內採用資本計量高級方法和其他方法並行計量資本充足率。

資本融資管理

報告期內，本行健全資本補充機制，在利潤留存補充資本的基礎上，積極拓寬外源性資本補充渠道。

2019年3月和4月，本行在全國銀行間債券市場分別發行人民幣600億元二級資本債，共計1,200億元，扣除發行費用後全部用於補充本行二級資本。2019年8月、9月，本行在全國銀行間債券市場分別發行人民幣850億元、350億元減記型無固定期限資本債券，扣除發行費用後全部用於補充本行其他一級資本。

2019年5月，本行全額贖回於2009年5月發行的規模為250億元的15年期次級債券。2019年8月，本行全額贖回於2014年8月發行的規模為300億元的10年期二級資本債券。

以上發行和贖回債券的具體情況請參見本行在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)以及香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

經濟資本管理

報告期內，本行加強資本總量約束，優化資產結構，控制風險資產增速，努力實現資本集約型發展。持續優化經濟資本配置機制，突出經營戰略導向、價值回報理念，不斷健全完善經濟資本評價和考核機制，優化經濟資本管理系統應用，提升資本管理精細化水平和經濟資本傳導應用能力。

資本充足率和槓桿率

本行資本充足率詳細信息及信用風險資產組合緩釋後風險暴露餘額，請參見本行在上海證券交易所網站和香港聯合交易所網站發佈的《2019年資本充足率報告》。槓桿率情況參見「附錄二槓桿率信息」。

企業社會責任

2019年，本行秉持「責任為先，兼善天下；勇於擔當，造福社會」責任理念，積極踐行社會責任，推進經濟、環境與社會協調可持續發展，努力實現與各利益相關方和諧共進。

經濟責任

助力脫貧攻堅。立足貧困地區發展基礎和資源稟賦，創新扶貧模式，持續增加貧困地區貸款投放，降低精準扶貧貸款利率，帶動貧困人口脫貧增收。截至2019年末，精準扶貧貸款餘額3,941.9億元，較上年末增長19.4%。聚焦深度貧困地區，構建「五位一體」新型服務渠道網絡，實施東西部扶貧協作、消費扶貧、教育扶貧等行動，發揮金融扶貧排頭兵作用。在「三區三州」深度貧困縣，累計為190個金融服務「空白」鄉鎮提供移動金融服務。穩步推進定點扶貧，推進差異化幫扶，鞏固脫貧成果。

服務鄉村振興。聚焦「產業興旺、生態宜居、鄉風文明、治理有效、生活富裕」總要求，加大政策保障，推動農村產業融合發展，支持「美麗鄉村」建設，助推農業轉型升級、農村現代美麗和農民致富奔小康。推進互聯網金融服務三農「一號工程」提質升級，打造「線上線下融合」的農村基礎金融服務渠道，讓現代金融服務惠及更多農民。截至2019年末，「農銀惠農e貸」貸款餘額1,986.22億元，惠及農戶173.78萬餘戶。

支持國計民生。積極支持「一帶一路」倡議，服務京津冀協同發展、長江經濟帶、粵港澳大灣區等重大區域發展戰略。大力支持先進製造業發展，成立首家高端製造業金融服務特色支行。大力開展普惠金融服務，構建「農銀小微e貸」產品體系，發展「農銀產業e貸」等供應鏈金融業務全面滿足不同層次、不同場景的小微客戶融資需求。截至2019年末，普惠型小微企業貸款餘額5,923億元。積極參與民生領域建設，增進文教、醫療、住房、養老等領域民生福祉。

環境責任

發展綠色金融。創新綠色金融產品，大力支持節能環保、清潔生產、清潔能源等綠色產業發展，推動產業結構向資源節約型和環境友好型轉變，助力實現「天更藍、山更綠、水更清、環境更優美」。全年綠色信貸業務貸款餘額11,910億元，發行綠色資產證券化產品2期，涉及金額27.1億元。2019年，本行獨立主承銷發行全國首單綠色+扶貧債務融資工具—龍源電力集團股份有限公司2019年度第一期綠色超短期融資券(扶貧)，發行規模5億元。

踐行綠色運營。推行綠色辦公，鼓勵員工採用綠色環保的工作方式，主動降低辦公能耗，2019年總行在京機構直接溫室氣體排放1,143.71噸。踐行綠色採購，引導供應商樹立綠色發展理念，優先考慮採用清潔生產模式、物流模式、提供環保產品與服務、倡導綠色企業文化的供應商。

開展綠色活動。引導員工踐行環保理念，2019年，共組織植樹造林、垃圾分類、保護母親河等綠色公益活動3,588次，累計參與員工59,698人次。

社會責任

提升服務品質。以網點金融生態圈建設為主線，創新網點服務模式，推出首批「5G+場景」智慧網點，為客戶提供「觸手可得」的金融服務。推進開放銀行平台建設，打造「農銀智慧+」場景品牌，推出智慧出行、智慧物業、智慧醫院、智慧校園等系列服務場景。從隱私政策、內部制度、技術防護等層面構建完善數據安全保護體系，着力確保客戶信息安全，不斷提高金融犯罪防範能力。暢通客戶投訴渠道，及時響應客戶訴求，努力提高客戶投訴辦結率及客戶滿意度。

關注員工發展。實施數字化轉型人才發展戰略，制定落實《2019–2022年人才發展規劃》，加強分層分類培訓，積極拓展網絡視頻、手機APP、微課程等培訓方式，促進員工知識結構更新，2019年共培訓員工79萬人次。關愛員工生活，堅持集中性幫扶與即時性幫扶相結合，幫扶困難員工近3萬人次。

推動社會和諧。大力開展公眾金融知識普及活動，2019年累計開展「3•15消費者權益保護教育宣傳周」、「小小銀行家」等各類集中宣傳活動46,000餘次，覆蓋受眾突破7,000萬人。組織開展志願者活動，連續五年組織「小積分•大夢想」公益活動，「我的聲音 你的眼睛」愛心助盲團隊助力「心目影院」創造吉尼斯世界紀錄。向颱風「利奇馬」等災難災害發生地區提供救急搶險與金融支持，為社會和諧發展貢獻力量。

此外，鑒於本行業務性質，目前沒有任何環境法律法規會對本行造成重大影響。

本行環境信息、履行社會責任的詳情參見本行另行發佈的《2019年社會責任報告》。

股份變動及主要股東持股情況

普通股股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

	2018年12月31日		報告期內增減(+,-)			2019年12月31日	
	數量	比例 ⁴ (%)	發行新股	其他	小計	數量	比例 ⁴ (%)
一、有限售條件股份 ²	25,188,916,873	7.20	-	-	-	25,188,916,873	7.20
1、國家持股 ³	19,959,672,543	5.70	-	-	-	19,959,672,543	5.70
2、國有法人持股 ³	5,037,783,373	1.44	-	-	-	5,037,783,373	1.44
3、其他內資持股 ³	191,460,957	0.05	-	-	-	191,460,957	0.05
二、無限售條件股份	324,794,117,000	92.80	-	-	-	324,794,117,000	92.80
1、人民幣普通股	294,055,293,904	84.02	-	-	-	294,055,293,904	84.02
2、境外上市的外資股 ³	30,738,823,096	8.78	-	-	-	30,738,823,096	8.78
三、股份總數	349,983,033,873	100.00	-	-	-	349,983,033,873	100.00

- 註：
- 1、以上數據來源於中國證券登記結算有限責任公司出具的股本結構表。
 - 2、「有限售條件股份」是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。
 - 3、本表中「國家持股」指財政部、匯金公司持有的股份。「國有法人持股」指中國煙草總公司、上海海煙投資管理有限公司、中維資本控股股份有限公司、中國煙草總公司湖北省公司持有的股份。「其他內資持股」指新華人壽保險股份有限公司持有的股份。「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號—公司股份變動報告的內容與格式》(2007年修訂)中的相關內容界定。
 - 4、上表中「比例」一列，由於四捨五入的原因可能出現小數尾差。

有限售條件股份可上市交易時間

單位：股

時間	限售期滿新增可上市交易股份數量	有限售條件股份數量餘額	無限售條件股份數量餘額	說明
2021年7月2日	5,229,244,330	19,959,672,543	330,023,361,330	中國煙草總公司、上海海煙投資管理有限公司、中維資本控股股份有限公司、中國煙草總公司湖北省公司、新華人壽保險股份有限公司
2023年7月2日	19,959,672,543	-	349,983,033,873	匯金公司、財政部

股份變動及主要股東持股情況

有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
1	匯金公司	10,082,342,569	2023年7月2日	-	自取得股權之日起五年
2	財政部	9,877,329,974	2023年7月2日	-	自取得股權之日起五年
3	中國煙草總公司	2,518,891,687	2021年7月2日	-	自發行結束之日起36個月
4	上海海煙投資管理有限公司	1,259,445,843	2021年7月2日	-	自發行結束之日起36個月
5	中維資本控股股份有限公司	755,667,506	2021年7月2日	-	自發行結束之日起36個月
6	中國煙草總公司湖北省公司	503,778,337	2021年7月2日	-	自發行結束之日起36個月
7	新華人壽保險股份有限公司	191,460,957	2021年7月2日	-	自發行結束之日起36個月

證券發行與上市情況

證券發行情況

報告期內本行其他證券發行情況，請參見「合併財務報表附註四、30已發行債務證券」。

內部職工股情況

本行無內部職工股。

普通股股東情況

股東數量和持股情況

報告期末，本行股東總數為389,690戶。其中H股股東22,819戶，A股股東366,871戶。截至2020年2月29日（即本行A股年度報告公佈之日上一個月末），本行股東總數412,607戶，其中H股股東22,760戶，A股股東389,847戶。

股份變動及主要股東持股情況

本行前10名股東持股情況(H股股東持股情況是根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計)

單位：股

股東總數 **389,690**戶 (2019年12月31日A+H在冊股東數)

前10名股東持股情況(以下數據來源於2019年12月31日的在冊股東情況)

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減 (+,-)	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或 凍結的 股份數量
匯金公司	國家	A股	-	40.03	140,087,446,351	10,082,342,569	無
財政部	國家	A股	-13,723,909,471	35.29	123,515,185,240	9,877,329,974	無
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	H股	-9,018,145	8.73	30,561,081,146	-	未知
社保基金理事會	國家	A股	+13,723,909,471	6.72	23,520,968,297	-	無
中國人壽保險股份有限公司—傳統— 普通保險產品—005L—CT001滬	其他	A股	+2,001,050,149	0.73	2,554,275,099	-	無
中國人壽保險股份有限公司—分紅— 個人分紅—005L—FH002滬	其他	A股	+796,565,637	0.73	2,539,312,027	-	無
中國煙草總公司	國有法人	A股	-	0.72	2,518,891,687	2,518,891,687	無
中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	-	0.53	1,842,751,186	-	無
香港中央結算有限公司	境外法人	A股	+516,626,524	0.40	1,395,843,555	-	無
上海海煙投資管理有限公司	國有法人	A股	-	0.36	1,259,445,843	1,259,445,843	無

- 註： 1、香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至2019年12月31日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數。
- 2、香港中央結算有限公司持股數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬股通股票)。
- 3、根據財政部、人力資源和社會保障部、國務院國資委、國家稅務總局、中國證監會《關於全面推開劃轉部分國有資本充實社保基金工作的通知》(財資[2019]49號)，財政部一次性劃轉給社保基金理事會國有資本劃轉賬戶13,723,909,471股。根據《國務院關於印發劃轉部分國有資本充實社保基金實施方案的通知》(國發[2017]49號)，社保基金理事會對本次劃轉股份，自股份劃轉到賬之日起，履行3年以上的禁售期義務。根據社保基金理事會向本行提供的《簡式權益變動報告書》，社保基金理事會還持有本行805,709,096股H股。
- 4、上述股東中，「中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬」和「中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬」同屬中國人壽保險股份有限公司管理，中國煙草總公司為上海海煙投資管理有限公司的實際控制人。除此之外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。「中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬」及「中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬」合併計算的持股數為5,093,587,126股，持股比例為1.46%。中國煙草總公司及上海海煙投資管理有限公司合併計算的持股數為3,778,337,530股，持股比例為1.08%。

股份變動及主要股東持股情況

前10名無限售條件股東持股情況(以下數據來源於2019年12月31日的在冊股東情況)

單位：股

股東名稱	持有無限售條件 股份數量	股份類別
匯金公司	130,005,103,782	A股
財政部	113,637,855,266	A股
香港中央結算(代理人)有限公司	30,561,081,146	H股
社保基金理事會	23,520,968,297	A股
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬	2,554,275,099	A股
中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬	2,539,312,027	A股
中國證券金融股份有限公司	1,842,751,186	A股
香港中央結算有限公司	1,395,843,555	A股
中央匯金資產管理有限責任公司	1,255,434,700	A股
梧桐樹投資平台有限責任公司	980,723,700	A股

- 註： 1、 香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至2019年12月31日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數。
- 2、 香港中央結算有限公司持股數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬股通股票)。
- 3、 中央匯金資產管理有限責任公司為匯金公司的全資子公司，「中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬」和「中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬」同屬中國人壽保險股份有限公司管理。除此之外，本行未知上述股東之間以及上述股東與前10名股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

主要股東情況

報告期內，本行的主要股東及控股股東沒有變化。本行無實際控制人。

財政部

財政部成立於1949年10月，作為國務院的組成部門，是主管我國財政收支、稅收政策等事宜的宏觀調控部門。

截至2019年12月31日，財政部持有本行股份123,515,185,240股，佔本行總股本的35.29%。

匯金公司

匯金公司成立於2003年12月16日，是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本8,282.09億元人民幣，註冊地北京市東城區朝陽門北大街1號新保利大廈，統一社會信用代碼：911000007109329615，法定代表人彭純。匯金公司根據國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

股份變動及主要股東持股情況

鑒於匯金公司2019年度經審計的財務報告需待控參股機構財務報表全部審計完成後方能提供，以下所列財務數據為2018年度經審計的數據。截止2018年12月31日，匯金公司資產總計為475,359,197.43萬元，負債合計為49,124,605.76萬元，所有者權益合計為426,234,591.67萬元；2018年度淨利潤為46,947,221.13萬元；2018年度經營活動、投資活動、籌資活動產生的現金淨流入額為1,603,275.63萬元(以上均為人民幣)。

截至2019年12月31日，匯金公司直接持股企業信息如下：

機構類型	序號	機構名稱	匯金公司持股比例
銀行	1	國家開發銀行	34.68%
	2	中國工商銀行股份有限公司★☆	34.71%
	3	中國農業銀行股份有限公司★☆	40.03%
	4	中國銀行股份有限公司★☆	64.02%
	5	中國建設銀行股份有限公司★☆	57.11%
	6	中國光大銀行股份有限公司★☆	19.53%
	7	恒豐銀行股份有限公司	53.95%
綜合性機構	8	中國光大集團股份公司	55.67%
	9	中國建銀投資有限責任公司	100.00%
	10	中國銀河金融控股有限責任公司	69.07%
	11	申萬宏源集團股份有限公司★☆	20.05%
保險	12	中國出口信用保險公司	73.63%
	13	中國再保險(集團)股份有限公司☆	71.56%
	14	新華人壽保險股份有限公司★☆	31.34%
證券	15	中國國際金融股份有限公司☆	44.32%
	16	中信建投證券股份有限公司★☆	31.21%
其他	17	建投中信資產管理有限責任公司	70.00%
	18	國泰君安投資管理股份有限公司	14.54%

註： 1、 ★代表A股上市公司；☆代表H股上市公司。

2、 除上述控參股企業外，匯金公司還全資持有子公司中央匯金資產管理有限責任公司。中央匯金資產管理有限責任公司於2015年11月設立，註冊地北京，註冊資本50億元，從事資產管理業務。

截至2019年12月31日，匯金公司持有本行股份140,087,446,351股，佔本行總股本的40.03%。報告期內，匯金公司提名吳江濤先生為本行非執行董事。

社保基金理事會

社保基金理事會成立於2000年8月，是財政部管理的事業單位，住所為北京市西城區豐匯園11號樓豐匯時代大廈南座，法定代表人劉偉。經國務院批准，依據財政部、人力資源社會保障部規定，社保基金理事會受託管理以下資金：全國社會保障基金、個人賬戶中央補助資金、部分企業職工基本養老保險資金、基本養老保險基金、劃轉的部分國有資本。

根據財政部、人力資源和社會保障部、國務院國資委、國家稅務總局、中國證監會《關於全面推開劃轉部分國有資本充實社保基金工作的通知》(財資[2019]49號)，報告期內財政部將其持有本行13,723,909,471股股票一次性劃轉給社保基金理事會。

除財政部、匯金公司、社保基金理事會外，截至2019年12月31日，本行無其他持股在5%或以上的股東。

股份變動及主要股東持股情況

主要股東及其他人士的權益和淡倉

截至2019年12月31日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

單位：股

名稱	身份	相關權益和淡倉	性質	佔類別 發行股份 百分比(%)	佔已發行 股份總數 百分比(%)
匯金公司	實益擁有人	140,087,446,351 (A股)	好倉	43.88	40.03
	受控制企業權益	1,255,434,700 (A股)	好倉	0.39	0.36
財政部	實益擁有人／代名人 ¹	133,312,244,066 (A股) ²	好倉	41.76	38.09
社保基金理事會	實益擁有人	23,520,968,297 (A股)	好倉	7.37	6.72
The Bank of New York Mellon Corporation	受控制企業權益	2,528,604,097 (H股)	好倉	8.23	0.72
		2,475,577,852 (H股)	可供借出的 股份	8.05	0.71
Qatar Investment Authority	受控制企業權益	2,448,859,255 (H股) ³	好倉	7.97	0.70
Qatar Holding LLC	實益擁有人	2,408,696,255 (H股) ³	好倉	7.84	0.69
BlackRock, Inc.	受控制企業權益	2,151,249,908 (H股) ⁴	好倉	6.99	0.61
		7,326,000 (H股)	淡倉	0.02	0.00
Citigroup Inc.	持有股份的	1,851,234 (H股) ⁵	好倉	0.01	0.00
	保證權益的人				
	受控制企業權益	91,693,261 (H股) ⁵	好倉	0.30	0.03
		41,306,379 (H股)	淡倉	0.13	0.01
	核准借出代理人	1,462,864,843 (H股) ⁵	可供借出的 股份	4.75	0.42

- 註： 1、 其中9,797,058,826股A股由社保基金理事會持有，但其表決權已根據2010年4月21日簽訂的股份認購協議和財政部於2010年5月5日發佈的《關於中國農業銀行國有股轉持方案的批覆》轉授予財政部。
- 2、 根據本行截至2019年12月31日股東名冊，財政部登記在冊的本行股份為123,515,185,240股A股，佔已發行A股股份的38.69%，佔已發行股份總數的35.29%。
- 3、 Qatar Investment Authority被視為擁有其全資附屬公司Qatar Holding LLC及QSMA1 LLC合計持有的2,448,859,255股H股之權益。
- 4、 BlackRock, Inc.被視為擁有其全資附屬公司BlackRock Investment Management, LLC及BlackRock Financial Management, Inc.合計直接或間接持有的2,151,249,908股H股之權益。
- 5、 Citigroup Inc.被視為擁有其全資附屬公司Citicorp LLC及Citibank, N.A.合計直接或間接持有的1,556,409,338股H股之權益。

優先股相關情況

優先股發行與上市情況

代碼	簡稱	發行日期	發行價格 (人民幣)	票面 股息率 ¹	發行數量	掛牌日期	獲准掛牌 數量	終止轉讓 日期	募集資金 (人民幣)	募集資金使用
360001	農行優1	2014/10/31	100元/股	5.32%	4億股	2014/11/28	4億股	無	400億	補充其他 一級資本
360009	農行優2	2015/3/6	100元/股	4.84%	4億股	2015/3/27	4億股	無	400億	補充其他 一級資本

註： 1、 自2019年11月5日起，「農行優1」第二個股息率調整期的票面股息率為5.32%；自2020年3月11日起，「農行優2」第二個股息率調整期的票面股息率為4.84%。

有關上述優先股發行的具體條款以及相關情況請參見本行於上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站及本行網站發佈的公告。

優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行優先股農行優1（證券代碼360001）股東總數¹為25戶。截至2020年2月29日（本行A股年度報告公佈之日上一個月末），本行優先股農行優1（證券代碼360001）股東總數為25戶。

¹ 優先股的股東以實際持有的合格投資者為單位計數，在計算合格投資者人數時，同一資產管理機構以其管理的兩隻或以上產品認購或受讓優先股的，視為一人。

優先股相關情況

農行優1(證券代碼360001)前10名優先股股東持股情況

單位：股

股東名稱 ¹	股東性質 ²	股份類別	報告期內 增減 ³ (+,-)	持有優先股 數量	持有優先股 比例 ⁴ (%)	所持優先股 質押或 凍結情況
交銀施羅德資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	60,000,000	15.00	無
招商基金管理有限公司	其他	境內優先股	-	49,000,000	12.25	無
北京天地方中資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	35,000,000	8.75	無
中國人民人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
中國平安人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
和諧健康保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
北京國際信託有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
中海信託股份有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
寧波銀行股份有限公司	其他	境內優先股	-	15,000,000	3.75	無
北銀豐業資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	12,000,000	3.00	無

- 註：
- 1、 本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
 - 2、 根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號—年度報告的內容與格式(2017年修訂)》規定，「優先股股東情況中應當註明代表國家持有股份的單位和外資股東」。除去代表國家持有股份的單位和外資股東，其他優先股股東的股東性質均為「其他」。
 - 3、 「報告期內增減」指通過二級市場交易導致持股數量發生的變化。
 - 4、 「持有優先股比例」指優先股股東持有農行優1的股份數量佔農行優1股份總數(即4億股)的比例。

截至報告期末，本行優先股農行優2(證券代碼360009)股東總數為32戶。截至2020年2月29日(本行A股年度報告公佈之日上一個月末)，本行優先股農行優2(證券代碼360009)股東總數為32戶。

優先股相關情況

農行優2(證券代碼360009)前10名優先股股東持股情況

單位：股

股東名稱 ¹	股東性質 ²	股份類別	報告期內 增減 ³ (+,-)	持有優先股 數量	持有優先股 比例 ⁴ (%)	所持優先股 質押或 凍結情況
中國人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	—	50,000,000	12.50	無
中國煙草總公司	其他	境內優先股	—	50,000,000	12.50	無
北京千石創富資本管理有限公司	其他	境內優先股	—	25,000,000	6.25	無
永贏基金管理有限公司	其他	境內優先股	—	25,000,000	6.25	無
中國移動通信集團有限公司	其他	境內優先股	—	20,000,000	5.00	無
交銀施羅德資產管理有限公司	其他	境內優先股	—	20,000,000	5.00	無
中國銀行股份有限公司上海市分行	其他	境內優先股	—	20,000,000	5.00	無
中國煙草總公司江蘇省公司	其他	境內優先股	—	20,000,000	5.00	無
中國煙草總公司雲南省公司	其他	境內優先股	—	20,000,000	5.00	無
上海煙草集團有限責任公司	其他	境內優先股	—	15,700,000	3.93	無

- 註： 1、 中國煙草總公司江蘇省公司、中國煙草總公司雲南省公司、上海煙草集團有限責任公司為中國煙草總公司的全資子公司，中國煙草總公司為上海海煙投資管理有限公司的實際控制人，「中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬」和「中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬」同屬中國人壽保險股份有限公司管理，除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
- 2、 根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號—年度報告的內容與格式(2017年修訂)》規定，「優先股股東情況中應當註明代表國家持有股份的單位和外資股東」。除去代表國家持有股份的單位和外資股東，其他優先股股東的股東性質均為「其他」。
- 3、 「報告期內增減」指通過二級市場交易導致持股數量發生的變化。
- 4、 「持有優先股比例」指優先股股東持有農行優2的股份數量佔農行優2股份總數(即4億股)的比例。

本行優先股農行優1、農行優2均為無限售條件股份，農行優1、農行優2前10名無限售條件的優先股股東與前10名優先股股東一致。

優先股相關情況

優先股利潤分配情況

本行優先股股息以現金方式支付，每年支付一次。在本行決議取消部分或全部優先股派息的情形下，當期末分派股息不累積至之後的計息期。本行的優先股股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

報告期內，本行於2019年3月11日向截至2019年3月8日收市後登記在冊的全體農行優2（證券代碼360009）股東派發現金股息，按照票面股息率5.50%計算，每股優先股派發現金股息人民幣5.50元（含稅），合計人民幣22億元（含稅）。本行於2019年11月5日向截至2019年11月4日收市後登記在冊的全體農行優1（證券代碼360001）股東派發現金股息，按照票面股息率6.00%計算，每股優先股派發現金股息人民幣6.00元（含稅），合計人民幣24億元（含稅）。

2020年3月11日，本行向截至2020年3月10日收市後登記在冊的全體農行優2（證券代碼360009）股東派發現金股息，按照票面股息率5.50%計算，每股優先股派發現金股息人民幣5.50元（含稅），合計人民幣22億元（含稅）。

具體付息情況請參見本行於上海證券交易所網站及本行網站發佈的公告。

優先股回購及轉換情況

報告期內，本行發行的優先股未發生回購或轉換的情況。

優先股表決權恢復情況

報告期內，本行發行的優先股未發生表決權恢復的情況。

會計政策

根據財政部頒發的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》和《金融負債與權益工具的區分及相關會計處理規定》以及國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則第9號—金融工具》和《國際會計準則第32號—金融工具：列報》的規定，本行認為優先股農行優1（證券代碼360001）和農行優2（證券代碼360009）的條款符合作為權益工具核算的要求。

董事、監事、高級管理人員情況

基本情況

姓名	職務	性別	年齡	任職起止
現任董事				
周慕冰	董事長、執行董事	男	62	2016.07–2022.07
張青松	副董事長、執行董事、行長	男	54	2020.01–2023.01
張克秋	執行董事、副行長	女	56	2019.04–2022.04
徐建東	非執行董事	男	56	2015.02–2020.12
陳劍波	非執行董事	男	56	2015.01–2020.12
廖路明	非執行董事	男	56	2017.08–2020.08
李奇雲	非執行董事	男	56	2018.06–2021.06
李蔚	非執行董事	男	53	2019.05–2022.05
吳江濤	非執行董事	男	48	2019.07–2022.07
肖星	獨立非執行董事	女	49	2015.03–2021.05
王欣新	獨立非執行董事	男	67	2016.05–2022.05
黃振中	獨立非執行董事	男	55	2017.09–2020.09
梁高美懿	獨立非執行董事	女	67	2019.07–2022.07
劉守英	獨立非執行董事	男	55	2019.07–2022.07
現任監事				
王敬東	監事長、股東代表監事	男	57	2018.11–2021.11
王醒春	股東代表監事	男	56	2014.06–2020.06
夏太立	職工代表監事	男	57	2018.08–2021.08
邵利洪	職工代表監事	男	47	2018.08–2021.08
武剛	職工代表監事	男	54	2019.10–2022.10
李旺	外部監事	男	56	2015.06–2021.11
張杰	外部監事	男	55	2018.11–2021.11
劉紅霞	外部監事	女	56	2018.11–2021.11
現任高級管理人員				
張青松	副董事長、執行董事、行長	男	54	2019.11–
張旭光	副行長	男	55	2019.12–
張克秋	執行董事、副行長	女	56	2017.07–
湛東升	副行長	男	54	2019.04–
崔勇	副行長	男	50	2019.05–
李志成	首席風險官	男	57	2017.02–
離任董事、監事、高級管理人員				
王緯	原執行董事、副行長	男	57	2018.02–2019.11
蔡東	原執行董事、副行長	男	51	2019.06–2019.10
胡孝輝	原非執行董事	男	60	2015.01–2019.01
溫鐵軍	原獨立非執行董事	男	68	2011.05–2019.08
袁天凡	原獨立非執行董事	男	67	2013.03–2019.08
劉成旭	原職工代表監事	男	57	2016.07–2019.10
龔超	原紀委書記	男	60	2012.03–2019.01
周萬阜	原董事會秘書	男	54	2018.04–2020.03

註： 1、有關本行董事、監事、高級管理人員變動情況請參見本節「董事、監事、高級管理人員變動情況」。
2、王緯先生、蔡東先生作為本行原執行董事的任期載於上表，其作為本行原副行長的任期分別始於2013年12月、2019年5月。

董事、監事、高級管理人員情況

董事、監事、高級管理人員簡歷

董事簡歷



周慕冰 董事長、執行董事

周慕冰，男，中國人民大學經濟學博士，高級經濟師。2016年7月起任本行董事長、執行董事。先後在四川省榮昌縣插隊，四川省榮昌縣第四中學、四川財經學院任教，國家經濟體制改革委員會工作。曾任中國工商銀行海南省分行行長助理兼洋浦分行行長、總行政策研究室主任、福建省分行行長，重慶市渝北區副區長、代理區長、區長，重慶市政府辦公廳主任、市政府秘書長。2004年3月任重慶市副市長，2010年12月任中國銀行業監督管理委員會副主席。



張青松 副董事長、執行董事、行長

張青松，男，中國人民銀行研究生部經濟學碩士，副研究員。2019年11月任本行行長，2020年1月起任本行副董事長、執行董事、行長。曾任中國銀行資產負債管理部副總經理、司庫副總經理、全球金融市場部總監、金融市場總部總監、金融市場總部總經理、香港交易中心(香港分行)總經理、新加坡分行總經理、總行支付清算部總經理。2016年11月任中國銀行副行長，2018年8月任中國銀行執行董事、副行長，2018年12月任中國進出口銀行副董事長、行長。



張克秋 執行董事、副行長

張克秋，女，南開大學經濟學碩士，高級會計師，國務院政府特殊津貼專家。2015年6月任本行董事會秘書，2017年7月任本行副行長、董事會秘書，2018年4月任本行副行長，2019年4月起任本行執行董事、副行長。曾任本行資產負債管理部總經理、財務會計部總經理、財務總監。目前兼任中國金融會計學會理事會副秘書長，中國國債協會第五屆理事會副會長。

董事、監事、高級管理人員情況



徐建東 非執行董事

徐建東，男，大學學歷。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2015年2月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任國家外匯管理局國際收支司市場匯價處副處長，國際收支司銀行外匯收支管理處處長，國際收支司副巡視員，吉林省金融工作辦公室副主任，國家外匯管理局管理檢查司副巡視員。



陳劍波 非執行董事

陳劍波，男，中國人民大學管理學博士。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2015年1月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任中央書記處農村政策研究室、國務院農村發展研究中心發展研究所企業研究室助理研究員、副處長，國務院發展研究中心農村部處長、研究員，中央財經領導小組辦公室、中央農村工作領導小組辦公室農村一組巡視員。



廖路明 非執行董事

廖路明，男，財政部財政科學研究所財政學博士。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2017年8月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。1985年8月進入財政部，先後任財政部辦公廳研究處主任科員，信息處副處長、處長，新聞處處長，2003年1月任財政部辦公廳副主任，2012年1月任財政部機關黨委正司級幹部，2012年2月任財政部機關黨委常務副書記(正司長級)。



李奇雲 非執行董事

李奇雲，男，中國人民大學信息系數量經濟學專業碩士研究生，高級工程師。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2018年6月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任財政部計算中心助理工程師、工程師，財政部信息網絡中心副處長、高級工程師、副總工程師(正處長級)、副主任(副司級)。

董事、監事、高級管理人員情況



李蔚 非執行董事

李蔚，男，浙江財經學院財政學本科畢業，高級會計師。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2019年5月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任寧波市財稅局預算處副主任科員、主任科員、副處長，財政部駐寧波專員辦業務一處副處長、處長、專員助理、副監察專員。



吳江濤 非執行董事

吳江濤，男，財政部財政科學研究所博士畢業，高級會計師。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2019年7月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任重慶天健會計師事務所項目經理、部門副經理、部門經理、合夥人，華夏銀行股份有限公司總行稽核部副總經理、北京分行副行長。2016年9月起任華夏銀行股份有限公司總行審計部總經理。



肖星 獨立非執行董事

肖星，女，會計學博士。現任清華大學經濟管理學院會計系主任、教授，清華大學全球私募股權研究院副院長。2015年3月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾赴哈佛大學、麻省理工學院、威斯康辛大學學習並擔任高級訪問學者，2011年度富布萊特學者。曾任國家開發銀行專家組成員、世界銀行獨立諮詢專家、華宇軟件股份有限公司獨立董事、歌爾聲學股份有限公司獨立董事等。目前還擔任全國會計專業碩士教學指導委員會委員，教育部會計專業教學指導委員會委員，兼任芒果超媒股份有限公司、華熙生物股份有限公司、愛心人壽股份有限公司獨立董事。

董事、監事、高級管理人員情況



王欣新 獨立非執行董事

王欣新，男，法學碩士。現任中國人民大學法學院經濟法教研室教師，教授、博士研究生導師。2016年5月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任全國人大財經委《企業破產法》起草工作組成員。現任中國人民大學破產法研究中心主任，北京市破產法學會會長，山東省法學會企業破產與重組研究會名譽會長，廣東省法學會破產法學會研究會名譽會長，山西省法學會破產與重組研究會名譽會長，湖南省法學會企業破產與重組研究會名譽會長，上海市法學會破產法研究會顧問，河南省法學會破產法研究會顧問；中國法學會經濟法研究會常務理事，北京市法學會常務理事；最高人民法院破產法司法解釋起草組顧問，最高人民法院司法案例研究院首批首席研究員；聯合國國際貿易法委員會破產法工作組(2015年至今)中國代表團專家顧問；紫光股份有限公司、京糧控股股份有限公司、天奈科技股份有限公司獨立董事。



黃振中 獨立非執行董事

黃振中，男，法學博士。現任北京師範大學法學院教授，博士生導師，中國企業家犯罪預防研究中心副主任。2017年9月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任中國石化集團資產經營管理部企業改革處副處長、高級經濟師，北京師範大學法學院副院長、法律顧問室主任，西藏自治區檢察院副檢察長、檢委會委員，慈文傳媒股份有限公司獨立董事。現兼任中國東盟法律合作中心副理事長、中國法學會能源法研究會常務理事、中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員、中國國際商會調解中心調解員、天津仲裁委員會仲裁員、海南仲裁委員會仲裁員、北京市京師律師事務所終身榮譽主任、英國皇家特許仲裁員協會會員，中石化石油機械股份有限公司獨立董事、中節能太陽能股份有限公司獨立董事、雲南景谷林業股份有限公司獨立董事。

董事、監事、高級管理人員情況



梁高美懿 獨立非執行董事

梁高美懿，女，香港大學經濟、會計及工商管理學士，獲香港特區政府頒授銀紫荊星章、太平紳士。2019年7月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任創興銀行有限公司副主席及行政總裁、恒生銀行有限公司副董事長兼行政總裁、滙豐集團總經理兼工商業務環球聯席主管、香港上海滙豐銀行董事、富國滙豐貿易銀行董事；中國建設銀行、香港交易及結算所有限公司、QBE Insurance Group Limited (於澳大利亞證券交易所上市)獨立非執行董事等。目前還擔任第一太平有限公司、利豐有限公司、新鴻基地產發展有限公司獨立非執行董事，中國人民政治協商會議全國委員會委員。



劉守英 獨立非執行董事

劉守英，男，中國人民大學經濟學院二級教授，博士生導師，中國農業技術經濟學會副會長、中國土地學會常務理事、中國城鄉發展國際交流協會副會長。2019年7月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任國務院發展研究中心學術委員會副秘書長、農村經濟研究部副部長、國務院發展研究中心城鄉統籌基礎領域負責人、中國經濟時報社長、總編輯。

董事、監事、高級管理人員情況

監事簡歷



王敬東 監事長、股東代表監事

王敬東，男，華中農學院農學學士，高級工程師。2018年11月起任本行監事長、股東代表監事。先後在農牧漁業部、國家經委、國家農業投資公司工作。曾任國家開發銀行黑龍江省分行副行長、總行人事局副局長、總行評審三局局長、北京市分行行長、總行人事局局長。2013年12月任中國工商銀行副行長，2016年12月任中國工商銀行執行董事、副行長。



王醒春 股東代表監事

王醒春，男，中國人民銀行研究生部經濟學碩士，高級經濟師。2014年6月起任中國農業銀行股份有限公司股東代表監事。曾任中國農業銀行研究室政策研究處處長，發展規劃部政策研究處處長，發展規劃部總經理助理，市場開發部總經理助理，市場開發部副總經理，培訓部副總經理，2002年2月任中國農業銀行天津培訓學院副院長，2003年11月任中國農業銀行法律事務部總經理，2006年6月任中國農業銀行法律與合規部總經理，2008年7月任中國農業銀行法律事務部總經理，2009年4月任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事、法律事務部總經理，2011年3月任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事、審計局直屬分局局長，2011年7月任中國農業銀行審計局直屬分局局長，2014年3月任中國農業銀行監事會辦公室主任。

董事、監事、高級管理人員情況



夏太立 職工代表監事

夏太立，男，大學學歷。2018年8月起任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事。曾任中央紀委第二紀檢監察室二處、綜合處處長、副局級紀律檢查員、監察專員，中央紀委第七紀檢監察室副局級紀律檢查員、監察專員，2013年2月任中國農業銀行股份有限公司巡視工作領導小組辦公室主任，2014年4月任紀委副書記、監察部總經理，2014年12月任職工代表監事、紀委副書記、監察部總經理，2015年3月任職工代表監事、紀委副書記、監察局局長，2015年9月任職工代表監事、紀委副書記、監察局局長兼巡視工作領導小組辦公室主任，2018年1月任紀委副書記、監察局局長兼巡視工作領導小組辦公室主任，2019年4月任職工代表監事、中央紀委國家監委駐中國農業銀行紀檢監察組副組長。



邵利洪 職工代表監事

邵利洪，男，經濟學碩士，高級經濟師。2018年8月起任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事。曾任中國農業銀行股份有限公司辦公室秘書處副處級秘書，房地產信貸部房地產開發處、房地產開發二處、綜合業務處副處長，房地產信貸部個人住房業務處處長，個人業務部住房信貸處處長，住房金融與個人信貸部住房信貸處處長，住房金融與個人信貸部副總經理，零售銀行業務部副總經理，2018年4月任工會工作部／統戰工作部主任。



武剛 職工代表監事

武剛，男，天津大學管理工程專業碩士，高級經濟師。2019年10月起任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事。曾任中國農業銀行股份有限公司公司業務部總經理助理、副總經理，大客戶部／營業部總經理兼北京分行黨委委員、副行長，2014年6月任河南分行黨委書記、行長，2018年5月任總行審計局局長。

董事、監事、高級管理人員情況



李旺 外部監事

李旺，男，法學博士。2015年6月起任中國農業銀行股份有限公司外部監事。1997年11月至今在清華大學法學院工作，任教授、博士生導師，曾任日本京都大學法學院助教，日本阪本律師事務所、日本大江橋律師事務所律師，北京京融律師事務所律師。目前兼任北京天馳君泰律師事務所律師和首創置業股份有限公司獨立董事。



張杰 外部監事

張杰，男，經濟學博士。2018年11月起任中國農業銀行股份有限公司外部監事。教育部「長江學者獎勵計劃」特聘教授、國家「萬人計劃」教學名師、享受國務院政府特殊津貼專家。曾任陝西財經學院金融財政學院院長、西安交通大學經濟與金融學院副院長、中國人民大學財政金融學院副院長等職。現任中國人民大學財政金融學院二級教授、博士生導師、國際貨幣研究所(IMI)所長；中國金融學會、中國國際金融學會、中國城市金融學會、中國農村金融學會常務理事等。



劉紅霞 外部監事

劉紅霞，女，管理學博士。2018年11月起任中國農業銀行股份有限公司外部監事。1999年至今任中央財經大學會計學院教授、博士生導師、博士後合作導師。曾任北京財貿學院助教、山東財政學院講師、北京中州會計師事務所審計師、中央財政管理幹部學院副教授，曾兼任招商銀行、方大錦化工科技股份有限公司、北京金自天正智能控制股份有限公司、上海新黃浦置業股份有限公司、南國置業股份有限公司獨立董事等。目前兼任信達地產股份有限公司、中國長江航運集團南京油運股份有限公司、九陽股份有限公司、山東恆邦冶煉股份有限公司、河北邢臺農村商業銀行股份有限公司等公司獨立董事。

董事、監事、高級管理人員情況

高級管理人員簡歷

張青松先生、張克秋女士簡歷詳見「董事簡歷」部分。其他高級管理人員簡歷如下：



張旭光 副行長

張旭光，男，北京大學法學碩士、美國明尼蘇達州立大學法學碩士，高級經濟師。2019年12月起任本行副行長。曾在中國航空技術進出口總公司工作，曾任國家開發銀行天津市分行副行長、總行辦公廳副主任、廣西壯族自治區分行行長，國開金融有限責任公司總裁，國家開發銀行投資總監。2013年12月任國家開發銀行副行長。



湛東升 副行長

湛東升，男，西南農業大學農學學士，高級農經師。2019年4月起任本行副行長。曾在農業部工作，曾任中央財經領導小組辦公室農村組助理巡視員、農村組巡視員，本行三農政策與規劃部副總經理、三農政策與規劃部總經理、辦公室主任、四川省分行行長。目前兼任本行上海管理部主任。



崔勇 副行長

崔勇，男，西安公路學院工學學士，高級經濟師。2019年5月起任本行副行長。先後在交通部、國家發改委工作。曾任中國工商銀行公司業務一部副總經理、青島市分行副行長、廈門市分行行長、北京市分行副行長、總行公司金融業務部總經理。曾兼任中國銀行業協會銀團委員會秘書長、中國銀行間市場交易商協會專家。目前兼任中國支付清算協會副會長。



李志成 首席風險官

李志成，男，陝西財經學院經濟學碩士。2017年2月起任中國農業銀行股份有限公司首席風險官。曾任中國農業銀行武漢管理幹部學院院長助理，總行研究室副主任，河北省分行副行長，2005年6月起先後任中國農業銀行研究室主任，吉林省分行行長，江蘇省分行行長，2014年7月任中國農業銀行投資總監（其間曾兼任香港分行總經理）。

董事、監事、高級管理人員情況

董事、監事、高級管理人員變動情況

董事變動情況

2019年1月9日，胡孝輝先生因年齡原因，辭去本行非執行董事職務。

2019年3月1日，本行2019年度第一次臨時股東大會選舉張克秋女士為本行執行董事，選舉梁高美懿女士、劉守英先生為本行獨立非執行董事，選舉李蔚先生為本行非執行董事，張克秋女士、梁高美懿女士、劉守英先生、李蔚先生的任職資格分別於2019年4月1日、7月30日、7月29日、5月21日獲得銀保監會核准。

2019年5月30日，本行2018年年度股東大會選舉周慕冰先生連任本行執行董事，選舉王欣新先生連任本行獨立非執行董事。

2019年5月30日，本行2018年年度股東大會選舉蔡東先生為本行執行董事，選舉吳江濤先生為本行非執行董事，蔡東先生、吳江濤先生的任職資格分別於2019年6月28日、7月29日獲得銀保監會核准。

2019年8月30日，溫鐵軍先生、袁天凡先生因任期屆滿不再擔任本行獨立非執行董事職務。

2019年10月14日，蔡東先生因工作需要，辭去本行執行董事職務。

2019年11月28日，王緯先生因工作需要，辭去本行執行董事職務。

2019年12月13日，本行2019年度第二次臨時股東大會選舉張青松先生為本行執行董事，當天董事會選舉張青松先生為本行副董事長，張青松先生的任職資格於2020年1月14日獲得銀保監會核准。

監事變動情況

2019年10月9日，本行職工代表大會選舉武剛先生擔任職工代表監事，劉成旭先生因任職期滿不再擔任本行職工代表監事。

高級管理人員變動情況

2019年1月2日，龔超先生不再擔任本行紀委書記職務。

2019年2月20日，本行董事會聘任湛東升先生為本行副行長，其任職資格於2019年4月29日獲得銀保監會核准。

2019年4月11日，本行董事會聘任蔡東先生為本行副行長，其任職資格於2019年5月10日獲得銀保監會核准。

2019年4月11日，本行董事會聘任崔勇先生為本行副行長，其任職資格於2019年5月10日獲得銀保監會核准。

2019年10月14日，蔡東先生因工作需要，辭去本行副行長職務。

2019年10月25日，本行董事會聘任張青松先生為本行行長，其任職資格於2019年11月11日獲得銀保監會核准。

2019年11月28日，王緯先生因工作需要，辭去本行副行長職務。

2019年12月5日，本行董事會聘任張旭光先生為本行副行長，其任職資格於2019年12月23日獲得銀保監會核准。

董事、監事、高級管理人員情況

2020年3月24日，周萬阜先生因工作需要，辭去本行董事會秘書、公司秘書職務。在本行聘任新的董事會秘書且其任職資格獲銀保監會核准前，由本行首席風險官李志成先生代為履行董事會秘書職責。

年度薪酬情況

根據國家有關規定，2015年1月1日起，本行董事長、行長、監事長以及其他副職負責人的薪酬，按照《中央金融企業負責人薪酬管理暫行辦法》執行，本行已據此發放工資。董事、監事及高級管理人員2019年最終薪酬仍在確認過程中，本行將另行發佈公告披露。

下表列示了本行董事、監事及高級管理人員2019年已支付薪酬情況。

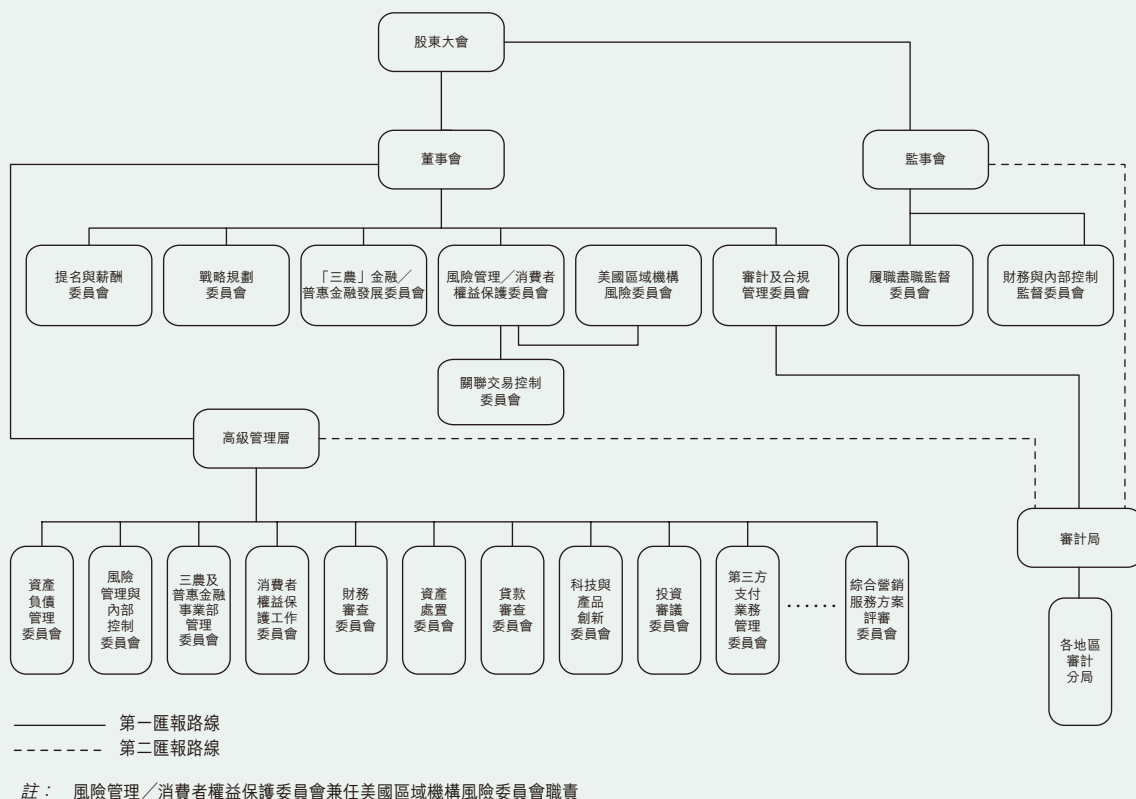
姓名	職務	任職起止時間	2019年度已支付薪酬情況(單位：萬元)				合計 (4)=(1)+(2)+(3)	是否在股東單位 或其他關聯方 領取薪酬
			已支付 薪酬 (稅前) (1)	社會保險、 企業年金及 住房公積金的單位 繳存部分 (2)	袍金 (3)			
周慕冰	董事長、執行董事	2016.07-2022.07	57.90	16.18	-	74.08	否	
張青松	副董事長、執行董事、行長	2020.01-2023.01	14.48	4.03	-	18.51	否	
張克秋	執行董事、副行長	2019.04-2022.04	52.11	15.81	-	67.92	否	
徐建東	非執行董事	2015.02-2020.12	-	-	-	-	是	
陳劍波	非執行董事	2015.01-2020.12	-	-	-	-	是	
廖路明	非執行董事	2017.08-2020.08	-	-	-	-	是	
李奇雲	非執行董事	2018.06-2021.06	-	-	-	-	是	
李蔚	非執行董事	2019.05-2022.05	-	-	-	-	是	
吳江濤	非執行董事	2019.07-2022.07	-	-	-	-	是	
肖星	獨立非執行董事	2015.03-2021.05	-	-	38.00	38.00	是	
王欣新	獨立非執行董事	2016.05-2022.05	-	-	36.67	36.67	是	
黃振中	獨立非執行董事	2017.09-2020.09	-	-	36.67	36.67	是	
梁高美懿	獨立非執行董事	2019.07-2022.07	-	-	14.50	14.50	是	
劉守英	獨立非執行董事	2019.07-2022.07	-	-	14.57	14.57	否	
王敬東	監事長、股東代表監事	2018.11-2021.11	57.90	16.18	-	74.08	否	
王醒春	股東代表監事	2014.06-2020.06	-	-	-	-	否	
夏太立	職工代表監事	2018.08-2021.08	-	-	5.00	5.00	否	
邵利洪	職工代表監事	2018.08-2021.08	-	-	5.00	5.00	否	
武剛	職工代表監事	2019.10-2022.10	-	-	1.25	1.25	否	
李旺	外部監事	2015.06-2021.11	-	-	28.00	28.00	是	
張杰	外部監事	2018.11-2021.11	-	-	31.00	31.00	否	
劉紅霞	外部監事	2018.11-2021.11	-	-	30.00	30.00	是	
張旭光	副行長	2019.12-	4.34	1.32	-	5.66	否	
湛東升	副行長	2019.04-	47.77	14.46	-	62.23	否	
崔勇	副行長	2019.05-	39.09	12.29	-	51.38	否	
李志成	首席風險官	2017.02-	97.39	22.26	-	119.65	否	

董事、監事、高級管理人員情況

註：

1. 本行為同時是本行員工的董事、監事及高級管理人員提供報酬，包括工資、獎金、各項社會保險和住房公積金的單位繳費等。本行獨立非執行董事領取董事袍金。本行外部監事領取監事袍金。本行董事長、執行董事及高級管理人員均不在本行附屬機構領取薪酬。對於本行的職工代表監事，上述金額僅包括其作為監事提供服務而領取的袍金。
2. 非執行董事徐建東先生、陳劍波先生、廖路明先生、李奇雲先生、李蔚先生、吳江濤先生未在本行領取薪酬。
3. 原執行董事、副行長王緯先生2019年度在本行任職期間領取薪酬62.27萬元。
4. 原執行董事、副行長蔡東先生2019年度在本行任職期間領取薪酬39.54萬元。
5. 原非執行董事胡孝輝先生未在本行領取袍金。
6. 原獨立非執行董事溫鐵軍先生2019年度在本行領取袍金27.18萬元。
7. 原獨立非執行董事袁天凡先生2019年度在本行領取袍金25.19萬元。
8. 王醒春先生2019年度未在本行領取股東代表監事袍金。
9. 原職工代表監事劉成旭先生2019年度在本行領取袍金4.18萬元。
10. 原紀委書記龔超先生2019年度在本行任職期間領取薪酬5.69萬元。
11. 原董事會秘書周萬阜先生2019年度在本行任職期間領取薪酬119.18萬元。
12. 2019年上述本行已支付董事、監事及高級管理人員(含已離任的董事、監事及高級管理人員)的稅前薪酬總額為997.40萬元。

報告期末，本行時任董事會秘書周萬阜先生持有本行A股股票10,000股。除此之外，本行董事、監事和高級管理人員均不持有或者買賣本行股份。報告期內，本行董事、監事和高級管理人員均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。



本行公司治理架構圖

股東大會職責

股東大會是本行的權力機構，由全體股東組成。股東大會決定本行的經營方針和投資計劃；選舉、更換和罷免董事，決定有關董事的報酬事項；選舉、更換和罷免外部監事和股東代表監事，決定有關監事的報酬事項；審議批准董事會、監事會的工作報告；審議批准本行年度財務預算方案、年度決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；對本行增加或者減少註冊資本、發行公司債券或其他有價證券及上市、合併、分立、解散、清算、變更本行公司形式、回購普通股股票作出決議；修訂本行章程，審議通過股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則等。

公司治理

董事會職責

董事會是本行的決策機構，向股東大會負責並報告工作。董事會負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定本行發展戰略、本行經營計劃和投資方案；制訂本行的年度財務預算方案、年度決算方案、利潤分配方案、彌補虧損方案、增加或者減少註冊資本方案、財務重組方案、發行公司債券或其他有價證券及上市方案等資本補充方案；制訂本行合併、分立、解散及變更公司形式的方案；制訂回購普通股股票方案；制定本行的基本管理制度和政策，監督基本管理制度和政策的執行；建立健全本行風險管理和內部控制基本管理制度；審議批准本行全面風險管理報告和風險資本分配方案，並對本行風險管理的有效性作出評價；制訂本行章程、股東大會議事規則、董事會議事規則的修訂案，制定相關公司治理制度；聘任或解聘本行行長、董事會秘書；根據行長的提名，聘任或解聘副行長及其他高級管理人員(董事會秘書除外)；評估並完善本行的公司治理狀況；管理本行信息披露事務等。

監事會職責

監事會是本行的監督機構，向股東大會負責並報告工作。監事會監督董事會、高級管理層履職情況，監督董事和高級管理人員的盡職情況並進行質詢，要求董事和高級管理人員糾正其損害本行利益的行為；根據需要對董事和高級管理人員進行離任審計；制定監事的薪酬和津貼分配方案，提交股東大會審議；監督本行的財務活動、經營決策、風險管理和內部控制，並指導本行內部審計部門的工作；核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料；監督本行「三農」業務發展戰略規劃、政策和基本管理制度的實施；向股東大會提出提案；提名股東代表監事、外部監事及獨立董事；制訂監事會議事規則的修訂案；監督外部審計機構的聘用、解聘、續聘合規性，聘用條款和酬金的公允性，以及外部審計工作的獨立性和有效性等。

高級管理層職責

高級管理層是本行的執行機構，對董事會負責，接受監事會的監督。高級管理層主持本行的經營管理工作，組織實施董事會決議；擬訂本行的基本管理制度和政策、具體規章(內部審計規章除外)；擬訂本行經營計劃和投資方案，經董事會批准後組織實施；擬訂本行的年度財務預算方案、決算方案，風險資本分配方案、利潤分配方案和彌補虧損方案，增加或者減少註冊資本方案，發行本行公司債券或者其他有價證券及上市方案，回購股票方案，並向董事會提出建議等。

股東大會、董事會、監事會和高級管理層職責詳情請參見本行章程。

公司治理建設

本行以建設國際一流商業銀行集團為目標，始終致力於推進公司治理現代化，持續優化公司治理架構、機制和制度，不斷夯實抵禦風險、提高回報、實現可持續發展的治理基礎。本行以合法、合規為前提，嚴格遵循各治理主體獨立運行、有效制衡、相互合作、協調運轉的原則，不斷完善董事會科學決策、監事會嚴格監督和高級管理層高效執行的現代公司治理運行機制。

公司治理

公司治理組織架構

報告期內，本行持續健全公司治理組織架構，優化職能配置，加強履職能力建設，不斷完善治理制衡機制。本行新聘、續聘部分董事和監事，調整董事會、監事會及下設相關專門委員會的人員構成。調整高級管理層的人員構成，完善高級管理層各專門委員會職責。

公司治理運行機制

充分發揮董事會的科學決策和戰略引領作用。本行董事會以全面提升公司治理有效性為目標，以價值創造為動力，充分發揮公司治理中樞作用。報告期內，本行董事會堅持穩中求進的工作總基調，堅持新發展理念，以服務實體經濟為主線，持續推動提升本行的價值創造和可持續發展能力。深入做好供給側結構性改革金融服務，強化金融扶貧和「三農」金融服務。持續深化重點領域改革創新，以數字化轉型為第一經營戰略，引領全行轉型發展。深化全面風險管理，有效防範和化解風險，嚴守風險底線。規範推進董事會自身建設，持續提升董事履職能力。

全面履行監事會的監督職責。報告期內，本行監事會圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化經營轉型、持續深化改革等重點工作，重點監督本行在支持國家重大發展戰略、服務「三農」、金融扶貧、開展普惠金融和支持民營企業等領域的服務質效，並提出監督建議。持續強化對董事會、高級管理層及其成員的履職監督。加強財務監督，促進業務經營轉型。強化風險和內控監督，持續提升內部控制的有效性。

持續提升高級管理層的執行效能。報告期內，本行高級管理層嚴格依照董事會授權，高效執行董事會的各項決策，並全面接受監事會監督。認真落實國家戰略部署，深入實施治行興行「六維方略」，切實服務實體經濟。履行服務「三農」社會責任，全力做好脫貧攻堅和鄉村振興金融服務。紮實推進「淨表計劃」、「固本計劃」和「增效計劃」三大計劃，圓滿完成既定目標。全面推進數字化轉型，強化科技賦能支撐作用。持續夯實管理基礎，確保業務合規穩健發展。着力彌補業務經營短板，夯實可持續發展根基。

公司治理制度完善

進一步健全公司治理文件體系。報告期內，本行根據法律、法規及監管最新要求等，全面梳理公司治理制度體系，啟動公司治理相關文件的修訂工作。

企業管治守則

報告期內，本行全面遵守香港上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的原則和守則條文。

本行董事會積極履行企業管治職能，不斷完善公司治理相關制度，並持續對本行公司治理狀況進行評估完善。董事會下設各專門委員會，嚴格按照企業管治各項要求開展工作。

公司治理

公司治理自評估情況

根據中國銀保監會公司治理監管評估辦法的要求，本行對2019年度公司治理工作開展自評估，評估內容包括股東治理、董事會治理、監事會和管理層治理、關聯交易治理、其他利益相關者治理等八個方面。自評估結果表明，本行公司治理各主體各司其職、各負其責、有效制衡，公司治理機制運轉有效。

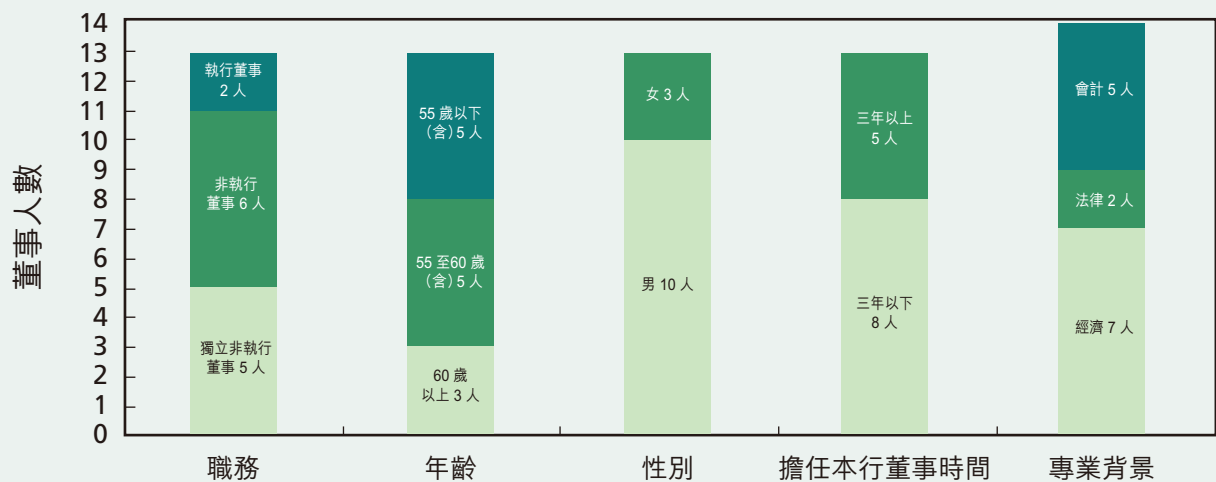
董事會及專門委員會

董事會組成

報告期末，本行董事會共有董事13名，其中執行董事2名，即周慕冰先生、張克秋女士；非執行董事6名，即徐建東先生、陳劍波先生、廖路明先生、李奇雲先生、李蔚先生、吳江濤先生；獨立非執行董事5名，即肖星女士、王欣新先生、黃振中先生、梁高美懿女士、劉守英先生。有關在任董事的詳情，請參見「董事、監事、高級管理人員情況」。

本行已制定董事會成員多元化政策，列明本行關於董事會成員多元化所持立場以及在實現過程中持續採取的方針。本行了解並認同董事會成員多元化的裨益，並將實現董事會成員多元化視為支持本行達到戰略目標、維持競爭優勢及實現可持續發展的關鍵因素。本行在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括才能、技能、行業經驗、文化及教育背景、性別、年齡、種族及其他因素。所有董事會成員的委任均為綜合考量董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平後作出。

本行董事會成員多元化情況圖



註：梁高美懿董事兼有經濟和會計兩項專業背景。

本行董事會由會計、法律及經濟等領域的專業人才構成，同時在性別、年齡、服務期限等多個維度實現多元化，有效提升了董事會決策能力和戰略管理水平。

公司治理

董事會會議

董事會的議事方式為董事會會議。報告期內，本行共召開11次董事會會議，主要審議了2018年度財務決算方案、2018年年度報告、提名董事等75項議案。

報告期內，本行董事出席股東大會、董事會會議及董事會專門委員會會議的情況如下：

親自出席次數¹ / 應出席次數

董事	股東大會	董事會	董事會下設專門委員會會議						
			戰略規劃 委員會	[三農] 金融/ 普惠 金融發展 委員會	提名 與薪酬 委員會	審計及 合規管理 委員會	風險 管理/ 消費者 權益保護 委員會	關聯 交易控制 委員會	美國區域 機構風險 委員會
執行董事									
周慕冰	3/3	11/11	6/6						
張克秋	2/2	7/8	2/3					1/2	1/1
非執行董事									
徐建東	3/3	11/11	3/3		7/7			3/4	2/3
陳劍波	3/3	11/11	6/6	2/2				6/6	4/4
廖路明	3/3	11/11	3/3	2/2	5/5			6/6	4/4
李奇雲	3/3	11/11	6/6					6/6	1/1
李蔚	2/2	5/5			2/2	2/2			
吳江濤	1/1	5/5				1/2	1/2		1/1
獨立非執行董事									
肖星	3/3	7/11	1/3	2/2	4/7	6/6			
王欣新	3/3	8/11			4/7		4/6	1/1	3/4
黃振中	3/3	10/11			7/7		5/6	1/1	3/4
梁高美懿	1/1	5/5				2/2	2/2		1/1
劉守英	1/1	4/5			2/2	2/2			
已離任董事									
王緯	2/2	6/9	3/5	2/2					
蔡東	0/0	1/1							
溫鐵軍	2/2	6/7	2/3	2/2	5/5	4/4			
袁天凡	2/2	7/7				4/4	4/4	1/1	3/3
胡孝輝	0/0	0/0							

註：1、親自出席包括現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方式參加會議。報告期內，本行未能親自出席董事會及專門委員會會議的董事，均已委託其他董事出席並代為行使表決權。

獨立非執行董事的獨立性以及履職情況

本行章程和獨立董事工作制度對獨立非執行董事的獨立性進行了明確的規定，要求獨立非執行董事應當具備獨立履職，不受本行主要股東、實際控制人或者其他與本行存在重大利害關係的單位或個人影響等必要條件，確保能夠進行獨立、客觀地判斷。

截至報告期末，本行獨立非執行董事的資格、人數和比例完全符合監管機構的規定。提名與薪酬委員會、審計及合規管理委員會、關聯交易控制委員會中，獨立非執行董事佔比為多數。獨立非執行董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本行的任何管理職務。本行已收到每位獨立非執行董事就其獨立性所作的年度承諾函，並對他們的獨立性保持認同。

報告期內，本行獨立非執行董事在出席董事會及各專門委員會會議過程中，利用自身專業能力和從業經驗，就風險管理、年度審計項目計劃等各項重大決策提出了獨立、客觀的意見。通過列席本行重要工作會議、聽取重要業務專題匯報、與外部審計師座談等多種方式，積極加強與高級管理層、專業部門及外部審計師的溝通，深入了解本行經營管理情況。本行獨立非執行董事切實履行誠信與勤勉義務，遵守獨立董事工作制度，為董事會科學決策提供強有力的支持，切實維護了本行和全體股東的利益。本行高度重視獨立非執行董事的相關意見和建議，並積極組織落實。

報告期內，本行獨立非執行董事未對本行董事會或專門委員會的決議事項提出異議。《2019年度獨立董事述職報告》已進行了專門披露，具體內容見上海證券交易所網站。

董事會專門委員會

本行董事會下設戰略規劃委員會、「三農」金融／普惠金融發展委員會、提名與薪酬委員會、審計及合規管理委員會、風險管理／消費者權益保護委員會（下設關聯交易控制委員會）、美國區域機構風險委員會（由風險管理／消費者權益保護委員會兼任）。報告期內董事會專門委員會人員構成調整¹如下：

2019年1月，胡孝輝先生辭去戰略規劃委員會委員、「三農」金融／普惠金融發展委員會委員、審計及合規管理委員會委員職務；

2019年8月，本行董事會審議通過了《關於調整董事會專門委員會主席及委員》的議案，對蔡東先生、張克秋女士、肖星女士、王欣新先生、黃振中先生、梁高美懿女士、劉守英先生、徐建東先生、廖路明先生、李蔚先生、吳江濤先生的專門委員會任職進行了相應調整。溫鐵軍先生、袁天凡先生因任期屆滿不再擔任本行董事會專門委員會相關職務。具體請參見本行於2019年8月30日在香港聯合交易所網站、2019年8月31日在上海證券交易所網站發佈的公告；

2019年10月，蔡東先生辭去戰略規劃委員會委員、風險管理／消費者權益保護委員會委員、美國區域機構風險委員會委員職務；

2019年11月，王緯先生辭去戰略規劃委員會委員、「三農」金融／普惠金融發展委員會委員職務。

¹ 2020年1月起，張青松先生擔任戰略規劃委員會委員、「三農」金融／普惠金融發展委員會主席及委員、提名與薪酬委員會委員職務。

戰略規劃委員會

截至報告期末，本行董事會戰略規劃委員會由7名董事構成，包括董事長周慕冰先生、執行董事張克秋女士，非執行董事徐建東先生、陳劍波先生、廖路明先生、李奇雲先生和獨立非執行董事肖星女士。其中董事長周慕冰先生為董事會戰略規劃委員會主席。戰略規劃委員會的主要職責是審議本行總體發展戰略規劃，各專項發展戰略規劃，重大投資和融資方案，設法人機構和其他影響本行發展的重大事項，並向董事會提出建議。

報告期內，董事會戰略規劃委員會共召開6次會議，審議了2019年度經營計劃、2019年度固定資產投資預算安排、發行減記型無固定期限資本債券等17項議案。戰略規劃委員會在發行資本債券、呆賬核銷等方面提出了相應意見和建議。

「三農」金融／普惠金融發展委員會

截至報告期末，本行董事會「三農」金融／普惠金融發展委員會由6名董事構成，包括非執行董事陳劍波先生、廖路明先生、李蔚先生、吳江濤先生和獨立非執行董事肖星女士、劉守英先生。「三農」金融／普惠金融發展委員會的主要職責是審議本行「三農」／普惠金融業務發展戰略規劃，「三農」／普惠金融業務的政策和基本管理制度，「三農」／普惠金融業務風險戰略規劃和其他有關「三農」／普惠金融業務發展的重大事項，監督本行「三農」／普惠金融業務發展戰略規劃、政策和基本管理制度的落實，並向董事會提出建議。

報告期內，董事會「三農」金融／普惠金融發展委員會召開2次會議，審議了普惠金融事業部管理章程、普惠金融業務2019年專項評價方案等3項議案，聽取了三農金融事業部2019年財務測算目標情況等匯報。「三農」金融／普惠金融發展委員會就本行三農業務對全行利潤貢獻度及成本收入比等方面進行了深入討論和研究，提出了相應意見和建議。

提名與薪酬委員會

截至報告期末，本行董事會提名與薪酬委員會由6名董事構成，包括非執行董事徐建東先生、李蔚先生和獨立非執行董事肖星女士、王欣新先生、黃振中先生、劉守英先生。其中王欣新先生為董事會提名與薪酬委員會主席。提名與薪酬委員會的主要職責是擬定本行董事、董事會各專門委員會主席、委員和高級管理人員的選任標準和程序，就董事、高級管理人員的人選及任職資格條件向董事會提出建議，擬定董事及高級管理人員薪酬辦法，提出薪酬分配方案，提交董事會審議。

本行章程規定了董事提名的程序和方式，並對獨立非執行董事的產生方式作了特別規定，詳情請參閱本行章程第一百三十八條、第一百四十八條等內容。本行章程已於上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站和本行網站對外披露。報告期內，本行嚴格按照本行章程的相關規定選舉本行董事。

董事會提名與薪酬委員會在提名董事候選人時，主要考慮其是否具備董事任職資格，是否遵守法律、行政法規、規章及本行章程，是否能夠對本行負有勤勉義務，是否了解本行業務經營管理狀況並接受本行監事會對其履行職責的監督，並考慮董事會成員多元化的要求。有關本行董事會成員多元化政策的詳情，請見「董事會及專門委員會 — 董事會組成」。

公司治理

提名與薪酬委員會會議由全體委員的三分之二以上出席方可舉行。會議作出的決議，必須經委員會全體委員的半數以上表決通過。

報告期內，董事會提名與薪酬委員會共召開7次會議，審議了提名董事、確定董事專門委員會任職等17項議案，聽取了監事會對董事會、高級管理層及其成員2018年度履職評價結果的通報。

審計及合規管理委員會

截至報告期末，本行董事會審計及合規管理委員會由5名董事構成，包括非執行董事李蔚先生、吳江濤先生和獨立非執行董事肖星女士、梁高美懿女士、劉守英先生。其中肖星女士為董事會審計及合規管理委員會主席。審計及合規管理委員會的主要職責是審議本行內部控制管理制度、重大財務會計政策、審計基本管理制度、規章、中長期審計規劃、年度工作計劃，並向董事會提出建議；審議批准本行案件防控工作總體政策，對本行案件防控工作進行有效審查和監督。

《審計及合規管理委員會年度履職情況》已進行了專門披露，具體內容見上海證券交易所網站。

風險管理／消費者權益保護委員會

截至報告期末，本行董事會風險管理／消費者權益保護委員會由8名董事構成，包括執行董事張克秋女士，非執行董事陳劍波先生、廖路明先生、李奇雲先生、吳江濤先生和獨立非執行董事王欣新先生、黃振中先生、梁高美懿女士。其中黃振中先生為董事會風險管理／消費者權益保護委員會主席。風險管理／消費者權益保護委員會的主要職責是審議本行的風險管理戰略規劃、風險偏好、重大風險管理政策、風險管理報告和風險資本分配方案，審議本行消費者權益保護工作的戰略、政策和目標，持續監督本行風險管理體系，監督、評價本行風險管理工作和消費者權益保護工作，並向董事會提出建議。

報告期內，董事會風險管理／消費者權益保護委員會共召開6次會議，審議了全面風險管理報告、聲譽風險管理辦法、國別風險管理辦法等8項議案，聽取了2018年流動性風險管理情況報告、內部評級運行及資本管理高級方法驗證情況、2019年上半年消費者權益保護工作情況等8項匯報。風險管理／消費者權益保護委員會定期關注全行風險狀況，並就本行信用、市場、操作等風險的控制提出相應意見和建議。

關聯交易控制委員會

截至報告期末，本行董事會關聯交易控制委員會由4名董事構成，包括非執行董事李奇雲先生和獨立非執行董事王欣新先生、黃振中先生、梁高美懿女士。其中黃振中先生為關聯交易控制委員會主席。關聯交易控制委員會的主要職責是對本行的關聯方進行確認，審議關聯交易基本管理制度，以及對關聯交易進行審核和備案，並向董事會提出建議。

報告期內，董事會關聯交易控制委員會召開1次會議，審議了關聯方名單的1項議案，聽取了2018年關聯交易管理情況的匯報。關聯交易控制委員會審閱和批准本行關聯方信息，就加強本行關聯方和關聯交易管理提出了相應意見和建議。

美國區域機構風險委員會

截至報告期末，本行董事會美國區域機構風險委員會由8名董事構成，包括執行董事張克秋女士，非執行董事陳劍波先生、廖路明先生、李奇雲先生、吳江濤先生和獨立非執行董事王欣新先生、黃振中先生、梁高美懿女士。其中黃振中先生為董事會美國區域機構風險委員會主席。美國區域機構風險委員會的主要職責是審議批准美國業務的風險管理政策並監督實施，審議在美機構內外部檢查發現問題及整改情況的報告，以及董事會授權的其他事宜。風險管理／消費者權益保護委員會兼任美國區域機構風險委員會的職責。

報告期內，董事會美國區域機構風險委員會共召開4次會議，審議了紐約分行風險管理基本政策、紐約分行反洗錢合規政策等4項議案，聽取了紐約分行整改工作相關情況、紐約分行風險及合規工作情況報告等6項匯報。美國區域機構風險委員會定期關注美國業務風險狀況以及整改工作進展，提出相應意見和建議。

獨立非執行董事對本行對外擔保情況出具的專項說明和獨立意見函

獨立非執行董事關於公司對外擔保的專項說明及獨立意見

根據中國證券監督管理委員會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發[2003]56號)及上海證券交易所的相關規定，作為中國農業銀行股份有限公司的獨立非執行董事，本着公正、公平、客觀的原則，我們對本行的對外擔保情況進行了核查，現發表專項說明及意見如下：

經核查，本行開展的對外擔保業務以開出保函為主，是經中國人民銀行和中國銀保監會批准的本行日常經營範圍內的常規性銀行業務之一。截至2019年12月31日，本行對外擔保業務(開出保函及擔保)的餘額為人民幣2,162.29億元。

本行高度重視對該項業務的風險管理，對被擔保對象的資信標準、擔保業務的操作流程和審批程序均有嚴格的規定。我們認為，本行對擔保業務風險的控制是有效的。

中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事
肖星、王欣新、黃振中、梁高美懿、劉守英

董事就財務報告所承擔的責任

董事確認對編製每個會計期間的財務報告承擔責任，認為財務報告真實公允反映本集團的財務狀況、經營成果及現金流量。

報告期內，本行遵循有關法律法規和上市地上市規則的規定，完成了2018年年度報告以及2019年第一季度報告、半年度報告和第三季度報告的披露工作。

公司治理

風險管理及內部控制

本行董事會負責建立健全及有效的風險管理及內部控制，並對全行的內部控制、風險管理體系建設和風險水平進行監督評價(包括審查其有效性)。該等體系旨在為不會有重大的失實陳述或損失作出合理(而非絕對)的保證，並管理(而非消除)未能達成業務目標的風險。報告期內，本行董事會已通過其下設的審計及合規管理委員會、風險管理／消費者權益保護委員會、美國區域機構風險委員會及關聯交易控制委員會審查全行的風險管理及內部控制的充足程度及成效。經聽取及審閱相關董事會專門委員會的報告，本行董事會認為本行的風險管理及內部控制為足夠且有效。

有關本行風險管理及內部控制的詳情，請見「討論與分析—風險管理與內部控制」。

董事及董事會秘書參加培訓情況

2019年，本行所有董事遵照香港上市規則及境內監管要求，積極參加了監管機構與本行組織的專題培訓；同時通過撰寫和發表專業著作和文章、出席論壇、參加研討會、公開授課、對國內外同業和本行分支機構實地調研等多種方式促進自身專業水平的提升。報告期內，本行組織了董監事聯合培訓，董事們參與了公司治理和反洗錢合規專題培訓、宏觀經濟和市場觀點交流座談、數字化轉型現場教學和服務三農專題調研。報告期內，本行時任董事會秘書兼公司秘書周萬卓先生參加了相關專業培訓，培訓時間超過15個學時，符合有關監管要求。

股東大會會議情況

報告期內，本行共召開1次年度股東大會、2次臨時股東大會，審議通過了19項議案，聽取了3項匯報。具體情況如下：

2019年3月1日，本行在北京召開2019年度第一次臨時股東大會，審議批准了2019年度固定資產投資預算安排、選舉董事等5項議案。

2019年5月30日，本行在北京召開2018年年度股東大會，審議批准了2018年度財務決算方案、2018年度利潤分配方案等10項議案，聽取了2018年度獨立董事述職報告、本行關聯交易管理有關情況等3項匯報。

2019年12月13日，本行在北京召開2019年度第二次臨時股東大會，審議批准了2018年度董事監事薪酬標準方案、選舉董事等4項議案。

上述股東大會嚴格按照有關法律法規及兩地上市規則召集、召開，本行董事、監事、高級管理人員出席會議並與股東就其關心的問題進行了交流。本行按照監管要求及時發佈了上述股東大會的決議公告和法律意見書。決議公告已分別於2019年3月1日、5月30日、12月13日刊載於香港聯合交易所網站，於2019年3月2日、5月31日、12月14日登載於上海證券交易所網站和本行指定的信息披露報紙。

董事長及行長

根據香港上市規則附錄十四《企業管治守則》守則條文第A.2.1條及本行章程規定，本行董事長和行長分設，且董事長不得由控股股東的法定代表人或主要負責人兼任。

周慕冰先生擔任本行董事長，為本行的法定代表人，負責組織董事會決定本行發展戰略等重大事項。

公司治理

張青松先生擔任本行行長，負責主持本行的經營管理工作。本行行長由董事會聘任，對董事會負責，根據本行章程的規定及董事會的授權履行職責。

董事長及行長之角色互相分立，各自有明確職責區分。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。本行各位董事、監事確認在截至2019年12月31日止年度內均遵守了上述守則。

董事的任期

本行嚴格遵循香港上市規則及本行章程的規定，董事由股東大會選舉產生，任期三年，從中國銀保監會核准之日起計算。董事任期屆滿後連選可以連任，連選連任的任期自股東大會審議通過之日起計算。獨立非執行董事任職時間累計不得超過6年。

高級管理人員考評和激勵機制

報告期內對高級管理人員的考評和激勵情況，請參見「董事會報告—董事、監事及高級管理人員薪酬情況」。

審計師聘任情況及酬金

經本行2018年年度股東大會批准，聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本行提供2019年度國內審計服務，聘任羅兵咸永道會計師事務所為本行提供2019年度國際審計服務。上述會計師已連續七年(2013年度至2019年度)為本行提供審計服務。

2019年度，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)及羅兵咸永道會計師事務所為本行提供集團財務報表審計服務的費用為人民幣12,230萬元(包括內部控制審計服務費用人民幣978萬元)。2019年度，普華永道及其網絡成員機構為本行子公司及境外分行提供財務報表審計的費用為人民幣1,356萬元。2019年度，普華永道及其網絡成員機構為本行提供包括合規諮詢等非審計專業服務的費用為人民幣2,153萬元。

股東權利

召開臨時股東大會

本行嚴格依照監管法規和公司治理基本制度，切實保證股東權利。單獨或者合計持有本行有表決權股份總數10%以上的股東(簡稱「提議股東」)有權以書面形式向董事會請求召開臨時股東大會，並提交書面提案。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到提案之日起10日內未作出反饋的，提議股東有權以書面形式向監事會提議召開臨時股東大會，並提交書面提案。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，連續90日以上單獨或者合計持有本行有表決權股份總數10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

提出查詢

本行股東享有查詢權，有權依照本行章程的規定獲得有關信息。股東可以在本行辦公時間免費查閱會議記錄複印件。股東提出查閱有關信息或者索取資料的，應當提供證明其持有本行股份的種類以及持股數量的書面文件，本行經核實股東身份後按照股東的要求提供。本行董事會下設辦公室，負責協助董事會處理日常事務。股東有任何查詢事項，可與董事會辦公室聯絡。

公司治理

於股東大會提出議案

本行召開股東大會，單獨或者合計持有本行有表決權股份總數3%以上的股東(簡稱「提案股東」)有權提出議案。提案股東可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交董事會。本行董事會辦公室負責股東大會會議的籌備、文件準備及會議記錄等事務。

中小股東權益保護

本行始終致力於維護各類股東合法權益，在同股同權的基礎上，確保中小股東得到平等對待。中小股東享有平等的股東知情權、表決權、提案權、分紅權及股東大會召集權、參與權等。股東大會審議影響中小股東利益的重大事項時，單獨計票並及時披露。本行獨立董事如果認為某審議事項可能會損害中小股東權益，應當向董事會或者股東大會發表客觀、公正的獨立意見。

優先股股東特別規定

優先股股東在本行出現下列情況時，享有表決權：(1)修改本行章程中與優先股相關的內容；(2)一次或累計減少本行註冊資本超過10%；(3)本行合併、分立、解散或變更公司形式；(4)發行優先股；(5)法律、行政法規和本行章程規定的其他情形。

出現以上情形之一時，優先股股東有權出席股東大會。本行召開股東大會應通知優先股股東，並遵循本行章程通知普通股股東的程序。

本行累計3個會計年度或連續2個會計年度未按約定支付優先股股息的，自股東大會批准當年不按約定分配利潤的方案次日起，優先股股東有權出席股東大會與普通股股東共同表決，表決權恢復直至本行全額支付當年優先股股息。

報告期本行章程的重大變動

報告期內，本行章程無重大變動。

信息披露和投資者關係

信息披露

報告期內，本行依法合規披露定期報告和臨時公告，加強環境、社會和公司治理信息披露，不斷提升信息披露透明度。密切跟蹤監管要求，及時優化信息披露操作規程，持續提升信息披露工作的制度化、流程化和規範化水平。2019年本行在上海證券交易所和香港聯合交易所共披露317餘項信息披露文件，信息披露工作連續五年獲上海證券交易所信息披露工作評價「A」。

本行持續加強內幕信息管理，提升內幕信息知情人合規意識，組織開展了年度內幕交易自查和內幕信息知情人登記備案工作。

報告期內，本行未發生重大會計差錯更正，未遺漏任何重大信息，亦未發生業績預告修正等情況。

公司治理

投資者關係

本行不斷完善投資者關係管理工作，確保保持高效暢通的資本市場溝通渠道。通過召開業績發佈會、路演、反向路演、參加資本市場峰會、接待投資者來訪、投資者集體接待日、投資者熱線、上證E平台和投資者郵箱等多種方式，將公司戰略規劃、經營業績和資本市場熱點及時傳遞給投資者，有效增進了與資本市場的交流。2019年6月，本行舉辦了以普惠金融和互聯網金融服務三農「一號工程」為主題的反向路演，充分展現了本行的業務優勢和亮點，取得了良好的市場反響，提升了本行的市場形象和投資者認可度。

投資者如需查詢相關問題，或股東有任何前述提議、查詢或提案，敬請聯絡：

中國農業銀行股份有限公司董事會辦公室

地址：中國北京市東城區建國門內大街69號

電話：86-10-85109619

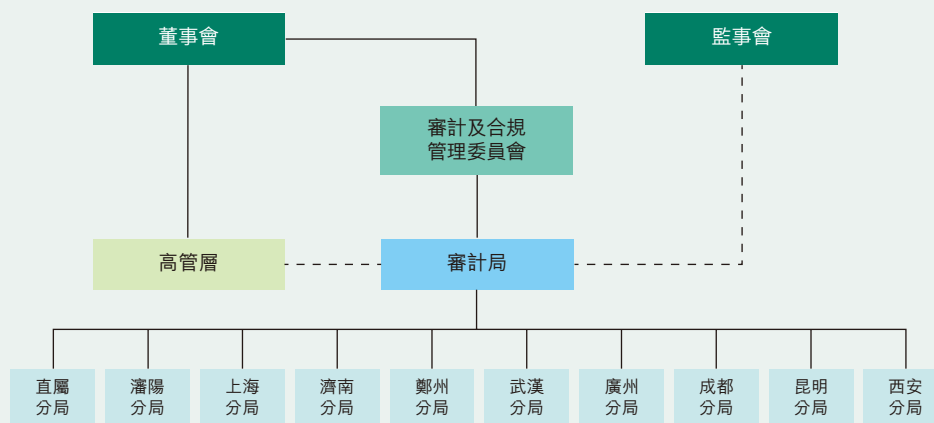
傳真：86-10-85126571

電郵地址：ir@abchina.com

內部審計

本行設立對董事會及其審計及合規管理委員會負責並報告工作的審計機構，審計機構接受監事會和高級管理層的指導，並向其報告審計情況。審計機構以風險為導向，對全行經營管理、經營行為、經營績效進行審計和評價。審計機構由總行審計局和十個審計分局組成。總行審計局統一組織、管理和報告全行審計工作；審計分局作為總行審計局的派出機構，負責轄區內分行的內部審計工作，向審計局負責並報告工作。此外，10家審計分局駐地外的一級分行設立審計分部，在境外經營性機構設立獨立的內審職能。

本行內部審計總體框架結構圖如下：



報告期內，本行圍繞董事會戰略決策和外部監管要求，以風險為導向，對信貸業務、財會業務、中間業務、內部控制等重點內容進行風險管理審計；開展了精準扶貧、集團併表管理、反洗錢與制裁合規、消費者權益保護、績效考評與薪酬管理、關聯交易、IT一般控制等專項審計；穩步推進境外機構審計；規範實施高管責任審計；對內部審計發現問題的整改情況進行整改監督。持續推進大數據審計平台開發與運用，推動審計數字化轉型，強化審計人員技能培訓，有效促進全行戰略決策落實、基礎管理提升和業務穩健發展。

董事會報告

主要業務及業務審視

本行主要業務為提供銀行及相關金融服務，本行業務經營情況及遵循香港《公司條例》附表5進行的業務審視載列於「討論與分析」、「公司治理」、「重要事項」、「合併財務報表附註」及本「董事會報告」等相關章節。

具體而言，本行業務的審視及年內表現的論述及分析、面對的主要風險及不明朗因素及本行業務的未來發展，參見討論與分析章節「業務綜述」、「風險管理與內部控制」。本行財務關鍵表現指標分析，參見討論與分析章節「財務報表分析」。本行環境及社會相關的主要表現和政策，參見討論與分析章節「業務綜述 — 消費者權益保護」及企業社會責任等章節。遵守對本行有重大影響的相關法律法規，參見討論與分析章節「風險管理與內部控制」。本行與其僱員、客戶及股東等的關係說明，參見討論與分析章節「人力資源管理和機構管理」、討論與分析章節「業務綜述 — 消費者權益保護」及公司治理章節「信息披露和投資者關係」。

利潤及股息分配

本行截至2019年12月31日止年度的利潤情況載列於「討論與分析 — 財務報表分析」。

經2018年年度股東大會批准，本行向截至2019年6月18日收市後登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股息，每10股人民幣1.739元(含稅)，合計人民幣608.62億元(含稅)。

董事會建議派發2019年度普通股現金股息，以349,983,033,873股普通股為基數，每10股派發人民幣1.819元(含稅)，派息總額約為人民幣636.62億元(含稅)。該分配方案將提請2019年年度股東大會批准。如獲批准，上述股息將支付予在2020年7月9日名列本行股東名冊的A股股東和H股股東。本行將於2020年7月4日至2020年7月9日(包括首尾兩日)期間暫停辦理H股股份過戶登記手續。若本行H股股東欲獲得收取建議分派的現金股息的資格，須於2020年7月3日下午四時三十分或之前將過戶文件連同有關股票交回本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。A股股息預計將於2020年7月10日支付，H股股息預計將不晚於2020年7月31日支付。若上述日期有任何變動，本行將另行公告。下表列示了本行前三年現金分紅情況。

人民幣百萬元，百分比除外

	2018年	2017年	2016年
現金股息(含稅)	60,862	57,911	55,215
現金派息比例 ¹ (%)	30.0	30.0	30.0

註： 1、 現金股息(含稅)除以當期歸屬於母公司股東的淨利潤。

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)規定，境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，相關稅法法規及稅收協定另有規定的除外。

董事會報告

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，對境外非居民企業取得本行的H股股息，本行負有代扣代繳非居民企業所得稅的義務，須按照10%的稅率從支付或到期應支付給非居民企業的H股股息中扣繳企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，無須就本行派付的股息在香港繳稅。

本行建議股東應向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本行H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

股息分配政策和現金分紅政策執行情況

本行利潤分配重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策保持連續性和穩定性，同時兼顧全體股東整體利益及本行可持續發展。本行可以現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。本行優先採用現金分紅的利潤分配方式。在有條件的情況下，本行可以進行中期利潤分配。

本行現金分紅政策的制定和執行符合本行章程規定和股東大會決議要求，相關決策程序和機制完備，分紅標準和比例明確和清晰，獨立非執行董事勤勉履行職責、發揮了應有的作用並發表了意見，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到充分維護。

儲備

截至2019年12月31日止年度的儲備變動詳情載於財務報表之「合併股東權益變動表」。

財務資料概要

截至2019年12月31日止五個年度的經營業績、資產和負債之概要載列於「公司基本情況及主要財務指標」。

捐款

截至2019年12月31日止年度，本行對外捐贈(境內)為人民幣1.19億元。

固定資產

截至2019年12月31日止年度的固定資產變動的詳情載列於「合併財務報表附註四、21物業和設備」。

子公司

截至2019年12月31日，本行主要控股子公司的詳情載列於「討論與分析—業務綜述」。

股本及公眾持股量

截至2019年12月31日，本行普通股總股本349,983,033,873股(其中A股319,244,210,777股，H股30,738,823,096股)。截至本報告公佈之日，本行具有足夠的公眾持股量，符合香港上市規則對公眾持股量的最低要求及在本行上市時香港聯合交易所所授予的豁免。

股份的買賣或贖回

截至2019年12月31日止年度，本行及子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

董事會報告

優先認股權

本行章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據本行章程的規定，本行增加註冊資本，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東(不含優先股股東)派送新股、以資本公積轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

主要客戶

截至2019年12月31日止年度，本行最大五家客戶所佔本行利息收入及其他營業收入總額不超過本行年度利息收入及其他營業收入的30%。

募集資金的使用情況

本行歷次募集資金按照招股書、募集說明書等文件中披露的用途使用，即用於補充本行的資本金，以支持未來業務的發展。

非募集資金投資的重大項目情況

截至2019年12月31日止年度，本行無非募集資金投資的重大項目。

董事及監事在重要交易、安排或合約中的權益

截至2019年12月31日止年度，本行董事或監事或與該等董事、監事有關連的實體在本行或其任何附屬公司就本行業務訂立的重要交易、安排或合約中概無直接或間接擁有任何重大權益。本行董事或監事亦無與本行或其任何附屬公司簽訂任何一年內若由本行終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事在與本行構成競爭的業務中所佔的權益

在與本行直接或間接構成或可能構成競爭的業務中，本行所有董事均未持有任何權益。

董事及監事認購股份或債券之權利

截至2019年12月31日止年度，本行並無發給本行董事及監事任何認購股份或債券之權利，亦沒有任何該等權利被行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事及監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

董事及監事在股份、相關股份及債權證中的權益

本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯合交易所的任何權益或淡倉(包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉)，又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關條例所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港上市規則的附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯合交易所的權益或淡倉。本行主要股東及其他人士的權益及淡倉請參見「股份變動及主要股東持股情況」。

關聯交易

2019年，本行嚴格遵循中國銀保監會、中國證券監管法規以及滬、港兩地上市規則對關聯交易實施規範管理。報告期內，本行關聯交易按照一般商業條款，依法合規進行，利率定價遵循公允的商業原則，未發現損害本行及中小股東利益的行為。

2019年，本行在日常業務中與香港《上市規則》界定的本行關連人士進行了一系列關聯交易。該等交易符合《上市規則》第14A.73條規定的豁免適用條件，全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露相關規定。

依據中國證監會及會計準則界定的關聯交易詳情請參照「合併財務報表附註四、40關聯方交易」中的內容。

董事、監事及高級管理人員薪酬情況

高級管理人員薪酬水平需經本行董事會審議批准，董事和監事的薪酬水平需經本行股東大會審議通過，具體薪酬標準詳見「董事、監事、高級管理人員情況—年度薪酬情況」。年度考核結束後，根據考核結果確定董事、監事及高級管理人員的績效年薪；業績考核任期結束後，根據任期考核評價結果確定任期激勵收入。本行未制定董事、監事及高級管理人員的股權激勵計劃。

獲准許的彌償條文

根據本行章程，除非董事、監事、高級管理人員被證明未能誠實或善意地履行其職責，本行將在法律、行政法規允許的最大範圍內，或在法律、行政法規未禁止的範圍內，承擔董事、監事、高級管理人員在其職責期間產生的民事責任。本行已投保責任保險，以就本行董事、監事、高級管理人員因不當行為而遭受的賠償請求產生之潛在責任而向彼等提供保障。

報告期內，本行已為董事、監事及高級管理人員續保責任險。

股票掛鈎協議

本行曾於2014年10月31日及2015年3月6日分別發行優先股農行優1（證券代碼360001）及農行優2（證券代碼360009）。

本行根據相關規定對優先股農行優1及農行優2分別設置了強制轉換為A股普通股的觸發事件，包括：

- (i) 本行核心一級資本充足率降至5.125%（或以下），則優先股將全額或部分轉為A股普通股，促使核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。
- (ii) 在以下兩種情形中較早者發生時，則優先股將全額轉為A股普通股：
 - (a) 中國銀保監會認定若不進行轉股，本行將無法生存；
 - (b) 相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

假設發生上述觸發事件並且所有優先股農行優1、農行優2均按照轉股價格強制轉換為A股普通股，轉換數量不會超過32,520,325,204股A股普通股。到目前為止，尚未發生任何觸發優先股農行優1或農行優2強制轉換為A股普通股的事件。

報告期內，除上述披露者外，本行未訂立或存續任何股票掛鈎協議。

董事會報告

已發行的債權證

有關報告期內本行已發行的債權證的情況，請參見「合併財務報表附註四、30已發行債務證券」。

本行董事會成員之間財務、業務、親屬關係

本行董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大關係。

員工福利計劃

有關本行員工福利計劃情況請參見「合併財務報表附註四、31其他負債(1)應付職工薪酬」。

管理合約

除本行管理人員的服務合同外，本行概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合同，以管理或處理本行任何業務的整體部分或任何重大部分。

審計師

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2019年財務報告已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)¹和羅兵咸永道會計師事務所²分別根據中國和國際審計準則審計，並出具無保留意見的審計報告。

承董事會命



周慕冰
董事長

二〇二〇年三月三十日

註： 1、 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為香港《財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師。
2、 羅兵咸永道會計師事務所為香港《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師。

監事會報告

監事會的組成

截至報告期末，本行監事會共有監事8名。其中股東代表監事2名，即王敬東先生，王醒春先生；職工代表監事3名，即夏太立先生，邵利洪先生，武剛先生；外部監事3名，即李旺先生，張杰先生，劉紅霞女士。有關在任監事的詳情，請參見「董事、監事、高級管理人員情況」。

監事會運作

監事會的議事方式為監事會會議。監事會會議分為定期監事會會議和臨時監事會會議。定期監事會會議每年至少應當召開4次。

監事會下設辦公室，作為監事會的辦事機構，負責監事會及專門委員會會議的籌備、文件準備及會議記錄等日常事務，並按照監事會要求開展日常監督監測工作。

本行監事會下設履職盡職監督委員會、財務與內部控制監督委員會。

履職盡職監督委員會

報告期末，履職盡職監督委員會由6名監事組成，即王敬東先生、王醒春先生、夏太立先生、武剛先生、李旺先生和張杰先生。王敬東先生擔任履職盡職監督委員會主席。

履職盡職監督委員會根據監事會授權開展工作，對監事會負責。

履職盡職監督委員會的主要職責包括：

- 擬訂對董事會、高級管理層以及董事和高級管理人員履職盡職情況進行監督的實施方案，提交監事會批准後組織實施；
- 提出對董事會、高級管理層以及董事和高級管理人員履職盡職情況的監督意見，並向監事會提出建議；
- 根據需要，擬訂對董事和高級管理人員離任審計報告，並向監事會提出建議；
- 就股東代表監事、外部監事、獨立董事、監事會各專門委員會人選向監事會提出建議；
- 擬定監事的考核辦法，組織對監事的業績考核，並向監事會提出建議；
- 提出監事薪酬和津貼分配方案的建議，提交監事會審議；
- 研究處理董事會、高級管理層以及董事和高級管理人員告知或提供的有關事項或文件資料；
- 法律、行政法規、部門規章以及監事會授權的其他事宜。

監事會報告

財務與內部控制監督委員會

報告期末，財務與內部控制監督委員會由6名監事組成，即王敬東先生、王醒春先生、夏太立先生、邵利洪先生、張杰先生和劉紅霞女士。劉紅霞女士擔任財務與內部控制監督委員會主席。

財務與內部控制監督委員會根據監事會的授權開展工作，對監事會負責。

財務與內部控制監督委員會主要職責包括：

- 擬訂監事會財務與內部控制監督的工作計劃和實施方案，提交監事會批准後組織實施；
- 監督本行「三農」業務發展戰略規劃、政策和基本管理制度的實施，對實施效果進行評估，並向監事會提出建議；
- 監督檢查本行財務報告、營業報告以及董事會制訂的利潤分配方案，並向監事會提出建議；
- 擬定監事會對本行財務活動、經營決策、風險管理和內部控制等進行監督檢查的方案，提交監事會批准後組織實施。必要時，可向監事會建議聘請外部審計機構對本行財務進行審計；
- 指導本行內部審計部門的工作；
- 研究處理董事會、高級管理層以及董事和高級管理人員告知或提供的有關事項或文件資料；
- 監督外部審計機構的聘用、解聘、續聘合規性，聘用條款和酬金的公允性，以及外部審計工作的獨立性和有效性，並向監事會提出建議；
- 法律、行政法規、部門規章以及監事會授權的其他事宜。

監事會報告

監事會及專門委員會會議

報告期內，監事會共召開5次會議，審議通過了2018年年度報告及摘要等22項議案，並聽取專項工作匯報18項。

履職盡職監督委員會共召開3次會議，審議通過了董事會、監事會、高級管理層及其成員2018年度履職評價報告等6項議案，並聽取專項工作匯報2項。

財務與內部控制監督委員會共召開4次會議，審議通過了2018年度財務決算方案等7項議案，並聽取專項工作匯報13項。

本行監事在報告期內出席監事會會議及監事會專門委員會會議的情況如下：

監事	親自出席次數 ¹ / 應出席次數		
	監事會	監事會下設專門委員會 履職盡職 監督委員會	財務與內部 控制監督委員會
監事			
王敬東	5/5	3/3	3/4
王醒春	5/5	3/3	4/4
夏太立	4/5	2/3	4/4
邵利洪	4/5		3/4
武剛	2/2	1/1	
李旺	5/5	3/3	
張杰	4/5	2/3	4/4
劉紅霞	4/5		4/4
離任監事			
劉成旭	2/3	2/2	

註：1、親自出席包括現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法參與會議。報告期內，本行未能親自出席監事會及其專門委員會會議的監事，均已委託其他監事出席並代為行使表決權。

監事會工作情況

監事會會議議事情況

會議內容覆蓋履職監督、財務監督、內控監督和風險監督的有關方面。一是對董事會和高管層及其成員的履職情況開展監督和履職評價；組織監事會及其成員年度履職情況的自我評價。二是定期聽取財務報告、經營計劃制定及執行等情況的匯報，並對定期報告、財務決算方案、利潤分配方案等進行審議並發表獨立意見。三是加強對董事會和高級管理層履行內控職責、完善內控體系情況的監督。定期聽取內外部檢查主要發現及整改情況監測匯報，持續關注反洗錢工作、外匯政策合規管理、紐約分行整改等情況。四是持續從集團層面加強對全面風險管理的監督，聽取全面風險管理、流動性風險管理等專題匯報，推動全面風險管理體系建設和完善。研究重點區域資產質量變化和風險暴露情況，加強對信用風險管理的監督。

監事會報告

圍繞重點工作開展監督調研

監事會深入貫徹黨中央、國務院決策部署，跟蹤了解國內經濟金融形勢和市場變化，圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化經營轉型、持續深化改革等重點工作，對本行服務「三農」、脫貧攻堅、省會城市行改革、內控案防、重點區域風險管理、涉及員工利益規章制度的制定及執行和子公司併表管理機制建設和運行等方面的情況開展了監督調研，深入了解相關工作的成效、面臨的問題和困難，提出針對性的改進建議。高管層對調研成果給予高度重視，對所提問題開展研究評估，提出具體落實措施，優化調整了相關政策。

不斷探索提升監督效能

一是為推進監督工作規範化，提高監督工作有效性，在認真總結已有實踐的基礎上，制定了《監事會監督工作細則（試行）》，明確以《監事會建議》形式向董事會、高管層提出監督意見。二是組織履職訪談。監事與董事、部分一級分行以及總行相關部門開展了訪談，從不同層面聽取了各方對我行改革發展和「兩會一層」履職的意見和建議，增強了履職評價工作的充分性和有效性，進一步完善了履職監督與評價體系。三是組織監事培訓。認真學習國家大政方針，了解公司治理的最新監管要求、反洗錢合規政策。進一步提高了監事的政治站位，增強了合規履職意識，強化專業履職能力。四是根據工作需要，改選了職工監事。本行外部監事與職工監事的比例符合監管要求。

外部監事工作情況

報告期內，本行外部監事嚴格按照本行章程的規定履行監督職責，勤勉盡職，認真審議相關議案，聽取工作匯報，開展監督調研，出席監事會和專門委員會會議，在會議上發表了專業、嚴謹、獨立的意見，為促進本行公司治理的完善和經營管理水平的提升發揮了積極的作用。

監事會報告

監事會發表的獨立意見

依法運作

報告期內，本行堅持依法合規經營，不斷完善內部控制制度。董事、高級管理人員勤勉盡職，監事會未發現其履行職務時有違反法律、法規、本行章程或損害本行利益的行為。

年度報告

本年度報告編製和審核程序符合法律、行政法規和監管規定，報告內容真實、準確、完整地反映了本集團合併財務狀況和經營成果。

三農業務

報告期內，本行三農業務監管指標達標。

收購和出售資產

報告期內，未發現本行收購、出售資產中有內幕交易、損害股東權益或造成公司資產流失的行為。

關聯交易

報告期內，未發現關聯交易中有損害公司利益的行為。

內部控制

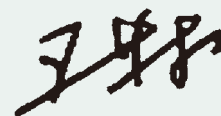
監事會對《中國農業銀行股份有限公司2019年度內部控制評價報告》無異議。

董事及高級管理人員履職評價結果

截至2019年末，本行在任董事、高級管理人員19人，其中1位高級管理人員因履職時間短，未進行履職評價；17位履職評價結果為稱職；1位董事履職評價結果為基本稱職。

除以上披露事項外，監事會對報告期內其他監督事項無異議。

承監事會命



王敬東
監事長

二〇二〇年三月三十日

重要事項

重大訴訟和仲裁事項

報告期內，本行未發生對經營活動產生重大影響的訴訟、仲裁。

截至2019年12月31日，本行作為被告、仲裁被申請人或第三人的未結訴訟、仲裁涉及的標的金額約為人民幣54.78億元。管理層認為本行已對該等事項可能遭受的損失足額計提了預計負債，該等事項不會對本行的財務狀況和經營成果產生重大不利影響。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本行未發生重大收購、出售資產及吸收合併事項。

股權激勵計劃實施情況

報告期內，本行未實施管理層股票增值權計劃和員工持股計劃等股權激勵方案。

重大關聯交易事項

報告期內，本行未發生重大關聯交易。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生需要披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產或需要披露的其他公司託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬於本行日常經營活動中常規的表外業務之一。報告期內，本行除中國人民銀行和中國銀保監會批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

重大集中採購事項

報告期內，本行不存在對企業成本、費用影響重大的集中採購事項。

控股股東及其他關聯方佔用資金的情況

本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金的情況。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)已出具《中國農業銀行股份有限公司2019年度控股股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告》。

本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東受處罰情況

本行現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年未受證券監管機構處罰。

報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東沒有被有權機關調查，被司法機關或紀檢部門採取強制措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰、被市場禁入、被認定為不適當人選，被環保、安監、稅務等其他行政管理部門給予重大行政處罰，以及被證券交易所公開譴責的情況發生。

重要事項

本行及控股股東誠信情況

本行及控股股東不存在數額較大的未履行法院生效判決和所負債務到期未清償等情況。

獲取的重大股權投資和正在進行的重大非股權投資情況

2018年，本行簽署《國家融資擔保基金有限責任公司發起人協議》，將出資30億元人民幣參與投資國家融資擔保基金有限責任公司，認繳出資佔比4.5386%，自2018年起分4年實繳到位。2018年11月，本行完成首期7.5億元人民幣注資。2019年6月，本行完成第二期7.5億元人民幣注資。

2018年11月，本行董事會審議通過擬出資不超過120億元人民幣設立農銀理財有限責任公司，持股比例為100%。2019年1月，農銀理財有限責任公司籌備申請獲得銀保監會批覆。2019年7月，農銀理財有限責任公司獲准開業。

報告期內，除上述外，本行不存在其他重大股權和非股權投資情況。

金融扶貧工作情況

請參見「討論與分析—縣域金融業務—金融扶貧」。

減記型無固定期限資本債券以及減記型合格二級資本工具發行計劃

本行擬發行不超過人民幣1,200億元減記型無固定期限資本債券以及不超過400億元人民幣等值的減記型合格二級資本工具，募集資金分別用於補充本行其他一級資本和二級資本。上述發行計劃已經2020年1月10日召開的本行董事會和2020年2月28日召開的本行臨時股東大會審議通過。此外，還需取得相關監管機構批准。

重要事項

承諾事項

承諾主體	承諾事項	具體承諾內容	作出承諾時點	承諾履行期限	截至目前的履行情況
匯金公司	避免同業競爭承諾	<p>(一) 只要匯金公司持有本行的股份，而匯金公司持有本行股份按照中國或本行股票上市地的法律或上市規則被視為本行的控股股東或該等股東的關聯人士或本行的實際控制人，匯金公司承諾將不會在中國境內或境外從事或參與任何競爭性商業銀行業務；若匯金公司在中國境內或境外任何地方參與或進行競爭性商業銀行業務或任何演變為競爭性商業銀行業務的業務或活動，匯金公司承諾將立即終止對該等競爭性商業銀行業務的參與、管理或經營。</p> <p>(二) 若匯金公司取得了任何政府批准、授權或許可可以直接經營商業銀行業務，或者取得了經營商業銀行業務的其他機會，則匯金公司承諾立即放棄該等批准、授權或許可，不從事任何商業銀行業務。</p> <p>(三) 儘管有上述第(一)和(二)條的規定，鑒於匯金公司是中國政府設立的從事金融／銀行業投資的國有投資公司，匯金公司可以通過其他下屬企業，以任何形式(包括但不限於獨資經營、合資或合作經營以及直接或間接擁有其他公司或企業的股票或其他權益)在中國境內或者境外從事或參與任何競爭性商業銀行業務。</p> <p>(四) 匯金公司作為中國政府設立的從事金融／銀行業投資的國有投資公司，應公平地對待其所投資的商業銀行，不得將其所取得或可能取得的經營商業銀行業務的政府批准、授權、許可或業務機會授予或提供給任何商業銀行，亦不得利用其本行股東的地位或利用該地位獲得的信息作出不利於本行而有利於其他其所投資的商業銀行的決定或判斷，並應避免該種客觀結果的發生。匯金公司在行使其本行股東權利時應如同其所投資的商業銀行僅有本行，為本行的最大或最佳利益行使其股東權利，不得因其投資於其他商業銀行而影響其作為本行股東為本行謀求最大或最佳利益的商業判斷。</p>	2010年7月15日	長期有效	持續承諾，正常履行

根據《國務院關於印發劃轉部分國有資本充實社保基金實施方案的通知》(國發[2017]49號)有關規定，社保基金會自股份劃轉到賬之日起，對劃轉股份履行3年以上的禁售期義務。截至2019年12月31日，社保基金理事會嚴格履行上述承諾，無違反承諾的行為。

榮譽與獎項

評獎機構

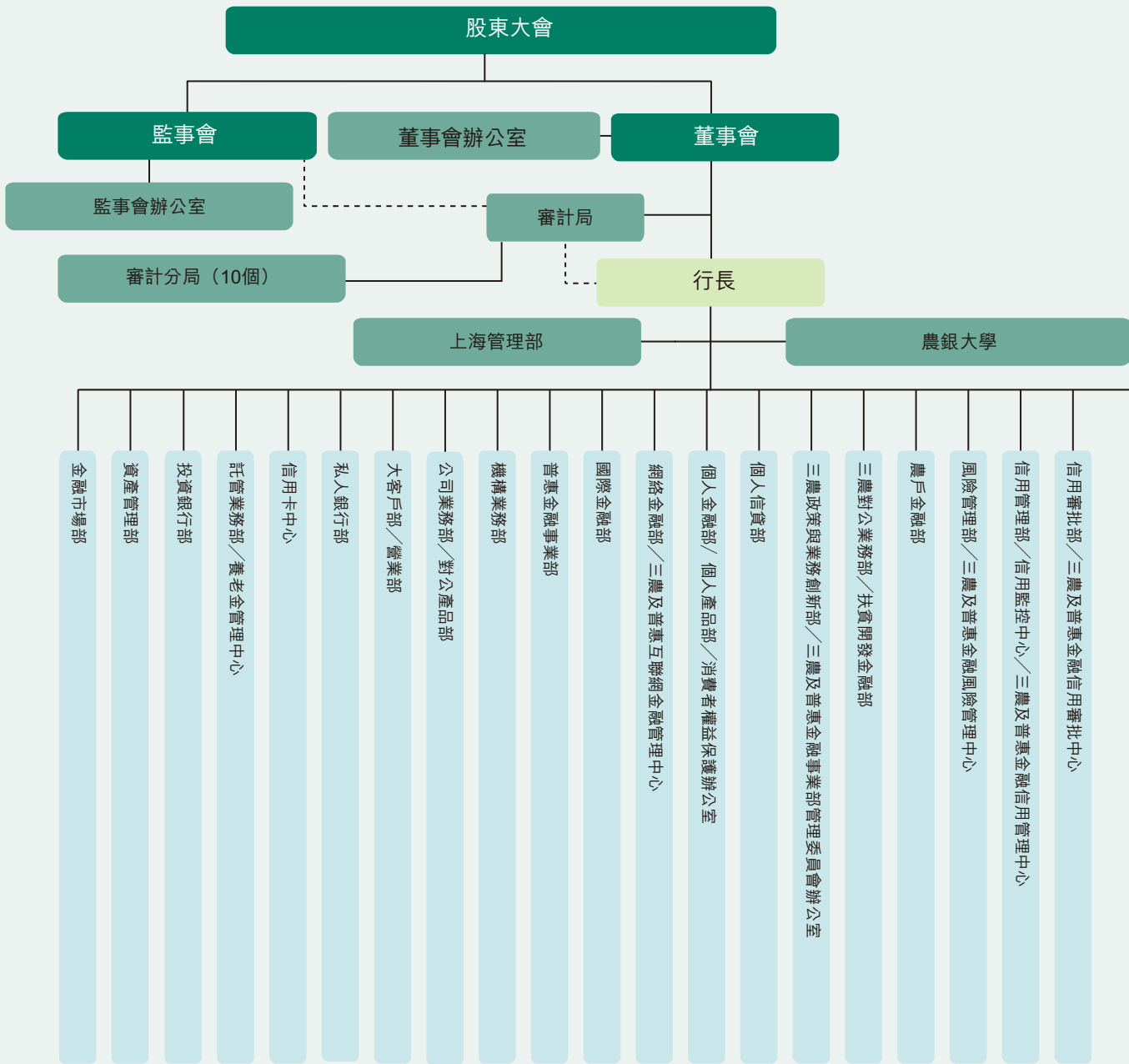
榮譽獎項

21世紀經濟報道	2019最佳資產管理銀行 2019最佳私人銀行 2019年度亞洲卓越零售銀行 2019年度傑出金融科技銀行 2019年度優秀企業文化獎 上市公司2019卓越董事會金帆獎
和訊	2019年度優秀金融機構
華夏時報	2019年度零售銀行(國有商業銀行類)
經濟觀察報	2019年度受尊敬企業
澎湃	年度金融機構 年度金融科技機構
人民網	第十四屆人民企業社會責任獎年度企業獎
投資時報	金禧獎•2019最佳大型銀行
香港《財資》雜誌	最創新性金融合作獎 最創新性風險管理獎 最創新性國營部門系統獎 最創新性零售支付系統獎 最佳境內收購獎 亞洲G3貨幣債券最佳投資機構第一名 (中國/香港區商業銀行及投資銀行類)
亞洲貨幣	最佳影響力投資大獎 最佳全國性零售銀行獎 零售銀行最佳互聯網服務獎 「最佳境內現金管理銀行」獎 中東及非洲地區服務「一帶一路」倡議最佳中國金融機構 中東及非洲地區「一帶一路」倡議最佳項目 (中國農業銀行迪拜金融中心分行參與支持的 「阿聯酋迪拜950兆瓦聚光太陽能熱電站」項目)
英國《銀行家》雜誌	2019全球年度銀行大獎 2019亞太地區年度銀行大獎 2019中國年度銀行大獎

榮譽與獎項

評獎機構	榮譽獎項
證券時報	2019年度全國性銀行天璣獎 2019年度資產託管銀行天璣獎 2019年度養老金融服務銀行天璣獎 2019年度全能銀行投行業務天璣獎 中國主板上市公司價值百強 中國上市公司資本運作標桿
中國經營報	2019卓越競爭力普惠金融踐行金融機構
環球金融	最佳國企混改金融服務銀行
中國網	優秀扶貧先鋒機構
中國銀行業協會	2018年社會責任百佳評估「助力打贏‘三大攻堅戰’成效獎」 2018年社會責任百佳評估「最佳普惠金融成效獎」 2018年社會責任百佳評估「最佳綠色金融成效獎」 「2019年銀行業普及金融知識萬里行活動」最佳成效單位 2019年銀團貸款最佳業績獎
中國人民銀行	2018年人民銀行科技發展獎一等獎 (基於異地雙活的兩地三中心工程)
中央國債登記結算有限責任公司	2018年度結算100強—優秀自營商獎
財視中國	綠色金融資產證券化優秀示範產品獎
中國外匯交易中心	2019年度銀行間本幣市場核心交易商、 優秀貨幣市場交易商、優秀債券市場交易商
上海證券報	「金理財」資產管理卓越獎
中國證券報	2018年度金牛理財銀行獎
金融電子化雜誌	2019金融科技創新突出貢獻獎
《董事會》	董事會治理特別貢獻獎 最具戰略眼光董事長

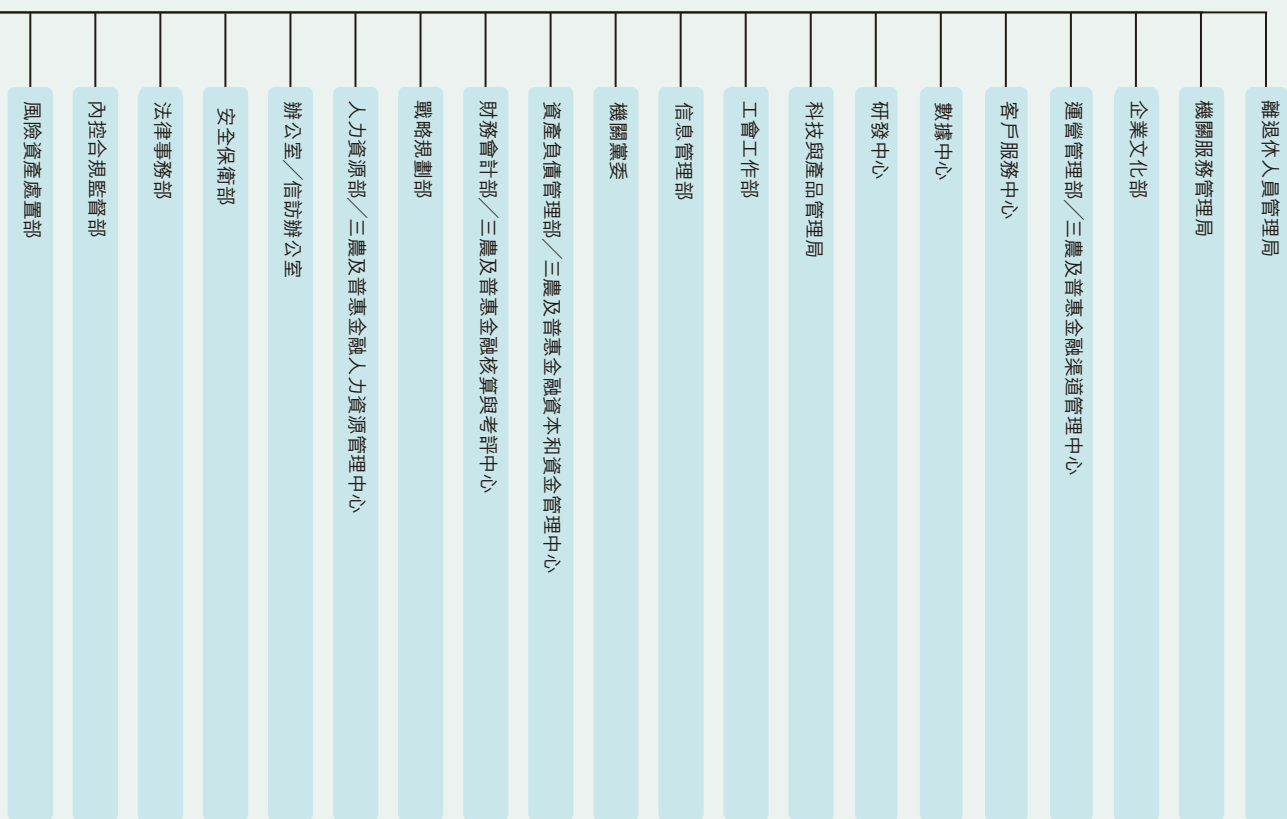
組織結構圖



總行營業部及專營機構 (4個)
一級分行 (37個)
二級分行 (390個)
一級支行 (3,445個)
基層營業機構 (19,216個)
其他機構 (52個)



組織結構圖



境外分行 (13家)
境外代表處 (4家)
境內控股子公司 (11家)
境外控股子公司 (5家)

境內機構名錄

- 北京市分行

地址：北京市東城區朝陽門北大街13號
郵編：100010
電話：010-68358266
傳真：010-61128239

- 天津市分行

地址：天津市河西區紫金山路3號增6號
郵編：300074
電話：022-23338701
傳真：022-23338733

- 河北省分行

地址：石家莊市自強路39號
郵編：050000
電話：0311-87016962
傳真：0311-87019961

- 山西省分行

地址：太原市南內環西街33號
郵編：030024
電話：0351-6240801
傳真：0351-4956999

- 內蒙古自治區分行

地址：呼和浩特市哲里木路83號
郵編：010010
電話：0471-6903401
傳真：0471-6904750

- 遼寧省分行

地址：瀋陽市青年北大街27號
郵編：110013
電話：024-22550004
傳真：024-22550007

- 吉林省分行

地址：長春市人民大街926號
郵編：130051
電話：0431-82093001
傳真：0431-82093517

- 黑龍江省分行

地址：哈爾濱市南崗區西大直街131號
郵編：150006
電話：0451-86208845
傳真：0451-86216843

- 上海市分行

地址：上海市浦東新區銀城路9號
郵編：200120
電話：021-53961888
傳真：021-53961900

- 江蘇省分行

地址：南京市洪武路357號
郵編：210002
電話：025-84571888
傳真：025-84577017

機構名錄

- 浙江省分行

地址：杭州市江干區江錦路100號
郵編：310003
電話：0571-87226000
傳真：0571-87226177

- 安徽省分行

地址：合肥市成都路1888號
郵編：230091
電話：0551-62843475
傳真：0551-62843573

- 福建省分行

地址：福州市華林路177號
郵編：350003
電話：0591-87909908
傳真：0591-87909620

- 江西省分行

地址：南昌市中山路339號
郵編：330008
電話：0791-86693775
傳真：0791-86693972

- 山東省分行

地址：濟南市經七路168號
郵編：250001
電話：0531-85858888
傳真：0531-82056558

- 河南省分行

地址：鄭州市鄭東新區商務外環路16號
郵編：450016
電話：0371-69196850
傳真：0371-69196724

- 湖北省分行

地址：武漢市武昌區中北路66號A座
郵編：430071
電話：027-87326666
傳真：027-87326693

- 湖南省分行

地址：長沙市芙蓉中路一段540號
郵編：410005
電話：0731-84300265
傳真：0731-84300261

- 廣東省分行

地址：廣州市天河區珠江新城珠江東路425號
郵編：510623
電話：020-38008008
傳真：020-38008210

機構名錄

- 廣西自治區分行

地址：南寧市金湖路56號
郵編：530028
電話：0771-2106036
傳真：0771-2106035

- 海南省分行

地址：海口市國興大道11號
郵編：570203
電話：0898-66777728
傳真：0898-66791452

- 四川省分行

地址：成都市天府三街666號
郵編：610000
電話：028-61016035
傳真：028-61016019

- 重慶市分行

地址：重慶市江北區江北城南大街1號
郵編：400020
電話：023-63551188
傳真：023-63844275

- 貴州省分行

地址：貴陽市長嶺北路會展商務區西四塔
郵編：550081
電話：0851-87119657
傳真：0851-85221009

- 雲南省分行

地址：昆明市穿金路36號
郵編：650051
電話：0871-63203405
傳真：0871-63203584

- 西藏自治區分行

地址：拉薩市金珠西路44號
郵編：850000
電話：0891-6959822
傳真：0891-6959822

- 陝西省分行

地址：西安市高新區唐延路31號
郵編：710065
電話：029-88990821
傳真：029-88990819

- 甘肅省分行

地址：蘭州市金昌北路108號
郵編：730030
電話：0931-8895082
傳真：0931-8895040

- 青海省分行

地址：西寧市黃河路96號
郵編：810001
電話：0971-6145105
傳真：0971-6114575

- 寧夏自治區分行

地址：銀川市興慶區解放西街95號
郵編：750001
電話：0951-6027614
傳真：0951-6027430

- 新疆自治區分行

地址：烏魯木齊市解放南路66號
郵編：830002
電話：0991-2369407
傳真：0991-2815229

機構名錄

- 新疆兵團分行

地址：烏魯木齊市解放南路173號
郵編：830002
電話：0991-2217109
傳真：0991-2217300

- 大連市分行

地址：大連市中山區中山路10號
郵編：116001
電話：0411-82510089
傳真：0411-82510646

- 青島市分行

地址：青島市山東路19號
郵編：266071
電話：0532-85802215
傳真：0532-85814102

- 寧波市分行

地址：寧波市中山東路518號
郵編：315040
電話：0574-87363537
傳真：0574-87363537

- 廈門市分行

地址：廈門市思明區嘉禾路98-100號
郵編：361009
電話：0592-5578855
傳真：0592-5578899

- 深圳市分行

地址：深圳市深南東路5008號
郵編：518001
電話：0775-25590960
傳真：0755-25572255

- 北京高級研修學院

地址：北京市懷柔區紅螺東路5號
郵編：101400
電話：010-60682727
傳真：010-60682727

- 天津培訓學院

地址：天津市南開區衛津南路88號
郵編：300381
電話：022-23381289
傳真：022-23389307

- 長春培訓學院

地址：長春市朝陽區前進大街1408號
郵編：130012
電話：0431-86822002
傳真：0431-86822002

- 武漢培訓學院

地址：武漢市武昌區中北路186號
郵編：430077
電話：027-86783669
傳真：027-86795502

- 蘇州分行

地址：蘇州市新區獅山路65號
郵編：215011
電話：0512-68258999
傳真：0512-68417800

- 雄安分行

地址：河北省保定市容城縣永貴南大街48號
郵編：071700
電話：0312-6587088
傳真：0312-6587088

- 農銀匯理基金管理有限公司

地址：中國(上海)自由貿易試驗區銀城路9號50層
郵編：200120
電話：021-61095588
傳真：021-61095556

機構名錄

- **農銀金融租賃有限公司**
地址：上海市黃浦區延安東路518號5-6層
郵編：200001
電話：021-20686888
傳真：021-58958611
- **農銀人壽保險股份有限公司**
地址：北京市東城區建國門內大街28號
民生金融中心A座
郵編：100005
電話：010-82828899
傳真：010-82827966
- **農銀金融資產投資有限公司**
地址：北京市海淀區復興路甲23號
郵編：100036
電話：010-85101290
傳真：010-65287757
- **農銀理財有限責任公司**
地址：北京市東城區建國門內大街28號
民生金融中心B座11層
郵編：100005
電話：010-85106735
傳真：010-85108390
- **湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司**
地址：漢川市新河鎮電廠建設側路
郵編：431600
電話：0712-8412338
傳真：0712-8412338
- **克什克騰農銀村鎮銀行有限責任公司**
地址：克什克騰旗經棚鎮解放路中段
郵編：025350
電話：0476-5263191
傳真：0476-5263191
- **安塞農銀村鎮銀行有限責任公司**
地址：陝西安塞縣迎賓路金明美地小區A-02商舖
郵編：717400
電話：0911-6229906
傳真：0911-6229906
- **績溪農銀村鎮銀行有限責任公司**
地址：安徽省宣城市績溪縣揚之北路40號
郵編：245300
電話：0563-8158913
傳真：0563-8158916
- **廈門同安農銀村鎮銀行有限責任公司**
地址：廈門市同安區朝元路朝元居委會
綜合樓185-199號
郵編：361100
電話：0592-7319223
傳真：0592-7319221
- **浙江永康農銀村鎮銀行有限責任公司**
地址：浙江永康市總部中心金松大廈一樓
郵編：321300
電話：0579-87017378
傳真：0579-87017378

機構名錄

境外機構名錄

- 香港分行

地址：25/F, Agricultural Bank of China Tower,
50 Connaught Road Central, Hong Kong, PRC

電話：00852-28618000

傳真：00852-28660133

- 新加坡分行

地址：7 Temasek Boulevard
#30-01/02/03, Suntec Tower 1,
Singapore

電話：0065-65355255

傳真：0065-65387960

郵編：038987

- 首爾分行

地址：14F Seoul Finance Center,
136, Sejong-daero, Jung-gu,
Seoul, Korea

電話：0082-2-37883900

傳真：0082-2-37883901

郵編：04520

- 紐約分行

地址：277 Park Ave, 30th Floor,
New York, NY, USA

電話：001-212-8888998

傳真：001-646-7385291

郵編：10172

- 迪拜國際金融中心分行

地址：Office 2901, Level 29,
Al Fattan Currency House Tower 2,
DIFC, Dubai, UAE

電話：00971-45676900

傳真：00971-45676910

郵編：124803

- 迪拜分行

地址：Office No.201, Second Floor,
Building No.1, Emaar Business Park,
Sheikh Mohamed bin Zayed Road,
Dubai, UAE

電話：00971-45676901

傳真：00971-45676909

郵編：336760

- 東京分行

地址：Yusen Building, 2-3-2 Marunouchi,
Japan

電話：0081-3-62506911

傳真：0081-3-62506924

郵編：100-0005

- 法蘭克福分行

地址：Ulmenstrasse 37-39,
Frankfurt am Main,
Germany

電話：0049-69-401255-0

傳真：0049-69-401255-139

郵編：60325

- 悉尼分行

地址：Level 18, Chifley Tower,
2 Chifley Square, Sydney NSW,
Australia

電話：0061-2-82278888

傳真：0061-2-82278800

郵編：2000

- 盧森堡分行

地址：65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte,
Luxembourg.

電話：00352-279559900

傳真：00352-279550005

郵編：1331

- 倫敦分行

地址：7/F, 1 Bartholomew Lane, London, UK

電話：0044-20-73748900

傳真：0044-20-73746425

郵編：EC2N 2AX,

- 澳門分行

地址：Avenida Doutor Mário Soares,
No.300-322, Edifício Finance and
IT Center of Macau, 21 andar,
em Macau

電話：00853-8599-5599

傳真：00853-8599-5590

機構名錄

- 河內分行

地址：Unit 901-907, 9th Floor, TNR Building,
54A Nguyen Chi Thanh, Lang Thuong Ward,
Dong Da District, Hanoi, Vietnam.

電話：0084-24-39460599

傳真：0044-24-39460587

- 農銀國際控股有限公司

地址：16/F, Agricultural Bank of China Tower,
50 Connaught Road Central, Hong Kong, PRC

電話：00852-36660000

傳真：00852-36660009

- 農銀財務有限公司

地址：26/F, Agricultural Bank of China Tower,
50 Connaught Road Central, Hong Kong, PRC

電話：00852-28631916

傳真：00852-28661936

- 中國農業銀行(英國)有限公司

地址：7/F, 1 Bartholomew Lane, London, UK

電話：0044-20-73748900

傳真：0044-20-73746425

郵編：EC2N 2AX

- 中國農業銀行(盧森堡)有限公司

地址：65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte,
Luxembourg.

電話：00352-279559900

傳真：00352-279550005

郵編：1331

- 中國農業銀行(莫斯科)有限公司

地址：Floor 4, Lesnaya Street 5B, Moscow, Russia

電話：007-499-9295599

傳真：007-499-9290180

郵編：125047

- 溫哥華代表處

地址：Suite 2220, 510 W. Georgia Street,
Vancouver, BC, Canada

電話：001-604-6828468

傳真：001-888-3899279

郵編：V6B 0M3

- 河內代表處

地址：Unit 901-907, 9th Floor, TNR Building,
54A Nguyen Chi Thanh, Lang Thuong Ward,
Dong Da District, Hanoi, Vietnam.

電話：0084-4-39460599

傳真：0084-4-39460587

- 台北代表處

地址：3203, No.333, Keelung Road, Sec.1,
Xinyi District, Taipei City, Taiwan

電話：00886-2-27293636

傳真：00886-2-23452020

郵編：11012

- 聖保羅代表處

地址：4/F, No. 86 Sao Tome Road (Corporate Plaza),
Vila Olimpia, Sao Paulo, Brazil

電話：0055-11-31818526

郵編：04551-080

附錄一 流動性覆蓋率信息

本行根據中國銀行保險監督管理委員會相關規定披露以下流動性覆蓋率信息。

流動性覆蓋率監管要求

銀保監會《商業銀行流動性風險管理辦法》要求商業銀行的流動性覆蓋率應不低於100%。同時，《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》要求商業銀行按照發佈財務報告的頻率披露流動性覆蓋率信息，自2017年起，披露季內每日數值的簡單算術平均值，並披露計算該平均值所依據的每日數值的個數。

流動性覆蓋率

本行按照《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度規定計算流動性覆蓋率。本行2019年第四季度流動性覆蓋率日均值為125.6%，比上季度上升5.5個百分點，計算該平均值所依據的數值個數為92個。本行合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的存放央行超額準備金、以及滿足《商業銀行流動性風險管理辦法》中一級和二級資產定義的債券。

附錄一 流動性覆蓋率信息

2019年第四季度內日均流動性覆蓋率及各明細項目的平均值如下表所示：

人民幣百萬元，百分比除外

序號		折算前數值	折算後數值
合格優質流動性資產			
1	合格優質流動性資產		4,795,414
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	11,528,794	1,067,628
3	穩定存款	1,704,977	85,246
4	欠穩定存款	9,823,817	982,382
5	無抵(質)押批發融資，其中：	6,890,802	2,687,408
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	3,153,463	775,132
7	非業務關係存款(所有交易對手)	3,694,533	1,869,470
8	無抵(質)押債務	42,806	42,806
9	抵(質)押融資		13,502
10	其他項目，其中：	2,625,637	820,347
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	672,415	672,415
12	與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	65	65
13	信用便利和流動性便利	1,953,157	147,867
14	其他契約性融資義務	120,560	120,560
15	或有融資義務	1,485,411	67,115
16	預期現金流出總量		4,776,560
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	182,318	179,614
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	931,644	461,185
19	其他現金流入	763,419	763,419
20	預期現金流入總量	1,877,381	1,404,218
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		4,230,135
22	現金淨流出量		3,372,342
23	流動性覆蓋率(%)		125.6%

附錄二 槓桿率信息

截至2019年12月31日，本行按照中國銀保監會《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》計量的槓桿率為7.09%，高於監管要求。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2019年 12月31日	2019年 9月30日	2019年 6月30日	2019年 3月31日
一級資本淨額	1,940,478	1,910,079	1,724,878	1,725,849
調整後的表內外資產餘額	27,369,508	27,202,211	26,148,038	25,565,737
槓桿率	7.09%	7.02%	6.60%	6.75%

人民幣百萬元

序號	項目	餘額
1	併表總資產	24,878,288
2	併表調整項	(73,445)
3	客戶資產調整項	-
4	衍生產品調整項	26,109
5	證券融資交易調整項	5,074
6	表外項目調整項	2,541,365
7	其他調整項	(7,883)
8	調整後的表內外資產餘額	27,369,508

人民幣百萬元，百分比除外

序號	項目	餘額
1	表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	24,073,214
2	減：一級資本扣減項	(7,883)
3	調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)	24,065,331
4	各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	24,511
5	各類衍生產品的潛在風險暴露	26,825
6	已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	-
7	減：因提供合格保證金形成的應收資產	(327)
8	減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生產品資產餘額	-
9	賣出信用衍生產品的名義本金	45
10	減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	-
11	衍生產品資產餘額	51,054
12	證券融資交易的會計資產餘額	706,684
13	減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	-
14	證券融資交易的交易對手信用風險暴露	5,074
15	代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-
16	證券融資交易資產餘額	711,758
17	表外項目餘額	4,743,864
18	減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(2,202,499)
19	調整後的表外項目餘額	2,541,365
20	一級資本淨額	1,940,478
21	調整後的表內外資產餘額	27,369,508
22	槓桿率	7.09%

附錄三 淨穩定資金比例信息

本行根據中國銀行保險監督管理委員會相關規定披露以下淨穩定資金比例信息。

淨穩定資金比例監管要求

銀保監會《商業銀行流動性風險管理辦法》要求商業銀行的淨穩定資金比例應不低於100%。同時，《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》要求商業銀行應當至少按照半年度頻率，在財務報告中或官方網站上披露最近兩個季度的淨穩定資金比例信息。

淨穩定資金比例

本行按照《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度規定計算淨穩定資金比例。本行2019年三季度淨穩定資金比例數值為129.1%，比上季度下降0.5個百分點，其中可用穩定資金折算後金額為172,858億元，所需的穩定資金折算後金額為133,902億元；2019年四季度淨穩定資金比例數值為128.2%，比上季度下降0.9個百分點，其中可用穩定資金折算後金額為173,183億元，所需的穩定資金折算後金額為135,085億元。

2019年第三季度和2019年第四季度淨穩定資金比例及各明細項目數值如下表所示：

2019年三季度淨穩定資金比例

人民幣百萬元，百分比除外

序號		折算前數值				折算後數值
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
可用穩定資金						
1	資本	1,917,569	-	-	244,889	2,162,458
2	監管資本	1,917,569	-	-	199,889	2,117,458
3	其他資本工具	-	-	-	45,000	45,000
4	來自零售和小企業客戶的存款	9,671,477	2,101,936	173	27	10,686,604
5	穩定存款	1,806,993	-	-	-	1,716,644
6	欠穩定存款	7,864,484	2,101,936	173	27	8,969,960
7	批發融資	6,639,574	1,798,297	481,559	317,876	4,198,107
8	業務關係存款	2,315,519	-	-	-	1,157,759
9	其他批發融資	4,324,055	1,798,297	481,559	317,876	3,040,348
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	161	1,593,048	198,690	183,333	238,615
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				44,063	
13	以上未包括的所有其他負債和權益	161	1,593,048	198,690	139,270	238,615
14	可用穩定資金合計					17,285,784

附錄三 淨穩定資金比例信息

序號		折算前數值				折算後數值
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					810,389
16	存放在金融機構的業務關係存款	185	114,322	84,040	-	99,273
17	貸款和證券	2,709	3,289,762	2,151,392	9,084,365	10,176,483
18	由一級資產擔保的 向金融機構發放的貸款	-	-	-	112,055	112,055
19	由非一級資產擔保或無擔保的 向金融機構發放的貸款	466	707,160	249,658	52,639	283,714
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、 主權、中央銀行和公共部門實體等 發放的貸款	6	2,404,513	1,746,654	4,760,635	6,076,014
21	其中：風險權重不高於35%	-	592,684	45,757	208,612	448,535
22	住房抵押貸款	1	90,967	92,126	3,847,468	3,361,874
23	其中：風險權重不高於35%	1	68	131	106	170
24	不符合合格優質流動性資產標準的 非違約證券、包括交易所交易的 權益類證券	2,236	87,122	62,954	311,568	342,826
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-
26	其他資產	107,271	577,658	648,760	922,176	2,126,459
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	-				-
28	提供的衍生產品初始保證金及提供 給中央交易對手的違約基金				3,880	3,298
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				42,466	-
30	衍生產品附加要求 ¹				11,370	11,370
31	以上未包括的所有其他資產	107,271	577,658	648,760	875,830	2,111,791
32	表外項目				3,697,936	177,582
33	所需的穩定資金合計					13,390,186
34	淨穩定資金比例(%)					129.1%

¹ 本項填寫衍生產品負債金額，即扣減變動保證金之前的淨穩定資金比例衍生產品負債金額，不區分期限；不納入第26項「其他資產」合計。

附錄三 淨穩定資金比例信息

2019年四季度淨穩定資金比例

人民幣百萬元，百分比除外

序號		折算前數值				折算後數值
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
可用穩定資金						
1	資本	1,948,665	-	-	244,889	2,193,554
2	監管資本	1,948,665	-	-	199,889	2,148,554
3	其他資本工具	-	-	-	45,000	45,000
4	來自零售和小企業客戶的存款	9,712,785	2,033,536	186	26	10,666,568
5	穩定存款	1,893,705	-	-	-	1,799,020
6	欠穩定存款	7,819,080	2,033,536	186	26	8,867,548
7	批發融資	6,611,941	1,654,872	600,276	315,201	4,240,135
8	業務關係存款	2,484,823	-	-	-	1,242,411
9	其他批發融資	4,127,118	1,654,872	600,276	315,201	2,997,724
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	202	1,717,344	151,551	185,784	218,056
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				43,503	
13	以上未包括的所有其他負債和權益	202	1,717,344	151,551	142,281	218,056
14	可用穩定資金合計					17,318,314
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					896,117
16	存放在金融機構的業務關係存款	2,654	129,416	88,991	-	110,530
17	貸款和證券	11,875	3,595,218	2,034,468	9,345,383	10,394,197
18	由一級資產擔保的 向金融機構發放的貸款	-	-	-	185,449	185,449
19	由非一級資產擔保或無擔保的 向金融機構發放的貸款	9,631	1,067,252	174,756	55,702	304,970
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、 主權、中央銀行和公共部門實體等 發放的貸款	7	2,350,345	1,711,223	4,821,147	6,097,491
21	其中：風險權重不高於35%	-	611,528	61,197	184,359	449,642

附錄三 淨穩定資金比例信息

序號		折算前數值				折算後數值
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
22	住房抵押貸款	1	92,218	93,877	3,971,513	3,468,808
23	其中：風險權重不高於35%	1	86	100	133	181
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券、包括交易所交易的權益類證券	2,236	85,403	54,612	311,572	337,479
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-
26	其他資產	162,978	476,946	599,230	745,839	1,916,376
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	-				-
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金				1,020	867
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				44,172	669
30	衍生產品附加要求 ¹				10,918	10,918
31	以上未包括的所有其他資產	162,978	476,946	599,230	700,647	1,903,922
32	表外項目				3,971,804	191,264
33	所需的穩定資金合計					13,508,486
34	淨穩定資金比例(%)					128.2%

¹ 本項填寫衍生產品負債金額，即扣減變動保證金之前的淨穩定資金比例衍生產品負債金額，不區分期限；不納入第26項「其他資產」合計。

附錄四 商業銀行全球系統重要性評估指標

以下內容根據中國銀保監會《商業銀行全球系統重要性評估指標披露指引》的有關要求披露。

商業銀行全球系統重要性評估指標

人民幣百萬元

指標類別	項目	2019年餘額／ 發生額
規模	1. 調整後的表內外資產餘額	27,369,508
關聯度	2. 金融機構間資產	1,783,370
	3. 金融機構間負債	1,950,322
	4. 發行證券和其他融資工具	2,576,967
可替代性	5. 通過支付系統或代理行結算的支付額(年初至報告期末數)	314,230,204
	6. 託管資產	9,883,859
	7. 有價證券承銷額(年初至報告期末數)	749,706
複雜性	8. 場外衍生產品名義本金	3,106,650
	9. 交易類和可供出售類證券	253,919
	10. 第三層次資產	87,562
全球活躍程度	11. 跨境債權	450,622
	12. 跨境負債	523,181



審計報告及合併財務報表



羅兵咸永道

致中國農業銀行股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

中國農業銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)列載於第158至317頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況表；
- 截至該日止年度的合併利潤表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則》(包含國際獨立性標準)(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 客戶貸款及墊款損失準備
- 結構化主體的合併

關鍵審計事項

客戶貸款及墊款損失準備

參見合併財務報表附註二、8.5，附註三、1，附註四、8，附註四、17以及附註四、44.1。

於2019年12月31日，貴集團合併資產負債表中客戶貸款及墊款賬面價值人民幣128,196.10億元，其中，以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值人民幣122,792.23億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款賬面價值人民幣5,403.87億元；管理層確認的以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款損失準備餘額人民幣5,405.78億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款損失準備餘額人民幣125.37億元。貴集團合併利潤表中確認的2019年度客戶貸款及墊款信用減值損失為人民幣1,318.33億元。

客戶貸款及墊款損失準備反映了管理層採用《國際財務報告準則第9號—金融工具》中的預期信用損失模型，在報表日對損失準備做出的最佳估計。

貴集團通過評估客戶貸款及墊款的信用風險自初始確認後是否顯著增加，運用三階段減值模型計量預期信用損失。對於階段一和階段二的對公貸款以及全部個人貸款，貴集團運用包含違約概率、違約損失率、違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備；對於已減值的階段三對公貸款，貴集團通過定期預估未來與貸款相關的現金流，運用現金流折現模型法評估損失準備。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

為了對貴集團客戶貸款及墊款損失準備計量相關內部控制設計及運行的有效性進行評估，我們針對貴集團以下環節的相關定期覆核和審批進行了測試，主要包括：

- (1) 預期信用損失計量模型控制，包括模型方法論的選擇、審批及應用，以及模型持續監控和優化相關的內部控制；
- (2) 管理層重大判斷和假設相關的內部控制，包括組合劃分、模型選擇、關鍵參數估計、信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷，以及前瞻性計量的覆核和審批；
- (3) 模型計量使用的關鍵數據的準確性和完整性相關的內部控制；
- (4) 階段三對公貸款的未來現金流預測和現值計算相關的內部控制；
- (5) 預期信用損失計量相關的信息系統內部控制；
- (6) 客戶貸款及墊款損失準備計量結果的覆核和審批。

我們覆核了預期信用損失模型計量方法論，對組合劃分、模型選擇、關鍵參數估計（包含違約概率、違約損失率、違約風險敞口等）等重大判斷和假設的合理性進行了評估。我們抽樣驗證了模型的運算，以測試模型計量引擎恰當地反映了管理層的模型方法論。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

客戶貸款及墊款損失準備(續)

客戶貸款及墊款損失準備計量所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

- (1) 將具有類似信用風險特徵的貸款劃入同一個組合，選擇恰當的計量模型，並確定計量相關的關鍵參數；
- (2) 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷；
- (3) 用於預測前瞻性信息以及多經濟情景影響的參數和假設；
- (4) 階段三對公貸款的未來現金流預測。

貴集團就預期信用損失計量建立了相關的內部控制。

貴集團的客戶貸款及墊款損失準備計量使用了複雜的模型，涉及管理層關於參數和數據的重大判斷和假設，因此我們確定其為關鍵審計事項。

我們選取了貸款樣本執行測試，基於貴集團已獲得的借款人財務和非財務信息以及其他相關的外部證據，抽樣評估了貴集團對貸款信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值貸款識別的恰當性。

對於前瞻性計量，我們複核了管理層經濟指標選取、經濟場景及權重的模型分析結果，對前瞻性及各經濟情景模型中使用的參數和假設的合理性進行了評估，並對經濟指標、經濟場景及權重進行了敏感性測試。

對於階段三的對公貸款，我們選取樣本，檢查了貴集團基於借款人和擔保人的財務信息、抵質押物的最新評估價值、其他已獲得信息得出的預計未來現金流量及折現率而計算的損失準備。

我們抽樣檢查了模型計量所使用的關鍵數據，包括歷史數據和計量日數據，以評估其準確性和完整性。我們對關鍵數據在模型計量引擎和信息系統間的傳輸執行接口測試，以驗證其準確性和完整性。

基於我們所執行的程序，考慮客戶貸款及墊款的損失準備計量的固有不確定性，管理層在損失準備評估中所涉及的重大判斷和假設、所使用的模型、所運用的關鍵參數及計量結果是可接受的。

關鍵審計事項

結構化主體的合併

參見合併財務報表附註二、2，附註三、5，附註四、41。

結構化主體主要包括貴集團發行、管理和／或投資的理財產品、資產證券化產品、基金、信託計劃和資產管理計劃。於2019年12月31日，合併財務報表中核算的合併結構化主體的總資產和貴集團投資的未合併結構化主體的賬面價值分別為人民幣4,644.77億元和人民幣735.21億元。此外，於2019年12月31日，貴集團發行及管理的未在合併財務報表中核算的非保本理財產品資產餘額為人民幣19,607.01億元，基金及資產管理計劃資產餘額為人民幣4,783.39億元。

貴集團確定是否合併特定結構化主體是基於：對結構化主體所擁有的權力；通過參與結構化主體的相關活動而享有的可變回報；以及有能力運用對結構化主體的權力影響貴集團回報金額的評估結果。

我們考慮到對結構化主體控制的評估，涉及重大判斷以及結構化主體的金額重大，我們確定其為關鍵審計領域。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

針對貴集團與合併結構化主體相關的控制的設計和運行的有效性，我們進行了評估和測試，包括交易結構的審批，合同條款、可變回報的計算以及合併評估結果的覆核與審批。

對於結構化主體，我們選取樣本評估了不同交易結構下的合同權利和義務，並評估了貴集團對結構化主體的權力。我們完成了獨立的可變回報分析和測試，可變回報包括但不限於貴集團作為資產管理者獲得的手續費收入及資產管理費、留存的剩餘收益，以及是否對結構化主體提供了流動性支持或其他支持。

為判斷貴集團在結構化主體交易中擔任主要責任人還是代理人的角色，我們選取樣本分析和評估了貴集團對結構化主體決策權的範圍、提供資產管理服務而獲得的報酬水平、因持有結構化主體中的其他權益所承擔可變回報的風險以及其他參與方持有的實質性權利。

通過執行以上程序，管理層對結構化主體作出的合併判斷是可接受的。

其他信息

貴行董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴行董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁偉堅。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二零年三月三十日

合併利潤表

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	截至12月31日止年度	
		2019年	2018年
利息收入	1	859,141	784,724
利息支出	1	(372,270)	(306,964)
淨利息收入	1	486,871	477,760
手續費及佣金收入	2	103,011	91,525
手續費及佣金支出	2	(16,085)	(13,384)
手續費及佣金淨收入	2	86,926	78,141
淨交易收益	3	19,067	16,069
金融投資淨收益	4	5,793	8,460
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益		-	30
其他業務收入	5	30,693	22,097
營業收入		629,350	602,557
營業支出	6	(224,096)	(213,963)
信用減值損失	8	(138,605)	(136,647)
其他資產減值損失		(118)	(251)
營業利潤		266,531	251,696
對聯營及合營企業的投資損益	20	45	(22)
稅前利潤		266,576	251,674
所得稅費用	9	(53,652)	(49,043)
本年利潤		212,924	202,631
歸屬於：			
本行股東		212,098	202,783
非控制性權益		826	(152)
		212,924	202,631
歸屬於本行普通股股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本及稀釋	11	0.59	0.59

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
本年利潤	212,924	202,631
其他綜合收益：		
期後可能會轉至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動	9,239	35,360
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產信用損失準備	5,637	3,243
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動及信用損失準備的 所得稅影響	(4,206)	(9,290)
外幣報表折算差額	746	1,505
小計	11,416	30,818
期後不會轉至損益的項目：		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他權益投資公允價值變動	383	196
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他權益投資公允價值變動的所得稅影響	(98)	(47)
小計	285	149
其他綜合收益稅後淨額	11,701	30,967
本年綜合收益總額	224,625	233,598
綜合收益總額歸屬於：		
本行股東	223,536	233,079
非控制性權益	1,089	519
	224,625	233,598

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	2019年 12月31日	2018年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	12	2,699,895	2,805,107
存放同業及其他金融機構款項	13	235,742	109,728
貴金屬		30,063	21,268
拆放同業及其他金融機構款項	14	523,183	552,013
衍生金融資產	15	24,944	36,944
買入返售金融資產	16	708,551	371,001
客戶貸款及墊款	17	12,819,610	11,461,542
金融投資	18		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		801,361	643,245
以攤餘成本計量的債務工具投資		4,946,741	4,503,698
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債務工具和其他權益投資		1,674,828	1,738,132
對聯營及合營企業的投資	20	6,672	4,005
物業和設備	21	152,484	152,452
商譽		1,381	1,381
遞延所得稅資產	22	120,952	113,293
其他資產	23	131,881	95,662
資產總額		24,878,288	22,609,471
負債			
向中央銀行借款	24	608,536	561,195
同業及其他金融機構存放款項	25	1,503,909	1,124,322
同業及其他金融機構拆入款項	26	325,363	325,541
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	27	330,627	286,303
衍生金融負債	15	29,548	34,554
賣出回購金融資產款	28	53,197	157,101
吸收存款	29	18,542,861	17,346,290
已發行債務證券	30	1,108,212	780,673
遞延所得稅負債	22	520	139
其他負債	31	415,753	318,566
負債總額		22,918,526	20,934,684

合併財務狀況表(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	2019年 12月31日	2018年 12月31日
權益			
普通股股本	32	349,983	349,983
其他權益工具	33	199,886	79,899
優先股		79,899	79,899
永續債		119,987	-
資本公積	34	173,556	173,556
投資重估儲備	35	29,684	18,992
盈餘公積	36	174,910	154,257
一般準備	37	277,016	239,190
留存收益		741,101	652,944
外幣報表折算差額		2,219	1,473
歸屬於本行股東權益		1,948,355	1,670,294
非控制性權益		11,407	4,493
權益總額		1,959,762	1,674,787
權益和負債總額		24,878,288	22,609,471

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

董事會於2020年3月30日核准並許可發出。



周慕冰

董事長

胡嘉敏

執行董事

合併權益變動表

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	歸屬於本行股東權益								非控制性 權益	總額	
		普通股 股本	其他 權益工具	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益	外幣報表 折算差額			小計
於2018年12月31日		349,983	79,899	173,556	18,992	154,257	239,190	652,944	1,473	1,670,294	4,493	1,674,787
本年利潤		-	-	-	-	-	-	212,098	-	212,098	826	212,924
其他綜合收益		-	-	-	10,692	-	-	-	746	11,438	263	11,701
本年綜合收益總額		-	-	-	10,692	-	-	212,098	746	223,536	1,089	224,625
所有者投入資本	33	-	119,987	-	-	-	-	-	-	119,987	5,825	125,812
提取盈餘公積	36	-	-	-	-	20,653	-	(20,653)	-	-	-	-
提取一般準備	37	-	-	-	-	-	37,826	(37,826)	-	-	-	-
對普通股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	-	(60,862)	-	(60,862)	-	(60,862)
對優先股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	-	(4,600)	-	(4,600)	-	(4,600)
於2019年12月31日		349,983	199,886	173,556	29,684	174,910	277,016	741,101	2,219	1,948,355	11,407	1,959,762
於2017年12月31日		324,794	79,899	98,773	(19,690)	134,348	230,750	577,573	(32)	1,426,415	2,982	1,429,397
會計政策變更的影響		-	-	-	9,891	-	(95)	(36,457)	-	(26,661)	244	(26,417)
於2018年1月1日		324,794	79,899	98,773	(9,799)	134,348	230,655	541,116	(32)	1,399,754	3,226	1,402,980
本年利潤		-	-	-	-	-	-	202,783	-	202,783	(152)	202,631
其他綜合收益		-	-	-	28,791	-	-	-	1,505	30,296	671	30,967
本年綜合收益總額		-	-	-	28,791	-	-	202,783	1,505	233,079	519	233,598
所有者投入資本	32	25,189	-	74,783	-	-	-	-	-	99,972	749	100,721
提取盈餘公積	36	-	-	-	-	19,909	-	(19,909)	-	-	-	-
提取一般準備	37	-	-	-	-	-	8,535	(8,535)	-	-	-	-
對普通股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	-	(57,911)	-	(57,911)	-	(57,911)
對優先股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	-	(4,600)	-	(4,600)	-	(4,600)
對非控制性股東的股利分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
於2018年12月31日		349,983	79,899	173,556	18,992	154,257	239,190	652,944	1,473	1,670,294	4,493	1,674,787

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
來自經營活動的現金流量		
稅前利潤	266,576	251,674
調整：		
無形資產和其他資產攤銷	1,934	2,309
物業、設備和使用權資產折舊	16,777	14,104
信用減值損失	138,605	136,647
其他資產減值損失	118	251
投資證券利息收入	(232,571)	(216,118)
已發行債務證券利息支出	31,375	23,094
公允價值變動損益	(9,641)	(5,120)
投資證券淨收益	(494)	(351)
對聯營及合營企業的投資損益	(45)	22
出售物業、設備和其他資產淨收益	(1,217)	(1,068)
匯兌收益淨額	(8,135)	(6,733)
	203,282	198,711
經營資產和負債的淨變動：		
存放中央銀行款項和存放同業及其他金融機構款項減少淨額	173,726	266,843
拆放同業及其他金融機構款項增加淨額	(42,279)	(75,015)
買入返售金融資產減少淨額	15,474	23,004
客戶貸款及墊款增加淨額	(1,442,873)	(1,238,775)
向中央銀行借款增加淨額	49,587	86,098
同業及其他金融機構拆入款項(減少)/增加淨額	(98)	43,764
吸收存款和同業及其他金融機構存放款項增加淨額	1,551,818	1,093,590
其他經營資產(增加)/減少	(148,837)	3,365
其他經營負債增加/(減少)	46,446	(247,938)
經營活動所得現金	406,246	153,647
已付所得稅	(53,675)	(47,720)
經營活動所得現金淨額	352,571	105,927

合併現金流量表(續)

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	截至12月31日止年度	
		2019年	2018年
來自投資活動的現金流量			
出售／贖回投資證券所收現金		1,731,574	1,868,019
投資證券利息收入所收現金		223,034	199,604
處置物業、設備和其他資產所收現金		1,178	5,605
購入投資證券所付現金		(2,169,824)	(2,491,466)
投資聯營及合營企業所付現金		(2,657)	(3,801)
購入物業、設備和其他資產所付現金		(14,110)	(17,048)
投資活動所用現金淨額		(230,805)	(439,087)
來自籌資活動的現金流量			
已發行股票所收現金		—	100,007
已發行股票交易費用		—	(36)
已發行其他權益工具收到的現金		120,000	—
已發行其他權益工具所支付的現金		(13)	—
已發行債務證券所收現金		1,465,652	1,310,162
償付已發行債務證券支付的現金		(1,141,046)	(1,021,557)
償付已發行債務證券利息支付的現金		(28,441)	(21,844)
已發行債務證券交易費用		(63)	(96)
償付租賃負債的本金和利息		(4,687)	不適用
收到非全資子公司的股東出資		5,825	749
向普通股股東分配股利支付的現金		(60,862)	(57,911)
向優先股股東分配股利支付的現金		(4,600)	(4,600)
向非控制性股東分配股利支付的現金		—	(1)
籌資活動所得現金淨額		351,765	304,873
現金和現金等價物增加／(減少)淨額		473,531	(28,287)
於1月1日的現金和現金等價物餘額		978,441	1,001,246
匯率變動對現金和現金等價物的影響		2,609	5,482
於12月31日的現金和現金等價物餘額	38	1,454,581	978,441
經營活動的現金流淨額包括：			
收到利息		582,522	515,982
支付利息		(318,125)	(286,484)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

一、公司簡介

中國農業銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)的前身中國農業銀行(以下簡稱「原農行」)是經中國人民銀行批准並於1979年2月23日在中華人民共和國境內成立的國有獨資商業銀行。2009年1月15日，在財務重組完成後，原農行改制成中國農業銀行股份有限公司。本行設立經中國人民銀行批准。於2010年7月15日和2010年7月16日，本行分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市。

本行經中國銀行業監督管理委員會(原「中國銀行業監督管理委員會」與「中國保險監督管理委員會」，以下簡稱「銀保監會」)批准持有B0002H111000001號金融許可證，並經北京市工商行政管理局核准換發統一社會信用代碼911100001000054748號企業法人營業執照。本行的註冊地址為中國北京市東城區建國門內大街69號。

本行及其子公司(以下統稱「本集團」)主要經營範圍包括：人民幣和外幣存款、貸款、清算和結算、資產託管、基金管理、金融租賃、保險業務以及經有關監管機構批准的其他業務及境外機構所在地有關監管機構所批准經營的業務。

本行總行、中國境內分支機構及在中國境內註冊設立的子公司統稱為「境內機構」，中國境外分支機構及在中國境外註冊設立並經營的子公司統稱為「境外機構」。

二、重要會計政策

1. 編製基礎

合規聲明

本合併財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，本合併財務報表還包括香港聯合證券交易所的證券上市規則和香港《公司條例》(第622章)就本會計年度和比較期間所要求適用的披露。

編製基礎

除某些金融工具以公允價值計量外，本合併財務報表以歷史成本作為編製基礎。主要的會計政策請見下文。歷史成本通常按交換資產時獲取對價(或預期支付對價)的公允價值計量。

在按照國際財務報告準則要求編製財務報表時，管理層需要作出某些估計。同時，在執行本集團會計政策的過程中，管理層還需要作出某些判斷。對財務報表影響重大的估計和判斷事項，請參見合併財務報表附註三。

二、重要會計政策(續)

1. 編製基礎(續)

1.1 與本集團相關的，本集團已採用的於2019年新生效的會計準則修訂

本集團已於2019年度首次採用下列準則修訂。

- | | | |
|-----|---------------------------------------|----------------------------|
| (1) | 國際財務報告準則第16號 | 租賃 |
| (2) | 國際財務報告準則解釋第23號 | 具有不確定性的稅務處理 |
| (3) | 國際財務報告準則第9號(修訂) | 反向賠償的提前還款特徵與金融負債的變更 |
| (4) | 國際財務報告準則第3號和第11號以及國際會計準則第12號和第23號(修訂) | 國際財務報告準則年度改進(2015-2017年週期) |
| (5) | 國際會計準則19號(修訂) | 職工薪酬的計劃修改、削減或結算 |
| (6) | 國際會計準則28號(修訂) | 對聯營和合營的投資 |

(1) 國際財務報告準則第16號：租賃

本集團已採用國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則第16號 — 租賃》[以下簡稱「新租賃準則」]，該準則的首次執行日是2019年1月1日。按照新租賃準則的過渡條款，本集團未重述2018報告年度的比較數據，因採用新租賃準則而做出的重分類及調整在2019年1月1日[以下簡稱「首次執行日」]期初資產負債表內確認。

受新租賃準則影響的具體會計政策如下：

新租賃準則的實施對本集團的影響主要在於本集團作為承租人的經營租賃。

根據實施新租賃準則要求，本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。本集團的使用權資產主要包括租入的房屋及建築物。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用、復原成本等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

二、重要會計政策(續)

1. 編製基礎(續)

1.1 與本集團相關的，本集團已採用的於2019年新生效的會計準則修訂(續)

(1) 國際財務報告準則第16號：租賃(續)

本集團實施新租賃準則的影響如下：

本集團基於2018年12月31日歸入原租賃準則「經營租賃」範圍的租賃確認了租賃負債。該租賃負債為以剩餘租賃付款額按首次執行日承租人增量借款利率折現計算的現值，並在計算過程中考慮了未確認為負債的簡化處理事項、經重新評估視為租賃合同的合同、因續租選擇權和終止租賃選擇權的不同會計處理等項目，因此2019年1月1日確認的租賃負債與2018年12月31日的經營租賃剩餘付款額的差額為人民幣1.78億。本集團內各個承租人以與其發行的相似期限的債券的到期收益率作為基礎，綜合考慮租賃剩餘期限、租賃規模和擔保狀況，確定承租人增量借款利率。對於使用權資產，本集團按照租賃負債的金額來計量，並根據首次執行日計入資產負債表的與該租賃相關的預付或預提租賃付款額進行調整。此外，在首次執行新租賃準則過程中，本集團採用了準則允許採用的實務簡易處理方法，主要包括對於截至首次執行日剩餘期限短於12個月的經營租賃作為短期租賃處理，短期租賃和低價值資產租賃，本集團不確認相關使用權資產和租賃負債。

於2019年1月1日，本集團確認的使用權資產金額合計人民幣110.95億元，租賃負債金額合計人民幣104.28億元。新租賃準則的實施，對本集團2019年1月1日淨資產並未產生影響。

(2) 國際財務報告準則解釋第23號：具有不確定性的稅務處理

2017年6月，國際財務報告解釋準則委員會發佈了國際財務報告準則解釋第23號，對國際會計準則12號中的確認及計量如何應用於具有不確定性的所得稅處理以澄清。該修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(3) 國際財務報告準則第9號的修訂：反向賠償的提前還款特徵與金融負債的變更

2017年10月12日，國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第9號—反向賠償的提前還款特徵與金融負債的變更的修訂。與之前版本的國際財務報告準則第9號相比，該修訂允許更多資產以攤餘成本計量，特別是針對一些具有提前還款特徵的金融資產。此外，該修訂澄清了以攤餘成本計量的金融負債發生變更但未導致終止確認該金融負債的會計處理。這些修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(4) 國際財務報告準則第3號和第11號以及國際會計準則第12號和第23號(修訂)：國際財務報告準則年度改進(2015–2017年週期)

國際財務報告準則年度改進(2015–2017年週期)包含了對國際財務報告準則的一系列修訂，包括對國際財務報告準則第3號—企業合併的修訂、對國際財務報告準則第11號—合營安排的修訂、對國際會計準則第12號—所得稅的修訂以及對國際會計準則第23號—借款費用的修訂。這些修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

二、重要會計政策(續)

1. 編製基礎(續)

1.1 與本集團相關的，本集團已採用的於2019年新生效的會計準則修訂(續)

(5) 國際會計準則19號：職工薪酬的計劃修改、削減或結算

2018年2月8日，國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第19號—職工薪酬的修訂，該修訂要求主體通過採用當前假設和計劃資產在修改時的公允價值重新計量計劃修改後的設定收益負債淨額，確定任何過往服務成本的金額或者結算利得或損失。這些修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(6) 國際會計準則第28號的修訂：對聯營和合營的投資

2017年10月12日，國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第28號—對聯營和合營的投資的修訂，該修訂澄清了這些長期權益不適用於權益法核算時，主體應當採用國際財務報告準則第9號。該修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

1.2 與本集團相關，已頒佈但尚未生效且2019年度未採用的準則及修訂

本集團尚未採用下列已頒佈但尚未生效的新的及經修訂的準則。

		於此日期起／ 之後的年度內生效	
(1)	國際會計準則第1號和第8號(修訂)	「重要」的定義	2020年1月1日
(2)	國際財務報告準則第3號(修訂)	「業務」的定義	2020年1月1日
(3)	國際財務報告準則第9號， 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂)	基準利率改革	2020年1月1日
(4)	國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日(可能 遞延至2023年1月1日)
(5)	國際會計準則第1號(修訂)	將負債分類為流動負債 或非流動負債	2022年1月1日
(6)	國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其合營及 聯營企業之間的 資產出售／資產出資	這些修訂原計劃 於2016年1月1日起／ 之後的年度內生效。 目前，其生效日期 已無限期遞延。

二、重要會計政策(續)

1. 編製基礎(續)

1.2 與本集團相關，已頒佈但尚未生效且2019年度未採用的準則及修訂(續)

(1) 國際會計準則第1號和第8號(修訂)：「重要」的定義

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第1號和國際財務報告準則第8號中「重要」定義的修訂。修訂後的定義是：如果合理預期某一信息的省略、誤報或內容晦澀會影響一般目的財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決策，且這些財務報表提供的是關於某個特定報告主體的財務信息，則該信息是重要的。

修訂版澄清了「晦澀信息」所產生的影響與省略或誤報信息的影響類似，並且主體應當在整套財務報表下評估重要性。

修訂版還澄清「一般目的財務報表的主要使用者」是指必須依賴一般目的財務報表以獲取所需的財務信息的財務報表服務對象，包括「必須依賴一般目的財務報表獲得所需財務信息的現有及潛在投資人、出借人及其他債權人」。本集團預期上述修訂不會對本集團合併財務報告產生重大影響。

(2) 國際財務報告準則第3號(修訂)：「業務」的定義

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第3號中「業務」定義的修訂。業務的定義指出，一項收購必須包含「投入」和「實質性的加工處理過程」，且這二者能夠共同地顯著促進主體創造「產出」。在該修訂中，「產出」的定義範圍被縮小，主要指向客戶提供的、能夠產生投資收益及其他收入的商品和服務，而不包括以成本降低為形式的回報及其他經濟利益。本集團預期上述修訂不會對本集團合併財務報告產生重大影響。

(3) 國際財務報告準則第9號，國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂)：基準利率改革

IASB現已發佈對國際財務報告準則第9號，國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號的修訂——利率基準改革，這些修訂建議會使得因銀行間同業拆借利率改革帶來的不確定性而終止的特定套期繼續適用套期會計。該修正適用於所有直接受銀行間同業拆借利率改革影響的對沖關係。這些繼續適用與套期會計有關，其效果是銀行間同業拆借利率改革一般不應導致套期會計的終止。但是，任何對沖無效的情況都應該持續記錄在利潤表中。本集團預期上述修訂不會對本集團合併財務報告產生重大影響。

(4) 國際財務報告準則第17號：保險合同

於2017年5月發行的國際財務報告準則第17號——保險合同替代了國際財務報告準則第4號，該準則要求採用當前計量模型，並要求在每個報告期對估計進行重新計量。保險合同的計量採用以下模組：經折現的概率加權現金流量，顯性的風險調整，以及代表將在保險期內平均確認的合同未實現利潤的合同服務邊際。

該準則允許主體選擇將折現率變動的影響計入損益或者直接計入其他綜合收益。此項選擇有可能反映出保險公司在國際財務報告準則第9號下如何核算其金融資產。

作為一項會計選擇，對於通常有非壽險公司簽出的短期合同，剩餘保險責任期間內的負債允許採用簡易的保費分配法。

二、重要會計政策(續)

1. 編製基礎(續)

1.2 與本集團相關，已頒佈但尚未生效且2019年度未採用的準則及修訂(續)

(4) 國際財務報告準則第17號：保險合同(續)

國際財務報告準則第17號規定了一種可稱為可變收費法的計量模型，其是在一般計量模型基礎上進行了改動。此種方法適用於壽險公司簽出的且保單持有人分享標的資產匯報的某些合同。改動體現在允許某些變動調整合同服務邊際，因此，與一般模型相比採用該模型，保險公司經營成果的波動性可能較低。

新的準則將會對發行具有自由參與性質的保險合同或者投資合同的主體的財務報表和關鍵績效指標產生影響。

本集團尚未完成因採用國際財務報告準則第17號對本集團經營業績及財務狀況的整體影響的評估。

目前國際財務報告準則第17號將於2021年1月1日或之後開始的年度期間強制生效。於2020年3月17日，國際會計準則理事會決定將國際財務報告準則第17號的實施時間推遲到不早於2023年1月1日開始的年度報告期間，並預期於2020年第二季度頒佈對於國際財務報告準則17號的修訂。

(5) 國際會計準則第1號(修訂)：將負債分類為流動負債或非流動負債

IASB發佈了一份對IAS 1的小範圍修訂，以澄清主體應視報告期末存在的權利將負債劃分為流動負債或非流動負債。該次修訂要求：

- 如果主體在期末具有將負債的清償延期至少12個月的實質性權利，則負債應當劃分為非流動負債。由於貸款極少是無條件的(例如，貸款可能包含還款契約)，此次修訂不再提及「無條件權利」。
- 進行評估時，主體應當確定是否存在上述權利，而不考慮主體是否將會行使這項權利。所以，管理層的預期不會影響負債的分類。
- 僅當主體在報告日符合所有相關條件時，才存在延期清償負債的權利。如果主體在報告日當日或之前違反了某項條件，並在報告日之後才獲得了債務的豁免，負債應當劃分為流動負債。如果主體在報告日之後違反了還款契約，負債應當劃分為非流動負債。
- 「清償」是指用現金、其他經濟資源或主體自身權益工具消除負債。不過，就可轉換為權益的可轉換工具而言存在一項例外，該例外僅適用於轉換選擇權被歸類為權益工具並作為複合金融工具的單獨組成部分的工具。

此次修訂修改了關於負債劃分為流動負債或非流動負債的指引。該次修訂可能對負債的分類產生影響，特別是對於之前在確定負債分類時曾考慮管理層意圖的主體，以及一些可轉換為權益的負債。主體應當參照此次修訂，重新考慮債務的現行分類，並確定是否需要作出改變。本集團預期上述修訂不會對本集團合併財務報告產生重大影響。

二、重要會計政策(續)

1. 編製基礎(續)

1.2 與本集團相關，已頒佈但尚未生效且2019年度未採用的準則及修訂(續)

(6) 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂：投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售／資產出資

該修訂解決了國際財務報告準則第10號與國際會計準則第28號在投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售／資產出資等方面會計處理的不一致。

當交易涉及一項業務，須全額確認利得或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產項，只能部分確認利得或虧損，即使該等資產在子公司以內。

本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

2. 合併

合併基礎

本合併財務報表包括本行、本集團控制的子公司以及本集團控制的結構化主體。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。

於本年度購入或處置的子公司，其經營成果分別自購買日起或截至處置日之前納入合併利潤表內。

為使子公司的會計政策與本集團內其他成員公司採用的會計政策一致，必要時會對子公司的合併財務報表進行調整。

合併時，所有集團內部交易，往來餘額及交易的未變現利得予以抵銷。未變現損失亦予以抵銷，除非交易提供所轉移資產的減值證據。

合併子公司中的非控制性權益與本集團的權益分開列示。

非控制性權益的賬面價值為初始確認時的權益金額加上其在權益後續變動中所佔份額之和。子公司的全部綜合收益及支出以本行持股比例為基礎分別歸屬於本行股東權益和非控制性權益，即使這可能會導致非控制性權益為負數。

對子公司投資在本行財務狀況表中以成本減去其減值損失(如有)入賬。

企業合併

企業合併採用購買法進行會計處理。企業合併成本按下列各項在購買日的公允價值的加總來計量：本集團為換取被購買方的控制權而放棄的資產、發生或承擔的負債、以及發行的權益工具。與購買相關的成本於發生時計入合併利潤表。

二、重要會計政策(續)

2. 合併(續)

企業合併(續)

在購買日，不考慮非控制性權益，取得的可辨認資產、所承擔的負債以及或有負債均以公允價值計量，但是遞延所得稅資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債則應分別按照國際會計準則第12號—所得稅和國際會計準則第19號—僱員福利予以確認和計量。

商譽應按如下兩者之間的差額進行計量：(i)所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方主體持有的權益(如有)在購買日的公允價值的總額，(ii)購買日所取得的可辨認淨資產、所承擔的負債以及或有負債相抵後的淨額。

代表現時所有者權益並賦予所有者在實體清算時按比例享有該實體淨資產的權力的非控制性權益可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產公允價值的份額進行初始計量，該對非控制性權益的初始計量方法可按逐筆購買交易進行選擇。

商譽

商譽是指合併成本超過在購買日確認的本集團在子公司及聯營企業之可辨認淨資產的公允價值中所佔份額的差額。收購子公司產生的商譽單獨在綜合財務狀況表中列示。收購聯營企業產生的商譽計入對聯營企業的投資中。

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元或現金產出單元組。

一個現金產出單元是可以獨立於其他資產或資產組產生現金流的可辨識的最小資產組。

獲分配商譽的現金產出單元會每年進行減值測試，但如果有跡象顯示某現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額(公允價值減去處置費用後的淨額與資產使用價值兩者間的較高者)低於其賬面金額，減值損失會首先沖減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元每一資產的賬面金額的比例將減值損失分攤到該單元的其他資產。商譽的減值損失直接確認至本年合併利潤表，商譽的減值損失不可在後續期間轉回。

對聯營企業和合營企業的投資

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業，但該企業既不是子公司也不是本集團在合營中的權益。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。重大影響是指對被投資單位的財務及經營政策有參與決策的權力，但不能夠控制或共同控制這些政策。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

二、重要會計政策(續)

2. 合併(續)

對聯營企業和合營企業的投資(續)

聯營企業和合營企業在收購後的業績按權益法計入合併財務報表。根據權益法，對聯營企業和合營企業投資在合併財務狀況表中以成本入賬，並根據本集團在購買後享有聯營企業和合營企業淨資產份額的變動進行調整。如果聯營企業和合營企業的虧損等於或超過本集團在聯營企業和合營企業中的權益(包括任何實質上構成本集團對該聯營企業和合營企業淨投資的長期權益)，本集團將不再確認應分擔的進一步虧損。只有當本集團產生法定或推定義務或代表聯營企業和合營企業進行支付時，本集團才會就額外應分擔的虧損進行確認。

在每一報告期末，本集團會考慮是否有情況表明本集團對聯營企業和合營企業的投資可能存在減值。如果需要確認減值損失，該投資的賬面價值(包括商譽)按照國際會計準則第36號資產的減值準備要求視同一個資產進行減值測試，減值損失按照該資產的賬面金額與預計未來可收回金額(公允價值減去處置費用後的淨額與資產使用價值兩者間的較高者)之間差額進行計量，計入該投資的賬面價值。任何資產減值損失的轉回按照國際會計準則第36號要求，轉回金額不得超過該投資減值之後可收回金額的增加。

如果本集團與其聯營企業和合營企業進行交易，則產生的利潤和虧損會按照本集團在相應聯營企業和合營企業中不佔有的權益份額予以確認。除非交易提供證據顯示所轉移資產已減值，否則未實現虧損亦予以抵銷。

3. 利息收入和支出

金融工具利息收入和支出採用實際利率法計算，計入當期損益。

本集團採用實際利率法計算以攤餘成本計量的金融資產和金融負債的利息收入和利息支出，分別列示為「利息收入」和「利息支出」科目。相關的會計政策，請參見附註二、8.4金融工具的後續計量。

4. 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在本集團履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關服務的控制權時點或時段內確認收入。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關服務控制權的時點確認收入，主要包括代理保險、商戶收單、清算結算、債券承銷收入等；對於在某一時間段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入，主要包括顧問和諮詢、託管收入等。

二、重要會計政策(續)

5. 外幣折算

本集團境內機構的功能貨幣為人民幣。本集團和本行的呈列貨幣為人民幣。

在編製集團內個別實體的合併財務報表時，以實體的功能貨幣(以該主體經營所處的主要經濟環境運營的貨幣)以外的其他貨幣(外幣)進行的交易會按交易發生日的現行匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按當日的現行匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

對因貨幣性項目的結算和重新折算所引起的匯兌差額應計入當年合併利潤表，但以下情況除外：

- (i) 構成本行境外經營淨投資的一部分的貨幣性項目所產生的匯兌差額；
- (ii) 以外幣計價，分類為可供出售金融資產的貨幣性資產，其外幣折算差額分解為由攤餘成本變動產生的折算差額和該等貨幣性資產的其他賬面金額變動產生的折算差額。屬於攤餘成本變動產生的折算差額計入合併利潤表，屬於其他賬面金額變動產生的折算差額計入其他綜合收益。

以公允價值計量的非貨幣性項目的重新折算所產生的匯兌差額應計入當年合併利潤表，除非與此非貨幣性項目有關的溢利和虧損直接計入其他綜合收益，在此情況下的匯兌差額也直接在其他綜合收益確認。

為呈列合併財務報表，本集團境外機構的資產和負債均採用報告期末的現行匯率折算為本集團呈列貨幣。收入和支出項目均按與交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。所產生的匯兌差額(如有)均計入其他綜合收益並累積計入權益項下的外幣報表折算差額及非控制性權益(如適用)。處置全部或部分境外機構時相關的累計外幣折算差額將會從權益重分類至合併利潤表。

6. 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項之總額。

當期稅項

年內應付稅項是根據當年之應納稅利潤計算得出。應納稅利潤不同於合併利潤表中列報的利潤，因為應納稅利潤並不包括隨後年期才須納稅或扣稅之若干收入或支出項目，亦不包括不需納稅及不可扣稅之項目。本集團之當期稅項負債乃按於報告期末已執行或實質上已執行之稅率計算。

二、重要會計政策(續)

6. 稅項(續)

遞延稅項

遞延稅項指合併財務報表中資產及負債之賬面值及其用於計算應納稅利潤的相應稅基之間的暫時性差異。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延稅項負債均予確認。遞延所得稅資產只在很可能取得並能利用該可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅利潤的限度內予以確認。如暫時性差異是由商譽或在某一既不影響應納稅利潤也不影響會計利潤的非企業合併交易中的其他資產及負債之初始確認下產生，則不予以確認此等遞延所得稅資產及負債。

本集團對子公司及聯營企業的投資引起之應納稅暫時性差異應確認遞延稅項負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間，並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。僅當很可能取得足夠應納稅利潤以抵扣此類投資之可抵扣暫時性差異，並且暫時性差異在可預見未來將轉回時，方可確認該可抵扣暫時性差異所產生之遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產的賬面金額會在每一報告期末進行覆核，如果暫時性差異在可預見的未來很可能無法轉回或者未來很可能無法獲得足夠的應納稅利潤來利用全部或部分資產，則相應減少遞延所得稅資產的賬面金額。

遞延所得稅資產及負債，以報告期末已執行或實質上已執行的稅率(及稅法)為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期之稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量，應反映本集團於報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面金額的方式所導致的納稅後果。除了與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的當期和遞延稅項，其他當期和遞延稅項應計入當期損益。與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的當期和遞延稅項也應分別計入其他綜合收益或直接計入權益。

若存在以當期稅項負債抵銷當期稅項資產的法定權利，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅務機關徵收之所得稅相關，且本集團擬以淨額為基礎結算當期稅項資產及負債時，遞延所得稅資產與遞延稅項負債方可相互抵銷。

增值稅

本集團的相關利息收入、手續費及佣金收入、金融商品轉讓業務收入及保險業務收入扣除相應的增值稅金後以淨額列示。

根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號)以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)規定，資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自2018年1月1日(含)起，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

二、重要會計政策(續)

7. 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利和內部退養福利。

短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益。短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費等。

離職後福利

本集團的離職後福利主要是根據政府統籌的社會福利計劃為員工繳納的基本養老保險和失業保險，以及設立的企業年金，均屬於設定提存計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，即使基金沒有足夠資產支付與員工在當期和以前期間提供服務相關的全部職工福利，本集團也不再承擔進一步支付義務的離職後福利。

本集團在支付義務發生的會計期間，將繳存的基本養老保險和失業保險金額計入當期損益。

境內機構職工參加由本行設立的年金計劃(以下簡稱「年金計劃」)。本行參照員工工資的一定比例向年金計劃供款，供款義務發生時計入當期損益。如年金計劃不足以支付員工未來退休福利，本行並無義務註入資金。

內部退養福利

內部退養福利是對未達到國家規定退休年齡，經本行管理層批准，向自願退出工作崗位休養的員工支付的各項福利費用。本行自員工內部退養安排開始之日起至達到國家正常退休年齡止，向接受內部退養安排的境內機構員工支付內部退養福利。

對於內部退養福利，本行比照國際會計準則第19號中的辭退福利進行會計處理，在符合相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內部退養福利，確認為負債，計入當期損益。精算假設變化及負債現值估計的調整引起的差異於發生時計入當期損益。

8. 金融工具

8.1 金融工具的初始確認、分類和計量

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

二、重要會計政策(續)

8. 金融工具(續)

8.1 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。

(1) 金融資產

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

- (i) 以攤餘成本計量的金融資產；
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；或
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

業務模式反映了本集團如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用(例如，以交易為目的持有金融資產)，那麼該金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符，即利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與基本借貸安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本借貸安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為本金和利息的支付時，將其作為一個整體分析。

本集團對債務工具和權益工具的分類要求如下：

債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，例如貸款、政府債券和公司債券。債務工具的分類與計量取決於本集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。

二、重要會計政策(續)

8. 金融工具(續)

8.1 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

(1) 金融資產(續)

債務工具(續)

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- (i) 以攤餘成本計量：如果管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該資產按照攤餘成本計量。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益：不滿足以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產，以公允價值計量且其變動計入損益。

在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產和剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。

(2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債適用於衍生工具、交易性金融負債以及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的其他金融負債。

在初始確認時，為了提供更相關的會計信息，本集團可以將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，但該指定應當滿足下列條件之一：

- (i) 能夠消除或顯著減少會計錯配。
- (ii) 根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值計量為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。
- (iii) 包含一項或多項將顯著改變其現金流的嵌入衍生工具的金融負債。

二、重要會計政策(續)

8. 金融工具(續)

8.1 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

(2) 金融負債(續)

由於金融資產轉讓不符合終止確認條件而確認的金融負債，當該轉讓不符合終止確認條件時，本集團根據該轉讓收取的對價確認金融負債，並在後續期間確認因該負債產生的所有費用。

8.2 金融資產的重分類

本集團改變其管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產進行重分類，且自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不得對以前已經確認的利得、損失(包括減值損失或利得)或利息進行追溯調整。重分類日，是指導致本集團對金融資產進行重分類的業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天。

8.3 公允價值確定方法

公允價值，是指在現行市場條件下，市場參與者於計量日在主要市場(或最有利市場)發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格；不管該價格是否可直接通過觀察或使用其他估值技術獲得。

對在活躍市場上交易的金融工具，金融資產和金融負債公允價值的確定是以市場報價為基礎的，這包括在主要交易所報價的上市股票證券和債務工具。

金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在有序交易中實際發生的市場交易的價格。如不能滿足上述條件，則被視為非活躍市場。非活躍市場的跡象主要包括：存在顯著買賣價差、買賣價差顯著擴大或不存在近期交易。

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考最近使用的交易價格、現金流量折現法、期權定價模型及其他市場參與者常用的估值技術等。這些估值技術包括使用可觀察輸入值和/或不可觀察輸入值。

8.4 金融工具的後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

(1) 以攤餘成本計量的金融資產和金融負債

對於金融資產或金融負債的攤餘成本，應當以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：(i)扣除已償還的本金；(ii)加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；(iii)扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入和利息支出，並列報為「利息收入」和「利息支出」。

二、重要會計政策(續)

8. 金融工具(續)

8.4 金融工具的后續計量(續)

(1) 以攤餘成本計量的金融資產和金融負債(續)

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額(即，扣除損失準備之前的攤餘成本)或該金融負債攤餘成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用。對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，本集團根據該金融資產的攤餘成本(而非賬面餘額)計算經信用調整的實際利率，並且在估計未來現金流量時將預期信用損失的影響納入考慮。

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入並列報為「利息收入」，但下列情況除外：

- (i) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；
- (ii) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本(即，賬面餘額扣除預期信用損失準備之後的淨額)和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，應轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

(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

債務工具

該金融資產攤餘成本相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息和匯兌損益計入當期損益。除此之外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入，並列報為「利息收入」。

權益工具

本集團將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。進行指定後，公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，且後續不得重分類至損益(包括處置時)。股利收入在本集團確定對其收取的權利成立時進行確認，並計入損益。

(3) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

債務工具

對於後續以公允價值計量且其變動計入損益並且不屬於套期關係一部分的債務投資產生的利得或損失，這些資產的期間損失或利得計入損益，並在損益表中列報為「淨交易收益/(損失)」，除非該收益或損失產生自指定為以公允價值計量的非交易性債務工具，則在「金融投資淨收益/(損失)」中單獨列報。

二、重要會計政策(續)

8. 金融工具(續)

8.4 金融工具的后續計量(續)

(3) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

權益工具

以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具投資對應的利得和損失計入合併利潤表中的「淨交易收益/(損失)」。

(4) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

該金融負債以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入損益，除非是將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的，則該金融負債所產生的利得或損失應當按照下列規定進行處理：

- (i) 由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益；
- (ii) 該金融負債的其他公允價值變動計入損益。按照(i)對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團應當將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

8.5 金融工具的減值

對於攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，以及部分貸款承諾和財務擔保合同，本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值(其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現)。

本集團對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：

- (i) 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；
- (ii) 貨幣時間價值；
- (iii) 在資產負債表日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

二、重要會計政策(續)

8. 金融工具(續)

8.5 金融工具的減值(續)

對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，運用「三階段」減值模型分別計量其損失準備、確認預期信用損失：

- 階段一：自初始確認後信用風險並未顯著增加的金融工具，其損失階段劃分為階段一。
- 階段二：自初始確認後信用風險顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的金融工具，其損失階段劃分為階段二。信用風險顯著增加的判斷標準，參見附註四、44.1。
- 階段三：對於已發生信用減值的金融工具，其損失階段劃分為階段三。已發生信用減值資產的定義，參見附註四、44.1。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。預期信用損失計量中所使用的參數、假設及估計，參見附註四、44.1。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入損益，且不應減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入損益，但購買或源生的已發生信用減值的金融資產除外。對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團在當期資產負債日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。

8.6 貸款合同修改

本集團有時會重新商定或修改客戶貸款的合同，導致合同現金流發生變化。出現這種情況時，本集團會評估修改後的合同條款是否發生了實質性的變化。

如果修改後合同條款發生了實質性的變化，本集團將終止確認原金融資產，並以公允價值確認一項新金融資產，且對新資產重新計算一個新的實際利率。在這種情況下，對修改後的金融資產應用減值要求時，包括確定信用風險是否出現顯著增加時，本集團將上述合同修改日期作為初始確認日期。對於上述新確認的金融資產，本集團也要評估其在初始確認時是否已發生信用減值，特別是當合同修改發生在債務人不能履行初始商定的付款安排時。賬面價值的改變作為終止確認產生的利得或損失計入損益。

二、重要會計政策(續)

8. 金融工具(續)

8.6 貸款合同修改(續)

如果修改後合同條款並未發生實質性的變化，則合同修改不會導致金融資產的終止確認。本集團根據修改後的合同現金流量重新計算金融資產的賬面餘額，並將修改利得或損失計入損益。在計算新的賬面餘額時，仍使用初始實際利率(或購入或源生的已發生信用減值的金融資產經信用調整的實際利率)對修改後的現金流量進行折現。

8.7 終止確認

僅於獲取金融資產所產生現金流量的合同權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險及利益轉讓給另一個主體的情況下，本集團才終止確認金融資產。若本集團既未轉移也未保留該資產所有權上幾乎所有的風險及利益，並繼續控制該項轉移資產，本集團根據繼續涉入的程度繼續確認該資產並確認相關負債。若本集團保留被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬，則應繼續確認該金融資產並同時將已收所得款項確認為一項抵押借款。

金融資產整體終止確認時，將因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與所轉移金融資產的賬面價值的差額計入當期損益。

僅在本集團已履行、解除相關義務或合同到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面價值與已付和應付的對價之間的差額，計入當期損益。

8.8 權益工具

權益工具是能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：(1)該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；(2)將來須用或可用自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行的權益工具以實際收到的對價扣除直接歸屬於權益性交易的交易費用後的餘額確認。

8.9 衍生金融工具

衍生金融工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。衍生金融工具的公允價值變動計入當期損益。

二、重要會計政策(續)

8. 金融工具(續)

8.9 衍生金融工具(續)

某些衍生工具被嵌入混合合同中，如可轉換債券中的轉股權。對於主合同是金融資產的混合合同，本集團對其整體進行分類和計量。對於主合同並非金融資產的混合合同，在符合以下條件時，將嵌入衍生工具拆分為獨立的衍生工具處理：

- (i) 嵌入衍生工具與主合同的經濟特徵和風險並非緊密相關；
- (ii) 具有相同條款但獨立存在的工具滿足衍生工具的定義；且
- (iii) 混合工具並未以公允價值計量且其變動計入損益。

本集團可以選擇將被拆分的嵌入式衍生工具以公允價值計量且其變動計入損益，或者選擇將混合合同指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

8.10 金融資產和金融負債的抵銷

當滿足下述兩項條件時，金融資產和金融負債以互相抵銷後的淨額在合併財務狀況表中列示：(i)本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且目前可執行該種法定權利；(ii)本集團計劃以淨額結算或同時實現該金融資產和清償該金融負債。該法定權利不能取決於未來事件，而是必須在正常經營過程中以及在本集團或交易對手發生違約、失去償付能力或破產時可執行。

8.11 回購協議和返售協議

具有固定回購日期和價格的標準回購合約中，作為抵押品而轉移的金融資產無需終止確認。按回購合約出售的金融資產仍繼續予以確認，並按適當情況列示為持有至到期投資、可供出售金融資產、應收款項類投資或客戶貸款及墊款。相應的債務列作為賣出回購金融資產款項。未終止確認的部分在「附註四、42或有負債及承諾—擔保物」中披露。

為按返售協議買入的金融資產所支付的對價作為買入返售金融資產列示。相應做為抵押品收到的金融資產未在合併資產負債表中確認(附註四、42或有負債及承諾—擔保物)。

買賣價差被確認為利息支出或收入，在協議年期內採用實際利率法計入當年合併利潤表。

9. 保險合同

保險合同分類

保險合同指本集團承擔重大保險風險的合同。本集團所簽發的保險合同主要為壽險合同，於長時期內承擔與人身相關的保險風險。本集團簽發的保險合同也包括非壽險合同，涵蓋意外事故和健康保險風險。必要時，本集團通過再保險合同將保險風險轉移給分保人。重大保險風險測試於保險合同初始日進行。

二、重要會計政策(續)

9. 保險合同(續)

保險合同分類(續)

某些保險產品同時包含保險部分與存款部分。若保險部分與存款部分可以單獨計量，本集團對組成部分進行拆分。對於拆分後的保險部分，按照保險合同進行會計處理；對於拆分後的存款部分，則作為金融負債(投資合同負債)進行會計處理。

保費收入的確認

本集團於保險合同成立並承擔相應保險責任、與保險合同相關的經濟利益很可能流入且保險合同相關的收入能夠可靠計量時確認保費收入。

保險合同準備金

本集團以履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎計量保險合同準備金，即該類保險合同產生的預期未來現金流出與預期未來現金流入的差額。合理預計淨現金流以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎確定。在計算長期壽險合同準備金時，本集團將考慮時間價值的影響。

在評估保險合同負債時，本集團於資產負債表日基於可獲得的信息對各項準備金進行負債充足性測試。如存在差額，則按照其差額補提相關準備金。

10. 貴金屬

貴金屬包括黃金、白銀及其他貴金屬。

本集團非交易性貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可變現淨值較低者進行後續計量。本集團交易性貴金屬按照取得時的公允價值進行初始計量，並按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期合併利潤表。

11. 物業和設備

物業和設備包括用於提供服務或為行政用途(除在建工程外)而持有的建築物，按其成本減去隨後發生的任何累計折舊和累計減值損失(如有)後的餘額列示於合併財務狀況表中。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部在物業和設備中計入房屋及建築物的成本。

與物業和設備(除在建工程外)相關的後續支出如能可靠計量，且與之相關的經濟利益很可能流入本集團，則計入物業和設備(除在建工程外)，並終止確認被替換部分的賬面價值。其他後續支出計入當期合併利潤表。

物業和設備(除在建工程外)經考慮其預計淨殘值後採用直線法在估計可使用年期內計算折舊以確認其對經濟價值的損耗，並計入合併利潤表中的「營業支出」。本集團於年度末終了對物業和設備的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更於未來期間處理。

二、重要會計政策(續)

11. 物業和設備(續)

各類物業和設備的可使用年期、預計淨殘值率和年折舊率如下：

類別	可使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	5-50年	3%	1.94%-19.40%
電子設備及辦公傢俱	3-11年	3%	8.82%-32.33%
運輸設備	5-8年	3%	12.13%-19.40%

為生產經營或自用目的且處於建造過程中的在建工程以成本扣減減值核算。在建工程在完成並可達到擬定用途時重分類到物業和設備中適當的類別，並按與其他物業和設備相同的基礎開始計算折舊。

當一項物業和設備處於處置狀態或預期通過持續使用不能產生經濟利益時，應當予以終止確認。該資產終止確認所產生的任何收益或損失(按處置所得款項淨額扣除其賬面價值的差額計算)於終止確認期間計入合併利潤表中的「其他業務收入」或「營業支出」。對於物業和設備減值的會計政策，包含在「附註二、19 有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值」中。

12. 土地使用權

土地使用權被歸類為其他資產，在其授權使用年限內按照直線法攤銷。

13. 抵債資產

抵債資產按公允價值進行初始計量，並於報告期末按照賬面價值與公允價值減處置成本兩者的較低者後續計量。當抵債資產的公允價值減處置成本低於賬面價值時，減值損失於損益確認。

處置抵債資產所產生的任何收益或損失計入當期合併利潤表。

對於持有的抵債資產，本集團通過多種方式予以處置。抵債資產原則上不得自用，確因經營管理需要將抵債資產轉為自用的，以賬面價值入賬並視同新購物業和設備進行管理。

14. 投資性物業

投資性物業是指為賺取租金收入和/或為資本增值而持有的房地產。

投資性物業按其購買成本進行初始計量。與投資性物業相關的後續支出如能可靠計量，且與之相關的經濟利益很可能流入本集團，則計入投資性物業。其他後續支出計入當期合併利潤表。

投資性物業按攤餘成本進行後續計量。其折舊與攤銷採用與建築及土地相同的方法。

二、重要會計政策(續)

14. 投資性物業(續)

對於投資性房地產減值的會計政策，包含在「附註二、19有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值」中。

如果減值損失在以後期間轉回，則該投資性物業的賬面金額會增記至重新估計後的可收回金額，但增加後的賬面金額不應高於該物業未確認減值損失前所確定的賬面金額。減值損失的轉回立即確認為收入計入合併利潤表。

當投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損，本集團按處置取得的價款與該投資性物業賬面價值的差額及相關稅費計入當期合併利潤表。

15. 租賃—於2019年1月1日起實施的會計準則

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。

本集團的使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益。

本集團作為出租人

本集團作為融資租賃出租人時，於租賃期開始日，對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團將應收融資租賃款作為發放貸款和墊款列示於資產負債表中。

本集團作為經營租賃出租人時，經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益。

二、重要會計政策(續)

16. 租賃—於2019年1月1日前實施的會計準則

當合同實質上將業權所產生之全部風險及利益轉移給承租人，該等合同被歸類為融資租賃。所有其他租賃均被視為經營租賃。

本集團作為承租人

本集團作為融資租賃承租人時，在租賃期開始日，將租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額計入「其他負債」，差額作為未確認融資費用。本集團採用實際利率法確認當期的融資費用。租入的資產採用與自有固定資產相一致的折舊政策計提折舊。

本集團作為經營租賃的承租人時，經營租賃付款於租期內按直線法確認為支出，並計入合併利潤表中的「營業支出」。或有租金於實際發生時計入當期合併利潤表。在出租人對經營租賃提供激勵措施的情況下，應在租賃期內確認損益時考慮這些激勵措施。

本集團作為出租人

本集團作為融資租賃出租人時，於租賃期開始日將最低租賃收款額、未擔保餘值及初始直接費用淨值之和通過租賃內含利率折現後(即「租賃投資淨額」)，計入合併財務狀況表中的「客戶貸款及墊款」。租賃投資淨額和未折現值的差額作為未實現融資收益，在租賃期內各個期間採用實際利率法攤銷，並計入當期合併利潤表。

本集團作為經營租賃出租人時，出租的資產仍作為本集團的物業和設備反應。經營租賃收入在租賃期內各個期間按直線法確認，計入合併利潤表中的「其他業務收入」。

17. 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金以及原始期限不超過三個月的存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項以及買入返售金融資產。

18. 無形資產

單獨取得且有固定可使用年期的無形資產按成本減去累計攤銷額和任何累計減值損失入賬。有固定可使用年期的無形資產的攤銷於預計可使用年期內按直線法攤銷，預計可使用年限通常為5-20年。

單獨取得且有固定可使用年期的無形資產按成本減去累計攤銷額和任何累計減值損失入賬。有固定可使用年期的無形資產的攤銷於預計可使用年期內按直線法攤銷，預計可使用年限通常為5-20年。

無形資產終止確認產生的收益或損失以處置取得的價款與該無形資產賬面價值的差額進行計量，並計入本年合併利潤表。

二、重要會計政策(續)

19. 有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值

於報告期末，本集團覆核其有形資產和無形資產的賬面金額以確定是否存在任何跡象顯示這些資產出現減值損失。如果存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度(如有)。可收回金額是指一項資產的公允價值減去處置費用後的淨額與該資產使用價值兩者間的較高者。

如果資產的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產的賬面金額減記至其可收回金額。減值損失計入合併利潤表。

如果減值損失在以後期間轉回，則該資產的賬面金額會增記至重新估計後的可收回金額，但增加後的賬面金額不應高於該資產以往年度未確認減值損失情況下所確定的賬面金額。減值損失的轉回確認為收入。

20. 股利分配

向本行普通股股東分配的股利，在該等股利獲本行股東大會批准的當期於本集團及本行的合併財務報表內確認為負債。

本行宣派和支付優先股股息由本行董事會根據股東大會授權決定。向本行優先股股東分配的優先股股息，在該等股息獲本行董事會批准的當期於本集團及本行的合併財務報表內確認為負債。

21. 預計負債

當本集團因過去事項而承擔了現時義務，並且很可能被要求履行該義務，在能夠對該義務的金額進行可靠估計時，本集團會對該義務確認預計負債。

確認為預計負債的金額應是在考慮到與義務相關的風險和不確定因素之後，對報告期末履行現時義務所需支付對價的最佳估計。如果預計負債是以預期履行現時義務所需支出的估計現金流量來計量，則其賬面金額是該現金流量的現值。

22. 受託業務

本集團通常根據與證券投資基金、社會保障基金、保險公司、信託公司、合格境外機構投資者、年金計劃和其他機構訂立的代理人協議作為代理人、受託人或以其他受託身份代表客戶管理資產。本集團會就根據代理人協議提供的服務收取費用但不會就所代理的資產承擔風險和利益。因此，所代理的資產不會在本集團合併財務狀況表中確認。

本集團也代表客戶作出委託貸款安排。根據委託貸款安排的條款，本集團作為仲介人按作為提供委託貸款的貸款人的客戶之指示向借款人提供貸款。本集團負責安排並收回委託貸款，並就所提供的服務收取佣金。因為本集團不承擔委託貸款所產生的經濟風險和利益及相關委託資金，所以委託貸款不會確認為本集團資產及負債。

二、重要會計政策(續)

23. 財務擔保合同和貸款承諾

財務擔保合同要求發行人為合同持有人提供償還保障，即在被擔保人到期不能履行合同條款支付款項時，代為償付合同持有人的損失。

財務擔保合同在擔保提供日按公允價值進行初始確認。在初始確認之後，負債金額按初始確認金額扣減擔保手續費攤銷後的攤餘價值與對本集團履行擔保責任所需準備金的最佳估計孰高列示。這些估計基於類似交易經驗、過去損失歷史和管理層判斷而得出。與該合同相關負債的增加計入當年合併利潤表。

本集團提供的貸款承諾按照預期信用損失評估減值。本集團並未承諾以任何低於市場利率的價格發放貸款，也不以支付現金或發行其他金融工具作為貸款承諾的淨結算。

本集團將貸款承諾和財務擔保合同的損失準備列報在預計負債中。但如果壹項工具同時包含貸款和未使用的承諾，且本集團不能把貸款部分與未使用的承諾部分產生的預期信用損失區分開，那麼兩者的損失準備壹併列報在貸款的損失準備中，除非兩者的損失準備合計超過了貸款賬面餘額，則將損失準備列報在預計負債中。

24. 或有負債

或有負債是由過去事項形成的潛在義務，其存在須通過未來集團不可控的不確定事項的發生或不發生予以證實。或有負債也可能是一項由過去事項導致的未確認的現時義務，其很可能不會導致經濟利益流出或該項義務的影響金額不能可靠計量。

本集團對該等義務不作確認，僅在合併財務報表「附註四、42或有負債及承諾」中披露或有負債。

如滿足「附註二、21預計負債」的確認條件，本集團將其確認為預計負債。

三、重大會計判斷和估計

在採用附註二所述的會計政策時，管理層需要做出影響資產和負債賬面價值的判斷、估計和假設。這些估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素包括對未來事項的合理預期的基礎上作出的。

本集團會持續地對上述估計和相關假設持續進行覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則會在變更的當期予以確認。如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時會在變更的當期和未來期間內予以確認。

以下為本集團在採用會計政策過程中所作的關鍵判斷和重要估計，其存在導致資產和負債的賬面價值在未來12個月出現重大調整的重要風險。

1. 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產債務工具投資，以及部分貸款承諾和財務擔保合同，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。附註四、44.1信用風險具體說明了預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計。

2. 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

3. 金融工具的公允價值

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括使用近期交易相同或類似金融工具的價格，現金流量折現法和公認定價模型等。通過估值技術估計公允價值時使用市場實際可觀察輸入值和數據，例如利率收益曲線、外匯匯率和期權隱含波動率。當市場可觀察輸入值不可獲得時，本集團使用經校準的假設盡可能接近市場可觀察的數據。管理層需要對本集團和交易對手面臨的信用風險、流動性、市場波動及相關性等因素做出估計，這些假設的變動可能影響金融工具的公允價值。

對於中國政府在大額政策性金融安排中的債務，因為不存在其他與其規模或期限相當的公平交易的市場價格或收益率，其公允價值根據該金融工具的相關條款確定，並參考了中國政府在參與或安排類似交易時確定的條款。

三、重大會計判斷和估計(續)

4. 稅項

本集團在正常的經營活動中，某些交易最終的稅務影響存在不確定性。本集團結合當前的稅收法規及以前年度政府主管機關對本集團的政策，對稅收法規的實施及不確定性的事項進行了稅務估計。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初估計的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅及遞延所得稅產生影響。

5. 結構化主體的合併

當本集團作為結構化主體中的資產管理人或作為投資人時，本集團需要就是否控制該結構化主體並將其納入合併範圍做出重大判斷。本集團評估了交易結構下的合同權利和義務以及對結構化主體的權力，分析和測試了結構化主體的可變回報，包括但不限於作為資產管理者獲得的手續費收入及資產管理費、留存的剩餘收益，以及是否對結構化主體提供了流動性支援或其他支援。此外，本集團在結構化主體交易中所擔任主要責任人還是代理人的角色進行了判斷，包括分析和評估了對結構化主體決策權的範圍、提供資產管理服務而獲得的報酬水平、因持有結構化主體中的其他權益所承擔可變回報的風險以及其他參與方持有的實質性權利。

6. 金融資產轉讓的終止確認

本集團在正常經營活動中通過常規方式交易、資產證券化、賣出回購協議、證券借出等多種方式轉讓金融資產。在確定轉讓的金融資產是否能夠全部或者部分終止確認的過程中，本集團需要作出重大的判斷和估計。

若本集團通過結構化交易轉讓金融資產至特殊目的實體，本集團分析評估與特殊目的實體之間的關係是否實質表明本集團對特殊目的實體擁有控制權從而需進行合併。合併的判斷將決定終止確認分析應在合併主體層面，還是在轉出金融資產的單體機構層面進行。

本集團需要分析與金融資產轉讓相關的合同現金流權利和義務，從而依據以下判斷確定其是否滿足終止確認條件：

- 是否轉讓獲取合同現金流的權力；或現金流是否已滿足「過手」的要求轉讓給獨立協力廠商。
- 評估金融資產所有權上的風險和報酬轉移程度。本集團在估計轉移前後現金流以及其他影響風險和報酬轉移程度的因素時，運用了重要會計估計及判斷。
- 若本集團既沒有轉讓也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，本集團繼續分析評估本集團是否放棄了對金融資產的控制，以及本集團是否繼續涉入已轉讓的金融資產。在評估本集團是否放棄對金融資產的控制時，本集團分析轉入方是否具有出售被轉讓資產的實際能力，即轉入方是否能夠向非關聯的協力廠商整體出售該項資產且轉入方能夠單方面實施此能力，毋需附加額外限制。若本集團已經放棄對金融資產的控制，則本集團終止確認相關金融資產並依據金融資產轉讓過程中產生或者保留的權利和義務確認相關資產與負債。若本集團未放棄對金融資產的控制，則本集團按照繼續涉入所轉讓金融資產的程度繼續確認相關金融資產。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註

1. 淨利息收入

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
利息收入		
客戶貸款及墊款	565,465	502,616
包括：公司貸款及墊款	326,409	303,054
個人貸款及墊款	227,251	191,775
票據貼現	11,805	7,787
金融投資		
以攤餘成本計量的債務工具投資	172,710	157,909
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債務工具投資	59,861	58,209
存放中央銀行款項	35,024	40,701
拆放同業及其他金融機構款項	13,585	14,442
買入返售金融資產	8,947	9,025
存放同業及其他金融機構款項	3,549	1,822
小計	859,141	784,724
利息支出		
吸收存款	(279,737)	(227,819)
同業及其他金融機構存放款項	(33,728)	(28,303)
已發行債務證券	(31,375)	(23,094)
向中央銀行借款	(16,164)	(15,823)
同業及其他金融機構拆入款項	(9,441)	(8,888)
賣出回購金融資產款	(1,825)	(3,037)
小計	(372,270)	(306,964)
淨利息收入	486,871	477,760

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

2. 手續費及佣金淨收入

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
手續費及佣金收入		
銀行卡	30,181	25,586
電子銀行業務	25,209	19,640
代理業務	19,801	20,929
結算及清算業務	11,443	10,680
顧問和諮詢業務	10,109	8,876
託管及其他受託業務	3,899	3,598
信貸承諾	1,895	1,782
其他業務	474	434
小計	103,011	91,525
手續費及佣金支出		
銀行卡	(9,543)	(7,323)
電子銀行業務	(3,992)	(3,193)
結算及清算業務	(1,770)	(2,004)
其他業務	(780)	(864)
小計	(16,085)	(13,384)
手續費及佣金淨收入	86,926	78,141

3. 淨交易收益

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
為交易而持有的債務工具淨收益	11,095	14,253
貴金屬收益淨額 (1)	4,304	2,666
貨幣衍生工具淨(損失)/收益	(571)	1,487
利率衍生工具淨(損失)/收益	(1,421)	516
其他	5,660	(2,853)
合計	19,067	16,069

(1) 貴金屬收益淨額包括貴金屬及貴金屬相關衍生產品收益淨額。

4. 金融投資淨收益

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
以公允價值計量且其變動計入損益的其他債務工具淨收益	5,274	2,179
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具淨收益	471	304
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的保本理財產品淨收益	36	5,984
其他	12	(7)
合計	5,793	8,460

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

5. 其他業務收入

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
保險業務收入	22,938	17,365
匯兌損益淨額	2,804	(726)
出售物業和設備收益	1,017	1,104
租賃收入	863	785
政府補助	824	1,018
其他	2,247	2,551
合計	30,693	22,097

6. 營業支出

		截至12月31日止年度	
		2019年	2018年
職工成本	(1)	124,267	123,614
一般營運及管理費用	(2)	48,246	47,173
保險業務支出		23,349	17,652
折舊及攤銷		18,711	16,413
稅金及附加	(3)	5,688	5,330
其他		3,835	3,781
合計		224,096	213,963

(1) 職工成本

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
短期薪酬		
工資、獎金、津貼和補貼	79,835	75,976
住房公積金	8,524	8,328
社會保險費	5,450	5,371
其中：醫療保險費	4,902	4,829
生育保險費	407	381
工傷保險費	141	161
工會經費和職工教育經費	3,534	3,365
其他	9,464	12,469
小計	106,807	105,509
設定提存計劃	17,399	17,848
內部退養福利	61	257
合計	124,267	123,614

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

6. 營業支出(續)

- (2) 一般營運及管理費用包括2019年的審計師酬金人民幣1.57億元，其中財務報表審計服務費人民幣1.36億元，非審計專業服務費人民幣0.21億元(2018年：人民幣1.97億元，其中財務報表審計服務費人民幣1.30億元，非審計專業服務費人民幣0.67億元)。
- (3) 自2016年5月1日起，本集團貸款服務、直接收費金融服務、保險服務及金融商品轉讓業務收入適用增值稅，稅率為6%。

根據《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)規定，對本行納入「三農金融事業部」改革試點的各省、自治區、直轄市、計劃單列市分行下轄的縣域支行和新疆生產建設兵團分行下轄的縣域支行，提供農戶貸款、農村企業和農村各類組織貸款取得的利息收入，選擇適用簡易計稅方法按照3%的徵收率計算繳納增值稅。

本集團境內機構按增值稅的1%，5%或7%計繳城市維護建設稅。

本集團境內機構按增值稅的3%計繳教育費附加，按2%計繳地方教育附加。

7. 董事、監事及高管的利益和權益

- (1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下：

項目	截至2019年12月31日止年度				合計
	袍金	工資和津貼	退休福利計劃供款	其他福利(xviii)	
執行董事					
周慕冰	—	579	86	76	741
張克秋 (i)	—	521	82	76	679
獨立非執行董事					
肖星	380	—	—	—	380
王欣新	367	—	—	—	367
黃振中	367	—	—	—	367
梁高美懿 (ii)	145	—	—	—	145
劉守英 (iii)	146	—	—	—	146

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下(續)：

項目	截至2019年12月31日止年度				合計
	袍金	工資和津貼	退休福利計劃供款	其他福利(xviii)	
非執行董事					
徐建東	-	-	-	-	-
陳劍波	-	-	-	-	-
廖路明	-	-	-	-	-
李奇雲	-	-	-	-	-
李蔚 (iv)	-	-	-	-	-
吳江濤 (v)	-	-	-	-	-
監事					
王敬東	-	579	86	76	741
王醒春	-	-	-	-	-
夏太立	50	-	-	-	50
邵利洪	50	-	-	-	50
武剛 (vi)	13	-	-	-	13
李旺	280	-	-	-	280
張傑	310	-	-	-	310
劉紅霞	300	-	-	-	300
高管					
張青松 (vii)	-	145	21	19	185
張旭光 (viii)	-	43	7	7	57
湛東升 (ix)	-	478	75	69	622
崔勇 (x)	-	391	65	58	514
李志成	-	974	147	76	1,197
周萬阜 (xi)	-	974	142	76	1,192
離任的執行董事					
王緯 (xii)	-	478	76	69	623
蔡東 (xiii)	-	304	47	44	395
離任的非執行董事					
胡孝輝 (xiv)	-	-	-	-	-
溫鐵軍 (xv)	272	-	-	-	272
袁天凡 (xv)	252	-	-	-	252
離任的監事					
劉成旭 (xvi)	40	-	-	-	40
離任的高管					
龔超 (xvii)	-	43	8	5	56
合計	2,972	5,509	842	651	9,974

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下(續)：

- (i) 張克秋女士自2019年4月1日起擔任本行執行董事職務。
- (ii) 梁高美懿女士自2019年7月30日起擔任本行獨立非執行董事職務。
- (iii) 劉守英先生自2019年7月29日起擔任本行獨立非執行董事職務。
- (iv) 李蔚先生自2019年5月21日起擔任本行非執行董事職務。
- (v) 吳江濤先生自2019年7月29日起擔任本行非執行董事職務。
- (vi) 武剛先生自2019年10月9日起擔任本行職工代表監事職務。
- (vii) 張青松先生自2019年11月11日起擔任本行行長，於2020年1月14日起擔任本行副董事長、執行董事職務。
- (viii) 張旭光先生自2019年12月23日起擔任本行副行長。
- (ix) 湛東升先生自2019年4月29日起擔任本行副行長。
- (x) 崔勇先生自2019年5月10日起擔任本行副行長。
- (xi) 周萬卓先生自2020年3月24日起不再擔任本行董事會秘書、公司秘書職務。
- (xii) 王緯先生自2019年11月28日起不再擔任本行執行董事、副行長職務。
- (xiii) 蔡東先生自2019年5月10日起擔任本行副行長職務，於2019年6月28日起擔任本行執行董事職務，自2019年10月14日起不再擔任本行執行董事、副行長職務。
- (xiv) 胡孝輝先生自2019年1月9日起不再擔任本行非執行董事職務。
- (xv) 溫鐵軍先生和袁天凡先生自2019年8月30日起不再擔任本行非執行董事職務。
- (xvi) 劉成旭先生自2019年10月9日起不再擔任本行職工代表監事職務。
- (xvii) 龔超先生自2019年1月2日不再擔任本行紀委書記職務。
- (xviii) 其他福利當中包含本行根據政府相關規定，按工資及津貼的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險等。

根據國家有關部門規定，截至本報告出具日期，上述本行董事、監事及高管的2019年薪酬仍在確認過程中，最終薪酬待確認後再行披露。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下(續)：

項目	截至2018年12月31日止年度(重述)				合計
	袍金	工資和津貼	退休福利計劃供款	其他福利(xvi)	
執行董事					
周慕冰	–	761	95	72	928
王緯	(i) –	685	96	73	854
獨立非執行董事					
溫鐵軍	410	–	–	–	410
袁天凡	380	–	–	–	380
肖星	380	–	–	–	380
王欣新	360	–	–	–	360
黃振中	360	–	–	–	360
非執行董事					
胡孝輝	(ii) –	–	–	–	–
徐建東	–	–	–	–	–
陳劍波	–	–	–	–	–
廖路明	–	–	–	–	–
李奇雲	(iii) –	–	–	–	–
監事					
王敬東	(iv) –	254	36	28	318
王醒春	–	–	–	–	–
劉成旭	50	–	–	–	50
夏太立	(v) 21	–	–	–	21
邵利洪	(v) 21	–	–	–	21
李旺	(vi) 280	–	–	–	280
張傑	(vi) 43	–	–	–	43
劉紅霞	(vi) 41	–	–	–	41
高管					
龔超	(vii) –	685	95	74	854
張克秋	–	685	129	73	887
李志成	–	1,946	146	73	2,165
周萬阜	(viii) –	1,297	94	50	1,441

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下(續)：

項目	截至2018年12月31日止年度(重述)				合計	
	袍金	工資和津貼	退休福利計劃供款	其他福利(xvi)		
離任的執行董事						
趙歡	(ix)	—	571	69	56	696
郭寧寧	(x)	—	571	74	62	707
離任的非執行董事						
趙超	(xi)	—	—	—	—	—
張定龍	(xii)	—	—	—	—	—
離任的監事						
夏宗禹	(xiii)	33	—	—	—	33
呂淑琴	(xiv)	241	—	—	—	241
離任的高管						
康義	(xv)	—	55	7	9	71
合計		2,620	7,510	841	570	11,541

- (i) 王緯先生自2018年2月13日起擔任本行執行董事職務。
- (ii) 胡孝輝先生自2019年1月9日起不再擔任本行非執行董事職務。
- (iii) 李奇雲先生自2018年6月1日起擔任本行非執行董事職務。
- (iv) 王敬東先生自2018年11月12日起擔任本行股東代表監事職務，自2018年11月13日起擔任本行監事長職務。
- (v) 夏太立先生和邵利洪先生自2018年8月21日起擔任本行職工代表監事職務。
- (vi) 李旺先生、張傑先生、劉紅霞女士自2018年11月12日起擔任本行外部監事職務。
- (vii) 龔超先生自2019年1月2日起不再擔任本行紀委書記職務。
- (viii) 周萬卓先生自2018年3月12日起擔任本行董事會秘書職務。
- (ix) 趙歡先生自2018年9月29日起不再擔任本行副董事長、執行董事、行長等職務。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下(續)：

- (x) 郭寧寧女士自2018年2月13日起擔任本行執行董事職務，並自2018年10月22日起不再擔任本行執行董事職務。
- (xi) 趙超先生自2018年2月28日起不再擔任本行非執行董事職務。
- (xii) 張定龍自2018年5月11日起不再擔任本行非執行董事職務。
- (xiii) 夏宗禹先生自2018年8月22日起不再擔任本行職工代表監事職務。
- (xiv) 呂淑琴女士於2018年6月29日因任期屆滿辭去本行監事職務，為確保本行監事不低於監事會人數三分之一的要求，呂淑琴女士繼續履行監事職務。呂淑琴女士自2018年11月12日起不再擔任本行外部監事職務。
- (xv) 康義先生自2018年1月22日起不再擔任本行副行長職務。
- (xvi) 其他福利當中包含本行根據政府相關規定，按工資及津貼的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險等。

截至2018年財務報告對外報出日，上述本行董事、監事及高管的2018年薪酬仍在確認過程中。董事、監事及高管薪酬在2018年度損益中確認和披露為人民幣856萬元。2018年8月30日本行補充公告發佈最終薪酬總額為人民幣1,154萬元。比較數據已進行重新列報。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(2) 五位最高薪酬人士

- (i) 本集團的五位最高薪酬人士均非上表中披露的董事、監事和高管。於2019年度及2018年度，本集團五位最高薪酬人士的酬金列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
基本工資及津貼	13	14
酌情獎金	14	10
養老金計劃供款及其他	1	1
合計	28	25

- (ii) 該五位人士的酬金介乎以下範圍的人數為：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
人民幣4,000,001元至4,500,000元	—	1
人民幣4,500,001元至5,000,000元	2	2
人民幣5,000,001元至5,500,000元	1	1
人民幣5,500,001元至6,000,000元	—	1
人民幣6,000,001元至6,500,000元	1	—
人民幣6,500,001元至7,000,000元	—	—
人民幣7,000,001元至7,500,000元	—	—
人民幣7,500,001元至8,000,000元	1	—

於2019年度和2018年度，本集團並無向五位最高薪酬人士支付任何酬金作為加入或加盟本集團時的獎金或失去職位時的補償。於2019年度和2018年度，上述五位最高薪酬人士並未放棄薪金。

(3) 董事、監事的其他利益和權益(按照香港《公司條例》第(622章)的規定)

於2019年度和2018年度，本集團並無向任何董事和監事支付任何酬金作為加入或加盟本集團時的獎金或失去職位時的補償，並未向已退休的董事或監事發放除企業年金和養老金(附註二、7職工薪酬)以外的退休利益，也未因董事或監事為本集團提供相關服務而向協力廠商支付任何對價。於2019年度和2018年度，沒有董事或監事放棄酬金，董事或監事也並未在本集團簽訂的任何重要交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

本集團於日常業務中與董事、監事或受其控制的法人團體和有關連實體進行正常的信貸業務交易，交易均按照正常的商業條款進行。於2019年度和2018年度以及2019年12月31日和2018年12月31日，本集團向董事、監事或受其控制的法人團體和有關連實體客戶貸款及墊款的餘額不重大，並未向任何董事、監事或受其控制的法人團體和有關連實體的貸款、準貸款或信貸交易提供擔保或保證。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

8. 信用減值損失

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
客戶貸款及墊款	131,833	130,111
金融投資		
以攤餘成本計量的債務工具投資	301	1,384
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具	985	2,575
擔保和承諾預計負債	3,990	1,533
拆放同業及其他金融機構款項	30	(41)
買入返售金融資產	409	(393)
其他	1,057	1,478
合計	138,605	136,647

9. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	62,674	63,111
— 香港利得稅	824	804
— 其他司法管轄區所得稅	215	211
小計	63,713	64,126
遞延所得稅(附註四、22)	(10,061)	(15,083)
合計	53,652	49,043

當期及上期的中國企業所得稅均按估計應納稅利潤的25%計算，同時包括為境外分行應納稅所得補提的中國內地所得稅。企業所得稅的稅前扣除項目按照國家有關規定執行。其他司法管轄區(包括香港)產生的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。

截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度的所得稅費用與合併利潤表所示利潤的調節表如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
稅前利潤	266,576	251,674
按法定稅率25%計算的所得稅費用	66,644	62,919
免稅收入的納稅影響 (1)	(31,575)	(26,202)
不得扣除的成本、費用和損失等的納稅影響	18,684	12,345
境外機構稅率不一致的影響	(101)	(19)
所得稅費用	53,652	49,043

(1) 免稅收入主要為中國國債及地方政府債利息收入。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

10. 股利分配

		截至12月31日止年度	
		2019年	2018年
已宣告及已派發的普通股股利			
2018年度現金股利	(1)	60,862	—
2017年度現金股利	(2)	—	57,911
		60,862	57,911
已宣告及已派發的優先股股利	(3)	4,600	4,600

(1) 2018年度股利分配

2019年5月30日，年度股東大會批准本行2018年度利潤分配方案，即按照適用中國企業的相關會計及財務規定(以下簡稱「中國會計準則」)而確定的本行2018年度淨利潤在提取法定盈餘公積及一般準備後，每股普通股派發現金股利人民幣0.1739元，共計人民幣608.62億元。

於2019年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表，現金股利已向本行股東派發。

(2) 2017年度股利分配

2018年5月11日，年度股東大會批准本行2017年度利潤分配方案，即按照適用中國企業的相關會計及財務規定(以下簡稱「中國會計準則」)而確定的本行2017年度淨利潤在提取法定盈餘公積及一般準備後，每股派發現金股利人民幣0.1783元，共計人民幣579.11億元。

於2018年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表，現金股利已向本行股東派發。

(3) 2019年優先股股利分配

於2019年1月11日，本行董事會審議通過優先股二期2018-2019年度股息發放方案。按照優先股二期票面股息率5.5%計算，發放股息共計人民幣22億元，股息發放日為2019年3月11日。

於2019年8月30日，本行董事會審議通過優先股一期2018-2019年度股息發放方案。按照優先股一期票面股息率6%計算，發放股息共計人民幣24億元，股息發放日為2019年11月5日。

(4) 2018年優先股股利分配

於2018年1月11日，本行董事會審議通過優先股二期股息發放方案。按照優先股二期票面股息率5.5%計算，發放股息共計人民幣22億元，股息發放日為2018年3月12日。

於2018年8月28日，本行董事會審議通過優先股一期股息發放方案。按照優先股一期票面股息率6%計算，發放股息共計人民幣24億元，股息發放日為2018年11月5日。

董事會提議2019年年終股利分配每股普通股人民幣0.1819元，共計人民幣636.62億元，尚待年度股東大會批准。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

11. 每股收益

基本及稀釋每股收益的計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
收益：		
歸屬於本行股東的當年淨利潤	212,098	202,783
減：歸屬於本行優先股股東的當年淨利潤	(4,600)	(4,600)
歸屬於本行普通股股東的當年淨利潤	207,498	198,183
股數：		
當年發行在外普通股股數的加權平均數(百萬股)	349,983	337,423
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.59	0.59

於2015年度和2014年度，本行分別發行了兩期非累積型優先股，其具體條款於「附註四、33其他權益工具」中予以披露。

於2019年度，本行分別發行了兩期非累積型無固定期限資本債券，其具體條款於「附註四、33其他權益工具」中予以披露。截至2019年12月31日，本行未宣告派息。

計算2019年度普通股基本每股收益時，已在歸屬於本行普通股股東的淨利潤中扣除了當年宣告發放的優先股股利共計人民幣46億元(2018年：人民幣46億元)。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。於2019年度和2018年度，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

12. 現金及存放中央銀行款項

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
庫存現金	92,928	98,089
存放中央銀行法定存款準備金 (1)	2,018,692	2,312,116
存放中央銀行超額存款準備金 (2)	393,607	223,555
存放中央銀行其他款項 (3)	193,631	170,187
小計	2,698,858	2,803,947
應計利息	1,037	1,160
合計	2,699,895	2,805,107

四、合併財務報表主要項目附註(續)

12. 現金及存放中央銀行款項(續)

- (1) 存放中央銀行法定存款準備金系指本集團按規定對於中國人民銀行及海外監管機構納入法定存款準備金繳存範圍的各類款項繳納的存款準備金，包括人民幣存款準備金和外幣存款準備金，該準備金不能用於日常業務。根據《中國人民銀行關於下調金融機構存款準備金率的通知》(銀發[2019]4號)的要求，中國人民銀行決定下調金融機構人民幣存款準備金率1個百分點，其中，2019年1月15日和1月25日分別下調0.5個百分點；根據中國人民銀行營業管理部《金融機構定向降準動態考核結果通知書》，自2019年1月25日下調人民幣存款準備金率1個百分點。根據《中國人民銀行關於下調金融機構存款準備金率的通知》(銀發[2019]223號)的要求，中國人民銀行決定於2019年9月16日起下調金融機構存款準備金率0.5個百分點。

於2019年12月31日，本行符合自2019年3月25日生效的《中國人民銀行辦公廳關於2019年中國農業銀行縣級三農金融事業部考核結果的通知》(銀辦發[2019]60號)要求的境內機構，適用的人民幣存款準備金繳存比率為9.5% (2018年12月31日：12%)，其餘境內機構適用的人民幣存款準備金繳存比率為11.5% (2018年12月31日：14%)；符合規定繳存範圍的境外人民幣業務參加行、清算行適用的人民幣存款準備金繳存比率均為11.5% (2018年12月31日：14%)；外幣存款準備金繳存比率為5% (2018年12月31日：5%)。境外機構繳存比率按海外監管機構的規定執行。中國人民銀行對繳存的外幣存款準備金不計付利息。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金主要系本集團存放於中國人民銀行超出法定準備金的款項，主要用於資金清算。
- (3) 存放中央銀行其他款項主要系存放中國人民銀行的財政性存款以及外匯風險準備金，這些款項不能用於日常業務，其中財政性款項來自行政事業單位，不計付利息，外匯風險準備金利率暫定為零。外匯風險準備金是本集團根據中國人民銀行2015年8月31日發佈的《中國人民銀行關於加強遠期售匯宏觀審慎管理的通知》(銀發[2015]273號)所規定的比例繳存中國人民銀行的款項。按照中國人民銀行2018年8月3日發佈的《中國人民銀行關於調整外匯風險準備金政策的通知》(銀發[2018]190號)，自2018年8月6日起所發生的相關業務，依據上月遠期售匯簽約額的20%按月計提並繳存外匯風險準備金，凍結期為1年。

13. 存放同業及其他金融機構款項

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
存放於：		
境內同業	185,905	54,075
境內其他金融機構	14,292	12,296
境外同業	34,493	43,711
賬面價值	234,690	110,082
應計利息	2,118	196
減值損失準備	(1,066)	(550)
存放同業及其他金融機構款項淨值	235,742	109,728

於2019年12月31日，存放同業及其他金融機構款項中限制性存款計人民幣146.70億元(2018年12月31日：人民幣130.80億元)，主要為存放在交易所的保證金。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

14. 拆放同業及其他金融機構款項

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
拆放於：		
境內同業	162,772	193,744
境內其他金融機構	252,498	256,887
境外同業及其他金融機構	106,047	99,172
賬面價值	521,317	549,803
應計利息	3,289	3,594
減值損失準備	(1,423)	(1,384)
拆放同業及其他金融機構款項淨值	523,183	552,013

15. 衍生金融資產及負債

本集團主要以交易、資產負債管理及代客為目的而敘做與匯率、利率及貴金屬等相關的衍生金融工具。

資產負債表日本集團持有的衍生金融工具的合同／名義金額及其公允價值列示如下表。衍生金融工具的合同／名義金額僅為表內所確認的資產或負債的公允價值提供對比的基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、外匯匯率或貴金屬價格的波動，衍生金融工具的估值可能對本集團產生有利(資產)或不利(負債)的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

本集團部分金融資產與金融負債遵循可執行的淨額結算安排或類似協議。本集團與其交易對手之間的該類協議通常允許在雙方同意的情況下以淨額結算。如果雙方沒有達成一致，則以總額結算。但在一方違約前提下，另一方可以選擇以淨額結算。於2019年12月31日和2018年12月31日，本集團遵循上述可執行的淨額結算安排或類似協議的金融資產與金融負債的金額不重大。本集團未選擇對這部分金融資產與金融負債以淨額結算。本集團並未持有除衍生金融工具外的適用淨額結算安排或類似協議的其他金融資產或金融負債。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

15. 衍生金融資產及負債(續)

	2019年12月31日		
	合同/ 名義金額	公允價值 資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及交叉貨幣利率掉期	2,751,623	23,588	(19,835)
貨幣期權	108,691	540	(547)
小計		24,128	(20,382)
利率衍生工具			
利率掉期	225,976	340	(1,676)
貴金屬合同及其他	95,328	476	(7,490)
衍生金融資產及負債合計		24,944	(29,548)

	2018年12月31日		
	合同/ 名義金額	公允價值 資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及交叉貨幣利率掉期	2,850,770	34,202	(30,657)
貨幣期權	75,226	886	(738)
小計		35,088	(31,395)
利率衍生工具			
利率掉期	418,445	1,654	(839)
貴金屬合同及其他	76,631	202	(2,320)
衍生金融資產及負債合計		36,944	(34,554)

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

15. 衍生金融資產及負債(續)

交易對手信用風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易對手的信用風險，其計算參照銀保監會頒佈並於2013年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》及於2019年1月1日生效的《衍生工具交易對手違約風險資產計量規則》的要求進行，金額大小取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。於2019年12月31日和2018年12月31日，衍生交易相關的交易對手信用風險加權金額按內部評級法計量。

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
交易對手的信用風險加權金額	90,486	17,336

16. 買入返售金融資產

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
按擔保物列示如下：		
債券	681,891	343,571
票據	27,958	27,475
合計	709,849	371,046
應計利息	308	1,152
減值損失準備	(1,606)	(1,197)
買入返售金融資產淨值	708,551	371,001

本集團於買入返售交易中收到的擔保物在「附註四、42或有負債及承諾—擔保物」中披露。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

17. 客戶貸款及墊款

17.1 按計量方式分析

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
以攤餘成本計量	(1)	12,279,223	11,027,381
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(2)	540,387	433,912
以公允價值計量且其變動計入損益	(3)	—	249
總計		12,819,610	11,461,542
(1) 以攤餘成本計量：			
公司貸款及墊款			
貸款及墊款		7,381,532	6,802,200
個人貸款及墊款		5,407,627	4,677,264
總計		12,789,159	11,479,464
應計利息		30,642	27,060
減值損失準備		(540,578)	(479,143)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值		12,279,223	11,027,381
(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：			
公司貸款及墊款			
貸款及墊款		118,997	89,951
票據貼現		421,390	343,961
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款賬面價值		540,387	433,912
(3) 以公允價值計量且其變動計入損益			
公司貸款及墊款			
貸款及墊款		—	249

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

17. 客戶貸款及墊款(續)

17.2 按損失準備評估方式分析

	2019年12月31日			合計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 ⁰	
以攤餘成本計量的客戶貸款及 墊款餘額(未包括應計利息) 損失準備	12,281,653 (351,550)	320,316 (57,693)	187,190 (131,335)	12,789,159 (540,578)
以攤餘成本計量的客戶貸款及 墊款賬面價值	11,930,103	262,623	55,855	12,248,581
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及 墊款	540,068	299	20	540,387
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及 墊款損失準備	(12,495)	(27)	(15)	(12,537)
	2018年12月31日			
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三 ⁰	合計
以攤餘成本計量的客戶貸款及 墊款餘額(未包括應計利息) 損失準備	10,929,528 (261,704)	359,934 (68,455)	190,002 (148,984)	11,479,464 (479,143)
以攤餘成本計量的客戶貸款及 墊款賬面價值	10,667,824	291,479	41,018	11,000,321
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及 墊款	433,488	424	–	433,912
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及 墊款損失準備	(7,460)	(9)	–	(7,469)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

17. 客戶貸款及墊款(續)

17.2 按損失準備評估方式分析(續)

預期信用損失階段一和階段二的對公貸款及墊款，以及個人貸款及墊款按照風險參數模型法計提預期信用損失，階段三的對公貸款及墊款採用現金流折現模型法計提預期信用損失。具體見附註四、44.1信用風險披露。

- (i) 於2019年12月31日，本集團已發生信用減值的貸款及墊款(階段三)的抵質押物覆蓋的敞口為人民幣307.45億元(2018年12月31日：已發生信用減值的貸款及墊款(階段三)的抵質押物覆蓋的敞口為人民幣305.99億元)。

17.3 按損失準備變動情況分析

本年確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 由於金融資產信用風險顯著增加(或減少)或發生信用減值，而導致金融資產在階段一、階段二、階段三之間發生轉移，以及相應導致損失準備的計量基礎在12個月和整個存續期的預期信用損失之間的轉換；
- 本期新增的金融資產計提的損失準備；
- 重新計量，包括本期內模型假設變化、模型參數更新、違約概率和違約損失率變動等對預期信用損失計量的影響，金融資產階段轉移後預期信用損失計量的變動，以及由於預期信用損失以現值計量，該折現效果隨時間釋放導致預期信用損失發生變化，外幣資產由於重新進行外幣折算對預期信用損失產生影響，以及其他變動；
- 本期還款、轉讓、核銷的金融資產對應損失準備的轉出。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

17. 客戶貸款及墊款(續)

17.3 按損失準備變動情況分析(續)

下表列示了由於上述因素變動對損失準備變動的影響：

對公貸款及墊款	截至2019年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失(i)	整個存續期 預期信用損失(ii)		
2018年12月31日	191,146	63,973	128,611	383,730
轉移：				
階段一轉移至階段二	(6,261)	6,261	-	-
階段二轉移至階段三	-	(19,356)	19,356	-
階段二轉移至階段一	5,948	(5,948)	-	-
階段三轉移至階段二	-	3,390	(3,390)	-
新增源生或購入的金融資產	72,673	-	-	72,673
重新計量	25,292	16,147	40,776	82,215
還款及轉出	(39,198)	(11,076)	(35,664)	(85,938)
核銷	-	-	(39,209)	(39,209)
2019年12月31日	249,600	53,391	110,480	413,471

個人貸款及墊款	截至2019年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失(iii)	整個存續期 預期信用損失(iv)		
2018年12月31日	78,018	4,491	20,373	102,882
轉移：				
階段一轉移至階段二	(1,530)	1,530	-	-
階段二轉移至階段三	-	(5,190)	5,190	-
階段二轉移至階段一	973	(973)	-	-
階段三轉移至階段二	-	482	(482)	-
新增源生或購入的金融資產	50,904	-	-	50,904
重新計量	12,311	5,129	13,406	30,846
還款及轉出	(26,231)	(1,140)	(5,428)	(32,799)
核銷	-	-	(12,189)	(12,189)
2019年12月31日	114,445	4,329	20,870	139,644

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

17. 客戶貸款及墊款(續)

17.3 按損失準備變動情況分析(續)

下表列示了由於上述因素變動對損失準備變動的影響：(續)

對公貸款及墊款	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失(v)	整個存續期 預期信用損失(vi)		
2018年1月1日 ^①	160,902	53,285	126,922	341,109
轉移：				
階段一轉移至階段二	(9,105)	9,105	—	—
階段二轉移至階段三	—	(22,224)	22,224	—
階段二轉移至階段一	3,948	(3,948)	—	—
階段三轉移至階段二	—	2,217	(2,217)	—
新增源生或購入的金融資產	48,217	—	—	48,217
重新計量	21,108	29,648	62,188	112,944
還款及轉出	(33,924)	(4,110)	(26,946)	(64,980)
核銷	—	—	(53,560)	(53,560)
2018年12月31日	191,146	63,973	128,611	383,730

個人貸款及墊款	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失(vii)	整個存續期 預期信用損失(viii)		
2018年1月1日 ^①	60,853	3,924	25,389	90,166
轉移：				
階段一轉移至階段二	(1,124)	1,124	—	—
階段二轉移至階段三	—	(1,248)	1,248	—
階段二轉移至階段一	1,139	(1,139)	—	—
階段三轉移至階段二	—	411	(411)	—
新增源生或購入的金融資產	35,789	—	—	35,789
重新計量	(2,634)	3,750	10,441	11,557
還款及轉出	(16,005)	(2,331)	(3,291)	(21,627)
核銷	—	—	(13,003)	(13,003)
2018年12月31日	78,018	4,491	20,373	102,882

四、合併財務報表主要項目附註(續)

17. 客戶貸款及墊款(續)

17.3 按損失準備變動情況分析(續)

(i) 於2019年度，本集團階段一對公貸款及墊款損失準備的變動，主要來自於本期階段一對公貸款及墊款賬面餘額較上年末淨新增約11%和計提比率的增加。

(ii) 於2019年度，本集團階段二對公貸款及墊款計提比例保持穩定，損失準備的變動主要由2019年12月31日階段二對公貸款及墊款本金較2018年12月31日減少約13%所致；

於2019年度，本集團階段三對公貸款及墊款損失準備的變動主要由相關貸款及墊款本金由階段二下遷至階段三導致計提比例增加所致，其對損失準備的影響被2019年度相關貸款及墊款本金的還款、轉出及核銷所抵銷，2019年12月31日階段三對公貸款及墊款賬面餘額與2018年12月31日相比未發生重大變化。

(iii) 於2019年度，本集團階段一個人貸款及墊款損失準備的變動，主要來自於本期階段一個人貸款及墊款賬面餘額較上年末淨新增約16%和計提比率的增加。

(iv) 於2019年度，本集團階段二個人貸款及墊款計提比例保持穩定，2019年12月31日賬面餘額較2018年12月31日未發生重大變化。由於階段間轉移導致本集團階段二個人貸款及墊款本金增加，主要由相關貸款及墊款本金由階段一淨轉入導致，由階段一淨轉移至階段二的本金佔階段一期初本金約1%，其對損失準備的影響被2019年度部分階段二貸款及墊款轉移至階段三以及階段二個人貸款及墊款本金的還款所抵銷，其中2019年度階段二貸款及墊款轉移至階段三金額佔期初餘額約七成，階段二個人貸款及墊款本金還款金額佔期初餘額約二成。

於2019年度，本集團階段三個人貸款及墊款損失準備的變動主要由相關貸款及墊款本金由階段二下遷至階段三導致計提比例增加所致，其對損失準備的影響被2019年度相關貸款及墊款本金的還款、轉出及核銷所抵銷，2019年12月31日階段三個人貸款及墊款賬面餘額與2018年12月31日相比未發生重大變化。

(v) 於2018年度，本集團階段一對公貸款及墊款計提比例保持穩定，損失準備的變動主要由本期階段一對公貸款及墊款賬面餘額的淨新增約12%所致。

(vi) 於2018年度，由於階段間轉移導致本集團階段二對公貸款及墊款本金增加，主要由相關貸款及墊款本金由階段一淨轉入導致，由階段一淨轉移至階段二的本金佔階段一期初本金約3%，其對損失準備的影響被2018年度階段二對公貸款及墊款本金的還款所抵銷，2018年度階段二對公貸款及墊款本金還款金額佔期初餘額約三成。2018年12月31日階段二對公貸款及墊款賬面餘額與2018年1月1日相比未發生重大變化，損失準備的變動主要由計提比率變動所致；

本集團於2018年1月1日和2018年12月31日階段三對公貸款及墊款計提比例保持穩定，損失準備的變動主要由相關貸款及墊款本金由階段二下遷至階段三導致計提比例增加所致，其對損失準備的影響被2018年度相關貸款及墊款本金的還款、轉出及核銷所抵銷，2018年12月31日階段三對公貸款及墊款賬面餘額與2018年1月1日相比未發生重大變化。

(vii) 於2018年度，本集團階段一個人貸款及墊款計提比例保持穩定，損失準備的變動主要由本期階段一個人貸款及墊款賬面餘額的淨新增約17%所致。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

17. 客戶貸款及墊款(續)

17.3 按損失準備變動情況分析(續)

(viii) 於2018年度，由於階段間轉移導致本集團階段二個人貸款及墊款本金增加，主要由相關貸款及墊款本金由階段一淨轉入導致，由階段一淨轉移至階段二的本金佔階段一期初本金約1%，其對損失準備的影響被2018年度階段二個人貸款及墊款本金的還款所抵銷，2018年度階段二個人貸款及墊款本金還款金額佔期初餘額約五成。2018年12月31日階段二個人貸款及墊款賬面餘額與2018年1月1日相比未發生重大變化，損失準備的變動主要由計提比率變動所致。

本集團於2018年1月1日和2018年12月31日階段三個人貸款及墊款計提比例保持穩定，損失準備的變動主要由相關貸款及墊款本金由階段二下遷至階段三導致計提比例增加所致，其對損失準備的影響被2018年度相關貸款及墊款本金的還款、轉出及核銷所抵銷，2018年度，本集團階段三個人貸款及墊款賬面餘額淨減少約12%。

18. 金融投資

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	18.1	801,361	643,245
以攤餘成本計量的債務工具投資	18.2	4,946,741	4,503,698
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債務工具和其他權益投資	18.3	1,674,828	1,738,132
合計		7,422,930	6,885,075

18.1 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
按準則要求必須分類為此：			
交易目的持有的金融資產	(1)	240,281	246,788
其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(2)	216,052	129,725
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(3)	345,028	266,732
合計		801,361	643,245
分析：			
香港上市		3,695	4,101
香港以外上市	(i)	481,884	519,076
非上市		315,782	120,068
合計		801,361	643,245

(i) 香港以外上市的債券包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 金融投資(續)

18.1 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

(1) 交易目的持有的金融資產

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
債券—按發行方劃分：		
政府債券	10,371	11,302
公共實體及準政府債券	45,231	87,444
金融機構債券	102,650	62,506
公司債券	43,207	52,756
債券小計	201,459	214,008
貴金屬合同	29,132	28,139
權益	2,354	1,986
基金	7,336	2,655
合計	240,281	246,788

(2) 其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(ii)

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
債券—按發行方劃分：		
公共實體及準政府債券	19,434	20,554
金融機構債券	72,334	51,947
公司債券	5,724	4,385
債券小計	97,492	76,886
權益	95,183	33,778
基金及其他	23,377	19,061
合計	216,052	129,725

- (ii) 其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，是指因不符合分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的條件，同時業務模式並非為交易目的，而分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。包括本集團和本行持有的債券、權益、基金、信託計劃以及資管產品等。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 金融投資(續)

18.1 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

(3) 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(iii)

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
債券—按發行方劃分：		
政府債券	17,137	21,257
公共實體及準政府債券	19,790	33,399
金融機構債券	147,389	49,711
公司債券	27,334	38,537
債券小計	211,650	142,904
同業存款	28,207	9,174
同業借款	104,184	110,431
其他	987	4,223
合計	345,028	266,732

(iii) 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產主要為本集團保本理財產品募集資金投資的金融資產。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 金融投資(續)

18.2 以攤餘成本計量的債務工具投資

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
債券			
政府債券		2,755,256	2,299,357
公共實體及準政府債券		1,278,027	1,255,738
金融機構債券		302,220	300,010
公司債券		124,558	169,480
小計		4,460,061	4,024,585
應收財政部款項	(i)	290,891	290,891
財政部特別國債	(ii)	93,352	93,358
其他	(iii)	16,791	22,443
合計		4,861,095	4,431,277
應計利息		95,134	81,608
損失準備		(9,488)	(9,187)
以攤餘成本計量的債務工具投資賬面價值		4,946,741	4,503,698
分析：			
香港上市		17,851	12,698
香港以外上市	(iv)	4,567,976	4,116,972
非上市		360,914	374,028
合計		4,946,741	4,503,698

- (i) 本集團於2020年1月接到財政部通知，明確從2020年1月1日起，未支付款項利率按照計息前一年度五年期國債收益水平，逐年核定。
- (ii) 財政部於1998年為補充原農行資本金而發行面值計人民幣933億元的不可轉讓債券。該債券將於2028年到期，自2008年12月1日起固定年利率為2.25%。
- (iii) 本集團持有的其他以攤餘成本計量的債權投資，大部分屬於持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體(附註四、41(2))。
- (iv) 香港以外上市的債券包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 金融投資(續)

18.2 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(1) 按預期信用損失的評估方式分析

	截至2019年12月31日止年度			合計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續 期預期信用損失	階段三	
以攤餘成本計量的債權 投資餘額	4,953,832	1,196	1,201	4,956,229
損失準備	(8,409)	(32)	(1,047)	(9,488)
以攤餘成本計量的債權 投資賬面價值	4,945,423	1,164	154	4,946,741

	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三	
以攤餘成本計量的債權 投資餘額	4,509,520	1,043	2,322	4,512,885
損失準備	(6,691)	(236)	(2,260)	(9,187)
以攤餘成本計量的債權 投資賬面價值	4,502,829	807	62	4,503,698

處於預期信用損失階段二和階段三的以攤餘成本計量的債權投資主要包括本集團投資的公司債券和其他債權投資。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 金融投資(續)

18.2 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(2) 按損失準備變動情況分析(i)

	截至2019年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2018年12月31日	6,691	236	2,260	9,187
轉移：				
階段一轉移至階段二	(29)	29	—	—
階段一轉移至階段三	(382)	—	382	—
新增源生或購入的金融資產	1,832	—	—	1,832
重新計量	1,534	3	4	1,541
到期或轉出	(1,237)	(236)	(1,599)	(3,072)
2019年12月31日	8,409	32	1,047	9,488

	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2018年1月1日	5,883	20	2,261	8,164
轉移：				
階段一轉移至階段二	(9)	9	—	—
新增源生或購入的金融資產	2,242	—	—	2,242
重新計量	(369)	227	233	91
到期或轉出	(1,056)	(20)	(234)	(1,310)
2018年12月31日	6,691	236	2,260	9,187

- (i) 於2019年12月31日，本集團以攤餘成本計量的債權投資損失準備的增加，主要由於本年新增債權投資及存量債權投資的重新計量所致。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 金融投資(續)

18.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資

		截至2019年12月31日止年度			
		債務工具的 攤餘成本/ 權益 工具的成本	公允價值	累計計入 其他綜合 收益的 公允價值 變動金額	累計已計提 減值金額
債務工具	(1)	1,650,974	1,671,746	20,772	(6,897)
權益工具	(2)	2,050	3,082	1,032	不適用
合計		1,653,024	1,674,828	21,804	(6,897)

		截至2018年12月31日止年度			
		債務工具的 攤餘成本/ 權益 工具的成本	公允價值	累計計入 其他綜合 收益的 公允價值 變動金額	累計已計提 減值金額
債務工具	(1)	1,725,961	1,735,892	9,931	(6,327)
權益工具	(2)	1,598	2,240	642	不適用
合計		1,727,559	1,738,132	10,573	(6,327)

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 金融投資(續)

18.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資(續)

(1) 債務工具

(a) 按計量方式分析

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
債券—按發行方劃分：		
政府債券	744,035	707,987
公共實體及準政府債券	247,527	263,005
金融機構債券	478,172	544,934
公司債券	165,270	186,738
小計	1,635,004	1,702,664
其他 (i)	18,556	14,287
債務工具小計	1,653,560	1,716,951
應計利息	18,186	18,941
合計	1,671,746	1,735,892
分析：		
香港上市	107,477	98,119
香港以外上市	1,499,316	1,593,843
非上市	64,953	43,930
合計	1,671,746	1,735,892

(i) 其他主要包括本集團投資的信託計劃及債權投資計劃，屬於本集團持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體(附註41(2))。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 金融投資(續)

18.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資(續)

(1) 債務工具(續)

(b) 按預期信用損失的評估方式分析

	截至2019年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月預 期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具賬面價值	1,671,525	-	221	1,671,746
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具損失準備	(6,874)	-	(23)	(6,897)

	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月預 期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具賬面價值	1,730,932	4,783	177	1,735,892
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具損失準備	(5,720)	(552)	(55)	(6,327)

處於預期信用損失階段二和階段三的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資主要包括公司債券。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 金融投資(續)

18.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資(續)

(1) 債務工具(續)

(c) 按損失準備變動情況分析(ii)

	截至2019年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2018年12月31日	5,720	552	55	6,327
轉移：				
階段二轉移至階段一	26	(26)	-	-
新增源生或購入的金融資產	2,129	-	-	2,129
重新計量	186	-	23	209
到期或轉出	(1,187)	(526)	(55)	(1,768)
2019年12月31日	6,874	-	23	6,897

	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2018年1月1日	5,290	125	186	5,601
轉移：				
階段一轉移至階段二	(35)	35	-	-
階段二轉移至階段一	51	(51)	-	-
新增源生或購入的金融資產	1,958	-	-	1,958
重新計量	(143)	452	39	348
到期或轉出	(1,401)	(9)	(170)	(1,580)
2018年12月31日	5,720	552	55	6,327

(ii) 於2019年12月31日，本集團和本行以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資損失準備的增加，主要由於本年新增債權投資及存量債權投資的到期和轉出所致。

(2) 權益工具

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
非銀行金融機構	2,878	2,036
其他企業	204	204
總計	3,082	2,240

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 對子公司及結構化主體的投資

(1) 對子公司的投資

以下為截至2019年12月31日本集團主要的子公司：

註冊公司名稱	註冊/成立日期	註冊/成立地	註冊/實收資本	持股比例(%)	享有表決權比例(%)	主營業務
農銀財務有限公司	1988年11月1日	中國·香港	港幣588,790,000元	100.00	100.00	投資
農銀國際控股有限公司	2009年11月11日	中國·香港	港幣4,113,392,449元	100.00	100.00	投資
農銀金融租賃有限公司	2010年9月29日	中國·上海	人民幣9,500,000,000元	100.00	100.00	融資租賃
中國農業銀行(英國)有限公司	2011年11月29日	英國·倫敦	美元100,000,000元	100.00	100.00	銀行
農銀匯理基金管理有限公司	2008年3月18日	中國·上海	人民幣1,750,000,001元	51.67	51.67	基金管理
克什克騰農銀村鎮銀行有限責任公司	2008年8月12日	中國·內蒙古	人民幣19,600,000元	51.02	51.02	銀行
湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司 (i)	2008年8月12日	中國·湖北	人民幣31,000,000元	50.00	66.67	銀行
績溪農銀村鎮銀行有限責任公司	2010年5月25日	中國·安徽	人民幣29,400,000元	51.02	51.02	銀行
安塞農銀村鎮銀行有限責任公司	2010年3月30日	中國·陝西	人民幣40,000,000元	51.00	51.00	銀行
浙江永康農銀村鎮銀行有限責任公司	2012年4月20日	中國·浙江	人民幣210,000,000元	51.00	51.00	銀行
廈門同安農銀村鎮銀行有限責任公司	2012年5月24日	中國·福建	人民幣100,000,000元	51.00	51.00	銀行
農銀人壽保險股份有限公司 (ii)	2005年12月19日	中國·北京	人民幣2,949,916,475元	51.00	51.00	人壽保險
中國農業銀行(盧森堡)有限公司	2014年11月26日	盧森堡·盧森堡	歐元20,000,000元	100.00	100.00	銀行
中國農業銀行(莫斯科)有限公司 (iii)	2014年12月23日	俄羅斯·莫斯科	盧布7,556,038,271元	100.00	100.00	銀行
農銀金融資產投資有限公司	2017年8月1日	中國·北京	人民幣10,000,000,000元	100.00	100.00	債轉股及配套支援業務
農銀理財有限責任公司 (iv)	2019年7月25日	中國·北京	人民幣12,000,000,000元	100.00	100.00	理財

於2019年度和2018年度，本集團對上述子公司的持股比例及享有表決權比例沒有變化。

(i) 湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司董事會三名董事中由本行委任兩名董事，本行對該行擁有實際控制權，因此將其納入財務報表合併範圍。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 對子公司及結構化主體的投資(續)

(1) 對子公司的投資(續)

- (ii) 本行於2012年12月31日收購嘉禾人壽保險股份有限公司51%的股權成為其控股股東，並將其更名為農銀人壽保險股份有限公司(以下簡稱「農銀人壽」)。由於該交易，本集團於2012年12月31日確認商譽計人民幣13.81億元。於2016年度，本集團及其他股東對農銀人壽增資人民幣37.61億元，使得農銀人壽實收資本增加人民幣9.17億元，資本公積增加人民幣28.44億元。增資後，本集團對該子公司的持股比例及享有表決權比例仍為51%。

本行每年對商譽進行減值測試。在進行商譽減值測試時，本行將相關資產(含商譽及扣除攤銷後的併購業務價值)的賬面價值與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於賬面價值，相關差額計入當期損益。

相關資產的可收回金額是基於農銀人壽管理層批准的調整淨資產、有效業務價值、一年新業務價值、新業務乘數等數據，使用精算估值法進行評估，採用的風險貼現率、投資收益率、估值折現率和其他預測現金流所用的假設均反映了與之相關的特定風險。

於2019年12月31日和2018年12月31日，本行確認的商譽未發現明顯的減值跡象，因此未計提減值。

- (iii) 截至2019年12月31日止十二個月期間，本行對中國農業銀行(莫斯科)有限公司增資人民幣6.17億元，使得中國農業銀行(莫斯科)有限公司實收資本增加人民幣6.17億元。增資後，本行對該子公司的持股比例及享有表決權比例仍為100%。

- (iv) 於2019年度，本行新增設立農銀理財有限責任公司。

(2) 結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體已於「附註四、41結構化主體」中披露。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

20. 對聯營及合營企業的投資

(1) 對聯營企業的投資

註冊公司名稱	成立時間	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	持股比例 (%)	享有表決權 比例(%)	業務性質及 經營範圍	
中剛非洲銀行	(i)	2015年	剛果共和國 布拉柴維爾	中非法郎 53,342,800,000元	50.00	50.00	銀行
北京國發航空發動機產業 投資基金中心(有限合夥)	(ii)	2018年	中國•北京	人民幣 4,075,200,000元	24.29	20.00	非證券業務的 投資管理、 諮詢
吉林省紅旗智網新能源 汽車基金投資管理中心 (有限合夥)	(ii)	2019年	中國•吉林	人民幣 100,000,000元	29.50	20.00	非證券類股權 投資活動及 相關的諮詢 服務

(i) 於2015年5月28日，本行與其他投資者出資設立的中剛非洲銀行取得當地監管機構批准的銀行業營業執照。本行享有中剛非洲銀行50%的股東權益及表決權。本行對中剛非洲銀行的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方共同控制這些政策的制定。

(ii) 本行全資子公司農銀金融資產投資有限公司與其他投資者出資設立上述企業，本集團對這些企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方共同控制這些政策的制定。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

20. 對聯營及合營企業的投資(續)

(2) 對合營企業的投資

註冊公司名稱	成立時間	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	持股 比例(%)	享有表決權 比例(%)	業務性質及經營範圍
江蘇走泉農銀國企混改 轉型升級基金(有限合夥)	2018年	中國•江蘇	人民幣1,000,000,000元	69.00	28.57	股權投資、債轉股及 配套支持業務
農銀高投(湖北)債轉股投資 基金合夥企業(有限合夥)	2018年	中國•湖北	人民幣500,000,000元	74.00	33.33	非證券類股權投資活 動及相關諮詢服務
穗達(嘉興)投資合夥企業 (有限合夥)	2018年	中國•浙江	人民幣1,200,000,000元	41.71	40.00	實業投資
農銀新絲路(嘉興)投資 合夥企業(有限合夥)	2018年	中國•浙江	人民幣1,500,000,000元	66.67	50.00	實業投資及股權投資
深圳市招平穗達投資中心 (有限合夥)	2018年	中國•廣東	人民幣400,000,000元	50.00	40.00	實業投資及投資諮詢
浙江新興動力合夥企業 (有限合夥)	2018年	中國•浙江	人民幣2,000,000,000元	50.00	50.00	實業投資及股權投資
成都川能鋰能股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	2018年	中國•四川	人民幣2,520,000,000元	30.16	28.57	非公開交易的股權投 資以及相關諮詢服務
義烏市新興動力股權投資 基金合夥企業(有限合夥)	2019年	中國•浙江	人民幣2,000,000,000元	50.00	50.00	股權投資、債轉股及 配套支持業務
上海國化油氣股權投資 基金有限公司	2019年	中國•上海	人民幣1,800,000,000元	66.67	50.00	股權投資、債轉股及 配套支持業務
農毅資環(嘉興)股權投資 合夥企業(有限合夥)	2019年	中國•浙江	人民幣400,000,000元	70.00	50.00	投資及投資管理
內蒙古蒙興助力發展基金 投資中心(有限合夥)	2019年	中國•內蒙古	人民幣2,000,000,000元	50.00	50.00	股權投資、投資管理 及投資諮詢服務
建信金投基礎設施股權投資 基金(天津)合夥企業 (有限合夥)	2019年	中國•天津	人民幣3,500,000,000元	20.00	20.00	股權投資及投資管理

本行全資子公司農銀金融資產投資有限公司與其他投資者出資設立上述有限合夥企業，根據合夥協議約定，上述有限合夥企業合夥人會議或投資決策委員會所議事項應當由全體合夥人或投資決策委員會委員一致同意方為通過，本集團與其他方共同控制財務和經營政策的制定。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

21. 物業和設備

	房屋及 建築物	電子設備及 辦公傢俱	運輸設備	在建工程	合計
成本					
2019年1月1日	186,443	65,804	11,097	7,986	271,330
本年增加	10,999	10,053	2,945	2,060	26,057
本年轉入/(轉出)	5,097	226	1	(5,324)	-
本年處置	(9,074)	(8,967)	(679)	(401)	(19,121)
2019年12月31日	193,465	67,116	13,364	4,321	278,266
累計折舊					
2019年1月1日	(67,584)	(47,735)	(3,258)	-	(118,577)
本年計提	(6,613)	(5,919)	(545)	-	(13,077)
本年處置抵銷	588	5,189	410	-	6,187
2019年12月31日	(73,609)	(48,465)	(3,393)	-	(125,467)
減值損失準備					
2019年1月1日	(271)	(21)	(1)	(8)	(301)
減值損失	-	-	-	(26)	(26)
本期處置抵銷	6	5	1	-	12
2019年12月31日	(265)	(16)	-	(34)	(315)
賬面價值					
2019年12月31日	119,591	18,635	9,971	4,287	152,484
2019年1月1日	118,588	18,048	7,838	7,978	152,452

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

21. 物業和設備(續)

	房屋及 建築物	電子設備及 辦公傢俱	運輸設備	在建工程	合計
成本					
2018年1月1日	173,802	64,846	10,009	16,170	264,827
本年增加	3,532	5,310	1,613	4,904	15,359
本年轉入/(轉出)	12,210	236	121	(12,567)	-
本年處置	(3,101)	(4,588)	(646)	(521)	(8,856)
2018年12月31日	186,443	65,804	11,097	7,986	271,330
累計折舊					
2018年1月1日	(61,235)	(44,900)	(3,022)	-	(109,157)
本年計提	(7,048)	(6,442)	(614)	-	(14,104)
本年處置抵銷	699	3,607	378	-	4,684
2018年12月31日	(67,584)	(47,735)	(3,258)	-	(118,577)
減值損失準備					
2018年1月1日	(294)	(8)	(1)	(109)	(412)
減值損失	(3)	(13)	-	-	(16)
本期處置抵銷	26	-	-	101	127
2018年12月31日	(271)	(21)	(1)	(8)	(301)
賬面價值					
2018年12月31日	118,588	18,048	7,838	7,978	152,452
2018年1月1日	112,273	19,938	6,986	16,061	155,258

根據有關法律和法規，在改制為股份有限公司後，原農行法定持有的物業須轉讓予本行。於2019年12月31日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期未完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

22. 遞延所得稅項

為呈列合併財務狀況表，當有權將當期所得稅資產與當期所得稅負債進行合法互抵，且遞延所得稅與同一稅務徵收部門相關時，遞延所得稅資產和負債已被抵銷。以下為相關遞延稅項分析：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
遞延所得稅資產	120,952	113,293
遞延所得稅負債	(520)	(139)
淨額	120,432	113,154

(1) 主要遞延所得稅資產和負債項目及其變動情況如下：

	減值損失 準備	已計提尚 未支付的 職工成本	內部退養 福利	預計負債	金融工具 公允價值 變動	其他	合計
2018年12月31日	103,435	8,865	720	6,471	(6,579)	242	113,154
計入利潤表	10,705	310	(187)	1,169	(1,940)	4	10,061
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(2,783)	-	(2,783)
2019年12月31日	114,140	9,175	533	7,640	(11,302)	246	120,432

	減值損失 準備	已計提尚 未支付的 職工成本	內部退養 福利	預計負債	金融工具 公允價值 變動	其他	合計
2017年12月31日	78,656	7,376	940	2,677	7,763	252	97,664
會計政策變更的 影響	7,266	-	-	3,841	(1,363)	-	9,744
2018年1月1日	85,922	7,376	940	6,518	6,400	252	107,408
計入利潤表	17,513	1,489	(220)	(47)	(3,642)	(10)	15,083
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(9,337)	-	(9,337)
2018年12月31日	103,435	8,865	720	6,471	(6,579)	242	113,154

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

22. 遞延所得稅項(續)

(2) 互抵前的遞延所得稅資產和負債及對應的暫時性差異列示如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/ (負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/ (負債)
遞延所得稅資產				
減值損失準備	456,559	114,140	413,742	103,435
金融工具公允價值變動	23,426	5,856	29,070	7,268
已計提尚未支付的職工成本	36,700	9,175	35,462	8,865
預計負債	30,558	7,640	25,883	6,471
內部退養福利	2,133	533	2,883	720
其他	1,019	255	1,071	268
小計	550,395	137,599	508,111	127,027
遞延所得稅負債				
金融工具公允價值變動	(68,635)	(17,158)	(55,392)	(13,847)
其他	(35)	(9)	(104)	(26)
小計	(68,670)	(17,167)	(55,496)	(13,873)
淨額	481,725	120,432	452,615	113,154

23. 其他資產

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收及暫付款	(1)	78,132	54,309
土地使用權	(2)	19,889	20,804
使用權資產	(3)	10,805	不適用
無形資產		3,229	2,771
應收利息		3,030	2,993
投資性房地產		2,730	2,894
長期待攤費用		1,792	2,196
應收增值稅		1,173	1,079
抵債資產		594	667
應收保費、應收分保賬款及應收分保準備金		564	608
其他		9,943	7,341
合計		131,881	95,662

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

23. 其他資產(續)

- (1) 應收及暫付款主要包括應收待結算及清算款項、應收財政部款項及其他應收款項等。

適用於《國際財務報告準則第15號—與客戶之間的合同產生的收入》產生的應收款項，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，並在計量預期信用損失時運用簡便方法；於2019年12月31日，該部分應收款項原值為26.58億元(2018年12月31日：折合人民幣106.92億元)，按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計算的損失準備金額為8.59億元(於2018年12月31日：折合人民幣6.10億元)。

除此之外的應收款項，對於其預期信用損失，本集團運用相對簡單的模型，即參照歷史信用損失經驗，綜合考慮當前狀況以及對未來狀況的預期，通過編製應收賬款逾期天數與固定準備率對照表並以此為基礎計量其損失準備；於2019年12月31日，該部分應收款項原值為789.94億元(2018年12月31日：468.62億元)、損失準備金額共計26.61億元(2018年12月31日：26.35億元)。

- (2) 根據有關法律和法規，在改制為股份有限公司後，原農行法定持有的土地使用權須轉讓予本行。於2019年12月31日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期未完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利。
- (3) 於2019年12月31日，本集團確認的使用權資產主要包括房屋及建築物，主要用於辦公營業。2019年計提折舊金額為人民幣37.00億元，累計折舊金額為人民幣37.00億元。

24. 向中央銀行借款

於2019年12月31日，向中央銀行借款主要包括與中國人民銀行開展的中期借貸便利，餘額為人民幣5,965億元(2018年12月31日：人民幣5,515億元)。

25. 同業及其他金融機構存放款項

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
存放款項：		
境內同業	100,894	47,202
境內其他金融機構	1,339,628	1,016,565
境外同業	3,242	8,906
境外其他金融機構	55,438	44,280
小計	1,499,202	1,116,953
應計利息	4,707	7,369
合計	1,503,909	1,124,322

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

26. 同業及其他金融機構拆入款項

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
拆入款項：		
境內同業和其他金融機構	148,603	137,955
境外同業和其他金融機構	175,124	185,870
小計	323,727	323,825
應計利息	1,636	1,716
合計	325,363	325,541

27. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
為交易而持有的金融負債		
貴金屬合同	14,147	17,188
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		
保本型理財產品 (1)	312,975	265,715
境外債務	3,505	3,400
小計	316,480	269,115
合計	330,627	286,303

- (1) 本集團將發行的保本型理財產品指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，用該等資金進行的投資指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於2019年12月31日和2018年12月31日，本集團已發行保本型理財產品的公允價值與按照合同於到期日應支付理財產品持有人的金額差異並不重大。

截至2019年度和2018年度，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

28. 賣出回購金融資產款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
按抵押物類型分析：		
債券	50,895	156,741
票據	1,970	—
小計	52,865	156,741
應計利息	332	360
合計	53,197	157,101

本集團於賣出回購交易中用作抵質押物的擔保物在「附註四、42或有負債及承諾—擔保物」中披露。

29. 吸收存款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
活期存款		
公司客戶	4,902,237	4,677,155
個人客戶	5,659,615	5,318,511
定期存款		
公司客戶	2,061,676	1,941,564
個人客戶	4,960,436	4,479,483
保證金存款 (1)	250,847	288,530
其他	480,403	440,403
小計	18,315,214	17,145,646
應計利息	227,647	200,644
合計	18,542,861	17,346,290

(1) 按保證金存款的業務類型分析：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
開出保函及擔保保證金	68,694	78,859
貿易融資保證金	75,808	92,555
銀行承兌匯票保證金	49,904	52,055
信用證保證金	17,571	12,463
其他保證金	38,870	52,598
合計	250,847	288,530

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

30. 已發行債務證券

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
已發行債券	(1)	349,978	282,880
已發行存款證	(2)	267,307	240,897
其他已發行債務證券	(3)	482,345	251,253
小計		1,099,630	775,030
應計利息		8,582	5,643
合計		1,108,212	780,673

於2019年12月31日及2018年12月31日，已發行債務證券沒有出現違約情況。

(1) 已發行債券的賬面價值如下：

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
5年期固定利率綠色債券	(i)	3,488	3,432
15年期固定利率次級債券	(ii)	–	25,000
15年期固定利率次級債券	(iii)	50,000	50,000
15年期固定利率次級債券	(iv)	50,000	50,000
10年期固定利率二級資本債券	(v)	–	30,000
10年期固定利率二級資本債券	(vi)	40,000	40,000
10年期固定利率二級資本債券	(vii)	40,000	40,000
10年期固定利率二級資本債券	(viii)	50,000	–
10年期固定利率二級資本債券	(ix)	40,000	–
15年期固定利率二級資本債券	(x)	10,000	–
15年期固定利率二級資本債券	(xi)	20,000	–
發行的中期票據	(xii)	35,458	41,070
3年期固定利率綠色債券	(xiii)	3,000	–
3年期固定利率金融機構債券	(xiv)	2,890	–
5年期固定利率金融機構債券	(xv)	1,880	–
10年期固定利率資本補充債券	(xvi)	3,500	3,500
合計名義價值		350,216	283,002
減：未攤銷的發行成本及折價		(238)	(122)
合計		349,978	282,880

四、合併財務報表主要項目附註(續)

30. 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券的賬面價值如下(續)：

經相關監管機構的批准，本行發行了如下債券：

- (i) 於2015年10月在倫敦發行的5年期固定利率美元綠色債券，票面年利率為2.75%，每半年付息一次。
- (ii) 於2009年5月發行的15年期固定利率次級債券，票面年利率為4.0%，每年付息一次。已於2019年5月20日完成贖回選擇權的行使，全額贖回了人民幣250億元次級債。
- (iii) 於2011年6月發行的15年期固定利率次級債券，票面年利率為5.3%，每年付息一次。本行有權選擇於2021年6月6日按面值提前贖回全部債券。如本行不行使贖回權，則自2021年6月7日起，票面年利率維持5.3%不變。
- (iv) 於2012年12月發行的15年期固定利率次級債券，票面年利率為4.99%，每年付息一次。本行有權選擇於2022年12月19日按面值提前贖回全部債券。如本行不行使贖回權，則自2022年12月20日起，票面年利率維持4.99%不變。
- (v) 於2014年8月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為5.8%，每年付息一次。已於2019年8月19日完成贖回選擇權的行使，全額贖回了人民幣300億元二級資本債券。
- (vi) 於2017年10月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.45%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2022年10月16日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自2022年10月17日起，票面年利率維持4.45%不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (vii) 於2018年4月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.45%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2023年4月26日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自2023年4月27日起，票面年利率維持4.45%不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (viii) 於2019年3月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.28%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2024年3月18日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自2024年3月19日起，票面年利率維持4.28%不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (ix) 於2019年4月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.30%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2024年4月10日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自2024年4月11日起，票面年利率維持4.30%不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

30. 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券的賬面價值如下(續)：

- (x) 於2019年3月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.53%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2029年3月18日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自2029年3月19日起，票面年利率維持4.53%不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xi) 於2019年4月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.63%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2029年4月10日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自2029年4月11日起，票面年利率維持4.63%不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xii) 中期票據由本集團境外機構發行並且按攤餘成本進行後續計量，已發行中期票據的票面情況如下：

		2019年12月31日	
	到期日區間	票面利率(%)	餘額
人民幣固定利率中期票據	2021年3月至2021年8月	4.7-4.8	3,600
港幣固定利率中期票據	2020年8月至2021年1月	2.18-2.52	807
港幣浮動利率中期票據	2020年9月至2021年9月	3個月港幣HIBOR利率 +70基點	358
美元固定利率中期票據	2020年9月至2021年9月	2.50-3.88	9,069
美元浮動利率中期票據	2020年2月至2023年11月	3個月美元LIBOR利率 +68至85個基點	21,624
合計			35,458

		2018年12月31日	
	到期日區間	票面利率(%)	餘額
人民幣固定利率中期票據	2019年8月至2021年3月	3.8-4.8	3,315
歐元固定利率中期票據	2019年1月	-	784
港幣固定利率中期票據	2019年3月至2021年1月	2.18-2.52	1,489
港幣浮動利率中期票據	2020年9月	3個月港幣HIBOR利率 +70個基點	350
美元固定利率中期票據	2019年1月至2021年9月	1.88-3.88	15,620
美元浮動利率中期票據	2019年3月至2023年11月	3個月美元LIBOR利率 +40至80個基點	19,512
合計			41,070

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

30. 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券的賬面價值如下(續)：

(xiii) 於2019年6月發行的3年期付息式固定利率人民幣綠色債券，票面利率3.68%，每年付息一次。

(xiv) 農銀金融資產投資有限公司於2019年9月發行3年期固定利率金融債券，票面利率為3.30%，每年付息一次。

(xv) 農銀金融資產投資有限公司於2019年9月發行5年期固定利率金融債券，票面利率為3.40%，每年付息一次。

(xvi) 農銀人壽保險股份有限公司(以下簡稱「農銀人壽」)於2018年3月發行的10年期固定利率資本補充債券，票面利率5.55%，每年付息一次。農銀人壽有權選擇於2023年3月4日按面值提前贖回全部債券。如農銀人壽不行使贖回權，自2023年3月5日起，票面年利率增加至6.55%。

(2) 存款證由本集團境外機構發行，以攤餘成本計量。於2019年12月31日，尚未到期的已發行存款證的原始期限為1個月至7年，年利率區間為-0.23%–3.66%(2018年12月31日：尚未到期的已發行存款證的原始期限為2個月至7年，年利率區間為0%–4.60%)。

(3) 本集團及本行發行的其他已發行債務證券為商業票據以及同業存單

(i) 商業票據由本集團境外機構發行，以攤餘成本計量。於2019年12月31日，尚未到期的已發行商業票據的原始期限為3個月至1年，年利率區間為-0.22%–2.85%(2018年12月31日：原始期限為2個月至1年，年利率區間為0%–3.2%)。

(ii) 同業存單由本行總行發行。於2019年12月31日，尚未到期的已發行同業存單的原始期限為1個月至1年，年利率區間為2.7%–3.24%(2018年12月31日：原始期限為3個月至1年，年利率區間為3.20%–4.40%)。

31. 其他負債

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應付待結算及清算款項	105,682	53,578
保險負債	73,588	68,351
應交所得稅	59,286	49,248
應付職工薪酬 (1)	50,471	45,285
預計負債 (2)	30,558	25,883
租賃負債	10,280	不適用
增值稅與其他應付稅款	8,541	7,568
久懸未取款項	4,579	4,249
應付財政部款項	561	1,567
應付利息	114	238
其他	72,093	62,599
合計	415,753	318,566

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

31. 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
應付短期薪酬	(i)	43,130	39,698
應付設定提存計劃	(ii)	5,208	2,704
應付內部退養福利	(iii)	2,133	2,883
合計		50,471	45,285

(i) 應付短期薪酬

		2019年			
		1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	(a)	29,559	79,835	(78,047)	31,347
住房公積金	(a)	186	8,524	(8,526)	184
社會保險費	(a)	255	5,450	(5,373)	332
其中：醫療保險費		235	4,902	(4,826)	311
生育保險費		13	407	(407)	13
工傷保險費		7	141	(140)	8
工會經費和職工教育經費		6,206	3,534	(2,691)	7,049
其他		3,492	9,464	(8,738)	4,218
合計		39,698	106,807	(103,375)	43,130

		2018年			
		1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	(a)	26,829	75,976	(73,246)	29,559
住房公積金	(a)	157	8,328	(8,299)	186
社會保險費	(a)	171	5,371	(5,287)	255
其中：醫療保險費		159	4,829	(4,753)	235
生育保險費		7	381	(375)	13
工傷保險費		5	161	(159)	7
工會經費和職工教育經費		5,344	3,365	(2,503)	6,206
其他		3,393	12,469	(12,370)	3,492
合計		35,894	105,509	(101,705)	39,698

(a) 上述應付短期薪酬中工資、獎金、津貼和補貼及住房公積金和社會保險費根據相關法律法規及本集團規定及時發放或繳納。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

31. 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(ii) 設定提存計劃

	2019年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
基本養老保險	518	10,825	(10,891)	452
失業保險費	31	349	(346)	34
年金計劃	2,155	6,225	(3,658)	4,722
合計	2,704	17,399	(14,895)	5,208

	2018年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
基本養老保險	527	11,808	(11,817)	518
失業保險費	32	319	(320)	31
年金計劃	7	5,721	(3,573)	2,155
合計	566	17,848	(15,710)	2,704

上述設定提存計劃根據相關法律法規及本集團規定及時發放或繳納。

(iii) 內部退養福利

	2019年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
應付內部退養福利	2,883	61	(811)	2,133

	2018年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
應付內部退養福利	3,762	257	(1,136)	2,883

於資產負債表日，本集團應付內部退養福利所採用的主要假設列示如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
折現率	2.80%	3.00%
平均醫療費用年增長率	8.00%	8.00%
工資補貼年增長率	8.00%	8.00%
正常退休年齡		
— 男性	60	60
— 女性	55	55

未來死亡率的假設是基於中國人壽保險業經驗生命表(2010–2013年)確定的，該表為中國地區的公開統計信息。

以上內部退養福利的精算變動金額全部計入當期損益員工費用中。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

31. 其他負債(續)

(2) 預計負債

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
貸款承諾和財務擔保合同	(i)	25,213	20,523
案件及訴訟預計損失		4,490	4,438
其他		855	922
合計		30,558	25,883

(i) 運用預期信用損失模型計量的貸款承諾和財務擔保合同預計負債變動情況分析

		2019年12月31日			總計
		階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三	
2018年12月31日		17,797	2,006	720	20,523
轉移：					
階段一轉移至階段二		(1,072)	1,072	-	-
階段二轉移至階段三		-	(319)	319	-
階段二轉移至階段一		13	(13)	-	-
本年新增	(a)	14,751	-	-	14,751
重新計量		(116)	(76)	26	(166)
本年減少	(a)	(8,537)	(638)	(720)	(9,895)
2019年12月31日		22,836	2,032	345	25,213

		2018年12月31日			總計
		階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三	
2018年1月1日		17,204	1,519	175	18,898
轉移：					
階段一轉移至階段二		(1,209)	1,209	-	-
階段二轉移至階段三		-	(728)	728	-
階段二轉移至階段一		21	(21)	-	-
本年新增	(a)	9,373	1,013	-	10,386
重新計量		(313)	54	(9)	(268)
本年減少	(a)	(7,279)	(1,040)	(174)	(8,493)
2018年12月31日		17,797	2,006	720	20,523

(a) 本年新增為2019年和2018年新簽訂貸款承諾和財務擔保合同，本年減少為2019年和2018年貸款承諾和財務擔保合同發生提款、墊款或到期。本年貸款承諾和財務擔保合同預計負債的變動主要由於貸款承諾和財務擔保合同餘額淨增加所致。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

32. 普通股股本

	2019年12月31日	
	股份數 (百萬)	名義金額
境內上市(A股)·每股面值人民幣1元	319,244	319,244
境外上市(H股)·每股面值人民幣1元	30,739	30,739
合計	349,983	349,983

	2018年12月31日	
	股份數 (百萬)	名義金額
境內上市(A股)·每股面值人民幣1元	319,244	319,244
境外上市(H股)·每股面值人民幣1元	30,739	30,739
合計	349,983	349,983

- (1) A股是指境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票，H股是指獲准在香港上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的普通股股票。
- (2) 經銀保監會《中國銀行保險監督管理委員會關於農業銀行非公開發行A股的批覆》(銀保監覆[2018]28號)及中國證券監督管理委員會《關於核准中國農業銀行股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2018]936號)批准，於2018年6月，本行向特定投資者非公開發行251.89億股人民幣普通股(A股)股票，發行價格為每股人民幣3.97元，募集資金金額合計人民幣1,000.00億元，扣除發行手續費及相關稅費後，募集資金淨額999.72億元，其中股本人民幣251.89億元，資本公積人民幣747.83億元。該等股份的限售期為三或五年。
- 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對上述非公開發行事項進行了驗證，並出具了普華永道中天驗字(2018)第0411號驗資報告。
- (3) 於2019年12月31日和2018年12月31日，除本行於2018年6月非公開發行的251.89億股普通股外，本行其餘A股及H股均不存在限售條件。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

33. 其他權益工具

發行在外的金融工具	股息率	發行價格 (元)	發行數量 (百萬股)	發行金額 (百萬元)	到期日或 續期情況	轉換情況
優先股—首期 ⁽¹⁾	發行後前5年的股息率為6%， 之後每5年調整一次(見如下披露)	100	400	40,000	無到期日	未發生轉換
優先股—二期 ⁽¹⁾	發行後前5年的股息率為5.5%， 之後每5年調整一次(見如下披露)	100	400	40,000	無到期日	未發生轉換
無固定期限資本債券— 第一期 ⁽²⁾	發行後前5年的票面利率為4.39%， 之後每五年調整一次	100	850	85,000	無到期日	未發生轉換
無固定期限資本債券— 第二期 ⁽²⁾	發行後前5年的票面利率為4.20%， 之後每五年調整一次	100	350	35,000	無到期日	未發生轉換

(1) 經股東大會授權並經監管機構核准，本行可發行不超過8億股的優先股，每股面值人民幣100元。

於2014年11月，本行按面值完成了首期4億股優先股的發行。於2019年12月31日，本次發行的非累積型優先股扣除直接發行費用後的餘額計人民幣399.44億元。首期優先股發行後前5年的股息率為每年6%，每年支付一次。股息率每5年調整一次，調整參考待償期為5年的國債到期收益率，並包括2.29%的固定溢價。於2019年11月1日，第一期優先股的首個股息率調整期滿5年結束。自2019年11月5日起，第二個股息率調整期的基準利率為3.03%，固定溢價為2.29%，票面股息率為5.32%，股息每年支付一次。

於2015年3月，本行按面值完成了第二期4億股優先股的發行。於2019年12月31日，本次發行的非累積型優先股扣除直接發行費用後的餘額計人民幣399.55億元。第二期優先股發行後前5年的股息率為每年5.5%，每年支付一次。股息率每5年調整一次，調整參考待償期為5年的國債到期收益率，並包括2.24%的固定溢價。於2020年3月6日，第二期優先股的首個股息率調整期滿5年結束。自2020年3月11日起，第二個股息率調整期的基準利率為2.60%，固定溢價為2.24%，票面股息率為4.84%，股息每年支付一次。

上述優先股的賬面價值自發行後未發生變動。

本行宣派和支付優先股股息由本行董事會根據股東大會授權決定。除非本行決議完全派發當期優先股股息，否則本行將不會向普通股股東進行利潤分配。本行有權取消部分或全部優先股派息，本優先股為非累積型優先股。優先股股東不可與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

經監管機構批准，本行在募集說明中所規定的特定情形滿足時可行使贖回權，優先股股東無權要求本行贖回優先股。

進行清盤時，優先股股東優於普通股股東分配本行剩餘財產，但清償順序在存款人、一般債權人、二級資本工具持有人以及與之享有同等受償權的次級債務人之後。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

33. 其他權益工具(續)

當發生《中國銀監會關於商業銀行資本工具創新的指導意見》(銀監發[2012]56號「二、(三)」)所規定的觸發事件時，並經監管機構批准，優先股將按約定的轉股價格全額或部分強制轉換為A股普通股。本行發行的優先股首期、優先股二期的初始轉股價格為2.43元人民幣/股。於2018年6月，本行向特定投資者非公開發行251.89億股人民幣普通股(A股)股票。根據優先股發行文件中約定的轉股價格調整方式及計算公式，當發生送紅股、配股、轉增股本和增發新股等情況時，轉股價格將進行調整以維護優先股股東和普通股股東之間的相對利益平衡。本行本次非公開發行普通股股票完成後，本行發行的優先股首期和優先股二期強制轉股價格由2.43元人民幣/股調整為2.46元人民幣/股。

本行發行的優先股份類為權益工具，列示於合併財務狀況表權益中。依據中國銀保監會相關規定，本優先股符合合格其他一級資本工具的標準。

(2) 經股東大會授權並經監管機構核准，本行可發行不超過1,200億元人民幣的無固定期限資本債券。

於2019年8月16日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為850億元人民幣的無固定期限資本債券(第一期)，並於2019年8月20日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為4.39%。

於2019年9月3日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為350億元人民幣的無固定期限資本債券(第二期)，並於2019年9月5日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為4.20%。

於2019年12月31日，本行發行的無固定期限資本債券扣除直接發行費用後的餘額計人民幣1,199.87億元。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

33. 其他權益工具(續)

該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。自發行之日起5年後，在滿足贖回先決條件且得到銀保監會批准的前提下，本行有權於每年付息日全部或部分贖回該債券。當滿足減記觸發條件時，本行有權在報銀保監會並獲同意，但無需獲得債券持有人同意的情況下，將屆時已發行且存續的上述債券按照票面總金額全部或部分減記。該債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於該債券順位的次級債務之後，股東持有的所有類別股份之前，債券與其他償還順序相同的一級資本工具同順位受償。

上述債券採用非累積利息支付方式，本行有權部分或全部取消該債券的派息，並不構成違約事件。本行可以自由支配取消的債券利息用於償付其他到期債務。但直至決定重新開始向該債券持有人全額派息前，本行將不會向普通股股東進行收益分配。

本行上述債券發行所募集的資金在扣除發行費用後，用於補充本行其他一級資本。

34. 資本公積

資本公積為本行2010年公開發行普通股及2018年向特定投資者非公開發行普通股之溢價。發行溢價扣除直接發行成本後計入資本公積，直接發行成本主要包括承銷費及專業機構服務費。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

35. 投資重估儲備

	總額	2019年 稅項影響	淨值
2018年12月31日	24,996	(6,004)	18,992
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資的公允價值變動：			
— 計入其他綜合收益的金額	14,921	(4,196)	10,725
— 當期轉入損益的金額	(425)	107	(318)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資的公允價值變動：			
— 計入其他綜合收益的金額	383	(98)	285
2019年12月31日	39,875	(10,191)	29,684

	總額	2018年 稅項影響	淨值
2017年12月31日	(26,135)	6,445	(19,690)
會計政策變更的影響	13,003	(3,112)	9,891
2018年1月1日	(13,132)	3,333	(9,799)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資的公允價值變動：			
— 計入其他綜合收益的金額	38,212	(9,358)	28,854
— 當期轉入損益的金額	(280)	70	(210)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資的公允價值變動：			
— 計入其他綜合收益的金額	196	(49)	147
2018年12月31日	24,996	(6,004)	18,992

四、合併財務報表主要項目附註(續)

36. 盈餘公積

根據中華人民共和國的相關法律規定，本行須按中國企業會計準則下淨利潤提取10%作為法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到股本的50%時，可以不再提取法定盈餘公積。根據2020年3月30日的董事會決議，本行按照2019年度中國企業會計準則下淨利潤的10%提取法定盈餘公積計人民幣206.23億元(2018年度：人民幣198.67億元)。此外，部分子公司及海外分行根據當地監管要求提取盈餘公積。

經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行普通股股本。運用法定盈餘公積轉增普通股股本後，所留存的法定盈餘公積不得少於普通股股本的25%。

37. 一般準備

本行按於2012年7月1日生效的《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)的規定，在提取資產減值準備的基礎上，設立一般風險準備用以彌補銀行尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失，該一般風險準備作為利潤分配處理，是股東權益的組成部分，原則上應不低於風險資產期末餘額的1.5%。其中，包括境外分行按照當地監管要求提取的監管儲備。

根據中國的相關監管規定，本行部分境內子公司須提取部分淨利潤作為一般準備。

於2019年12月31日，本集團按中國境內及境外司法管轄區有關監管規定共提取人民幣378.26億元(2018年：人民幣84.40億元)作為一般準備，其中包含2019年5月30日股東大會批准的2018年度一般風險準備人民幣376.26億元(2018年：人民幣83.80億元)。

於2020年3月30日，董事會審議通過提取準備人民幣342.11億元，該等提取的一般準備將在本行股東大會批准後，於2020年計入本集團合併財務報表。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

38. 現金及現金等價物

為呈報合併現金流量表，現金及現金等價物包括原始期限不超過三個月的以下餘額：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
現金	92,928	98,089
存放中央銀行款項	401,632	230,450
存放同業及其他金融機構款項	105,571	78,352
拆放同業及其他金融機構款項	150,495	221,495
買入返售金融資產	703,955	350,055
合計	1,454,581	978,441

39. 經營分部

經營分部根據有關本集團構成的內部報告確認。董事會及相關管理委員會作為主要經營決策者定期審閱該等報告，以為各分部分配資源及評估其表現。本集團主要經營決策者審查三種不同類別財務數據。該等財務數據基於(i)地理位置；(ii)業務活動；及(iii)縣域及城市金融業務。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營結果均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編製合併財務報表的會計政策之間並無差異。

分部間交易按一般商業條款及條件進行。內部轉讓定價參照市場利率釐定，並已於各分部的業績狀況中反映。

分部收入、經營業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配的項目。

地區經營分部

地區分部具體列示如下：

總行

長江三角洲：上海、江蘇、浙江、寧波

珠江三角洲：廣東、深圳、福建、廈門

環渤海地區：北京、天津、河北、山東、青島

中部地區：山西、湖北、河南、湖南、江西、海南、安徽

西部地區：重慶、四川、貴州、雲南、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆(含新疆兵團)、西藏、內蒙古、廣西

東北地區：遼寧、黑龍江、吉林、大連

境外及其他：境外分行及境內外子公司

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

39. 經營分部(續)

地區經營分部(續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2019年12月31日止年度										
外部利息收入	288,227	128,729	89,900	83,229	87,164	129,921	21,197	30,774	-	859,141
外部利息支出	(55,547)	(78,563)	(38,991)	(56,914)	(48,692)	(55,322)	(16,407)	(21,834)	-	(372,270)
分部間利息淨(支出)/收入	(220,171)	50,152	25,699	50,389	41,859	39,850	14,201	(1,979)	-	-
淨利息收入	12,509	100,318	76,608	76,704	80,331	114,449	18,991	6,961	-	486,871
手續費及佣金收入	27,771	17,384	14,912	11,863	11,600	15,990	2,808	683	-	103,011
手續費及佣金支出	(3,477)	(2,857)	(2,491)	(2,239)	(1,962)	(2,424)	(472)	(163)	-	(16,085)
手續費及佣金淨收入	24,294	14,527	12,421	9,624	9,638	13,566	2,336	520	-	86,926
淨交易收益/(損失)	10,446	87	27	44	(15)	10	(147)	8,615	-	19,067
金融投資淨收益/(損失)	6,137	40	13	(932)	(54)	(23)	-	612	-	5,793
其他業務收入	25	2,113	963	643	560	1,340	140	24,909	-	30,693
營業收入	53,411	117,085	90,032	86,083	90,460	129,342	21,320	41,617	-	629,350
營業支出	(15,107)	(32,858)	(24,373)	(29,007)	(32,881)	(47,267)	(13,679)	(28,924)	-	(224,096)
信用減值損失	(2,442)	(29,378)	(23,434)	(28,367)	(17,636)	(28,116)	(6,650)	(2,582)	-	(138,605)
其他資產減值損失	(69)	14	76	11	1	(107)	(78)	34	-	(118)
營業利潤	35,793	54,863	42,301	28,720	39,944	53,852	913	10,145	-	266,531
對聯營及合營企業的投資損益	10	-	-	-	-	-	-	35	-	45
稅前利潤	35,803	54,863	42,301	28,720	39,944	53,852	913	10,180	-	266,576
所得稅費用										(53,652)
本年利潤										212,924
包括在營業支出中的折舊及攤銷	1,324	3,078	2,542	3,037	3,029	4,075	1,185	441	-	18,711
資本性支出	1,867	1,763	12,008	1,684	2,397	4,091	884	2,786	-	27,480
於2019年12月31日										
分部資產	6,353,747	5,027,379	3,080,744	4,298,377	3,563,117	4,854,981	1,041,998	1,187,051	(4,650,058)	24,757,336
其中：對聯營及合營企業的投資	207	-	-	-	-	-	-	6,465	-	6,672
未分配資產										120,952
資產總額										24,878,288
其中：非流動資產(1)	11,592	32,067	19,404	29,526	28,042	42,169	11,477	24,704	-	198,981
分部負債	(4,411,873)	(5,050,321)	(3,089,694)	(4,326,673)	(3,570,834)	(4,873,445)	(1,052,174)	(1,133,764)	4,650,058	(22,858,720)
未分配負債										(59,806)
負債總額										(22,918,526)
貸款承諾和財務擔保合同	40,267	641,332	400,516	441,065	340,859	396,394	72,520	77,075	-	2,410,028

(1) 非流動資產包括物業和設備、投資性房地產、使用權資產、土地使用權、無形資產及其他長期資產。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

39. 經營分部(續)

地區經營分部(續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2018年12月31日止年度										
外部利息收入	277,633	114,128	77,565	76,222	75,067	115,740	19,649	28,720	-	784,724
外部利息支出	(51,458)	(60,785)	(32,523)	(46,921)	(39,110)	(45,169)	(13,004)	(17,994)	-	(306,964)
分部間利息淨(支出)/收入	(207,818)	43,613	26,581	47,630	40,297	40,271	12,316	(2,890)	-	-
淨利息收入	18,357	96,956	71,623	76,931	76,254	110,842	18,961	7,836	-	477,760
手續費及佣金收入	24,175	16,271	13,087	10,020	10,144	14,088	2,514	1,226	-	91,525
手續費及佣金支出	(2,868)	(2,921)	(1,635)	(1,534)	(1,585)	(2,130)	(406)	(305)	-	(13,384)
手續費及佣金淨收入	21,307	13,350	11,452	8,486	8,559	11,958	2,108	921	-	78,141
淨交易收益/(損失)	15,439	(188)	(242)	(261)	(133)	(1,606)	(1,094)	4,154	-	16,069
金融投資淨收益/(損失)	9,158	(82)	49	(4)	(5)	(10)	-	(646)	-	8,460
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的淨收益	30	-	-	-	-	-	-	-	-	30
其他業務(支出)/收入	(4,616)	1,882	1,173	974	688	1,702	423	19,871	-	22,097
營業收入	59,675	111,918	84,055	86,126	85,363	122,886	20,398	32,136	-	602,557
營業支出	(18,453)	(31,046)	(23,218)	(27,681)	(31,651)	(45,244)	(13,449)	(23,221)	-	(213,963)
信用減值損失	(4,459)	(18,681)	(11,336)	(36,790)	(23,753)	(32,671)	(6,213)	(2,744)	-	(136,647)
其他資產減值損失	-	14	(62)	(8)	(64)	(76)	(55)	-	-	(251)
營業利潤	36,763	62,205	49,439	21,647	29,895	44,895	681	6,171	-	251,696
對聯營及合營企業的投資損益	9	-	-	-	-	-	-	(31)	-	(22)
稅前利潤	36,772	62,205	49,439	21,647	29,895	44,895	681	6,140	-	251,674
所得稅費用										(49,043)
本年利潤										202,631
包括在營業支出中的折舊及攤銷	1,361	2,496	1,873	2,602	2,864	3,823	1,149	245	-	16,413
資本性支出	959	2,826	2,118	1,907	2,559	3,409	1,017	2,305	-	17,100
於2018年12月31日										
分部資產	5,322,502	4,760,141	2,823,835	3,956,866	3,297,149	4,550,800	966,852	1,005,244	(4,187,211)	22,496,178
其中：對聯營及合營企業的投資	236	-	-	-	-	-	-	3,769	-	4,005
未分配資產										113,293
資產總額										22,609,471
其中：非流動資產(2)	11,327	31,152	17,018	28,137	27,154	40,804	11,289	18,028	-	184,909
分部負債	(3,676,865)	(4,763,609)	(2,819,997)	(3,987,753)	(3,306,792)	(4,567,877)	(978,231)	(971,384)	4,187,211	(20,885,297)
未分配負債										(49,387)
負債總額										(20,934,684)
貸款承諾和財務擔保合同	39,120	529,584	324,158	359,054	297,915	304,479	76,623	79,872	-	2,010,805

(2) 非流動資產包括物業和設備，投資性房地產，土地使用權，無形資產和其他長期資產。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

39. 經營分部(續)

業務經營分部

本集團的業務經營分部如下：

公司銀行業務

公司銀行業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構及金融機構提供金融產品和服務。這些產品和服務包括公司貸款及墊款、貿易融資、存款產品、對公理財及其他各類公司中間業務。

個人銀行業務

個人銀行業務分部涵蓋向個人客戶提供金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款產品、銀行卡業務、個人理財服務及其他各類個人中間業務。

資金運營業務

資金運營業務分部涵蓋本集團的貨幣市場交易、回購交易、債務工具投資、貴金屬業務及自營或代客經營金融衍生。

其他業務

本業務分部範圍包括不能直接歸屬上述分部的本集團其餘部分，及未能合理地分配的若干總行資產、負債、收入或支出。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

39. 經營分部(續)

業務經營分部(續)

	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金 運營業務	其他	合計
2019年12月31日止年度					
外部利息收入	340,666	227,426	285,030	6,019	859,141
外部利息支出	(113,620)	(187,154)	(68,698)	(2,798)	(372,270)
分部間利息(支出)/收入	(3,204)	159,498	(156,294)	-	-
淨利息收入	223,842	199,770	60,038	3,221	486,871
手續費及佣金收入	53,640	47,467	152	1,752	103,011
手續費及佣金支出	(7,652)	(8,376)	(2)	(55)	(16,085)
手續費及佣金淨收入	45,988	39,091	150	1,697	86,926
淨交易收益	-	-	11,570	7,497	19,067
金融投資淨收益/(損失)	424	(445)	4,438	1,376	5,793
其他業務收入	1,465	1,547	2,918	24,763	30,693
營業收入	271,719	239,963	79,114	38,554	629,350
營業支出	(74,492)	(97,241)	(24,792)	(27,571)	(224,096)
信用減值損失	(86,174)	(49,699)	(1,407)	(1,325)	(138,605)
其他資產減值損失	(131)	53	(4)	(36)	(118)
營業利潤	110,922	93,076	52,911	9,622	266,531
對聯營及合營企業的投資損益	-	-	-	45	45
稅前利潤	110,922	93,076	52,911	9,667	266,576
所得稅費用					(53,652)
本年利潤					212,924
包括在營業支出中的折舊及攤銷	4,340	10,641	3,361	369	18,711
資本性支出	5,042	14,667	5,134	2,637	27,480
於2019年12月31日					
分部資產	7,711,316	5,826,636	10,771,924	447,460	24,757,336
其中：對聯營及合營企業的投資	-	-	-	6,672	6,672
未分配資產					120,952
資產總額					24,878,288
分部負債	(8,026,739)	(11,880,991)	(2,701,678)	(249,312)	(22,858,720)
未分配負債					(59,806)
負債總額					(22,918,526)
貸款承諾和財務擔保合同	1,565,535	844,493	-	-	2,410,028

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

39. 經營分部(續)

業務經營分部(續)

	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金 運營業務	其他	合計
2018年12月31日止年度					
外部利息收入	314,901	191,918	272,138	5,767	784,724
外部利息支出	(92,866)	(153,206)	(58,026)	(2,866)	(306,964)
分部間利息收入/(支出)	8,665	158,924	(167,589)	-	-
淨利息收入	230,700	197,636	46,523	2,901	477,760
手續費及佣金收入	47,828	41,797	13	1,887	91,525
手續費及佣金支出	(5,730)	(7,608)	(3)	(43)	(13,384)
手續費及佣金淨收入	42,098	34,189	10	1,844	78,141
淨交易收益	-	-	11,283	4,786	16,069
金融投資淨(損失)/收益	(63)	461	7,874	188	8,460
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的淨收益	-	-	30	-	30
其他業務收入/(支出)	1,923	1,515	(92)	18,751	22,097
營業收入	274,658	233,801	65,628	28,470	602,557
營業支出	(75,164)	(93,304)	(23,481)	(22,014)	(213,963)
信用減值損失	(106,947)	(26,542)	(3,253)	95	(136,647)
其他資產減值損失	(224)	(25)	(2)	-	(251)
營業利潤	92,323	113,930	38,892	6,551	251,696
對聯營及合營企業的投資損益	-	-	-	(22)	(22)
稅前利潤	92,323	113,930	38,892	6,529	251,674
所得稅費用					(49,043)
本年利潤					202,631
包括在營業支出中的折舊及攤銷 資本性支出	3,742 3,480	9,422 10,068	3,062 3,552	187 -	16,413 17,100
於2018年12月31日					
分部資產	7,034,426	5,051,815	10,086,338	323,599	22,496,178
其中：對聯營及合營企業的投資	-	-	-	4,005	4,005
未分配資產					113,293
資產總額					22,609,471
分部負債	(7,829,685)	(10,800,316)	(2,077,681)	(177,615)	(20,885,297)
未分配負債					(49,387)
負債總額					(20,934,684)
貸款承諾和財務擔保合同	1,338,766	672,039	-	-	2,010,805

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

39. 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部

本集團由縣域及城市金融業務組成的經營分部載列如下：

縣域金融業務

本集團縣域金融業務旨在通過遍佈中國境內的縣及縣級市的所有經營機構向縣域客戶提供廣泛的金融產品和服務。這些產品和服務主要包括貸款、存款、銀行卡服務以及中間業務。

城市金融業務

本集團城市金融業務包括不在縣域金融業務覆蓋範圍的其他所有業務，以及境外業務及子公司。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

39. 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部(續)

	縣域 金融業務	城市 金融業務	抵銷	合計
2019年12月31日止年度				
外部利息收入	199,258	659,883	-	859,141
外部利息支出	(116,959)	(255,311)	-	(372,270)
分部間利息收入/(支出)	115,125	(115,125)	-	-
淨利息收入	197,424	289,447	-	486,871
手續費及佣金收入	40,907	62,104	-	103,011
手續費及佣金支出	(6,315)	(9,770)	-	(16,085)
手續費及佣金淨收入	34,592	52,334	-	86,926
淨交易收益	632	18,435	-	19,067
金融投資淨(損失)/收益	(5)	5,798	-	5,793
其他業務收入	4,097	26,596	-	30,693
營業收入	236,740	392,610	-	629,350
營業支出	(90,654)	(133,442)	-	(224,096)
信用減值損失	(48,228)	(90,377)	-	(138,605)
其他資產減值損失	(86)	(32)	-	(118)
營業利潤	97,772	168,759	-	266,531
對聯營及合營企業的投資損益	-	45	-	45
稅前利潤	97,772	168,804	-	266,576
所得稅費用				(53,652)
本年利潤				212,924
包括在營業支出中的折舊及攤銷 資本性支出	7,533 6,716	11,178 20,764	- -	18,711 27,480
於2019年12月31日				
分部資產	8,699,905	16,172,309	(114,878)	24,757,336
其中：對聯營及合營企業的投資	-	6,672	-	6,672
未分配資產				120,952
資產總額				24,878,288
分部負債	(8,085,616)	(14,887,982)	114,878	(22,858,720)
未分配負債				(59,806)
負債總額				(22,918,526)
貸款承諾和財務擔保合同	729,244	1,680,784	-	2,410,028

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

39. 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部(續)

	縣域 金融業務	城市 金融業務	抵銷	合計
2018年12月31日止年度				
外部利息收入	175,438	609,286	—	784,724
外部利息支出	(93,223)	(213,741)	—	(306,964)
分部間利息收入/(支出)	111,567	(111,567)	—	—
淨利息收入	193,782	283,978	—	477,760
手續費及佣金收入	35,222	56,303	—	91,525
手續費及佣金支出	(4,817)	(8,567)	—	(13,384)
手續費及佣金淨收入	30,405	47,736	—	78,141
淨交易(損失)/收益	(267)	16,336	—	16,069
金融投資淨收益	5	8,455	—	8,460
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的淨收益	—	30	—	30
其他業務收入	4,515	17,582	—	22,097
營業收入	228,440	374,117	—	602,557
營業支出	(86,542)	(127,421)	—	(213,963)
信用減值損失	(72,661)	(63,986)	—	(136,647)
其他資產減值損失	(137)	(114)	—	(251)
營業利潤	69,100	182,596	—	251,696
對聯營及合營企業的投資損益	—	(22)	—	(22)
稅前利潤	69,100	182,574	—	251,674
所得稅費用				(49,043)
本年利潤				202,631
包括在營業支出中的折舊及攤銷 資本性支出	7,494 4,123	8,919 12,977	— —	16,413 17,100
於2018年12月31日				
分部資產	8,067,374	14,537,570	(108,766)	22,496,178
其中：對聯營及合營企業的投資	—	4,005	—	4,005
未分配資產				113,293
資產總額				22,609,471
分部負債	(7,553,604)	(13,440,459)	108,766	(20,885,297)
未分配負債				(49,387)
負債總額				(20,934,684)
貸款承諾和財務擔保合同	569,419	1,441,386	—	2,010,805

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 關聯方交易

(1) 本集團與財政部

於2019年12月31日，財政部直接持有本行35.29%(2018年12月31日：39.21%)的普通股股權。

財政部是國務院的組成部門，主要負責國家財政收支和稅收政策等。

2019年9月25日，財政部將其持有本行3.92%的普通股股權一次性劃轉給全國社會保障基金理事會持有。截至2019年12月31日，社保基金理事會持有的本行股份佔本行總股本的6.95%。本集團與社保基金理事會進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。

本集團與財政部進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
資產		
持有國債及特別國債	643,568	655,946
應收財政部款項	307,723	298,734
其他應收款	1,004	9,444
負債		
應付財政部款項	520	1,487
財政部存入款項	7,772	13,250
其他負債—代理財政部兌付國債	4	41
其他負債—應付財政部款項	41	80

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
利息收入	30,195	38,180
利息支出	(253)	(410)
手續費及佣金收入	1,552	3,096
投資損益	162	174

本集團與財政部進行交易的利率區間如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 %	2018年 %
債券投資及應收財政部款項	0.13–9.00	2.25–9.00
財政部存入款項	0.00–3.41	0.00–3.37

國債兌付承諾詳見「附註四、42或有負債及承諾」。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司

中央匯金投資有限責任公司(以下簡稱「匯金公司」)是中國投資有限責任公司的全資子公司，註冊地為中國北京。匯金公司經國務院授權對國有金融機構進行股權投資，不從事其他商業性經營活動。匯金公司代表中國政府依法行使對本行的權利和義務。

於2019年12月31日，匯金公司直接持有本行40.03%(2018年12月31日：40.03%)的普通股股權。

與匯金公司的交易

本集團與匯金公司進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
資產		
客戶貸款及墊款	22,024	28,034
金融投資	68,455	37,438
負債		
吸收存款	1,862	12,063

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
利息收入	2,314	2,295
利息支出	(270)	(225)
投資損益	65	19

本集團與匯金公司進行交易的利率區間如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 %	2018年 %
客戶貸款及墊款	3.92-4.35	3.92-4.35
金融投資	2.84-5.15	2.75-5.15
本行發行的保本理財產品	-	4.37-4.41
吸收存款	1.38-2.25	1.38-2.18

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司(續)

與匯金旗下公司的交易

根據中央政府的指導，匯金公司對部分銀行及非銀行金融機構進行股權投資。本集團與這些銀行及非銀行金融機構在正常的商業條款下進行日常業務交易。本集團與這些銀行及非銀行金融機構交易的相關餘額如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
資產		
存放同業及其他金融機構款項	63,637	31,990
拆放同業及其他金融機構款項	61,520	51,809
衍生金融資產	4,360	3,866
買入返售金融資產	94,067	24,205
客戶貸款及墊款	53,117	59,338
金融投資	768,800	785,135
負債		
同業及其他金融機構存放款項	157,640	91,880
同業及其他金融機構拆入款項	94,756	83,786
衍生金融負債	5,518	7,920
賣出回購金融資產款	1,309	360
吸收存款	1,438	—
權益		
其他權益工具	2,000	2,000
表外項目		
本行發行的非保本理財產品	5,002	1,556

(3) 本集團與其他政府相關實體

除上述已披露關聯方交易外，本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體之間進行的銀行業務交易佔有較大比重。本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體根據正常商業條款及條件進行各類交易。這些交易主要包括提供信貸及擔保、存款、外匯交易、衍生產品交易、代理業務、承銷並分銷政府機構發行的債券、買賣及贖回政府機構發行的證券。

管理層認為與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易是在日常業務過程中進行的活動，這些活動不會受到集團和這些實體同屬政府的影響。本集團已建立產品與服務的定價政策，並且該政策並非基於客戶是否為政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 關聯方交易(續)

(4) 本行與其子公司

本行與子公司的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
資產		
拆放同業及其他金融機構款項	88,805	29,761
買入返售金融資產	–	3,008
金融投資	2,709	2,370
客戶貸款及墊款	–	1,022
其他資產	21	711
負債		
同業及其他金融機構存放款項	10,895	4,039
同業及其他金融機構拆入款項	–	63
吸收存款	950	3,208
其他負債	1,040	721
表外項目		
開出保函及擔保	12,557	16,267

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
利息收入	792	337
手續費及佣金收入	1,506	1,020
其他業務收入	1	49
利息支出	(253)	(108)
營業支出	(125)	(151)
其他營業支出	(18)	–
手續費及佣金支出	(268)	–

	截至12月31日止年度	
	2019年 %	2018年 %
拆放同業及其他金融機構款項	0.53–3.60	0.50–5.25
買入返售金融資產	1.00–4.70	4.00
金融投資	3.30–4.70	2.38–4.70
客戶貸款及墊款	4.60–4.60	3.92–4.79
同業及其他金融機構存放款項	0.01–3.10	0.01–3.20
同業及其他金融機構拆入款項	–	–
吸收存款	0.30–3.85	0.30–3.85

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 關聯方交易(續)

(5) 本集團與其聯營及合營企業

本集團與聯營及合營企業的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
拆放同業及其他金融機構款項	-	157

	截至12月31日止年度	
	2019 %	2018 %
拆放同業及其他金融機構款項	-	0.01

於2019年度和2018年度，本集團與聯營及合營企業間的交易損益金額不重大。

(6) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是指有權並負責計劃、指揮和控制本集團活動的人員。本集團關聯方還包括關鍵管理人員及其關係密切的家庭成員，以及關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影響的其他企業。本集團於日常業務中與上述關聯方進行正常的銀行業務交易。於2019年12月31日，本集團與上述關聯方的客戶貸款及墊款餘額為人民幣95.36億元(2018年12月31日：人民幣824.36萬元)。

2019年，本集團向證監會《上市公司信息披露管理辦法》界定的關聯自然人提供了貸款和信用卡業務。截至2019年12月31日，交易餘額為人民幣748.54萬元。(2018年12月31日：人民幣853.88萬元)。

董事和其他關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年(重述)
工資、獎金及員工福利	9.97	11.54

根據國家有關部門的規定，該等關鍵管理人員的2019年度薪酬總額尚未最終確定，但集團管理層預計上述金額與最終確認的薪酬差額不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。實際薪酬總額將待確認之後再行披露。

本行關鍵管理人員的2018年薪酬總額於2018年合併財務報表發佈時尚未最終確定。2018年度計入損益的關鍵管理人員薪酬為人民幣856萬元。該等薪酬總額於2019年8月30日最終確定為人民幣1,154萬元，本行進行了補充公告。比較數據已進行重新列報。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 關聯方交易(續)

(7) 本集團與年金計劃

除正常的供款外，本集團與本行設立的年金計劃的交易及餘額如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
企業年金存入款項	3,196	3,197

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
利息支出	(157)	(36)

上述交易的利率區間如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 %	2018年 %
企業年金存入款項	0.00-5.00	0.00-5.00

(8) 主要關聯方交易佔比

與子公司的關聯方交易已在編製合併會計報表過程中抵銷。在計算關聯方交易佔比時，關聯方交易不包含與子公司之間的關聯方交易。

(1) 交易餘額

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	關聯方交易	佔比	關聯方交易	佔比
存放同業及其他金融機構款項	63,637	26.99%	31,990	29.15%
拆出資金	61,520	11.76%	51,809	9.39%
衍生金融資產	4,360	17.48%	3,866	10.46%
買入返售金融資產	94,067	13.28%	24,205	6.52%
發放貸款及墊款	75,141	0.59%	87,372	0.76%
金融投資	1,788,546	24.09%	1,776,253	25.81%
其他資產	1,004	0.92%	9,444	13.10%
同業及其他金融機構存放款項	157,640	10.48%	91,880	8.17%
拆入資金	94,756	29.12%	83,786	25.74%
衍生金融負債	5,518	18.67%	7,920	22.92%
賣出回購金融資產款	1,309	2.46%	360	0.23%
吸收存款	11,072	0.06%	25,313	0.15%
其他負債	565	0.21%	1,608	0.84%
其他權益工具	2,000	1.00%	2,000	2.50%

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 關聯方交易(續)

(8) 主要關聯方交易佔比(續)

(2) 交易金額

	2019年		2018年	
	關聯方交易	佔比	關聯方交易	佔比
利息收入	32,509	3.78%	40,475	5.16%
利息支出	(523)	0.14%	(635)	0.21%
投資損益	227	1.43%	193	1.08%
手續費及佣金收入	1,552	1.51%	3,096	3.38%

41. 結構化主體

(1) 納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的保本型理財產品

本集團發行及管理的保本型理財產品，集團對此等理財產品的本金提供承諾，並且將此等理財的投資和相應負債產品金額分別計入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和金融負債。

其他納入合併範圍的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體包括本集團發行、管理和/或投資的部分資產管理計劃、基金產品以及資產證券化產品。由於本集團對此類結構化主體擁有權力，通過參與相關活動享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其可變回報，因此本集團對此類結構化主體存在控制。

於2019年12月31日，納入合併範圍的結構化主體的資產規模為人民幣4,644.77億元(2018年12月31日：人民幣3,632.48億元)。

(2) 未納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體主要包括非保本理財產品，本集團未對此等理財產品的本金和收益提供任何承諾。理財業務主體主要投資於貨幣市場工具、債券以及信貸資產等固定收益類資產。作為這些產品的管理人，本集團代理客戶將募集到的理財資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產，根據產品運作情況分配收益給投資者。

於2019年12月31日，非保本理財產品投資的資產規模為人民幣19,607.01億元(2018年12月31日：人民幣17,064.87億元)，相應的本集團發行的未到期非保本理財產品的發售規模為人民幣17,273.50億元(2018年12月31日：人民幣14,082.63億元)。於2019年度，本集團於非保本型理財產品中獲得的利益主要包括手續費及佣金淨收入計人民幣49.71億元(2018年：人民幣47.84億元)，以及本集團與非保本理財產品資金拆借及買入返售交易產生的利息淨收入計人民幣5.74億元(2018年：人民幣16.64億元)。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

41. 結構化主體(續)

(2) 未納入合併範圍的結構化主體(續)

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體(續)

本集團與理財業務主體進行了拆出資金和買入返售的交易，上述交易基於市場價格進行定價。這些交易的餘額代表了本集團對理財業務主體的最大風險敞口。於2019年度，上述拆出資金和買入返售交易金額平均敞口以及加權平均期限分別為人民幣158.10億元以及5.29天(2018年度：人民幣508.93億元以及9.20天)，於2019年12月31日的敞口為人民幣1,169.00億元(2018年12月31日：人民幣1,429.14億元)。上述交易並非本集團的合同義務。於2019年12月31日和2018年12月31日，所有上述敞口金額均計入拆出資金和買入返售金融資產中。

於2019年度和2018年度，本集團與理財業務主體或任一第三方之間不存在由於上述理財產品導致的、增加本集團風險的協議性流動性安排、擔保或其他承諾，亦不存在本集團優先於其他方承擔理財產品損失的條款。於2019年度和2018年度，本集團發行的非保本理財產品對本集團利益未造成損失，也未遇到財務困難。

此外，本集團發行及管理的其他未納入合併範圍的結構化主體為基金及資產管理計劃。於2019年12月31日，該等產品的資產規模為人民幣4,783.39億元(2018年12月31日：人民幣6,846.53億元)。於2019年度，本集團從該等產品獲得的利益主要包括手續費及佣金淨收入計人民幣7.97億元(2018年：人民幣10.93億元)。

本集團持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體

為了更好地運用資金獲取收益，本集團投資於部分其他機構發行或管理的未納入合併範圍的結構化主體，相關損益列示在投資損益以及利息收入中。這些未合併結構化主體主要為本集團投資的資產管理產品、基金產品及資產支持證券。於2019年12月31日，本集團持有以上未納入合併範圍的結構化主體的賬面價值和由此產生的最大風險敞口為人民幣735.21億元(2018年12月31日：人民幣606.63億元)，分別在本集團合併財務報表的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資分類中列示。上述集團持有投資的未納入合併範圍的結構化主體的總體規模，無公開可獲得的市場資料。

42. 或有負債及承諾

法律訴訟及其他

本行及子公司在正常業務過程中因若干法律訴訟事項作為被告人。於2019年12月31日，根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已作出的準備為人民幣44.90億元(2018年12月31日：人民幣44.38億元)，並在「附註四、31其他負債」中進行了披露。本集團管理層認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

於2016年9月28日，本行及紐約分行共同與美國紐約聯邦儲備銀行簽署一項禁止令。於2016年11月4日，本行及紐約分行共同與美國紐約金融服務局簽署一項同意令，並向美國紐約金融服務局支付罰金。於2016年12月31日，上述支付的罰金已反映在本集團的2016年度財務報表中。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

42. 或有負債及承諾(續)

法律訴訟及其他(續)

本行及紐約分行正在積極回應上述兩項指令下的相關要求，相關美國監管機構是否會採取進一步的監管行動，是基於執行該等指令下相關要求後的監管結論，本集團認為目前無法估計，於2019年12月31日，未予計提預計負債。

資本承諾

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
已簽訂合同但未撥付	2,606	2,934

此外，於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無對被投資單位的股權投資承諾。

貸款承諾和財務擔保合同

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
貸款承諾		
— 原始期限在1年以下	149,602	178,564
— 原始期限在1年以上(含1年)	907,194	728,218
小計	1,056,796	906,782
銀行承兌匯票	339,829	242,489
信用卡承諾	646,134	538,870
開出保函及擔保	216,229	191,250
開出信用證	151,040	131,414
合計	2,410,028	2,010,805

貸款承諾和財務擔保合同包括對客戶提供的信用卡授信額度和一般信用額度，該一般信用額度可以通過貸款或開出信用證、開出保函及擔保或銀行承兌匯票等形式實現。

按信用風險加權計算的信貸承諾金額

信用風險加權金額體現了與信貸承諾相關的交易對手的信用風險，其計算參照銀保監會頒佈並於2013年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的要求進行，金額大小取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。於2019年12月31日及2018年12月31日，信貸承諾相關的交易對手信用風險加權金額按內部評級法計量。

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
信貸承諾的信用風險加權金額	1,063,652	950,993

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

42. 或有負債及承諾(續)

擔保物

作為抵質押物的資產

於各報告期末，本集團在賣出回購交易中用作抵質押物的資產賬面價值如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
債券	55,738	163,937
票據	1,978	-
合計	57,716	163,937

如「附註四、28賣出回購金融資產款」所披露，於2019年12月31日，本集團賣出回購金融資產款賬面價值為人民幣531.97億元(2018年12月31日：人民幣1,571.01億元)。回購協議均在協議生效日起12個月內到期。

賣出回購交易中，部分屬於賣斷式交易，相關擔保物權利已轉移給交易對手，見「附註四、43金融資產的轉讓」。

此外，本集團部分債券投資及存放同業款項按監管要求用作衍生或向中央銀行借款等交易的抵質押物。於2019年12月31日，本集團上述抵質押物面價值為人民幣8,631.90億元(2018年12月31日：本集團為人民幣8,265.51億元)。

收到的擔保物

本集團在相關證券借貸業務和買入返售(附註四、16買入返售金融資產)業務中接受了債券和票據作為抵質押物。於2019年12月31日和2018年12月31日，本集團無可以出售或再次向外抵押的抵質押物。

國債兌付承諾

本集團受財政部委託作為其代理人承銷國債。國債持有人可以要求提前兌付持有的國債，而本集團亦有義務對國債履行兌付責任。本集團國債提前兌付金額為國債本金及根據提前兌付協議決定的應付利息。

於2019年12月31日，本集團具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣757.95億元(2018年12月31日：人民幣707.02億元)。上述國債的原始期限為三至五年不等。管理層認為在該等國債到期日前，本集團所需提前兌付的國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會實時兌付，但會在國債到期時兌付本金和按發行協議約定支付利息。

證券承銷承諾

於2019年12月31日和2018年12月31日，本集團無未履行的證券承銷承諾。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

42. 或有負債及承諾(續)

經營性租賃承諾

於2019年12月31日，本集團採用新租賃準則且符合短期租賃或低價值租賃豁免條件的經營性租賃合同、已簽訂尚未開始執行的租賃合同需繳付的最低租金為人民幣0.97億元。

43. 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或者特殊目的主體，這些金融資產轉讓若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。

信貸資產證券化

在日常交易中，本集團將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。根據「附註二、8.7終止確認」和「附註三、6金融資產轉讓的終止確認」的判斷標準，本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

於2019年12月31日，未到期的已轉讓信貸資產減值前賬面原值為人民幣670.16億元(2018年12月31日：373.78億元)。其中，已轉讓的不良信貸資產賬面原值為人民幣118.55億元(2018年12月31日：166.99億元)，本集團認為符合完全終止確認條件。已轉讓的非不良信貸資產賬面原值為人民幣551.61億元(2018年12月31日：人民幣206.79億元)，本集團繼續涉入了該轉讓的信貸資產。於2019年12月31日，本集團繼續確認的資產價值為人民幣69.23億元(2018年12月31日：人民幣23.67億元)，並已劃分為客戶貸款及墊款。同時本集團由於該事項確認了相同金額的繼續涉入資產和繼續涉入負債。

不良貸款轉讓

2019年，本集團通過向第三方轉讓或發行資產證券化產品的方式共處置不良貸款賬面餘額人民幣324.14億元(2018年：人民幣281.51億元)。其中，通過上述資產證券化方式處置人民幣33.38億元(2018年：人民幣49.76億元)。本集團根據附註二、8.7和附註三、6中所列示的標準進行了評估，認為轉讓的不良貸款可以完全終止確認。

賣斷式賣出回購交易

在賣出回購交易中，作為抵押品而轉移的金融資產未終止確認。於2019年12月31日，相關擔保物權利已轉移給交易對手的賣斷式交易所對應的債券投資金額為人民幣29.55億元(2018年12月31日：人民幣462.50億元)，已包括在擔保物(附註四、42或有負債及承諾)的披露中。

證券借出交易

於證券借出交易中，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2019年12月31日，本集團在證券借出交易中轉讓資產的賬面價值為人民幣123.68億元(2018年12月31日：人民幣493.42億元)。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理

概述

本集團金融風險管理的目標是在滿足監管部門、存款人和其他利益相關者對銀行穩健經營要求的前提下，在可接受的風險範圍內，實現投資者利益的最大化。

本集團通過制定風險管理政策，設定適當的風險限額及控制程序以識別、分析、監控和報告風險情況，通過銀行信息系統提供開展風險管理活動的相關及時信息。本集團還定期覆核風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品及行業最佳做法的新變化。

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險等。其中，市場風險包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

風險管理架構

本集團董事會負責制定本集團總體風險偏好，審議和批准本集團風險管理的目標和戰略。

風險管理框架包括：本集團高級管理層負有整體管理責任，負責風險管理的各個方面，包括實施風險管理策略、措施和信貸政策，批准風險管理的內部制度、措施和程序，設立風險管理部等相關部門來管理集團的主要風險。

44.1 信用風險

信用風險管理

信用風險是指因債務人或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的客戶貸款及墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的客戶貸款及墊款、資金運營業務以及表外信用風險敞口。

本集團信用風險管理組織體系主要由董事會及其下設風險管理委員會、高級管理層及其下設風險管理委員會、貸款審查委員會、資產處置委員會以及風險管理部、信用管理部、信用審批部和各前台客戶部門等構成，實施集中統一管理和分級授權。

本集團對包括授信調查和申報、授信審查審批、貸款發放、貸後監控和不良貸款管理等環節的信貸業務全流程實行規範化管理，通過嚴格規範信貸操作流程，強化貸前調查、評級授信、審查審批、放款審核和貸後監控全流程管理，提高押品風險緩釋效果，加快不良貸款清收處置，推進信貸管理系統升級改造等手段藉此全面提升本集團的信用風險管理水平。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

信用風險管理(續)

當本集團執行了所有必要的程序後仍認為無法合理預期可收回金融資產的整體或一部分時，則將其進行核銷。表明無法合理預期可收回款項的跡象包括：強制執行已終止，以及本集團的收回方法是沒收並處置擔保品，但仍逾期擔保品的價值無法覆蓋全部本息。

本集團有可能核銷仍然處於強制執行中的金融資產。2019年度，本集團已核銷資產對應的未結清的合同金額為人民幣513.98億元(2018年度：人民幣665.93億元)。本集團仍然力圖全額收回其合法享有的債權，但由於無法合理預期全額收回，因此進行核銷。

2019年，本集團持續完善全面風險管理體系，提高風險管理的有效性。加強重點領域信用風險管理和資產質量管控，全行不良貸款和不良貸款率平穩「雙降」。

除信貸資產會給本集團帶來信用風險外，對於資金運營業務，本集團謹慎選擇具備適當信用水平的交易對手、平衡信用風險與投資收益率、綜合參考內外部信用評級信息、分級授信，並運用適時的額度管理系統審查調整授信額度等方式，對資金運營業務的信用風險進行管理。此外，本集團為客戶提供表外承諾和擔保業務，因此存在客戶違約而需本集團代替客戶付款的可能性，並承擔與貸款相近的風險，因此本集團對此類業務適用信貸業務相類似的風險控制程序及政策來降低該信用風險。

預期信用損失計量

本集團運用「預期信用損失模型」計提以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同的減值準備。

本集團進行金融資產預期信用損失減值測試的方法包括風險參數模型法和現金流折現模型法。個人客戶信用類資產，以及劃分為階段一和階段二的法人客戶信用類資產，適用風險參數模型法；劃分為階段三的法人客戶信用類資產，適用現金流折現模型法。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估，預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用狀況(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團根據會計準則的要求在預期信用風險的計量中使用了判斷、假設和估計，主要包括：

- 類似信用風險組合劃分
- 預期信用損失計量的參數
- 信用風險顯著增加的判斷標準和違約定義
- 已發生信用減值資產的定義
- 前瞻性計量
- 階段三法人客戶信用類資產的未來現金流預測

類似信用風險組合劃分

按照組合方式計提預期信用損失準備時，本集團已將具有類似風險特徵的敞口進行歸類。根據債務人性質區分法人客戶和個人客戶。在進行法人客戶分組時，本集團考慮了借款人類型、行業類別、借款用途、擔保品類型等信息；在進行個人客戶分組時，本集團考慮了借款用途、擔保品類型等信息，確保其信用風險分組劃分的可靠性。

預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團以當前風險管理所使用的內部評級體系為基礎，根據新金融工具準則的要求，考慮歷史統計數據(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

預期信用損失計量的參數(續)

相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期發生違約的可能性；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額；
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索方式和優先級，以及擔保品或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比。

信用風險顯著增加的判斷標準和違約定義

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團進行金融資產的損失階段劃分時充分考慮反映其信用風險是否出現顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。主要考慮因素有監管及經營環境、內外部信用評級、償債能力、經營能力、貸款合同條款、還款行為等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。違約是指債務人未按合同約定償付債務，或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為。

本集團通過設置定量、定性標準以判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加，判斷標準主要為債務人違約概率的變化、信用風險分類的變化以及其他表明信用風險顯著增加的情況，具體包括：信用類資產自初始確認後，風險分類由正常類變化為關注類；違約概率上升超過一定幅度，並根據初始確認時違約概率不同制定差異化標準，如初始確認違約概率較低(例如，低於3%)，當違約概率級別下降至少6個級別時，視為信用風險顯著上升。當判斷信用風險顯著增加時所使用的信用等級向上或向下調整一個級別，對2019年12月31日預計信用損失準備的影響不超過5%。在判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團根據會計準則要求將逾期超過30天作為信用風險顯著增加的上限指標。

如果在報告日金融工具被確定為具有較低信用風險，本集團假設該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。本集團將內部評級與全球公認的低信用風險定義(例如外部「投資等級」評級)相一致的金融工具，確定為具有較低信用風險。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

已發生信用減值資產的定義

在新金融工具準則下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他債務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 債務人對本集團的任何本金、墊款、利息或投資的公司債券逾期超過90天。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

前瞻性計量

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，如國內生產總值(GDP)、消費者物價指數(CPI)、工業增加值等。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團綜合考慮內外部數據、專家預測以及統計分析確定這些經濟指標與違約概率和違約損失率之間的關係。本集團至少每年對這些經濟指標進行評估預測，並提供未來的最佳估計，並定期檢測評估結果。其中，目前基準情景下使用的核心經濟預測指標國內生產總值(GDP)與國家相關研究機構的預測數據基本一致。

本集團結合統計分析及專家判斷結果來確定多種情景下的經濟預測及其權重。其中主要核心經濟預測指標在樂觀、悲觀情景下的波動不超過基準情景的正負10%。基準情景的權重高於其他情景權重之和。本集團以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的減值準備。上述加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

本集團對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀、悲觀情景權重變動10%且經濟指標預測值相應變動時，預期信用損失的變動不超過當前預期信用損失計量的5%。

階段三法人客戶信用類資產的未來現金流預測

本集團對階段三法人客戶信用類資產使用現金流折現模型法(「DCF」法)計量預期信用損失。DCF測試法基於對未來現金流入的定期預測，估計損失準備金額。本集團在測試時點預計與該筆資產相關的、不同情景下的未來各期現金流入，使用概率加權後獲取未來現金流的加權平均值，並按照一定的折現率折現後加總，獲得資產未來現金流入的現值。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息

在不考慮任何可利用的抵質押物或其他信用增級措施時，最大信用風險敞口信息反映了各報告期末信用風險敞口的最壞情況。本集團信用風險敞口主要來源於信貸業務以及資金業務。此外，表外項目如貸款承諾、信用卡承諾、銀行承兌匯票、開出保函及擔保，以及信用證等與貸款及應收款類似也包含信用風險。

最大信用風險敞口列報如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
存放中央銀行款項	2,606,967	2,707,018
存放同業及其他金融機構款項	235,742	109,728
拆放同業及其他金融機構款項	523,183	552,013
衍生金融資產	24,944	36,944
買入返售金融資產	708,551	371,001
客戶貸款及墊款 (i)	12,819,610	11,461,542
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	693,758	591,787
以攤餘成本計量的債務工具投資 (ii)	4,946,741	4,503,698
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債務工具投資 (iii)	1,671,746	1,735,892
其他金融資產	81,809	58,992
小計	24,313,051	22,128,615
貸款承諾和財務擔保合同 (iv)	2,384,815	1,990,282
合計	26,697,866	24,118,897

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

(i) 按信用風險等級披露的客戶貸款及墊款最大信用風險敞口

本集團根據資產的質量狀況對資產風險特徵進行信用風險等級劃分，將納入預期信用損失計量的金融資產的信用風險等級區分為「低」(風險狀況良好)、「中」(風險程度增加)、「高」(風險程度嚴重)，該信用風險等級為本公司內部信用風險管理目的所使用。「低」指資產質量良好，沒有足夠理由懷疑資產預期會發生未按合同約定償付債務、或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為；「中」指存在可能對正常償還債務較明顯不利影響的因素，但尚未出現對正常償還債務產生重大影響的行為；「高」指出現未按合同約定償付債務，或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為。

對公貸款及墊款	2019年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	7,483,007	22,214	7,505,221
中	—	261,208	261,208
高	—	155,490	155,490
賬面餘額	7,483,007	438,912	7,921,919
損失準備	(237,105)	(163,829)	(400,934)
賬面價值	7,245,902	275,083	7,520,985

個人貸款及墊款	2019年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	5,338,714	—	5,338,714
中	—	37,193	37,193
高	—	31,720	31,720
賬面餘額	5,338,714	68,913	5,407,627
損失準備	(114,445)	(25,199)	(139,644)
賬面價值	5,224,269	43,714	5,267,983

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

(i) 按信用風險等級披露的客戶貸款及墊款最大信用風險敞口(續)

對公貸款及墊款	2018年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	6,751,757	40,876	6,792,633
中	—	283,697	283,697
高	—	159,782	159,782
賬面餘額	6,751,757	484,355	7,236,112
損失準備	(183,686)	(192,575)	(376,261)
賬面價值	6,568,071	291,780	6,859,851

個人貸款及墊款	2018年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	4,611,259	—	4,611,259
中	—	35,785	35,785
高	—	30,220	30,220
賬面餘額	4,611,259	66,005	4,677,264
損失準備	(78,018)	(24,864)	(102,882)
賬面價值	4,533,241	41,141	4,574,382

上述發放貸款及墊款最大信用風險敞口信息表不包括發放貸款及墊款應計利息以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的發放貸款及墊款。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

(ii) 按信用風險等級披露的以攤餘成本計量的債權投資最大信用風險敞口

	2019年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	4,953,832	-	4,953,832
中	-	1,196	1,196
高	-	1,201	1,201
賬面餘額	4,953,832	2,397	4,956,229
損失準備	(8,409)	(1,079)	(9,488)
賬面價值	4,945,423	1,318	4,946,741

	2018年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	4,509,520	101	4,509,621
中	-	942	942
高	-	2,322	2,322
賬面餘額	4,509,520	3,365	4,512,885
損失準備	(6,691)	(2,496)	(9,187)
賬面價值	4,502,829	869	4,503,698

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

- (iii) 按信用風險等級披露的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資最大信用風險敞口

	2019年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	1,671,525	-	1,671,525
中	-	-	-
高	-	221	221
賬面價值	1,671,525	221	1,671,746

	2018年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	1,730,932	203	1,731,135
中	-	4,580	4,580
高	-	177	177
賬面價值	1,730,932	4,960	1,735,892

- (iv) 貸款承諾和財務擔保合同最大信用風險敞口為計提預計負債後的餘額，其信用風險敞口主要分佈於階段一，信用風險等級為「低」。
- (v) 截至2019年12月31日和2018年12月31日，本集團存放同業及其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產中信用風險等級為「中風險」或「高風險」，階段劃分為「階段二」或「階段三」的金額不重大，且並未發生違約事項。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

- (vi) 本集團已採取一系列的政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，常用的方法包括要求借款人交付保證金、提供抵質押物或擔保。本集團需要取得的擔保物金額及類型基於對交易對手的信用風險評估決定。對於擔保物類型和評估參數本集團制定了相關指引。

擔保物主要包括以下幾種類型：

- 個人住房貸款通常以房產作為抵押物；
- 除個人住房貸款之外的其他個人貸款及對公貸款，通常以房地產或借款人的其他資產作為抵質押物；
- 買入返售協議下的抵質押物主要包括債券、票據等。

本集團管理層會定期檢查抵質押物市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(i)

客戶貸款及墊款的風險集中度按地區和行業劃分如下表列示。

(1) 客戶貸款及墊款按地區分佈情況如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司貸款及墊款				
總行	318,970	4.0	303,637	4.2
長江三角洲	1,710,643	21.6	1,548,750	21.4
珠江三角洲	960,384	12.1	842,577	11.6
環渤海地區	1,198,828	15.2	1,128,923	15.6
中部地區	1,125,021	14.2	1,017,666	14.1
西部地區	1,886,512	23.8	1,721,056	23.8
東北地區	316,802	4.0	296,755	4.1
境外及其他	404,759	5.1	376,997	5.2
小計	7,921,919	100.0	7,236,361	100.0
個人貸款及墊款				
總行	55	-	66	-
長江三角洲	1,286,246	23.8	1,125,425	24.1
珠江三角洲	1,176,564	21.8	1,019,760	21.8
環渤海地區	802,153	14.8	705,802	15.1
中部地區	857,033	15.9	731,709	15.6
西部地區	1,083,958	20.0	919,657	19.7
東北地區	186,464	3.4	163,452	3.5
境外及其他	15,154	0.3	11,393	0.2
小計	5,407,627	100.0	4,677,264	100.0
客戶貸款及墊款總額	13,329,546		11,913,625	

(i) 下述客戶貸款及墊款的信息披露不包括客戶貸款及墊款應計利息。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(2) 客戶貸款及墊款按行業分佈情況如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司貸款及墊款				
交通運輸、倉儲和郵政業	1,689,787	21.3	1,410,827	19.5
製造業	1,291,327	16.3	1,255,497	17.3
租賃和商務服務業	1,047,843	13.2	923,992	12.8
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	900,036	11.4	868,758	12.0
房地產業	704,973	8.9	619,101	8.6
水利、環境和公共設施管理業	517,448	6.5	438,208	6.1
批發和零售業	386,064	4.9	385,639	5.3
金融業	623,570	7.9	600,813	8.3
建築業	233,961	2.9	245,584	3.4
採礦業	212,201	2.7	201,790	2.8
其他行業	314,709	4.0	286,152	3.9
小計	7,921,919	100.0	7,236,361	100.0
個人貸款及墊款				
個人住房	4,163,293	77.0	3,661,900	78.3
個人生產經營	264,980	4.9	216,588	4.6
個人消費	181,234	3.3	166,285	3.6
信用卡透支	475,001	8.8	380,720	8.1
其他	323,119	6.0	251,771	5.4
小計	5,407,627	100.0	4,677,264	100.0
客戶貸款及墊款總額	13,329,546		11,913,625	

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(3) 客戶貸款及墊款總額按合同約定期限及擔保方式分佈情況如下：

	2019年12月31日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
信用貸款	1,274,211	765,757	1,403,329	3,443,297
保證貸款	692,480	430,558	733,377	1,856,415
抵押貸款	861,640	418,293	4,618,803	5,898,736
質押貸款	657,142	102,480	1,371,476	2,131,098
合計	3,485,473	1,717,088	8,126,985	13,329,546

	2018年12月31日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
信用貸款	1,427,185	579,653	1,203,211	3,210,049
保證貸款	576,797	362,033	428,125	1,366,955
抵押貸款	791,952	399,413	4,260,910	5,452,275
質押貸款	626,118	90,126	1,168,102	1,884,346
合計	3,422,052	1,431,225	7,060,348	11,913,625

(4) 逾期貸款

	2019年12月31日					合計
	逾期 1至30天	逾期 31至90天	逾期 91至 360天	逾期 361天至 3年	逾期 3年以上	
信用貸款	5,326	3,416	7,957	4,206	1,287	22,192
保證貸款	13,441	3,554	13,259	10,899	3,090	44,243
抵押貸款	28,893	14,514	25,747	25,865	8,396	103,415
質押貸款	1,733	241	2,687	6,817	1,665	13,143
合計	49,393	21,725	49,650	47,787	14,438	182,993

	2018年12月31日					合計
	逾期 1至30天	逾期 31至90天	逾期 91至 360天	逾期 361天至 3年	逾期 3年以上	
信用貸款	11,624	2,912	7,030	445	716	22,727
保證貸款	11,129	4,646	16,181	16,401	4,060	52,417
抵押貸款	28,360	16,480	31,174	31,880	9,293	117,187
質押貸款	4,033	274	2,641	1,906	1,747	10,601
合計	55,146	24,312	57,026	50,632	15,816	202,932

任何一期本金或利息逾期1天，整筆貸款將歸類為逾期貸款。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(5) 客戶貸款及墊款的信用質量

於2019年12月31日及2018年12月31日，客戶貸款及墊款的信用質量按階段劃分的披露信息，請參見附註四、17。

(6) 合同現金流量的修改

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化，這類合同修改包括貸款展期、修改還款計劃，以及變更結息方式。當合同修改並未造成實質性變化且不會導致終止確認原有資產時，本集團在報告日評估修改後資產的違約風險時，仍與原合同條款下初始確認時的違約風險進行對比，並重新計算該金融資產的賬面餘額，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算該金融資產的賬面餘額，將根據重新議定或修改的合同現金流量按金融資產的原實際利率折現的現值確定。

本集團對合同現金流量修改後資產的後續情況實施監控，經過本集團判斷，合同修改後資產信用風險已得到顯著改善，相關資產從第三階段或第二階段轉移至第一階段，同時損失準備的計算基礎由整個存續期預期信用損失轉為12個月預期信用損失。

為了實現最大程度的收款，本集團有時會與財務狀況惡化或無法如期還款的借款人重新商定合同條款。這類合同修改包括貸款展期、免付款期，以及提供還款寬限期。基於管理層判斷客戶很可能繼續還款的指標，本集團制定了貸款的具體重組政策和操作實務，且對該政策持續進行覆核。對貸款進行重組的情況在中長期貸款管理中最為常見。重組貸款應當經過至少6個月的觀察期，並達到對應階段分類標準後才能回調。考慮到借款人的財務困難與借款人達成協議或者依據法院的裁定而做出了讓步，於2019年12月30日，本集團重組貸款及墊款餘額為人民幣572.66億元(2018年12月31日：人民幣592.32億元)。

於2019年度，本集團將部分貸款進行了債務重組，確認了公允價值為人民幣21.23億元的股權(2018年度：人民幣32.21億元)。在上述債務重組中，本集團確認的債務重組損失不重大。

(7) 信用增級安排下取得的抵債資產

該等抵債資產已在附註四、18.1(2)其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及附註四、23其他資產中反映。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

債務工具

債務工具的信用質量

- (1) 以攤餘成本計量的債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資的預期信用損失減值階段分析，分別於附註四、18.2及18.3中披露。
- (2) 債務工具按照信用評級進行分類

本集團採用信用評級方法監控持有的債券組合信用風險狀況。於資產負債表日以攤餘成本計量的債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資賬面價值按投資評級分佈如下：

信用等級	2019年12月31日			合計
	低	中	高	
債券—按發行方劃分：				
政府債券	3,540,555	—	—	3,540,555
公共實體及準政府債券	1,562,706	—	—	1,562,706
金融機構債券	784,479	—	—	784,479
公司債券 (ii)	294,375	—	221	294,596
財政部特別國債	94,127	—	—	94,127
應收財政部款項	307,723	—	—	307,723
其他	32,983	1,164	154	34,301
合計	6,616,948	1,164	375	6,618,487

信用等級	2018年12月31日			合計
	低	中	高	
債券—按發行方劃分：				
政府債券	3,045,869	—	—	3,045,869
公共實體及準政府債券	1,556,598	—	—	1,556,598
金融機構債券	848,336	—	—	848,336
公司債券 (ii)	356,695	5,292	177	362,164
財政部特別國債	93,358	—	—	93,358
應收財政部款項	298,734	—	—	298,734
其他	34,469	—	62	34,531
合計	6,234,059	5,292	239	6,239,590

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

(2) 債務工具按照信用評級進行分類(續)

- (i) 2019年12月31日及2018年12月31日信用評級信息按照本集團和本行內部評級披露，2019年12月31日信用及2018年12月31日等級披露表格不包含以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。
- (ii) 於2019年12月31日，本集團包含在公司債券中的計人民幣158.34億元的超級短期融資券(2018年12月31日：人民幣277.04億元)，基於發行人評級信息分析上述信用風險。

44.2 流動性風險

流動性風險是負債到期時缺乏資金還款的風險。資產和負債的現金流或期限的不匹配，均可能產生上述風險。

本集團的資產負債管理部通過下列方法對其流動性風險進行管理：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎；
- 預測未來現金流量和評估流動資產水平；
- 保持高效的內部資金撥劃機制；
- 定期執行壓力測試。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.2 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析

下表按照報告期末至合同到期日的剩餘期限對金融資產和金融負債的賬面價值進行到期日分析：

	2019年12月31日								
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	合計
現金及存放中央銀行款項	-	486,535	9,125	6,831	14,476	-	-	2,182,928	2,699,895
存放同業及其他金融機構款項	-	90,556	33,022	20,772	90,234	1,158	-	-	235,742
拆放同業及其他金融機構款項	14	-	207,602	155,974	135,902	22,298	1,393	-	523,183
衍生金融資產	-	-	2,703	4,508	17,107	572	54	-	24,944
買入返售金融資產	3,872	-	681,579	22,323	777	-	-	-	708,551
客戶貸款及墊款	18,973	-	558,669	623,929	2,673,083	2,572,187	6,372,769	-	12,819,610
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	-	10,066	39,013	148,812	264,557	104,287	123,340	111,286	801,361
以攤餘成本計量的金融投資	-	-	57,686	118,976	473,032	2,623,065	1,673,982	-	4,946,741
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	-	-	57,974	93,069	409,965	805,881	304,857	3,082	1,674,828
其他金融資產	3,030	71,148	1,371	1,449	2,028	221	1	2,561	81,809
金融資產總額	25,889	658,305	1,648,744	1,196,643	4,081,161	6,129,669	8,476,396	2,299,857	24,516,664
向中央銀行借款	-	(30)	(14,626)	(36)	(593,394)	(450)	-	-	(608,536)
同業及其他金融機構存放款項	-	(904,887)	(82,729)	(228,049)	(194,638)	(93,346)	(260)	-	(1,503,909)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(129,237)	(112,198)	(72,581)	(4,058)	(7,289)	-	(325,363)
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	-	(14,147)	(121,057)	(77,436)	(117,945)	(42)	-	-	(330,627)
衍生金融負債	-	-	(6,161)	(8,296)	(12,793)	(1,799)	(499)	-	(29,548)
賣出回購金融資產款	-	-	(22,800)	(18,671)	(11,726)	-	-	-	(53,197)
吸收存款	-	(11,165,898)	(592,346)	(1,292,948)	(2,581,024)	(2,898,018)	(12,627)	-	(18,542,861)
已發行債務證券	-	-	(66,682)	(181,008)	(493,388)	(56,452)	(310,682)	-	(1,108,212)
其他金融負債	-	(159,787)	(76,761)	(2,011)	(4,472)	(8,823)	(721)	(2,705)	(255,280)
金融負債總額	-	(12,244,749)	(1,112,399)	(1,920,653)	(4,081,961)	(3,062,988)	(332,078)	(2,705)	(22,757,533)
淨頭寸	25,889	(11,586,444)	536,345	(724,010)	(800)	3,066,681	8,144,318	2,297,152	1,759,131

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.2 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2018年12月31日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項	-	321,644	6,895	1,156	6,046	-	-	2,469,366	2,805,107
存放同業及其他金融機構款項	-	79,736	9,341	4,634	9,409	6,608	-	-	109,728
拆放同業及其他金融機構款項	11	-	240,801	100,189	169,472	37,409	4,131	-	552,013
衍生金融資產	-	-	7,633	11,579	16,025	1,257	450	-	36,944
買入返售金融資產	3,872	-	352,749	12,627	1,753	-	-	-	371,001
客戶貸款及墊款	14,617	-	538,045	615,065	2,435,236	2,376,458	5,482,121	-	11,461,542
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	-	5,268	55,119	70,797	198,207	143,862	134,228	35,764	643,245
以攤餘成本計量的金融投資	-	2	56,424	98,997	414,999	2,410,422	1,522,854	-	4,503,698
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	-	-	41,872	103,062	465,868	886,821	238,269	2,240	1,738,132
其他金融資產	1,966	49,601	1,170	614	2,316	52	4	3,269	58,992
金融資產總額	20,466	456,251	1,310,049	1,018,720	3,719,331	5,862,889	7,382,057	2,510,639	22,280,402
向中央銀行借款	-	(30)	(50,553)	(99,248)	(410,911)	(453)	-	-	(561,195)
同業及其他金融機構存放款項	-	(556,486)	(41,138)	(243,528)	(225,963)	(35,129)	(22,078)	-	(1,124,322)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(126,386)	(97,578)	(85,617)	(8,518)	(7,442)	-	(325,541)
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	-	(17,188)	(79,934)	(81,225)	(104,518)	(3,400)	(38)	-	(286,303)
衍生金融負債	-	-	(6,977)	(9,929)	(16,611)	(925)	(112)	-	(34,554)
賣出回購金融資產款	-	-	(118,263)	(15,769)	(22,869)	(200)	-	-	(157,101)
吸收存款	-	(10,574,096)	(545,318)	(1,244,458)	(2,695,212)	(2,286,609)	(597)	-	(17,346,290)
已發行債務證券	-	-	(50,591)	(204,552)	(225,219)	(57,346)	(242,965)	-	(780,673)
其他金融負債	-	(102,519)	(68,976)	(1,668)	(4,130)	(2,803)	(80)	(1,601)	(181,777)
金融負債總額	-	(11,250,319)	(1,088,136)	(1,997,955)	(3,791,050)	(2,395,383)	(273,312)	(1,601)	(20,797,756)
淨頭寸	20,466	(10,794,068)	221,913	(979,235)	(71,719)	3,467,506	7,108,745	2,509,038	1,482,646

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析

可用於償還所有負債及用於支付發行在外信貸承諾的資產包括現金及存放中央銀行款項、存放及拆放同業及其他金融機構款項、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、買入返售金融資產等。在正常經營過程中，大部分活期存款及到期的定期存款並不會立即被提取而是繼續留在本集團，另外以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資也可以在需要時處置取得資金用於償還到期債務。

下表按照報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了非衍生金融資產和金融負債的未折現現金流：

	2019年12月31日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	486,535	9,125	6,831	14,476	-	-	2,182,928	2,699,895
存放同業及其他金融機構款項	-	90,556	33,047	20,884	91,763	1,158	-	-	237,408
拆放同業及其他金融機構款項	14	-	208,566	157,415	136,766	22,413	1,451	-	526,625
買入返售金融資產	3,872	-	683,342	22,448	789	-	-	-	710,451
客戶貸款及墊款	88,732	-	631,700	748,273	3,215,778	4,256,241	9,640,739	-	18,581,463
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	-	10,066	39,068	150,739	273,575	127,220	140,773	116,474	857,915
以攤餘成本計量的債務工具投資	-	-	71,325	142,840	586,483	3,014,522	1,977,753	-	5,792,923
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	-	-	60,246	98,418	443,923	881,095	339,239	2,050	1,824,971
其他金融資產	-	71,148	1,371	1,449	2,028	221	1	2,561	78,779
非衍生金融資產總額	92,618	658,305	1,737,790	1,349,297	4,765,581	8,302,870	12,099,956	2,304,013	31,310,430
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(30)	(14,655)	(54)	(606,271)	(450)	-	-	(621,460)
同業及其他金融機構存放款項	-	(904,885)	(82,724)	(229,529)	(199,427)	(97,725)	(260)	-	(1,514,550)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(129,391)	(112,804)	(72,530)	(5,506)	(8,194)	-	(328,425)
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	-	(14,147)	(121,285)	(77,317)	(119,329)	(42)	-	-	(332,120)
賣出回購金融資產款	-	-	(22,813)	(18,722)	(11,878)	-	-	-	(53,413)
吸收存款	-	(11,166,088)	(593,662)	(1,298,128)	(2,616,011)	(3,107,403)	(15,256)	-	(18,796,548)
已發行債務證券	-	-	(67,271)	(186,093)	(516,177)	(115,060)	(365,107)	-	(1,249,708)
其他金融負債	-	(159,673)	(76,762)	(2,014)	(4,530)	(9,363)	(944)	(2,705)	(255,991)
非衍生金融負債總額	-	(12,244,823)	(1,108,563)	(1,924,661)	(4,146,153)	(3,335,549)	(389,761)	(2,705)	(23,152,215)
淨頭寸	92,618	(11,586,518)	629,227	(575,364)	619,428	4,967,321	11,710,195	2,301,308	8,158,215

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析(續)

下表按照報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了非衍生金融資產和金融負債的未折現現金流(續)

	2018年12月31日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	321,644	6,895	1,156	6,046	-	-	2,469,366	2,805,107
存放同業及其他金融機構款項	-	79,737	9,348	4,655	9,581	6,608	-	-	109,929
拆放同業及其他金融機構款項	11	-	241,562	101,589	173,608	40,319	4,731	-	561,820
買入返售金融資產	3,872	-	354,045	12,709	1,812	-	-	-	372,438
客戶貸款及墊款	97,822	-	600,427	724,144	2,900,449	3,767,258	8,114,986	-	16,205,086
以公允價值計量且其變動計入									
損益的金融資產	-	5,268	55,446	73,150	207,930	169,782	151,036	35,764	698,376
以攤餘成本計量的債務工具投資	-	2	72,020	126,705	524,909	2,503,816	1,767,087	-	4,994,539
以公允價值計量且其變動計入									
其他綜合收益的金融投資	-	-	45,883	112,551	500,456	974,855	268,951	2,240	1,904,936
其他金融資產	-	49,239	987	441	2,009	51	2	3,269	55,998
非衍生金融資產總額	101,705	455,890	1,386,613	1,157,100	4,326,800	7,462,689	10,306,793	2,510,639	27,708,229
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(30)	(50,619)	(99,748)	(419,625)	(449)	-	-	(570,471)
同業及其他金融機構存放款項	-	(556,485)	(41,322)	(245,144)	(230,699)	(43,494)	(23,719)	-	(1,140,863)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(126,537)	(98,193)	(87,235)	(10,114)	(8,741)	-	(330,820)
以公允價值計量且其變動計入									
損益的金融負債	-	(17,188)	(79,597)	(81,187)	(104,672)	(3,400)	(39)	-	(286,083)
賣出回購金融資產款	-	-	(118,312)	(15,842)	(23,191)	(229)	-	-	(157,574)
吸收存款	-	(10,575,141)	(546,932)	(1,250,206)	(2,737,934)	(2,446,798)	(711)	-	(17,557,722)
已發行債務證券	-	-	(50,644)	(209,621)	(244,927)	(105,830)	(279,335)	-	(890,357)
其他金融負債	-	(102,370)	(68,976)	(1,578)	(4,130)	(2,803)	(80)	(1,601)	(181,538)
非衍生金融負債總額	-	(11,251,214)	(1,082,939)	(2,001,519)	(3,852,413)	(2,613,117)	(312,625)	(1,601)	(21,115,428)
淨頭寸	101,705	(10,795,324)	303,674	(844,419)	474,387	4,849,572	9,994,168	2,509,038	6,592,801

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.2 流動性風險(續)

衍生金融工具現金流

按淨額結算的衍生金融工具

下表按於各資產負債表日至合同到期日的剩餘期限，列示了本集團以淨額結算的衍生金融工具的狀況。表中披露的金額是未經折現的合同現金流：

	2019年12月31日					合計
	1個月 內	1至 3個月	3至 12個月	1至 5年	5年 以上	
按照淨額結算的衍生金融工具	-	(5)	9	(852)	(427)	(1,275)

	2018年12月31日					合計
	1個月 內	1至 3個月	3至 12個月	1至 5年	5年 以上	
按照淨額結算的衍生金融工具	-	(12)	108	260	248	604

按總額結算的衍生金融工具

下表按於各資產負債表日至合同到期日的剩餘期限，列示了本集團以總額結算的衍生金融工具的狀況。表中披露的金額是未經折現的合同現金流：

	2019年12月31日					合計
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
按總額結算的衍生金融工具						
—現金流入	509,415	449,528	1,849,384	53,790	40	2,862,157
—現金流出	(512,826)	(453,343)	(1,845,114)	(54,222)	(54)	(2,865,559)
合計	(3,411)	(3,815)	4,270	(432)	(14)	(3,402)

	2018年12月31日					合計
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
按總額結算的衍生金融工具						
—現金流入	589,624	649,674	1,636,207	49,275	502	2,925,282
—現金流出	(588,961)	(648,038)	(1,637,033)	(49,351)	(496)	(2,923,879)
合計	663	1,636	(826)	(76)	6	1,403

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.2 流動性風險(續)

表外項目

本集團的表外項目主要有貸款承諾、銀行承兌匯票、信用卡承諾、開出保函及擔保及開出信用證。下表按合同的剩餘期限列列表外項目金額，財務擔保合同按最早的合同到期日以名義金額列示：

	2019年12月31日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
貸款承諾	187,064	265,518	604,214	1,056,796
銀行承兌匯票	339,829	–	–	339,829
信用卡承諾	646,134	–	–	646,134
開出保函及擔保	104,848	102,713	8,668	216,229
開出信用證	148,334	2,706	–	151,040
合計	1,426,209	370,937	612,882	2,410,028

	2018年12月31日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
貸款承諾	132,322	246,008	528,452	906,782
銀行承兌匯票	242,489	–	–	242,489
信用卡承諾	538,870	–	–	538,870
開出保函及擔保	97,061	79,005	15,184	191,250
開出信用證	127,042	4,372	–	131,414
合計	1,137,784	329,385	543,636	2,010,805

44.3 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的自營交易和代客交易業務中。

本集團的利率風險主要來自信貸業務、固定收益類產品以及融資活動。利率風險是本集團許多業務的內在風險，且在大型銀行普遍存在。生息資產和付息負債到息日和重新定價日的不匹配是利率風險的主要原因。

本集團的匯率風險是指匯率變動導致以外幣計價貨幣性資產和負債進行的交易使本集團因外匯敞口而蒙受虧損的風險。該損失的風險主要由匯率變動引起。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

本集團承擔的商品風險主要來源於黃金及其他貴金屬。該損失風險由商品價格波動引起。本集團對黃金價格相關風險與匯率風險合併管理。

本集團認為來自交易及投資組合中股票價格及除黃金外的商品價格的市場風險並不重大。

交易賬戶和銀行賬戶劃分

為更有效地進行市場風險管理和更準確計量市場風險監管資本，本集團將所有表內外金融工具和商品劃分為交易賬戶和銀行賬戶。交易賬戶包括本集團為交易目的而持有的金融工具和商品的頭寸，包括所有衍生金融工具。除此之外的其他各類金融工具劃入銀行賬戶。

交易賬戶市場風險管理

本集團採用風險價值(VaR)、限額管理、敏感性分析、久期、敞口分析、壓力測試等多種方法管理交易賬戶市場風險。

本集團制定了年度市場風險管理政策以及因應外部市場的風險變動制定的市場風險管理制度。本集團重點關注國內外金融市場的變化，以及在限額內開展的交易類業務結構和管理層交易策略。此外，本集團為金融工具建立了具體政策，進一步監測發行人及交易對手的敞口，以及業務頭寸限額及交易策略。本集團的限額管理及風險監測體系以VaR值為核心基礎，VaR值持續監測交易類賬戶下金融工具的風險。

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據)計量總行本部、境內分行和境外分行交易賬戶風險價值。根據境內外不同市場的差異，本行選擇合理的模型參數和風險因子以反映真實的市場風險水平，並通過數據分析、平行建模以及對市場風險計量模型進行回溯測試等措施，檢驗風險計量模型的準確性和可靠性。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

交易賬戶市場風險管理(續)

交易賬戶風險價值(VaR)

本行

		2019年			
		年末	平均	最高	最低
利率風險		75	89	116	57
匯率風險	(1)	90	120	287	56
商品風險		9	15	25	5
總體風險價值		115	146	291	92

		2018年			
		年末	平均	最高	最低
利率風險		109	76	119	44
匯率風險	(1)	123	117	300	12
商品風險		17	14	19	9
總體風險價值		120	134	252	57

本行計算交易賬戶風險價值(不含按相關規定開展結售匯業務形成的交易頭寸)。本行按季進行交易賬戶壓力測試，以債券資產、利率衍生產品、貨幣衍生產品和貴金屬交易等主要資金業務為承壓對象，設計利率風險、匯率風險和貴金屬價格風險等壓力情景，測算在假想壓力情景下對承壓對象的潛在損益影響。

(1) 黃金價格相關風險價值已體現在匯率風險中。

銀行賬戶市場風險管理

本集團綜合運用限額管理、壓力測試、情景分析和缺口分析等技術手段，管理銀行賬戶市場風險。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

銀行賬戶市場風險管理(續)

利率風險管理

利率風險是指利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險。本行的銀行賬簿利率風險主要來源於本行銀行賬簿中利率敏感資產和負債的到期期限或重新定價期限的不匹配，以及資產負債所依據的基準利率變動不一致。

央行LPR改革以來，本行按照監管要求落實相關政策，推進業務系統改造，修改制式貸款合同，完善內外部利率定價機制，加強對分支機構的員工培訓，全面推廣LPR應用，基本實現全系統全流程貸款定價應用LPR定價方式。央行改革LPR後，貸款基準利率與市場利率的對接更加緊密，波動頻率和幅度均將相對提升。為此，本行加強對外部利率環境的監測和預判，及時調整內外部定價策略，優化資產負債產品結構和期限結構，積極作用利率期權產品主動調整風險結構，降低利率變動對經濟價值和整體收益的不利影響。報告期內，本行利率風險水平整體穩定，各項限額指標均控制在監管要求和管理目標範圍內。

匯率風險管理

匯率風險源於經營活動中貨幣性資產與負債幣種錯配導致的與匯率變動相關的潛在損失。

本集團定期開展匯率風險敞口監測和敏感性分析，協調發展外匯資產負債業務，將全行匯率風險敞口控制在合理範圍內。

市場風險限額管理

本集團市場風險限額按照基礎工具或交易的性質分為指令性限額和指導性限額，該區分改善了包括頭寸限額、止損限額、風險限額和壓力測試限額管理。

本集團持續加強市場風險限額管理，根據自身風險偏好，制定相應的限額指標，優化市場風險限額的種類，並對限額執行情況進行持續監測、報告、調整和處理。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

匯率風險

本集團主要經營人民幣業務，部分交易涉及美元、港幣及少量其他貨幣。

於各報告期末，金融資產和金融負債的匯率風險敞口如下：

	2019年12月31日				合計
	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他貨幣 (折合人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	2,634,765	53,709	1,041	10,380	2,699,895
存放同業及其他金融機構款項	168,817	44,574	4,605	17,746	235,742
拆放同業及其他金融機構款項	292,023	163,495	43,886	23,779	523,183
衍生金融資產	10,628	13,473	194	649	24,944
買入返售金融資產	708,551	-	-	-	708,551
客戶貸款及墊款	12,348,706	348,051	51,769	71,084	12,819,610
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	777,121	10,887	10,441	2,912	801,361
以攤餘成本計量的債務工具投資	4,870,459	61,071	7,982	7,229	4,946,741
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的其他債務工具和其他權益投資	1,426,703	211,441	3,439	33,245	1,674,828
其他金融資產	71,130	7,601	1,336	1,742	81,809
金融資產總額	23,308,903	914,302	124,693	168,766	24,516,664
向中央銀行借款	(608,086)	-	-	(450)	(608,536)
同業及其他金融機構存放款項	(1,429,626)	(35,573)	(16,058)	(22,652)	(1,503,909)
同業及其他金融機構拆入款項	(48,504)	(205,326)	(52,490)	(19,043)	(325,363)
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債	(327,080)	(3,547)	-	-	(330,627)
衍生金融負債	(17,558)	(11,054)	(159)	(777)	(29,548)
賣出回購金融資產款	(14,315)	(31,638)	-	(7,244)	(53,197)
吸收存款	(18,126,394)	(356,979)	(36,907)	(22,581)	(18,542,861)
已發行債務證券	(797,166)	(244,866)	(25,539)	(40,641)	(1,108,212)
其他金融負債	(242,710)	(8,318)	(1,360)	(2,892)	(255,280)
金融負債總額	(21,611,439)	(897,301)	(132,513)	(116,280)	(22,757,533)
資產負債表內敞口淨額	1,697,464	17,001	(7,820)	52,486	1,759,131
衍生金融工具的淨名義金額	126,517	22,665	(6,186)	(42,246)	100,750
貸款承諾和財務擔保合同	2,141,071	230,196	5,450	33,311	2,410,028

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

匯率風險(續)

	2018年12月31日				合計
	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他貨幣 (折合人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	2,755,814	35,337	906	13,050	2,805,107
存放同業及其他金融機構款項	41,200	52,583	4,312	11,633	109,728
拆放同業及其他金融機構款項	331,738	167,234	39,896	13,145	552,013
衍生金融資產	4,587	31,613	81	663	36,944
買入返售金融資產	371,001	-	-	-	371,001
客戶貸款及墊款	11,032,180	331,601	46,919	50,842	11,461,542
以公允價值計量且其變動計入損益的					
金融資產	616,802	11,160	12,332	2,951	643,245
以攤餘成本計量的債務工具投資	4,432,187	58,918	4,928	7,665	4,503,698
以公允價值計量且其變動計入其他綜合					
收益的其他債務工具和其他權益投資	1,518,932	180,027	3,084	36,089	1,738,132
其他金融資產	49,641	6,592	986	1,773	58,992
金融資產總額	21,154,082	875,065	113,444	137,811	22,280,402
向中央銀行借款	(560,742)	-	-	(453)	(561,195)
同業及其他金融機構存放款項	(1,061,287)	(31,565)	(17,438)	(14,032)	(1,124,322)
同業及其他金融機構拆入款項	(35,678)	(231,041)	(40,199)	(18,623)	(325,541)
以公允價值計量且其變動計入損益的					
金融負債	(282,865)	(3,438)	-	-	(286,303)
衍生金融負債	(27,894)	(5,470)	(247)	(943)	(34,554)
賣出回購金融資產款	(111,942)	(40,008)	-	(5,151)	(157,101)
吸收存款	(16,963,294)	(332,184)	(23,965)	(26,847)	(17,346,290)
已發行債務證券	(497,790)	(209,896)	(31,747)	(41,240)	(780,673)
其他金融負債	(168,772)	(9,668)	(944)	(2,393)	(181,777)
金融負債總額	(19,710,264)	(863,270)	(114,540)	(109,682)	(20,797,756)
資產負債表內敞口淨額	1,443,818	11,795	(1,096)	28,129	1,482,646
衍生金融工具的淨名義金額	66,987	17,299	9,749	(24,713)	69,322
貸款承諾和財務擔保合同	1,776,217	191,808	9,655	33,125	2,010,805

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

匯率風險(續)

下表列示了在人民幣對本集團存在風險敞口的外幣的即期與遠期匯率同時升值5%或貶值5%的情況下，外幣貨幣性資產與負債的淨敞口對稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響。

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
升值5%	(938)	(298)	(556)	240
貶值5%	938	298	556	(240)

對稅前利潤及其他綜合收益的影響是基於對本集團於各報告期末的匯率敏感性頭寸及貨幣衍生工具淨頭寸保持不變的假設確定的。本集團基於管理層對外幣匯率變動走勢的判斷，通過積極調整外幣敞口及運用適當的衍生金融工具以降低外匯風險。該分析未考慮不同貨幣匯率變動之間的相關性，也未考慮管理層可能採取的降低匯率風險的措施。因此，上述敏感性分析可能與匯率變動的實際結果存在差異。

利率風險

本集團的利率風險源於生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的不匹配，以及資產負債所依據的基準利率變動不一致。本集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。中國人民銀行對人民幣存款基準利率做出了規定，自2015年12月24日起，中國人民銀行對商業銀行不再設置存款利率浮動上限。自2019年8月16日起，中國人民銀行以貸款市場報價利率(LPR)取代「貸款基準利率」，作為新發放貸款業務的定價基準，允許金融機構根據商業原則自主確定貸款利率水平。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 加強形勢預判，分析可能影響LPR利率、存款基準利率和市場利率的宏觀經濟因素；
- 強化策略傳導，優化生息資產和付息負債的重定價期限結構；及
- 實施限額管理，將利率變動對銀行賬簿經濟價值和整體收益的影響控制在限額範圍內。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

利率風險(續)

於報告期末，金融資產和金融負債的合同到期日或重新定價日(以較早者為準)的情況如下：

	2019年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	2,403,893	5,799	14,476	-	-	275,727	2,699,895
存放同業及其他金融機構款項	112,905	20,406	88,805	-	-	13,626	235,742
拆放同業及其他金融機構款項	209,698	154,261	134,853	21,083	-	3,288	523,183
衍生金融資產	-	-	-	-	-	24,944	24,944
買入返售金融資產	681,875	22,294	774	-	-	3,608	708,551
客戶貸款及墊款	5,502,472	1,574,291	5,115,754	343,985	252,466	30,642	12,819,610
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	42,784	152,133	255,866	113,428	105,131	132,019	801,361
以攤餘成本計量的債務工具投資	75,653	140,993	452,172	2,532,585	1,650,204	95,134	4,946,741
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的其他債務工具和其他權益投資	87,962	142,570	400,393	723,583	299,052	21,268	1,674,828
其他金融資產	-	-	-	-	-	81,809	81,809
金融資產總額	9,117,242	2,212,747	6,463,093	3,734,664	2,306,853	682,065	24,516,664
向中央銀行借款	(14,200)	(33)	(586,915)	(455)	-	(6,933)	(608,536)
同業及其他金融機構存放款項	(987,313)	(226,516)	(193,695)	(91,472)	(260)	(4,653)	(1,503,909)
同業及其他金融機構拆入款項	(128,699)	(114,216)	(73,762)	(3,361)	(3,689)	(1,636)	(325,363)
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債	(119,351)	(76,811)	(116,944)	(42)	-	(17,479)	(330,627)
衍生金融負債	-	-	-	-	-	(29,548)	(29,548)
賣出回購金融資產款	(22,680)	(18,554)	(11,631)	-	-	(332)	(53,197)
吸收存款	(11,671,856)	(1,255,456)	(2,520,131)	(2,804,741)	(12,502)	(278,175)	(18,542,861)
已發行債務證券	(84,224)	(212,941)	(478,509)	(20,551)	(303,405)	(8,582)	(1,108,212)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(255,280)	(255,280)
金融負債總額	(13,028,323)	(1,904,527)	(3,981,587)	(2,920,622)	(319,856)	(602,618)	(22,757,533)
利率風險缺口	(3,911,081)	308,220	2,481,506	814,042	1,986,997	79,447	1,759,131

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

利率風險(續)

	2018年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	2,525,736	-	6,046	-	-	273,325	2,805,107
存放同業及其他金融機構款項	88,252	4,602	9,325	6,148	-	1,401	109,728
拆放同業及其他金融機構款項	255,919	128,851	161,825	1,823	-	3,595	552,013
衍生金融資產	-	-	-	-	-	36,944	36,944
買入返售金融資產	351,927	12,317	1,733	-	-	5,024	371,001
客戶貸款及墊款	5,254,390	1,858,490	3,873,792	211,158	236,652	27,060	11,461,542
以公允價值計量且其變動計入損益的							
金融資產	57,964	76,890	193,623	132,401	134,775	47,592	643,245
以攤餘成本計量的債務工具投資	65,371	111,723	407,488	2,344,377	1,493,131	81,608	4,503,698
以公允價值計量且其變動計入其他綜合							
收益的其他債務工具和其他權益投資	74,705	180,807	439,067	789,488	232,884	21,181	1,738,132
其他金融資產	-	-	-	-	-	58,992	58,992
金融資產總額	8,674,264	2,373,680	5,092,899	3,485,395	2,097,442	556,722	22,280,402
向中央銀行借款	(49,000)	(96,559)	(406,000)	(456)	-	(9,180)	(561,195)
同業及其他金融機構存放款項	(598,768)	(241,587)	(220,417)	(34,049)	(21,630)	(7,871)	(1,124,322)
同業及其他金融機構拆入款項	(125,830)	(98,972)	(85,916)	(6,450)	(6,657)	(1,716)	(325,541)
以公允價值計量且其變動計入損益的							
金融負債	(79,464)	(80,720)	(103,108)	(3,400)	(38)	(19,573)	(286,303)
衍生金融負債	-	-	-	-	-	(34,554)	(34,554)
賣出回購金融資產款	(118,163)	(15,633)	(22,745)	(200)	-	(360)	(157,101)
吸收存款	(11,034,284)	(1,211,550)	(2,632,559)	(2,205,898)	(475)	(261,524)	(17,346,290)
已發行債務證券	(62,819)	(243,563)	(210,654)	(20,190)	(237,804)	(5,643)	(780,673)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(181,777)	(181,777)
金融負債總額	(12,068,328)	(1,988,584)	(3,681,399)	(2,270,643)	(266,604)	(522,198)	(20,797,756)
利率風險缺口	(3,394,064)	385,096	1,411,500	1,214,752	1,830,838	34,524	1,482,646

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.3 市場風險(續)

利率風險(續)

下表列示了在相關各收益率曲線同時平行上升或下降100個基點的情況下，基於報告期末本集團的生息資產與付息負債的結構，對未來12個月內淨利息收入及其他綜合收益所產生的潛在稅前影響。該分析假設所有期限的利率均以相同幅度變動，未反映若某些利率改變而其他利率維持不變的情況。

對淨利息收入的敏感性分析基於利率的預期合理可能變動作出。該分析假設期末持有的金融資產及負債的結構保持不變，未將客戶行為、基準風險或債券提前償還的期權等變化考慮在內。

對其他綜合收益的敏感性分析是指基於在一定利率變動時對各資產負債表日持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資進行重估後公允價值變動的影響。

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	淨利息收入	其他綜合收益	淨利息收入	其他綜合收益
上升100個基點	(25,607)	(42,579)	(24,024)	(67,879)
下降100個基點	25,607	42,579	24,024	67,879

有關假設未考慮本集團出於資本使用及利率風險管理政策而可能採取的降低利率風險的措施。因此，上述分析可能與實際情況存在差異。

另外，上述利率變動影響分析僅是作為例證，顯示在不同的收益率曲線平行移動情形及本集團除衍生金融工具外的現時利率風險敞口下，利息淨收入和其他綜合收益的估計變動。

44.4 國別風險

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付本行債務，或使本行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使本行遭受其他損失的風險。

本集團根據銀保監會監管要求，通過國別風險評級、限額核定、敞口統計、壓力測試等工具開展國別風險管理工作。同時，充分考慮國別風險對資產質量的影響，準確識別、合理評估、審慎預計因國別風險可能導致的資產損失，並計提國別風險減值準備。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融風險管理(續)

44.5 保險風險

本集團主要在中國內地經營保險業務，保險風險主要指保險事故發生的不確定所帶來的對財務的影響。本集團通過有效的銷售管理、核保控制、再保險風險轉移和理賠管理等手段來積極管理風險。通過有效的銷售管理，降低銷售誤導的風險，提高核保信息的準確性。通過核保控制，可以降低逆選擇的風險，還可以對不同類別的風險根據風險的高低進行區別定價。通過再保險風險轉移，提高承保能力並降低目標風險。通過有效的理賠管理，確保按照既定標準對客戶的賠款進行控制。

壽險合同的預計未來賠付成本及所收取保費的不確定性來自於無法預測死亡率整體水平的長期變化。為提高風險管理水平，本集團進行死亡率、退保率等經驗分析，以提高假設的合理性。

45. 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 維持充足的資本基礎，以支持業務的發展；
- 支持本集團的穩定及成長；
- 以有效率及注重風險的方法分配資本，為投資者提供最大的經風險調整後的回報；
- 保護本集團持續經營的能力，以持續為投資者及其他利益相關者提供回報及利益。

按照2012年銀保監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，商業銀行資本充足率監管要求包括最低資本要求、儲備資本要求、系統重要性銀行附加資本要求、逆週期資本要求以及第二支柱資本要求。具體如下：

- 核心一級資本充足率、一級資本充足率以及資本充足率的最低要求分別為5%、6%以及8%；
- 儲備資本要求2.5%，由核心一級資本來滿足；
- 系統重要性銀行附加資本要求1%，由核心一級資本滿足；
- 此外，如監管機構要求計提逆週期資本或對單家銀行提出第二支柱資本要求，商業銀行應在規定時限內達標。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 資本管理(續)

於2014年4月，銀保監會正式核准本集團實施資本計量高級方法。對符合監管要求的非零售和零售風險暴露採用內部評級法計量信用風險加權資產，採用標準法計量操作風險加權資產和市場風險加權資產。銀保監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期，並行期至少3年。並行期內，商業銀行應當分別按照資本計量高級方法和原方法計算資本充足率，並遵守《商業銀行資本管理辦法(試行)》規定的資本底線要求。

於2017年1月，銀保監會正式核准本集團對符合監管要求的風險暴露採用內部模型法計量市場風險加權資產。

本集團管理層基於巴塞爾委員會的相關指引，以及銀保監會的監管規定，實時監控資本的充足性和監管資本的運用情況。本行每季度向銀保監會上報所要求的資本信息。

本集團於資產負債表日按照銀保監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》計算的資本充足率情況如下：

		2019年 12月31日	2018年 12月31日
核心一級資本充足率	(1)	11.24%	11.55%
一級資本充足率	(1)	12.53%	12.13%
資本充足率	(1)	16.13%	15.12%
核心一級資本	(2)	1,748,467	1,591,376
核心一級資本監管扣除項目	(3)	(7,883)	(7,449)
核心一級資本淨額		1,740,584	1,583,927
其他一級資本	(4)	199,894	79,906
一級資本淨額		1,940,478	1,663,833
二級資本	(5)	557,833	409,510
資本淨額		2,498,311	2,073,343
風險加權資產	(6)	15,485,352	13,712,894

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 資本管理(續)

根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》：

- (1) 本集團併表資本充足率的計算範圍包括符合規定的境內外分支機構及金融機構類附屬公司。

核心一級資本充足率等於核心一級資本淨額除以風險加權資產；一級資本充足率等於一級資本淨額除以風險加權資產；資本充足率等於資本淨額除以風險加權資產。

- (2) 本集團核心一級資本包括：普通股股本、資本公積可計入部分、投資重估儲備、盈餘公積、一般風險準備、未分配利潤、少數股東資本可計入核心一級資本部分，以及外幣報表折算差額。
- (3) 本集團核心一級資本監管扣除項目包括：其他無形資產(不含土地使用權)，以及對有控制權但不納入資本計算併表範圍的金融機構的核心一級資本投資。
- (4) 本集團其他一級資本包括發行的優先股及少數股東資本可計入其他一級資本部分。
- (5) 本集團二級資本包括：二級資本工具及其溢價可計入金額、超額貸款損失準備，以及少數股東資本可計入二級資本部分。
- (6) 風險加權資產包括信用風險加權資產、市場風險加權資產和操作風險加權資產。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 金融工具的公允價值

本集團合併財務狀況表中大部分資產負債項目是金融資產和金融負債。非金融資產和非金融負債的公允價值計量對本集團整體的財務狀況和業績不會產生重大影響。

於2019年度及2018年度，本集團並沒有屬於非持續的以公允價值計量的資產或負債項目。

46.1 估值技術、輸入參數和流程

金融資產和金融負債的公允價值是根據以下方式確定：

- 擁有標準條款並在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是參考市場標價的買入、賣出價分別確定。
- 不在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是根據公認定價模型或採用對類似工具可觀察的當前市場標價根據折現現金流分析而確定。

本集團對於金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程。總行財務會計部負責對總行及境內各級分支機構的金融資產及金融負債構建估值模型並定期獨立實施估值，風險管理部負責估值模型的驗證，運營管理部負責估值結果的核算。境外分行、子行根據所在國家(地區)的監管規定及部門設置情況，指定獨立於前台交易的部門及人員開展估值工作。

建立並完善金融工具公允價值估值相關的內部控制制度、審核批准估值政策均由董事會負責。

於2019年度和2018年度，本集團財務報表中公允價值計量所採用的估值技術和輸入值並未發生重大變化。

46.2 公允價值層級

下表列示了本集團根據公允價值計量所採用的估值技術中輸入參數的可觀察程度，將金融工具分為三個層級。

- 第一層級： 相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層級： 使用除第一層級報價之外的、可直接(即價格)或間接(即由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入參數得出的公允價值；以及
- 第三層級： 使用以不可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入參數(不可觀察輸入參數)的估值技術得出的公允價值。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 金融工具的公允價值(續)

46.3 合併財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值

下表概述了於合併財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債，例如：存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產、客戶貸款及墊款、應收財政部款項、財政部特別國債、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、吸收存款、賣出回購金融資產款、已發行存款證、已發行同業存單及已發行商業票據等未包括於下表中。

	2019年12月31日				
	賬面價值	公允價值	其中： 第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的債務工具投資 (除應收財政部款項及 財政部特別國債)	4,544,892	4,627,432	33,506	4,403,618	190,308
金融負債					
已發行債券	356,902	365,299	23,643	341,656	-

	2018年12月31日				
	賬面價值	公允價值	其中： 第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的債務工具投資 (除應收財政部款項及 財政部特別國債)	4,111,606	4,172,399	19,139	3,948,241	205,019
金融負債					
已發行債券	282,880	291,787	26,597	265,190	-

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 金融工具的公允價值(續)

46.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

	2019年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
衍生金融資產				
— 貨幣衍生工具	—	24,128	—	24,128
— 利率衍生工具	—	340	—	340
— 貴金屬合同及其他	—	476	—	476
小計	—	24,944	—	24,944
客戶貸款及墊款				
— 票據貼現及福費廷	—	540,387	—	540,387
— 信用證議付	—	—	—	—
小計	—	540,387	—	540,387
金融投資				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
按準則要求必須分類為此：				
交易目的持有的金融資產				
債券	2,190	199,269	—	201,459
貴金屬合同	—	29,132	—	29,132
權益	2,354	—	—	2,354
基金	7,100	236	—	7,336
其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
債券	—	93,298	4,194	97,492
權益	2,108	22,194	70,881	95,183
基金及其他	2,227	5,351	15,799	23,377
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
債券	12,419	199,231	—	211,650
同業存款	—	28,207	—	28,207
同業借款	—	99,174	5,010	104,184
其他	—	—	987	987
小計	28,398	676,092	96,871	801,361
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資				
債務工具				
— 債券	200,203	1,452,949	—	1,653,152
— 其他	—	—	18,594	18,594
權益工具	1,107	—	1,975	3,082
小計	201,310	1,452,949	20,569	1,674,828
資產合計	229,708	2,694,372	117,440	3,041,520

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 金融工具的公允價值(續)

46.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：(續)

	2019年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
為交易而持有的金融負債				
— 與貴金屬合同相關的金融負債	-	(14,147)	-	(14,147)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
— 保本型理財產品	-	-	(312,975)	(312,975)
— 境外債務	-	(3,505)	-	(3,505)
小計	-	(17,652)	(312,975)	(330,627)
衍生金融負債				
— 貨幣衍生工具	-	(20,382)	-	(20,382)
— 利率衍生工具	-	(1,676)	-	(1,676)
— 貴金屬合同	-	(7,490)	-	(7,490)
小計	-	(29,548)	-	(29,548)
吸收存款				
以公允價值計量的吸收存款	-	(146,474)	-	(146,474)
負債合計	-	(193,674)	(312,975)	(506,649)

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 金融工具的公允價值(續)

46.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：(續)

	2018年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
衍生金融資產				
— 貨幣衍生工具	—	35,074	14	35,088
— 利率衍生工具	—	1,635	19	1,654
— 貴金屬合同及其他	—	202	—	202
小計	—	36,911	33	36,944
客戶貸款及墊款				
— 票據貼現及福費廷	—	433,912	—	433,912
— 信用證議付	—	249	—	249
小計	—	434,161	—	434,161
金融投資				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
按準則要求必須分類為此：				
交易目的持有的金融資產				
債券	—	214,008	—	214,008
貴金屬合同	—	28,139	—	28,139
權益及基金	4,440	201	—	4,641
其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
債券	—	71,110	5,775	76,885
權益及基金	19,937	3,217	13,998	37,152
其他	208	6,786	8,694	15,688
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
債券	181	142,723	—	142,904
同業存款	—	9,174	—	9,174
同業借款	—	78,092	32,339	110,431
其他	—	—	4,223	4,223
小計	24,766	553,450	65,029	643,245
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資				
債務工具				
— 債券	80,435	1,641,141	—	1,721,576
— 其他	—	—	14,316	14,316
權益工具	988	—	1,252	2,240
小計	81,423	1,641,141	15,568	1,738,132
資產合計	106,189	2,665,443	80,850	2,852,482

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 金融工具的公允價值(續)

46.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：(續)

	2018年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債				
為交易而持有的金融負債				
— 與貴金屬合同相關的金融負債	—	(17,188)	—	(17,188)
指定為以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債				
— 保本型理財產品	—	—	(265,715)	(265,715)
— 境外債務	—	(3,400)	—	(3,400)
小計	—	(20,588)	(265,715)	(286,303)
衍生金融負債				
— 貨幣衍生工具	—	(31,381)	(14)	(31,395)
— 利率衍生工具	—	(820)	(19)	(839)
— 貴金屬合同	—	(2,320)	—	(2,320)
小計	—	(34,521)	(33)	(34,554)
負債合計	—	(55,109)	(265,748)	(320,857)

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 金融工具的公允價值(續)

46.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

本集團劃分為第二層級的金融工具主要包括債券投資，存放同業及其他金融機構款項，外匯遠期及掉期，利率掉期，外匯期權，貴金屬合同等。人民幣債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，外幣債券的公允價值按照彭博的估值結果確定。存放同業及其他金融機構款項，外匯遠期及掉期，利率掉期，外匯期權等採用現金流折現法和布萊爾—斯科爾斯模型等方法對其進行估值，交易性貴金屬合同的公允價值主要按照相關可觀察市場參數確定。所有重大估值參數均為市場可觀察。

分類為第三層級的金融資產主要包括本集團發行的保本理財產品所投資的基礎資產，這些資產主要包括存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項以及信貸類資產。存放同業及其他金融機構款項及拆放同業及其他金融機構款項的交易對手主要為境內商業銀行及非銀行金融機構，信貸類資產主要為向境內公司發放的貸款。分類為第三層級的金融負債主要包括本集團發行的保本理財產品。由於並非所有涉及這些資產和負債公允價值評估的輸入值均可觀察，本集團將以上基礎資產和負債分類為第三層級。這些資產和負債中的重大不可觀察輸入值主要為信用風險、流動性信息及折現率。管理層基於可觀察的減值跡象、收益率曲線、外部信用評級及可參考信用利差的重大變動的假設條件，做出該等金融資產和負債公允價值的會計估計，但該等金融資產和負債在公允條件下交易的實際價值可能與管理層的會計估計存有差異。

於2019年度和2018年度，公允價值各層級間無重大轉移。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 金融工具的公允價值(續)

46.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債，第三層級公允價值計量的調節如下：

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	衍生 金融資產	2019年 以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 其他債務 工具和其他 權益投資	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融負債	衍生 金融負債
2018年12月31日	65,029	33	15,568	(265,715)	(33)
購買	116,620	-	8,183	-	-
發行	-	-	-	(1,556,474)	-
結算/處置	(87,063)	(33)	(3,503)	1,517,367	33
收益/(損失)計入					
— 損益	2,285	-	-	(8,153)	-
— 其他綜合收益	-	-	321	-	-
2019年12月31日	96,871	-	20,569	(312,975)	-
期末持有的資產/負債於本期 確認在利潤表的未實現 損失/(收益)	1,004	-	-	85	-

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	衍生 金融資產	2018年 以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 其他債務 工具和其他 權益投資	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融負債	衍生 金融負債
2018年1月1日	131,928	25	11,950	(364,151)	(37)
購買	40,833	-	7,386	-	-
發行	-	-	-	1,742,672	-
結算/處置	(109,866)	(19)	(3,760)	(1,633,946)	1
收益/(損失)計入					
— 損益	2,134	27	(7)	(10,290)	3
— 其他綜合收益	-	-	(1)	-	-
2018年12月31日	65,029	33	15,568	(265,715)	(33)
期末持有的資產/負債於本期 確認在利潤表的未實現 損失/(收益)	(3,390)	16	-	44	10

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 金融工具的公允價值(續)

46.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

公允價值的第三層級中，計入當期損益的利得和損失主要於簡要合併中期利潤表中金融投資淨收益/(損失)(附註四、4)項目中列示。

47. 資產負債表日後事項

47.1 利潤分配

- (1) 於2020年1月10日，本行董事會審議通過優先股二期股息發放方案。按照優先股二期票面股息率5.5%計算，發放股息共計人民幣22億元，股息發放日為2020年3月11日。
- (2) 2020年3月30日，董事會提議本行2019年度利潤分配方案如下：
 - (i) 提取法定盈餘公積金人民幣206.23億元(附註四、36)；
 - (ii) 提取一般準備人民幣342.11億元(附註四、37)；
 - (iii) 擬以2019年12月31日已發行股份數為基礎，向全體普通股股東派發2019年度現金股利每股人民幣0.1819元，共計人民幣636.62億元(附註四、10)。

於2019年12月31日，該等提取的法定盈餘公積金已計入盈餘公積。其餘兩項利潤分配方案將在本行股東大會批准後，計入本集團合併財務報表。

47.2 新冠病毒疫情影響評估

自2020年1月新型冠狀病毒肺炎疫情發生以來，中國以及其他國家和地區均採取了防控措施。本集團堅決貫徹落實黨中央、國務院各項決策部署要求，統籌推進疫情防控、金融服務和經營管理工作。本集團將密切關注疫情發展情況，持續評估並積極應對疫情對本集團財務狀況及經營成果等方面的影響，確保本集團財務狀況和經營結果保持穩定。截至本報告報出日，該評估工作尚在進行中。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

48. 銀行財務狀況表

	附註四	2019年 12月31日	2018年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項		2,699,397	2,804,746
存放同業及其他金融機構款項		210,400	90,380
貴金屬		30,063	21,268
拆放同業及其他金融機構款項		611,187	581,208
衍生金融資產		24,944	36,944
買入返售金融資產		701,304	369,024
客戶貸款及墊款		12,765,407	11,420,286
金融投資			
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		608,494	497,702
以攤餘成本計量的債務工具投資		4,915,498	4,467,824
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債務工具和其他權益投資		1,579,790	1,688,965
對子公司投資	19	41,543	28,960
對聯營及合營企業的投資		208	236
控制結構化主體投資		131,462	110,462
物業和設備		141,692	143,296
遞延所得稅資產		120,072	112,535
其他資產		125,774	90,071
資產總額		24,707,235	22,463,907
負債			
向中央銀行借款		608,488	561,136
同業及其他金融機構存放款項		1,514,804	1,128,357
同業及其他金融機構拆入款項		284,187	291,632
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		330,627	286,303
衍生金融負債		29,496	34,525
賣出回購金融資產款		49,360	152,847
吸收存款		18,541,030	17,346,832
已發行債務證券		1,081,040	758,935
其他負債		332,818	239,961
負債總額		22,771,850	20,800,528

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

48. 銀行財務狀況表(續)

	附註四	2019年 12月31日	2018年 12月31日
權益			
普通股股本	32	349,983	349,983
其他權益工具	33	199,886	79,899
優先股		79,899	79,899
永續債		119,987	—
資本公積	34	173,357	173,357
投資重估儲備	35	29,549	18,890
盈餘公積	36	174,551	153,928
一般準備	37	275,790	238,215
留存收益		730,309	647,737
外幣報表折算差額		1,960	1,370
權益總額		1,935,385	1,663,379
權益和負債總額		24,707,235	22,463,907

董事會於2020年3月30日核准並許可發出。



周慕冰

周慕冰

董事長

張克秋

張克秋

執行董事

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

49. 銀行權益變動表

	附註四	普通股 股本	其他 權益工具	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益	外幣報表 折算差額	總額
於2018年12月31日		349,983	79,899	173,357	18,890	153,928	238,215	647,737	1,370	1,663,379
本年利潤		-	-	-	-	-	-	206,232	-	206,232
其他綜合收益		-	-	-	10,659	-	-	-	590	11,249
本年綜合收益總額		-	-	-	10,659	-	-	206,232	590	217,481
所有者投入資本	33	-	119,987	-	-	-	-	-	-	119,987
提取盈餘公積	36	-	-	-	-	20,623	-	(20,623)	-	-
提取一般準備	37	-	-	-	-	-	37,575	(37,575)	-	-
對普通股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	-	(60,862)	-	(60,862)
對優先股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	-	(4,600)	-	(4,600)
於2019年12月31日		349,983	199,886	173,357	29,549	174,551	275,790	730,309	1,960	1,935,385

	附註四	普通股 股本	其他 權益工具	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益	外幣報表 折算差額	總額
於2017年12月31日		324,794	79,899	98,574	(18,934)	134,061	230,065	574,931	117	1,423,507
會計政策變更的影響		-	-	-	9,641	-	(95)	(35,243)	-	(25,697)
於2018年1月1日		324,794	79,899	98,574	(9,293)	134,061	229,970	539,688	117	1,397,810
本年利潤		-	-	-	-	-	-	198,672	-	198,672
其他綜合收益		-	-	-	28,183	-	-	-	1,253	29,436
本年綜合收益總額		-	-	-	28,183	-	-	198,672	1,253	228,108
所有者投入資本	32	25,189	-	74,783	-	-	-	-	-	99,972
提取盈餘公積	36	-	-	-	-	19,867	-	(19,867)	-	-
提取一般準備	37	-	-	-	-	-	8,245	(8,245)	-	-
對普通股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	-	(57,911)	-	(57,911)
對優先股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	-	(4,600)	-	(4,600)
於2018年12月31日		349,983	79,899	173,357	18,890	153,928	238,215	647,737	1,370	1,663,379

未經審計補充財務信息

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及銀行業(披露)規則，本集團披露補充資料如下：

1. 流動性覆蓋率

	截至2019年 3月31日止 三個月期間	截至2019年 6月30日止 三個月期間	截至2019年 9月30日止 三個月期間	截至2019年 12月31日止 三個月期間
平均流動性覆蓋率	140.6%	123.2%	120.1%	125.6%

	截至2018年 3月31日止 三個月期間	截至2018年 6月30日止 三個月期間	截至2018年 9月30日止 三個月期間	截至2018年 12月31日止 三個月期間
平均流動性覆蓋率	124.8%	117.5%	118.1%	126.6%

流動性覆蓋率同時遵循銀保監會《商業銀行流動性風險管理辦法(試行)》及相關統計制度的規定，基於按中國會計準則確定的數據計算的。

2. 貨幣集中度

	人民幣百萬元等值			合計
	美元	港元	其他	
2019年12月31日				
現貨資產	926,373	127,888	169,753	1,224,014
現貨負債	(862,776)	(116,052)	(255,186)	(1,234,014)
遠期購置	1,387,102	51,531	65,594	1,504,227
遠期沽售	(1,278,984)	(57,717)	(104,180)	(1,440,881)
淨期權倉盤	(85,453)	-	(3,660)	(89,113)
淨長倉	86,262	5,650	(127,679)	(35,767)
淨結構性倉盤	6,262	9,136	3,088	18,486

	人民幣百萬元等值			合計
	美元	港元	其他	
2018年12月31日				
現貨資產	856,774	116,357	137,852	1,110,983
現貨負債	(857,800)	(114,293)	(108,739)	(1,080,832)
遠期購置	1,390,475	41,582	46,368	1,478,425
遠期沽售	(1,344,868)	(31,833)	(71,081)	(1,447,782)
淨期權倉盤	(28,308)	-	-	(28,308)
淨長倉	16,273	11,813	4,400	32,486
淨結構性倉盤	6,264	6,942	2,479	15,685

未經審計補充財務信息

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3. 國際債權

國際債權包含所有幣種的跨境申索及本國外幣債權。本集團主要從事中國大陸業務經營，並視所有的除中國大陸以外的協力廠商申索為跨境申索。

國際債權包括存放中央銀行款項，存放和拆放同業及其他金融機構款項、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、客戶貸款及墊款、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資及以攤餘成本計量的債務工具投資。

國際債權按國家或地區分別披露。在計及任何風險轉移後，若國家或地區的跨境申索佔國際債權總金額的10%或以上，方會在本文呈報。若申索的擔保方所在地與對方所在地有所不同，或債務方是銀行的境外分行而銀行總部設於另一國家，方會作出風險轉移。

	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
2019年12月31日				
亞太區	134,007	26,555	234,135	394,697
— 其中歸屬香港	39,719	3,106	152,165	194,990
歐洲	30,071	11,538	70,161	111,770
北美洲及南美洲	340,094	78,862	241,315	660,271
非洲	654	—	116	770
合計	504,826	116,955	545,727	1,167,508

	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
2018年12月31日				
亞太區	110,016	19,992	215,727	345,735
— 其中歸屬香港	31,837	373	151,388	183,598
歐洲	23,463	10,259	86,311	120,033
北美洲及南美洲	330,479	57,744	229,652	617,875
非洲	384	—	172	556
合計	464,342	87,995	531,862	1,084,199

未經審計補充財務信息

截至2019年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

4. 逾期及重組資產

(1) 逾期客戶貸款及墊款總額

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
逾期		
3個月以下	71,118	79,458
3個月至6個月	16,799	22,356
6個月至12個月	32,851	34,670
超過12個月	62,225	66,448
合計	182,993	202,932
逾期客戶貸款及墊款佔全部客戶貸款及墊款總額的比例		
3個月以下	0.53%	0.67%
3個月至6個月	0.12%	0.19%
6個月至12個月	0.25%	0.29%
超過12個月	0.47%	0.56%
合計	1.37%	1.71%

(2) 逾期及重組客戶貸款及墊款總額

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
重組客戶貸款及墊款總額	57,266	59,232
其中：逾期3個月及以下的重組客戶貸款及墊款	11,166	15,406
逾期3個月及以下的重組客戶貸款及墊款佔全部客戶貸款及墊款總額的比例	0.08%	0.13%

(3) 逾期拆放同業及其他金融機構款項總額

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團拆放同業及其他金融機構款項逾期金額不重大。



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

地址：中國北京市東城區建國門內大街 69 號
郵編：100005 電話：86-10-85108888
<http://www.abchina.com>