

資產與負債

閣下應將本節所載討論及分析與本文件附錄一所載過往財務信息連同隨附附註一併閱讀。我們的過往財務信息根據《國際財務報告準則》編製。特別是，自2018年1月1日起，我們已採納《國際財務報告準則》第9號以取代《國際會計準則》第39號，其導致我們的金融資產和負債的確認、分類和計量相關會計政策發生變動。有關《國際會計準則》第39號與《國際財務報告準則》第9號之間的差異及採納《國際財務報告準則》第9號對我們經營業績的影響的詳情，請參閱「財務信息 – 重大會計判斷及主要估計不確定性來源 – 新會計政策的影響」一節。亦請參閱附錄一會計師報告附註2(1)(a)。

以下討論及分析載有涉及風險及不確定因素的前瞻性陳述。受諸多因素(包括「前瞻性陳述」及「風險因素」所載者)影響，我們的實際業績或會與該等前瞻性陳述所預測者有重大差異。

資產

我們總資產由截至2017年12月31日的人民幣1,002,567.0百萬元增加3.2%至截至2018年12月31日的人民幣1,034,451.3百萬元，並進一步增加5.9%至截至2019年9月30日的人民幣1,095,792.3百萬元。於往績記錄期間，我們總資產持續增加主要是由於我們持續努力開發公司及零售銀行條線令發放貸款和墊款增加。我們資產的主要組成部分包括(i)發放貸款和墊款淨額；及(ii)金融投資淨額，分別佔我們截至2019年9月30日總資產的59.8%及26.5%。下表載列截至所示日期我們總資產的組成部分。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
						(未經審計)
						(人民幣百萬元，百分比除外)
發放貸款和墊款總額 ⁽³⁾	464,889.8	46.4%	565,453.7	54.7%	676,985.8	61.8%
應計利息 ⁽⁴⁾	不適用	不適用	2,018.5	0.2%	2,326.4	0.2%
減值損失撥備.....	(15,076.1)	(1.5%)	(19,449.8)	(1.9%)	(24,075.2)	(2.2%)
發放貸款和墊款淨額	449,813.7	44.9%	548,022.4	53.0%	655,237.0	59.8%
金融投資總額.....	417,691.5	41.7%	313,258.3	30.3%	290,730.6	26.5%
應計利息 ⁽⁴⁾	不適用	不適用	3,538.3	0.3%	3,454.4	0.3%
減值損失撥備.....	(5,042.9)	(0.5%)	(3,838.7)	(0.4%)	(3,486.7)	(0.3%)
金融投資淨額	412,648.6	41.2%	312,957.9	30.3%	290,698.3	26.5%

資產與負債

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
現金及存放中央銀行款項.....	105,000.3	10.5%	123,250.0	11.9%	98,881.8	9.0%
存放同業及其他金融機構款項.....	8,722.8	0.9%	25,923.1	2.5%	31,766.2	2.9%
拆出資金.....	10,168.0	1.0%	2,059.1	0.2%	3,520.1	0.3%
衍生金融資產.....	198.1	0.0%	393.4	0.0%	291.6	0.0%
買入返售金融資產.....	—	—	10,571.0	1.0%	—	—
對聯營公司投資.....	51.7	0.0%	52.8	0.0%	19.9	0.0%
物業及設備.....	4,039.9	0.4%	3,917.3	0.4%	3,851.4	0.4%
遞延所得稅資產.....	4,829.4	0.5%	5,065.9	0.5%	5,859.2	0.5%
其他資產 ⁽⁵⁾	7,094.5	0.6%	2,238.4	0.2%	5,666.8	0.6%
總資產	1,002,567.0	100.0%	1,034,451.3	100.0%	1,095,792.3	100.0%

附註：

- (1) 於2018年1月1日前採納《國際會計準則》第39號。
- (2) 自2018年1月1日起採納《國際財務報告準則》第9號。
- (3) 為便於參考，除另有說明外，本文件中「發放貸款和墊款」、「貸款」及「發放墊款」作同義詞使用。
- (4) 根據財政部於2018年12月發佈的相關通知，基於實際利率法計提的金融工具的利息應包含在相應的金融工具的賬面餘額中。
- (5) 主要包括應收利息、土地使用權、預付款項及使用權資產。

發放貸款和墊款

發放貸款和墊款是我們資產的主要組成部分。我們通過分支機構為客戶提供各類貸款產品。我們絕大部分的發放貸款和墊款以人民幣計值。下表載列截至所示日期我們按業務模式及現金流量特徵劃分的發放貸款和墊款分佈情況。詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註19。

資產與負債

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)							
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以攤餘成本計量的發放貸款和墊款								
公司貸款.....	343,351.0	73.8%	341,966.8	73.5%	383,418.3	67.8%	457,222.6	67.6%
個人貸款.....	118,801.3	25.6%	118,801.3	25.6%	167,839.7	29.7%	205,828.2	30.4%
票據貼現.....	2,737.5	0.6%	—	—	—	—	—	—
小計.....	<u>464,889.8</u>	<u>100.0%</u>	<u>460,768.1</u>	<u>99.1%</u>	<u>551,258.0</u>	<u>97.5%</u>	<u>663,050.8</u>	<u>98.0%</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款								
票據貼現.....	不適用	不適用	2,737.5	0.6%	13,211.4	2.3%	13,007.3	1.9%
小計.....	不適用	不適用	<u>2,737.5</u>	<u>0.6%</u>	<u>13,211.4</u>	<u>2.3%</u>	<u>13,007.3</u>	<u>1.9%</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的發放貸款和墊款								
公司貸款.....	不適用	不適用	1,387.6	0.3%	984.3	0.2%	927.7	0.1%
小計.....	不適用	不適用	<u>1,387.6</u>	<u>0.3%</u>	<u>984.3</u>	<u>0.2%</u>	<u>927.7</u>	<u>0.1%</u>
發放貸款和墊款總額.....	<u>464,889.8</u>	<u>100.0%</u>	<u>464,893.2</u>	<u>100.0%</u>	<u>565,453.7</u>	<u>100.0%</u>	<u>676,985.8</u>	<u>100.0%</u>
應計利息 ⁽³⁾	不適用		不適用		2,018.5		2,326.4	
減：減值損失撥備 ⁽⁴⁾	(15,076.1)		(14,217.6)		(19,449.8)		(24,075.2)	
發放貸款和墊款淨額.....	<u>449,813.7</u>		<u>450,675.6</u>		<u>548,022.4</u>		<u>655,237.0</u>	

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號（其乃由我們於2018年1月1日之前採納）計量及確認。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號（其乃由我們自2018年1月1日起採納）計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的貸款和墊款餘額指於2018年的年初餘額。
- (3) 根據財政部於2018年12月發佈的相關通知，基於實際利率法計提的金融工具的利息應包含在相應的金融工具的賬面餘額中。
- (4) 指以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失撥備。根據《國際財務報告準則》第9號，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的發放貸款和墊款的減值損失撥備於「減值儲備」確認，其不影響我們的財務狀況表中所呈列的發放貸款和墊款賬面價值。有關該等「減值儲備」的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註35(d)。

資產與負債

我們計及應計利息前發放貸款和墊款總額由截至2017年12月31日的人民幣464,889.8百萬元增加21.6%至截至2018年12月31日的人民幣565,453.7百萬元，並進一步增加19.7%至截至2019年9月30日的人民幣676,985.8百萬元，乃主要由於公司貸款業務及個人貸款業務均有所增長。除另有指明外，以下討論乃基於我們的發放貸款和墊款總額（不計應計利息及減值損失撥備）。

按業務條線劃分的貸款分佈情況

我們的發放貸款和墊款包括公司貸款、個人貸款以及票據貼現。有關我們提供的貸款產品的說明，請參閱「業務－我們的主要業務」。下表載列截至所示日期我們按業務條線劃分的發放貸款和墊款情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款.....	343,351.0	73.8%	384,402.6	68.0%	458,150.3	67.7%
個人貸款.....	118,801.3	25.6%	167,839.7	29.7%	205,828.2	30.4%
票據貼現.....	2,737.5	0.6%	13,211.4	2.3%	13,007.3	1.9%
發放貸款總額.....	464,889.8	100.0%	565,453.7	100.0%	676,985.8	100.0%

公司貸款

於往績記錄期間，公司貸款為我們貸款組合的最大組成部分，截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日分別佔我們發放貸款和墊款總額的73.8%、68.0%及67.7%。我們公司貸款由截至2017年12月31日的人民幣343,351.0百萬元增加12.0%至截至2018年12月31日的人民幣384,402.6百萬元，並進一步增加19.2%至截至2019年9月30日的人民幣458,150.3百萬元。我們公司貸款的持續增加主要是由於我們積極執行全行發展規劃、持續努力通過加大營銷力度、豐富產品種類及提升客戶體驗來發展我們的公司貸款業務。同時，於往績記錄期間，公司貸款佔所有發放貸款的百分比下降，此乃由於加大個人貸款投放力度，以優化資產結構及推動業務轉型發展。

資產與負債

按合同期限劃分的公司貸款分佈情況

我們大部分公司貸款為中長期貸款，合同期限為一年以上。下表載列截至所示日期我們按合同期限劃分的公司貸款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
短期貸款和墊款 ⁽¹⁾	114,672.9	33.4%	113,921.5	29.6%	153,609.0	33.5%
中長期貸款 ⁽²⁾	228,678.1	66.6%	270,481.1	70.4%	304,541.3	66.5%
公司貸款總額.....	343,351.0	100.0%	384,402.6	100.0%	458,150.3	100.0%

附註：

- (1) 短期貸款和墊款指期限為一年或以下的貸款和墊款。
- (2) 中長期貸款指期限為一年以上的貸款。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，短期貸款和墊款分別佔我們的公司貸款總額的33.4%、29.6%及33.5%。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，中長期貸款分別佔我們的公司貸款的66.6%、70.4%及66.5%。

在往績記錄期間，我們公司貸款的期限結構的變化主要是由於市場對不同期限貸款的需求的波動所致。

資產與負債

按產品類型劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按產品類型劃分的公司貸款分佈情況。有關各類公司貸款的詳情，請參閱「業務－我們的主要業務－公司銀行－公司貸款」。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
流動資金貸款	204,091.6	59.4%	214,973.9	55.9%	280,298.1	61.2%
固定資產貸款	134,561.5	39.2%	161,472.4	42.0%	167,205.4	36.5%
其他 ⁽¹⁾	4,697.9	1.4%	7,956.3	2.1%	10,646.8	2.3%
公司貸款總額	343,351.0	100.0%	384,402.6	100.0%	458,150.3	100.0%

附註：

(1) 主要包括並購貸款。

於往績記錄期間，流動資金貸款分別佔我們截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日公司貸款總額的59.4%、55.9%及61.2%。我們的流動資金貸款由截至2017年12月31日的人民幣204,091.6百萬元增加5.3%至截至2018年12月31日的人民幣214,973.9百萬元，並進一步增加30.4%至截至2019年9月30日的人民幣280,298.1百萬元，主要是由於(i)我們加大營銷力度及擴大客戶基礎，從而推動對我們流動資金貸款的投放的增加；及(ii)我們向租賃和商務服務業客戶發放的流動資金貸款增加。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，固定資產貸款分別佔我們公司貸款總額的39.2%、42.0%及36.5%。我們的固定資產貸款由截至2017年12月31日的人民幣134,561.5百萬元增加20.0%至截至2018年12月31日的人民幣161,472.4百萬元，並進一步增加3.6%至截至2019年9月30日的人民幣167,205.4百萬元。我們固定資產貸款的持續增加主要由於響應中國政府扶持基礎設施建設行業的政策，我們增加向從事基礎設施投資的企業授予的固定資產貸款。

其他公司貸款主要包括並購貸款。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，其他公司貸款為人民幣4,697.9百萬元、人民幣7,956.3百萬元及人民幣10,646.8百萬元，分別佔公司貸款總額的1.4%、2.1%及2.3%。

資產與負債

按行業劃分的公司貸款分佈情況

我們的公司貸款包括發放予各個行業的公司銀行客戶的貸款。下表載列截至所示日期我們按行業劃分的公司貸款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
租賃和商務服務業	92,565.6	27.0%	114,971.9	29.9%	139,239.8	30.4%
房地產業	77,793.2	22.7%	90,288.7	23.5%	97,567.6	21.3%
製造業	47,019.5	13.7%	48,896.5	12.7%	65,874.8	14.4%
水利、環境和公共設施管理業	42,210.5	12.2%	48,193.2	12.4%	55,216.2	12.0%
批發零售業	27,404.6	8.0%	24,627.3	6.4%	29,226.5	6.4%
建築業	18,335.2	5.3%	16,760.0	4.4%	18,239.6	4.0%
交通運輸、倉儲和郵政業	7,975.9	2.3%	10,885.8	2.8%	16,042.0	3.5%
採礦業	7,797.6	2.3%	4,444.5	1.2%	6,865.0	1.5%
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	5,120.8	1.5%	6,349.3	1.7%	6,707.9	1.5%
公共管理、社會保障和社會組織	2,740.5	0.8%	5,848.0	1.5%	5,666.5	1.2%
金融業	6,000.8	1.7%	3,472.9	0.9%	5,566.7	1.2%
教育業	2,657.0	0.8%	2,636.5	0.7%	2,690.6	0.6%
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	1,742.9	0.5%	1,015.9	0.3%	1,404.0	0.3%
其他 ⁽¹⁾	3,986.9	1.2%	6,012.1	1.6%	7,843.1	1.7%
公司貸款總額	343,351.0	100.0%	384,402.6	100.0%	458,150.3	100.0%

附註：

- (1) 包括(i)住宿和餐飲業；(ii)衛生和社會工作；(iii)農、林、牧、漁業；(iv)科學研究和技術服務業；(v)居民服務、修理和其他服務業；及(vi)文化、體育和娛樂業。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們發放予租賃和商務服務業、房地產業、製造業、水利、環境和公共設施管理業及批發零售業（截至2019年9月30日按我們公司貸款總額計的前五大行業）公司借款人的貸款餘額合計共分別佔我們公司貸款總額的83.6%、84.9%及84.5%。

資產與負債

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們發放予租賃和商務服務業公司借款人的貸款分別佔我們公司貸款總額的27.0%、29.9%及30.4%。我們發放予租賃和商務服務業公司借款人的貸款由截至2017年12月31日的人民幣92,565.6百萬元增加24.2%至截至2018年12月31日的人民幣114,971.9百萬元，並進一步增加21.1%至截至2019年9月30日的人民幣139,239.8百萬元。發放予租賃和商務服務業的貸款餘額和佔比均持續增長主要是由於我們持續努力開發租賃和商務服務業的優質客戶，導致授予該行業的貸款的增加，以支持其發展。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們發放予房地產業公司借款人的貸款分別佔我們公司貸款總額的22.7%、23.5%及21.3%。我們發放予房地產業公司借款人的貸款由截至2017年12月31日的人民幣77,793.2百萬元增加16.1%至截至2018年12月31日的人民幣90,288.7百萬元，並進一步增加8.1%至截至2019年9月30日的人民幣97,567.6百萬元，主要是由於我們在維持適當風險控制的同時，增加了對北京和深圳等經濟發達地區的優質房地產開發商的信貸支持，這與我們公司貸款的整體增長相符。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們發放予製造業公司借款人的貸款分別佔我們公司貸款總額的13.7%、12.7%及14.4%。我們發放予製造業公司借款人的貸款由截至2017年12月31日的人民幣47,019.5百萬元增加4.0%至截至2018年12月31日的人民幣48,896.5百萬元，並進一步增加34.7%至截至2019年9月30日的人民幣65,874.8百萬元，主要是由於我們增加對從事生產制造與現代通訊業、尖端製造業及節能環保業有關產品的優質公司的信貸支持。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們發放予水利、環境和公共設施管理業公司借款人的貸款分別佔我們公司貸款總額的12.2%、12.4%及12.0%。我們發放予水利、環境和公共設施管理業公司借款人的貸款由截至2017年12月31日的人民幣42,210.5百萬元增加14.2%至截至2018年12月31日的人民幣48,193.2百萬元，並進一步增加14.6%至截至2019年9月30日的人民幣55,216.2百萬元，主要由於我們根據中國政府支持基礎設施建設行業的政策增加發放予該行業優質企業的貸款。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們發放予批發零售業公司借款人的貸款分別佔我們公司貸款總額的8.0%、6.4%及6.4%。我們發放予批發零售業公司借款人的貸款由截至2017年12月31日的人民幣27,404.6百萬元減少10.1%至截至2018年12月31日的人民幣24,627.3百萬元，主要由於該行業的信貸需求的變化。截至2019年9月30日，我們發放予批發零售業公司借款人的貸款增加18.7%至人民幣29,226.5百萬元，主要由於我們根據市場需求增加了對國有批發零售企業的貸款。

資產與負債

按公司借款人規模劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按借款人規模劃分的公司貸款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
大中型企業 ⁽¹⁾	233,222.3	67.9%	255,526.8	66.5%	326,597.2	71.3%
小微企業 ⁽¹⁾	102,951.0	30.0%	119,242.3	31.0%	121,765.4	26.6%
其他 ⁽²⁾	7,177.7	2.1%	9,633.5	2.5%	9,787.7	2.1%
公司貸款總額	343,351.0	100.0%	384,402.6	100.0%	458,150.3	100.0%

附註：

- (1) 小微企業及大中型企業的分類標準乃根據其從業人員數目、營業收入及總資產劃分，有關標準載於《中小企業劃型標準規定》。請參閱「釋義」一節。
- (2) 主要包括向事業單位（如學校及醫院）發放的貸款。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們發放予大中型企業的貸款分別佔我們公司貸款總額的67.9%、66.5%及71.3%。我們發放予大中型企業的貸款由截至2017年12月31日的人民幣233,222.3百萬元增加9.6%至截至2018年12月31日的人民幣255,526.8百萬元，並進一步增加27.8%至截至2019年9月30日的人民幣326,597.2百萬元。我們發放予大中型企業貸款不斷增加，主要是由於我們積極努力擴大客戶基礎發展大中型企業中的優質客戶。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們發放予小微企業的貸款分別佔我們公司貸款總額的30.0%、31.0%及26.6%。我們發放予小微企業的貸款由截至2017年12月31日的人民幣102,951.0百萬元增加15.8%至截至2018年12月31日的人民幣119,242.3百萬元，並進一步增加2.1%至截至2019年9月30日的人民幣121,765.4百萬元，主要是由於我們根據相關國家政策加大了針對小微企業產品的推廣力度，從而導致小微企業的貸款增加。

資產與負債

按貸款規模劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按規模劃分的公司貸款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣500百萬元以上	85,878.4	25.0%	127,855.2	33.3%	154,765.0	33.8%
人民幣100百萬元以上至 人民幣500百萬元	180,845.4	52.7%	181,683.1	47.3%	216,029.9	47.2%
人民幣50百萬元以上至 人民幣100百萬元	39,533.3	11.5%	40,851.4	10.6%	47,861.8	10.4%
人民幣10百萬元以上至 人民幣50百萬元	32,975.7	9.6%	29,635.4	7.7%	34,097.5	7.4%
不超過人民幣10百萬元	4,118.2	1.2%	4,377.5	1.1%	5,396.1	1.2%
公司貸款總額	343,351.0	100.0%	384,402.6	100.0%	458,150.3	100.0%

個人貸款

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們個人貸款分別佔我們發放貸款總額的25.6%、29.7%及30.4%。

我們個人貸款由截至2017年12月31日的人民幣118,801.3百萬元增加41.3%至截至2018年12月31日的人民幣167,839.7百萬元，並進一步增加22.6%至截至2019年9月30日的人民幣205,828.2百萬元。我們個人貸款的餘額和佔發放貸款總額的比例的持續增加主要是由於我們於往績記錄期間努力開發及營銷我們的個人貸款業務，尤其是個人消費貸款。

按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按產品類型劃分的個人貸款。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
個人住房和商業用房貸款	105,846.2	89.1%	113,806.9	67.8%	117,386.5	57.0%
個人消費貸款	8,754.5	7.4%	48,496.5	28.9%	80,171.5	39.0%
個人經營性貸款	3,097.0	2.6%	3,751.7	2.2%	5,267.8	2.6%
信用卡	1,103.6	0.9%	1,784.6	1.1%	3,002.4	1.4%
個人貸款總額	118,801.3	100.0%	167,839.7	100.0%	205,828.2	100.0%

資產與負債

我們的個人住房和商業用房貸款由截至2017年12月31日的人民幣105,846.2百萬元增加7.5%至截至2018年12月31日的人民幣113,806.9百萬元，並進一步增加3.1%至截至2019年9月30日的人民幣117,386.5百萬元。個人住房和商業用房貸款的餘額增加主要是由於我們努力增加個人住房和商業用房貸款，該等貸款通常由借款人所購買的房產作為擔保，風險相對較低，為我們帶來優質的零售客戶和長期穩定的回報。於往績記錄期間，個人住房和商業用房貸款增長趨緩，個人住房和商業用房貸款佔個人貸款總額的比例減小，主要是由於我們根據相關監管政策及我們的風險管理規定對該等貸款採取了更加審慎的貸款政策。

個人消費貸款由截至2017年12月31日的人民幣8,754.5百萬元大幅增加至截至2018年12月31日的人民幣48,496.5百萬元，並進一步增加65.3%至截至2019年9月30日的人民幣80,171.5百萬元。個人消費貸款佔我們個人貸款總額的百分比由截至2017年12月31日的7.4%增至截至2018年12月31日的28.9%，並進一步增至截至2019年9月30日的39.0%。個人消費貸款的餘額和佔比持續增加主要是由於我們努力拓寬獲客渠道、豐富收益率相對較高的個人消費貸款產品及提高業務處理效率。

個人經營性貸款從截至2017年12月31日的人民幣3,097.0百萬元增加21.1%至截至2018年12月31日的人民幣3,751.7百萬元，並進一步增加40.4%至截至2019年9月30日的人民幣5,267.8百萬元，主要反映我們加大對優質個體工商戶及優質小微企業主的信貸支持以滿足其融資需求。於往績記錄期間，個人經營性貸款佔我們個人貸款總額的百分比保持相對穩定。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，信用卡餘額分別佔我們個人貸款的0.9%、1.1%及1.4%。該增加主要是由於我們不斷努力發展信用卡業務，導致發行的信用卡數量增加及相關業務規模擴大。

資產與負債

按貸款規模劃分的個人貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按規模劃分的個人貸款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣5百萬元以上.....	12,793.1	10.8%	11,831.4	7.0%	11,437.9	5.6%
人民幣0.5百萬元以上至						
人民幣5百萬元.....	85,206.9	71.7%	91,626.4	54.6%	95,541.4	46.4%
人民幣0.25百萬元以上至						
人民幣0.5百萬元.....	12,951.8	10.9%	18,718.7	11.2%	19,310.6	9.4%
人民幣0.1百萬元以上至						
人民幣0.25百萬元.....	3,876.8	3.3%	14,449.6	8.6%	27,742.5	13.5%
不超過人民幣0.1百萬元.....	3,972.7	3.3%	31,213.6	18.6%	51,795.8	25.1%
個人貸款總額.....	118,801.3	100.0%	167,839.7	100.0%	205,828.2	100.0%

票據貼現

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，票據貼現分別佔我們發放貸款和墊款總額的0.6%、2.3%及1.9%。票據貼現由截至2017年12月31日的人民幣2,737.5百萬元增至截至2018年12月31日的人民幣13,211.4百萬元，主要是由於考慮到市場利率、票據貼現相對較低的風險和較高的流動性等各種因素，我們在2018年增加了票據貼現的規模。截至2019年9月30日，票據貼現減少1.5%至人民幣13,007.3百萬元，主要是由於鑒於2019年票據貼現的市場利率降低，我們通過控制票據貼現的規模和將更多資金分配到其他收益更高的資產來優化資產結構。

資產與負債

下表載列截至所示日期我們按債務類型劃分的票據貼現明細：

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
銀行承兌匯票.....	2,574.1	94.0%	13,034.7	98.7%	10,970.4	84.3%
商業承兌匯票.....	163.4	6.0%	176.7	1.3%	2,036.9	15.7%
票據貼現總額.....	2,737.5	100.0%	13,211.4	100.0%	13,007.3	100.0%

我們的票據貼現包括銀行承兌匯票及商業承兌匯票。銀行承兌匯票的信用風險一般低於商業承兌匯票，而商業承兌匯票的折價率較高。於往績記錄期間，我們大部分的票據貼現為銀行承兌匯票，分別佔截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日我們票據貼現總額的94.0%、98.7及84.3%。銀行承兌匯票及商業承兌匯票在票據貼現總額中所佔百分比的變化主要反映我們為平衡風險與回報而對票據貼現組合的構成進行調整，由此我們在2019年增加受理了由部分優質企業出具的商業承兌匯票貼現。

按地域劃分的貸款分佈情況

我們亦基於發放貸款的分行及支行所在地理位置劃分貸款。我們的分行或支行通常向位於所在地區的借款人發放貸款。下表載列截至所示日期我們按地域劃分的發放貸款和墊款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
華北及東北地區.....	218,221.0	46.9%	260,192.7	46.0%	303,257.0	44.8%
華東地區.....	117,539.4	25.3%	123,565.4	21.9%	153,817.3	22.7%
華中及華南地區.....	102,446.0	22.0%	129,868.0	23.0%	161,810.2	23.9%
西部地區.....	26,683.4	5.8%	51,827.6	9.1%	58,101.3	8.6%
發放貸款和墊款總額.....	464,889.8	100.0%	565,453.7	100.0%	676,985.8	100.0%

資產與負債

於往績記錄期間，我們的貸款業務主要集中於華北及東北地區。向華北及東北地區發放的貸款由截至2017年12月31日的人民幣218,221.0百萬元增長19.2%至截至2018年12月31日的人民幣260,192.7百萬元，並進一步增長16.6%至截至2019年9月30日的人民幣303,257.0百萬元，與我們貸款業務的整體增長一致，主要是由於該地區經濟增長導致需求和客戶數量增加所致。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，向華北及東北地區發放的貸款分別佔我們貸款總額的46.9%、46.0%及44.8%。

向華東地區發放的貸款由截至2017年12月31日的人民幣117,539.4百萬元增加5.1%至截至2018年12月31日的人民幣123,565.4百萬元，並進一步增加24.5%至截至2019年9月30日的人民幣153,817.3百萬元，此乃由於我們努力發展在華東地區（特別是長三角地區）的業務所致。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，向華東地區發放的貸款佔貸款總額的25.3%、21.9%及22.7%。截至2018年12月31日，向華東地區發放的貸款佔貸款總額百分比與截至2017年12月31日相比有所下降，主要歸因於隨著中國國家實施促進華南、華中和西部地區經濟發展的政策，我們努力發展我們在該等地區的貸款業務，致使於2018年我們在這兩個地區發放貸款的增長比其他地區更快，從而導致我們的整體按地域劃分的貸款分佈情況發生改變。

於往績記錄期間，我們向華中及華南以及西部地區所發放的貸款合計由截至2017年12月31日的人民幣129,129.4百萬元增長40.7%至截至2018年12月31日的人民幣181,695.6百萬元，並進一步增長21.0%至截至2019年9月30日的人民幣219,911.5百萬元。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，向華中及華南地區以及西部地區發放的貸款合計分別佔我們貸款總額的27.8%、32.1%及32.5%。該等地區的貸款持續增長，主要是由於隨著西部大開發等有利政策以及促進珠江三角洲經濟增長的政策實施，華中、華南和西部地區的經濟得到進一步發展，我們積極把握經濟發展帶來的機遇，進一步發展優質客戶及拓展我們在該等地區的業務。

資產與負債

按貨幣劃分的貸款分佈情況

我們絕大部分貸款都以人民幣計值。下表載列截至所示日期我們按貨幣劃分的發放貸款和墊款分佈情況：

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣計值貸款.....	446,907.0	96.2%	546,120.7	96.6%	646,755.5	95.5%
美元計值貸款.....	17,363.2	3.7%	18,214.6	3.2%	29,140.6	4.3%
其他外幣計值貸款.....	619.6	0.1%	1,118.4	0.2%	1,089.7	0.2%
發放貸款和墊款總額.....	464,889.8	100.0%	565,453.7	100.0%	676,985.8	100.0%

按擔保方式劃分的貸款分佈情況

我們發放貸款和墊款的絕大部分是質押、抵押或保證類貸款。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，質押、抵押或保證類發放貸款和墊款分別佔我們發放貸款和墊款總額的82.8%、81.2%及78.4%。下表載列截至所示日期我們按擔保方式劃分的發放貸款和墊款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
質押貸款⁽¹⁾						
以存單、保證金或債券質押.....	31,822.4	6.8%	37,416.9	6.6%	51,024.1	7.5%
以上市公司股權質押.....	3,094.0	0.7%	3,432.1	0.6%	6,813.2	1.0%
以應收賬款或收費權質押.....	3,620.1	0.8%	5,328.5	0.9%	3,789.0	0.6%
以票據質押.....	1,049.4	0.2%	30.0	0.0%	—	—
其他質押.....	2,023.9	0.4%	2,389.1	0.4%	1,922.7	0.3%
小計.....	41,609.8	8.9%	48,596.6	8.5%	63,549.0	9.4%

資產與負債

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
抵押貸款⁽¹⁾						
以房地產抵押.....	165,846.6	35.7%	191,051.2	33.8%	212,908.9	31.4%
以設備抵押.....	412.6	0.1%	306.9	0.1%	292.0	0.0%
其他抵押.....	1,641.7	0.4%	2,174.3	0.4%	3,186.4	0.5%
小計.....	167,900.9	36.2%	193,532.4	34.3%	216,387.3	31.9%
保證貸款⁽¹⁾						
公司保證.....	174,060.3	37.4%	214,776.6	38.0%	248,463.4	36.7%
個人保證.....	1,437.6	0.3%	2,009.9	0.4%	2,402.8	0.4%
小計.....	175,497.9	37.7%	216,786.5	38.4%	250,866.2	37.1%
信用貸款.....	77,143.7	16.6%	93,326.8	16.5%	133,176.0	19.7%
票據貼現.....	2,737.5	0.6%	13,211.4	2.3%	13,007.3	1.9%
發放貸款和墊款總額.....	464,889.8	100.0%	565,453.7	100.0%	676,985.8	100.0%

附註：

- (1) 指每個類別中全部或部分以抵押品、質押品或保證物作擔保的貸款總額。若貸款以一種以上的保證權益形式作擔保，則按保證權益的主要形式分類。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們的質押、抵押及保證類貸款總額分別為人民幣385,008.6百萬元、人民幣458,915.5百萬元及人民幣530,802.5百萬元。於往績記錄期間，我們的質押、抵押及保證類貸款餘額持續增加，這與貸款業務的整體增長大致一致。我們的質押、抵押及保證類貸款佔我們貸款及墊款總額的比例仍相對較高，歸因於我們實施嚴格借貸政策以實現有效的風險管理。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們的信用貸款分別為人民幣77,143.7百萬元、人民幣93,326.8百萬元及人民幣133,176.0百萬元，分別佔截至各日期我們發放貸款和墊款總額的16.6%、16.5%及19.7%。我們信用貸款的增加主要是由於我們不斷努力開發優質客戶（例如信譽良好的零售銀行客戶和大型國有企業），使得滿足我們信用貸款資格的客戶數量增加，這與監管政策以及我們的風險管理政策一致。

資產與負債

借款人集中度

根據適用中國銀行業指引，我們向任何單一借款人的貸款不得超過我們資本淨額的10%。下表載列截至所示日期我們對十大單一借款人的貸款額。

截至2019年9月30日					
行業	金額	佔貸款 總額的 百分比	佔資本 淨額的 百分比 ⁽¹⁾	分類	
(未經審計)					
(人民幣百萬元，百分比除外)					
借款人A	製造業	7,759.5	1.1%	7.6%	正常
借款人B	租賃和商務服務業	7,043.9	1.0%	6.9%	正常
借款人C	製造業	5,138.6	0.8%	5.0%	正常
借款人D	製造業	5,074.6	0.7%	5.0%	正常
借款人E	租賃和商務服務業	4,882.0	0.7%	4.8%	正常
借款人F	公共管理、社會保障和 社會組織	4,620.5	0.7%	4.5%	正常
借款人G	租賃和商務服務業	4,470.0	0.7%	4.4%	正常
借款人H	租賃和商務服務業	3,924.8	0.6%	3.8%	正常
借款人I	租賃和商務服務業	3,459.0	0.5%	3.4%	正常
借款人J	租賃和商務服務業	3,033.9	0.4%	3.0%	正常
合計		49,406.8	7.3%	48.2%	

附註：

- (1) 指貸款餘額佔我們資本淨額(在本文件中亦稱「監管資本」)的百分比，按《資本管理辦法》的規定並根據中國公認會計準則編製的財務報表計算。有關我們截至2019年9月30日資本淨額的計算，請參閱「財務信息－資本資源－資本充足水平」。

我們會密切監控及管控業務拓展產生的信貸集中度風險，以遵守相關法律法規。具體而言，我們已在風險管理程序的各個步驟實施具體要求，包括貸前調查、信用審批、發放貸款、貸後風險監控及預警，以確保發放予單一借款人的貸款餘額不超過我

資產與負債

們資本淨額的10%。有關我們如何管理信貸集中度風險的詳情，亦請參閱「風險管理－信用風險管理－公司貸款的信用風險管理－資產組合管理－信貸集中度管理」。

根據適用中國銀行業指引，我們向任何單一集團借款人授信不得超過我們資本淨額的15%。下表載列截至所示日期我們對十大集團借款人的授信額度。

截至2019年9月30日			
行業 ⁽³⁾	授信額度 ⁽¹⁾	佔資本淨額的百分比 ⁽²⁾	分類
(未經審計)			
(人民幣百萬元，百分比除外)			
集團A.....	租賃和商務服務業	9,350.6	9.1% 正常
集團B.....	房地產業	7,462.5	7.3% 正常
集團C.....	租賃和商務服務業	6,408.7	6.3% 正常
集團D.....	批發零售業	5,915.1	5.8% 關注
集團E.....	公共管理、社會保障和社會組織	5,570.5	5.4% 正常
集團F.....	租賃和商務服務業	5,520.5	5.4% 正常
集團G.....	租賃和商務服務業	4,950.0	4.8% 正常
集團H.....	房地產業	4,923.6	4.8% 正常
集團I.....	製造業	4,775.6	4.7% 正常
集團J.....	製造業	4,592.0	4.5% 關注
合計.....		59,469.1	58.0%

附註：

- (1) 根據中國銀保監會適用規定通過(i)合計各集團借款人所有資產負債表內信貸金額及資產負債表外信貸金額；及(ii)扣減各集團借款人保證金存款、質押的存單及政府債券總額計算。
- (2) 指授信額度佔我們資本淨額(在本文件中亦稱「監管資本」)的百分比，按《資本管理辦法》的規定並根據中國公認會計準則編製的財務報表計算。有關我們截至2019年9月30日資本淨額的計算，請參閱「財務信息－資本資源－資本充足水平」。
- (3) 倘將貸款授予同一集團的兩家或多家從事不同行業的公司，則分類基於獲授大多數貸款的行業。

資產與負債

貸款組合期限概況

下表載列截至所示日期我們按剩餘期限劃分的貸款產品。

	截至2019年9月30日					合計
	逾期 ⁽¹⁾	3個月或以內到期	3個月以上至12個月內到期	1至5年內到期	5年後到期	
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元)					
公司貸款						
流動資金貸款	10,868.8	44,061.5	138,183.5	87,184.3	—	280,298.1
固定資產貸款	1,504.8	6,050.2	20,443.1	119,948.0	19,259.3	167,205.4
其他貸款 ⁽²⁾	747.9	2.6	3,182.3	3,218.0	3,496.0	10,646.8
小計	13,121.5	50,114.3	161,808.9	210,350.3	22,755.3	458,150.3
個人貸款						
個人住房和商業用房貸款	569.6	3.8	43.9	1,559.8	115,209.4	117,386.5
個人消費貸款	1,095.6	10,260.5	28,195.7	38,475.3	2,144.4	80,171.5
個人經營性貸款	394.5	617.1	1,583.0	867.4	1,805.8	5,267.8
信用卡	67.4	812.8	221.8	1,900.4	—	3,002.4
小計	2,127.1	11,694.2	30,044.4	42,802.9	119,159.6	205,828.2
票據貼現						
銀行承兌匯票	350.0	7,444.0	3,176.4	—	—	10,970.4
商業承兌匯票	3.0	556.9	1,477.0	—	—	2,036.9
小計	353.0	8,000.8	4,653.4	—	—	13,007.3
發放貸款和墊款總額	15,601.6	69,809.3	196,506.7	253,153.2	141,914.9	676,985.8

附註：

- (1) 指截至2019年9月30日本金或利息逾期的貸款的本金餘額。
- (2) 主要包括併購貸款。

截至2019年9月30日，我們剩餘期限不超過一年的公司貸款為人民幣211,923.2百萬元，佔我們公司貸款總額的46.3%，主要包括流動資金貸款。截至2019年9月30日，我們剩餘期限超過一年的公司貸款為人民幣233,105.6百萬元，佔我們公司貸款總額的50.9%，主要包括固定資產貸款。

截至2019年9月30日，我們剩餘期限超過五年的個人貸款為人民幣119,159.6百萬元，佔我們個人貸款總額的57.9%，主要包括個人住房和商業用房貸款。

資產與負債

貸款利率情況

近年，中國人民銀行實施一系列措施使利率逐步市場化，並建立由市場主導的利率形成機制。於2013年7月20日前，中國商業銀行可以在中國人民銀行基準利率允許範圍內設定貸款利率。於2013年7月20日，中國人民銀行取消金融機構貸款利率0.7倍的下限（不包括住房按揭貸款），允許金融機構自主確定貸款利率水平。於2019年8月16日，中國人民銀行宣佈改革貸款市場報價利率（「LPR」）形成機制，且商業銀行應主要參考LPR設定新發放貸款的利率。根據於2019年10月18日生效的《中國人民銀行公告[2019]第16號—新發放商業性個人住房貸款利率公告》，首套房商業性個人住房貸款的利率須不低於相應期限的LPR，而第二套房商業性個人住房貸款的利率不得低於相應期限的LPR加60個基點。

我們貸款組合的資產質量

我們通過貸款分類系統計算及監測我們發放貸款的資產質量。我們使用符合中國銀保監會指引的五類貸款分類系統對發放貸款進行分類。請參閱「監督與監管—貸款分類、撥備和核銷—貸款分類」。

自2020年初，為了緩解COVID-19疫情帶來的影響，中國政府已出台多項財政及貨幣寬鬆舉措，包括鼓勵銀行及金融機構加強對受影響的企業及個人給予信貸支持。於2020年2月15日，中國銀保監會宣佈，其或會提高銀行向受COVID-19影響而面臨流動資金壓力的企業所提供貸款的不良貸款監管容忍度。詳情請參閱「財務信息—近期發展」及「風險因素—與中國有關的風險—自然災害、傳染病、戰爭或恐怖主義活動或其他非我們所能控制的因素，可能對我們的業務營運、財務狀況及經營業績造成重大不利影響」。

貸款分類準則

決定貸款組合分類時，本行依據《貸款風險分類指引》的一系列標準。該等標準旨在評估借款人的還款可能性及貸款本金與利息的可回收性。

資產與負債

公司貸款

決定公司貸款組合如何分類時，我們一般考慮多項因素（在適用的情況下），包括但不限於(i)貸款逾期時間；(ii)借款人償還貸款的能力；(iii)借款人的還款記錄；(iv)借款人的還款意願；(v)貸款所資助項目的盈利水平；(vi)貸款的抵押品；(vii)償還貸款的法律責任；及(viii)我們的信貸管理狀況。各貸款分類的主要因素載於下文。這並非分類公司貸款時考慮的所有因素的詳細列表。詳情請參閱「風險管理－信用風險管理－公司貸款的信用風險管理－貸後管理」。

正常。借款人能夠履行貸款條款，沒有足夠理由懷疑其按時足額償還本金及利息的能力，則貸款應歸類為正常。分類為正常的貸款主要擁有以下特徵：

- 借款人生產、經營穩定，主要經營指標未發生不利於貸款償還的明顯變化；
- 借款人用其正常經營活動產生的現金還款，且現金流量穩定；及
- 借款人相關授信資料齊全。

關注。儘管借款人目前有能力償還貸款，但存在一些可能對償還有不利影響的因素，則貸款應歸類為關注。關注類貸款通常具備以下特徵：

- 借款人出現流動資金不足的早期徵兆，如還款時間出現延誤、淨現金流量降低等；
- 借款人經營狀況開始出現不利趨勢，儘管暫時尚未影響還款，倘此趨勢延續下去可能對借款人財務狀況產生不利影響；
- 貸款擔保出現問題，如抵（質）押品價值降低、抵（質）押品控制權出現問題等；
- 借款人信用狀況出現可疑徵兆，如未能及時取得適當的資料和文件、借款人不合作或難以聯絡借款人等；及
- 其他可能影響借款人財務狀況的重大事件。

資產與負債

次級。倘借款人的還款能力出現明顯問題，完全依靠其正常營業收入無法償還本息，且即使執行擔保或保證，也可能會造成一定損失，則貸款應歸類為次級。次級類貸款通常具備以下特徵：

- 借款人的經營狀況出現明顯問題，重要指標出現惡化趨勢，借款人已不能正常歸還貸款本息，還款需要執行擔保；
- 借款人貸款記錄或還款記錄不佳，或借款人在向其他債權人還款方面出現困難；
- 借款人借債過多，負債比例較高，且貸款本息已經逾期；
- 借款人將貸款挪作他用，已經影響正常還款；及
- 其他需要將貸款劃分為次級類貸款的情況。

可疑。倘借款人無法足額償還本息，即使執行擔保或保證，亦會造成較大損失，則貸款應歸類為可疑。可疑類貸款通常具備以下特徵：

- 借款人無力還款且貸款擔保價值嚴重不足；
- 借款人已停業或即將停業或準備清盤；
- 已知借款人惡意逃廢債務且追索困難；
- 借款人的還款責任出現法律糾紛且已進入相關訴訟程序，且貸款本息已經逾期；及
- 其他需要將貸款劃分為可疑類貸款的情況。

資產與負債

損失。在採取所有可能的措施及一切必要法律補救措施之後，倘僅極少部分或無本息可以收回，則貸款應歸類為損失。損失類貸款通常具備以下特徵：

- 經法院強制執行未能收回貸款；
- 債務人和擔保人依法宣告破產、解散、被撤銷，我們對債務人和擔保人進行追償後未能收回貸款；
- 借款人和擔保人已完全停止經營活動，被相關行政管理部門吊銷營業執照，我們對債務人和擔保人進行追償後未能收回貸款；
- 債務人遭受重大自然災害或者意外事故，損失巨大且不能獲得保險補償，或者以保險賠償後，確實無力償還債務；及
- 其他需要將貸款劃分為損失類貸款的情況。

個人貸款(信用卡透支除外)

個人貸款主要包括個人住房和商業用房貸款、個人消費貸款及個人經營性貸款。個人住房和商業用房貸款主要包括購買新房及二手房的貸款。個人消費貸款主要包括住房裝修、購買家電家具、購車、教育等貸款。個人經營性貸款主要包括向個體工商戶、小微企業主及其他個體經營客戶發放的經營貸款。

本行對於個人貸款採用逾期天數和擔保方式組成風險分類矩陣，並由系統根據矩陣逐日進行風險分類。

通常情況下，對於個人貸款沒有逾期的劃分為正常類；逾期90天以內的劃分為關注類；逾期超過90天的劃分為不良類。在此基礎上，再根據逾期天數和擔保方式的不同進行進一步的細化分類。

損失類個人貸款除具備損失類公司貸款類似特徵以外，通常還具備以下主要特徵：(i) 借款人死亡，或者遭受重大自然災害或者意外事故，財產損失巨大且不能獲得保險補償，貸款行以其財產或者遺產進行清償，並對擔保人進行追償後，未能收回的

資產與負債

債權；(ii) 借款人觸犯刑律，依法受到制裁，其財產不足以償還全部或者部分貸款，貸款行經追償後仍未收回的貸款。

信用卡透支

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

	逾期天數
正常	0天
關注	1至90天
次級	91至150天
可疑	151至180天
損失	超過180天

按貸款分類劃分的貸款分佈情況

根據信貸系統，我們的不良貸款根據所適用的情況分類為次級、可疑或損失。下表載列截至所示日期我們按信貸分類系統劃分的貸款組合分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
正常	441,782.8	95.1%	538,732.2	95.3%	644,295.9	95.1%
關注	14,996.8	3.2%	16,304.8	2.9%	20,717.6	3.1%
小計	456,779.6	98.3%	555,037.0	98.2%	665,013.5	98.2%
次級	4,070.7	0.8%	3,241.0	0.6%	2,784.3	0.4%
可疑	3,537.9	0.8%	5,864.9	1.0%	6,970.0	1.1%
損失	501.6	0.1%	1,310.8	0.2%	2,218.0	0.3%
小計	8,110.2	1.7%	10,416.7	1.8%	11,972.3	1.8%
發放貸款和墊款總額	464,889.8	100.0%	565,453.7	100.0%	676,985.8	100.0%
不良貸款率 ⁽¹⁾		1.74%		1.84%		1.77%

附註：

(1) 按不良貸款總額除以發放貸款和墊款總額計算。

資產與負債

下表載列截至所示日期我們按業務條線及信貸分類系統劃分的發放貸款和墊款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比 ⁽³⁾
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款						
正常	320,738.7	69.0%	359,042.4	63.6%	427,848.7	63.1%
關注	14,938.9	3.2%	15,623.3	2.8%	19,459.5	2.9%
次級	3,981.8	0.9%	2,987.9	0.5%	2,355.6	0.3%
可疑	3,491.5	0.8%	5,774.2	1.0%	6,773.1	1.0%
損失	200.0	0.0%	974.7	0.2%	1,713.3	0.3%
小計	343,350.9	73.9%	384,402.5	68.1%	458,150.2	67.6%
不良貸款率 ⁽¹⁾		2.23%		2.53%		2.37%
個人貸款						
正常	118,306.6	25.4%	166,521.0	29.4%	203,792.9	30.1%
關注	57.9	0.0%	681.5	0.1%	908.1	0.1%
次級	88.9	0.0%	210.5	0.0%	428.7	0.1%
可疑	46.4	0.0%	90.7	0.0%	196.9	0.0%
損失	301.6	0.1%	336.1	0.1%	501.7	0.1%
小計	118,801.4	25.5%	167,839.8	29.6%	205,828.3	30.4%
不良貸款率 ⁽¹⁾		0.37%		0.38%		0.55%
票據貼現						
正常	2,737.5	0.6%	13,168.8	2.3%	12,654.3	1.9%
關注	—	—	—	—	350.0	0.1%
次級	—	—	42.6	0.0%	—	—
可疑	—	—	—	—	—	—
損失	—	—	—	—	3.0	0.0%
小計	2,737.5	0.6%	13,211.4	2.3%	13,007.3	2.0%
不良貸款率 ⁽¹⁾		—		0.32%		0.02%
發放貸款和墊款總額	464,889.8	100.0%	565,453.7	100.0%	676,985.8	100.0%
不良貸款率 ⁽²⁾		1.74%		1.84%		1.77%

附註：

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

我們的不良貸款率由截至2017年12月31日的1.74%增至截至2018年12月31日的1.84%，主要是由於受中國經濟增長放緩與產業結構調整的影響，某些客戶的還款能力惡化。

資產與負債

我們的不良貸款率由截至2018年12月31日的1.84%降至截至2019年9月30日的1.77%，主要是由於我們加強了信貸風險管理以改善我們資產質量，並根據相關監管政策對我們的不良貸款進行清收和核銷。

關注類貸款

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們的關注類貸款餘額分別為人民幣14,996.8百萬元、人民幣16,304.8百萬元及人民幣20,717.6百萬元，分別佔我們發放貸款和墊款總額的3.2%、2.9%及3.1%。關注類貸款佔比由截至2017年12月31日的3.2%降至截至2018年12月31日的2.9%，主要是由於我們強化風險管理政策的實施而令貸款質量有所改善。關注類貸款佔比增至截至2019年9月30日的3.1%，主要是由於(i)某些大型企業的財務狀況及還款能力受到經濟增長放緩的不利影響，因此向該等企業授出的貸款被調整為關注類，及(ii)我們加強了風險控制措施，並按審慎原則將部分未來經營狀況可能發生變動的相關借款人的貸款從正常類下調至關注類，儘管其過往並未產生逾期或違約。

下表載列截至所示日期我們按擔保方式劃分的關注類貸款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
質押貸款.....	—	—	188.5	1.2%	734.3	3.5%
抵押貸款.....	2,767.0	18.5%	2,569.0	15.8%	2,294.0	11.1%
保證貸款.....	11,560.0	77.0%	13,025.8	79.8%	14,791.1	71.4%
信用貸款.....	669.8	4.5%	521.5	3.2%	2,548.2	12.3%
票據貼現.....	—	—	—	—	350.0	1.7%
關注類發放貸款總額	14,996.8	100.0%	16,304.8	100.0%	20,717.6	100.0%

資產與負債

我們貸款的資產質量變動

下表載列截至所示期間我們不良貸款的變動情況。

	截至12月31日		截至9月30日
	2017年	2018年	2019年
			(未經審計)
	(人民幣百萬元)		
年初／期初	5,968.6	8,110.2	10,416.7
增加	5,360.7	5,031.1	3,160.4
減少			
收回	(1,054.7)	(365.1)	(397.1)
升級	(82.2)	(16.4)	(53.2)
核銷	(196.3)	(1,342.0)	(876.6)
轉出	(1,877.9)	(1,003.9)	(283.0)
匯兌差額	(8.0)	2.8	5.1
年末／期末	8,110.2	10,416.7	11,972.3
不良貸款率	1.74%	1.84%	1.77%

我們一直致力於根據有關監管政策優化我們的信用風險結構並緊跟行業發展趨勢。我們減少不良貸款損失的對策主要包括(i)向借款人催收還款；(ii)重組貸款以重新確定或調整貸款條款；(iii)執行擔保或自擔保人追收；(iv)向借款人提起法律訴訟或其他民事訴訟進行追償；及(v)貸款轉出。向第三方轉讓不良貸款為我們目前針對不良貸款採取的退出策略之一，其亦符合中國監管政策。有關向第三方轉讓不良貸款損失的風險詳情，請參閱「風險因素－與我們業務有關的風險－我們於往績記錄期間轉讓了若干不良資產，倘我們於未來無法轉讓有關資產，則我們的流動資金、財務狀況及經營業績或會受到影響」一節。

資產與負債

下表載列於所示期間根據中國銀保監會適用規定計算的我們貸款組合遷徙率。

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2017年	2018年	止九個月
	(未經審計)		
正常及關注類貸款 ⁽¹⁾	1.74%	1.39%	0.72%
正常類貸款 ⁽²⁾	3.56%	1.15%	0.94%
關注類貸款 ⁽³⁾	38.51%	27.09%	12.06%
次級類貸款 ⁽⁴⁾	80.08%	99.71%	73.74%
可疑類貸款 ⁽⁵⁾	27.45%	38.48%	13.49%

附註：

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

我們的次級類貸款遷徙率由2018年的99.71%減至截至2019年9月30日止九個月的73.74%，而我們的可疑類貸款遷徙率亦由2018年的38.48%減至截至2019年9月30日止九個月的13.49%。該等比率減少反映了關注類貸款、次級類貸款及可疑類貸款的降級有所減少，主要歸因於我們加大不良貸款催收力度及改善資產質量。我們的次級類貸款遷徙率由2017年的80.08%增至2018年的99.71%，而我們的可疑類貸款遷徙率由2017年的27.45%增至38.48%，主要是由於若干從事製造業、批發零售業及租賃和商務服務業的客戶的還款能力減弱。

資產與負債

按產品類型劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按產品類型劃分的不良貸款分佈情況。

	截至12月31日						截至9月30日		
	2017年			2018年			2019年		
	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾
	(未經審計)								
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
公司貸款									
流動資金貸款.....	5,676.6	70.0%	2.78%	7,504.1	72.0%	3.49%	8,589.3	71.7%	3.06%
固定資產貸款.....	1,520.7	18.8%	1.13%	1,506.0	14.5%	0.93%	1,504.8	12.6%	0.90%
其他貸款 ⁽²⁾	476.0	5.8%	10.13%	726.7	6.9%	9.13%	747.9	6.3%	7.02%
小計.....	7,673.3	94.6%	2.23%	9,736.8	93.4%	2.53%	10,842.0	90.6%	2.37%
個人貸款									
個人住房和商業用房貸款..	151.9	1.9%	0.14%	194.2	1.9%	0.17%	278.7	2.3%	0.24%
個人消費貸款.....	42.5	0.5%	0.49%	194.0	1.9%	0.40%	441.7	3.7%	0.55%
個人經營性貸款.....	236.0	2.9%	7.62%	224.0	2.2%	5.97%	345.4	2.9%	6.56%
信用卡.....	6.5	0.1%	0.59%	25.1	0.2%	1.41%	61.5	0.5%	2.05%
小計.....	436.9	5.4%	0.37%	637.3	6.2%	0.38%	1,127.3	9.4%	0.55%
票據貼現									
銀行承兌匯票.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
商業承兌匯票.....	-	-	-	42.6	0.4%	24.11%	3.0	0.0%	0.15%
小計.....	-	-	-	42.6	0.4%	0.32%	3.0	0.0%	0.02%
不良貸款總額.....	8,110.2	100.0%	1.74%	10,416.7	100.0%	1.84%	11,972.3	100.0%	1.77%

附註：

- (1) 按各產品類型的不良貸款除以該產品類型的發放貸款總額計算。
- (2) 主要包括併購貸款。

公司不良貸款

我們的公司不良貸款從截至2017年12月31日的人民幣7,673.3百萬元(不良貸款率為2.23%)增加26.9%至截至2018年12月31日的人民幣9,736.8百萬元(不良貸款率為2.53%)，並進一步增加11.4%至截至2019年9月30日的人民幣10,842.0百萬元(不良貸款率為2.37%)。我們的公司不良貸款持續增加主要反映中國經濟增長放緩、產業結構調整及國際經濟局勢對若干企業客戶財務狀況的不利影響。截至2019年9月30日，我們公司貸款的不良貸款率較截至2018年12月31日下降，主要由於我們努力收回公司不良貸款及加強風險管理。

資產與負債

個人不良貸款

我們的個人不良貸款從截至2017年12月31日的人民幣436.9百萬元（不良貸款率為0.37%）增加45.9%至截至2018年12月31日的人民幣637.3百萬元（不良貸款率為0.38%），並進一步增加76.9%至截至2019年9月30日的人民幣1,127.3百萬元（不良貸款率為0.55%）。我們的個人不良貸款增加主要歸因於個人不良消費貸款及個人不良經營性貸款增加，這與相關貸款業務規模擴張相一致。截至2017年及2018年12月31日，我們個人貸款的不良貸款率分別為0.37%及0.38%，保持相對穩定。截至2019年9月30日，我們個人貸款的不良貸款率升至0.55%，主要由於受宏觀經濟環境變化的影響使若干零售銀行客戶的還款能力下降。

按行業劃分的公司不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按行業劃分的公司銀行客戶不良貸款分佈情況。

	截至12月31日						截至9月30日		
	2017年			2018年			2019年		
	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾
	(未經審計)								
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
製造業	4,131.1	53.8%	8.79%	5,228.6	53.7%	10.69%	5,830.7	53.8%	8.85%
批發零售業	1,375.7	17.9%	5.02%	1,863.9	19.1%	7.57%	1,911.7	17.6%	6.54%
租賃和商務服務業	—	—	—	597.3	6.1%	0.52%	754.1	7.0%	0.54%
房地產業	539.5	7.0%	0.69%	539.4	5.5%	0.60%	539.4	5.0%	0.55%
採礦業	77.1	1.0%	0.99%	411.2	4.2%	9.25%	411.2	3.8%	5.99%
建築業	80.4	1.0%	0.44%	153.1	1.6%	0.91%	405.6	3.7%	2.22%
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	26.1	0.3%	0.51%	65.5	0.7%	1.03%	49.9	0.5%	0.74%
交通運輸、倉儲和 郵政業	159.3	2.1%	2.00%	44.6	0.5%	0.41%	46.3	0.4%	0.29%
水利、環境和公共設施 管理業	30.0	0.4%	0.07%	30.0	0.3%	0.06%	30.0	0.3%	0.05%
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	476.1	6.3%	27.32%	—	—	—	30.0	0.2%	2.14%
金融業	20.0	0.3%	0.33%	—	—	—	—	—	—
其他 ⁽²⁾	758.0	9.9%	19.01%	803.2	8.3%	13.36%	833.1	7.7%	10.62%
公司不良貸款總額	7,673.3	100.0%	2.23%	9,736.8	100.0%	2.53%	10,842.0	100.0%	2.37%

資產與負債

附註：

- (1) 按各類行業的不良貸款除以該類行業的發放公司貸款總額計算。
- (2) 包括(i)住宿和餐飲業；(ii)農、林、牧、漁業；及(iii)科學研究和技術服務業。

我們的公司不良貸款主要包括來自製造業、批發零售業及租賃和商務服務業公司借款人的不良貸款。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，來自製造業公司借款人的公司不良貸款分別佔我們公司不良貸款總額的53.8%、53.7%及53.8%。我們製造業公司貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的8.79%增加至截至2018年12月31日的10.69%，主要反映經濟增長放緩及產業結構調整以及淘汰落後產能的政策對製造業（尤其是傳統製造業）若干企業的財務狀況造成不利影響。我們製造業公司貸款的不良貸款率由截至2018年12月31日的10.69%降至截至2019年9月30日的8.85%，主要是由於我們調整貸款發放政策、基於行業風險評估提高信用審查標準，並加大力度回收製造業不良貸款。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，來自批發零售業公司借款人的公司不良貸款分別佔我們公司不良貸款總額的17.9%、19.1%及17.6%。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，批發零售業公司貸款的不良貸款率分別為5.02%、7.57%及6.54%，主要由於經濟增長放緩及國際經濟局勢對該行業若干借款人的財務狀況造成不利影響。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，來自租賃和商務服務業公司借款人的公司不良貸款分別佔我們公司不良貸款總額的零、6.1%及7.0%。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們租賃和商務服務業公司貸款的不良貸款率分別為零、0.52%及0.54%，保持相對穩定。

資產與負債

按地域劃分的不良貸款分佈情況

有關按地域劃分的貸款分佈情況，請參閱「— 資產 — 發放貸款和墊款 — 按地域劃分的貸款分佈情況」分節。

	截至12月31日						截至9月30日		
	2017年			2018年			2019年		
	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)						(未經審計)		
華北及東北地區.....	4,734.1	58.4%	2.17%	5,961.3	57.2%	2.29%	6,745.4	56.3%	2.22%
華東地區.....	1,604.0	19.8%	1.36%	2,689.0	25.8%	2.18%	3,474.9	29.0%	2.26%
華中及華南地區.....	934.7	11.5%	0.91%	1,041.5	10.0%	0.80%	1,072.4	9.0%	0.66%
西部地區.....	837.4	10.3%	3.14%	724.9	7.0%	1.40%	679.6	5.7%	1.17%
不良貸款總額.....	8,110.2	100.0%	1.74%	10,416.7	100.0%	1.84%	11,972.3	100.0%	1.77%

附註：

(1) 按各區域的不良貸款除以該區域的發放貸款及墊款總額計算。

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們的不良貸款主要來自華北及東北地區以及華東地區，主要是由於(i)向華北及東北以及華東地區發放的貸款是我們貸款的最大組成部分；及(ii)在此期間，華北及東北以及華東地區的若干客戶受到中國宏觀經濟結構調整的不利影響更大。

向華北及東北地區所發放貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的2.17%上升至截至2018年12月31日的2.29%，主要是由於該地區產業結構調整對若干借款人的信用狀況產生不利影響。截至2019年9月30日，我們向華北及東北地區所發放貸款的不良貸款率降至2.22%，主要是由於我們增強該地區貸款的風險控制措施，並加大對不良貸款的催收和處置力度。

向華東地區所發放貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的1.36%增加至截至2018年12月31日的2.18%，並進一步增加至截至2019年9月30日的2.26%。向華東地區所發放貸款的不良貸款率增加主要歸因於經濟增長放緩對該地區部分中小企業的經營和財務狀況造成不利影響。

資產與負債

按擔保方式劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按擔保方式劃分的不良貸款分佈情況。

	截至12月31日						截至9月30日		
	2017年			2018年			2019年		
	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
質押貸款.....	123.3	1.5%	0.30%	77.2	0.7%	0.16%	169.2	1.4%	0.27%
抵押貸款.....	3,282.2	40.5%	1.95%	3,271.5	31.4%	1.69%	3,436.7	28.7%	1.59%
保證貸款.....	4,645.0	57.3%	2.65%	6,191.8	59.5%	2.86%	7,227.9	60.4%	2.88%
信用貸款.....	59.7	0.7%	0.08%	833.6	8.0%	0.89%	1,135.5	9.5%	0.85%
票據貼現.....	—	—	—	42.6	0.4%	0.45%	3.0	0.0%	0.45%
不良貸款總額.....	8,110.2	100.0%	1.74%	10,416.7	100.0%	1.84%	11,972.3	100.0%	1.77%

附註：

(1) 按各類抵押品所擔保的不良貸款除以該類抵押品的貸款總額計算。

我們質押貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的0.30%降至截至2018年12月31日的0.16%，主要由於我們加強風險管理措施、對借款人施加嚴格條件以及持續努力收回不良貸款。截至2019年9月30日，我們的質押貸款不良貸款率上升至0.27%，主要反映由於中國經濟增長放緩和產業結構調整而對個別客戶的財務狀況造成不利影響。

我們抵押貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的1.95%降至截至2018年12月31日的1.69%，並進一步降至截至2019年9月30日的1.59%。抵押貸款的不良貸款率持續降低主要由於(i)不良抵押貸款的收回情況改善，及(ii)抵押貸款的風險管理加強，如更加嚴格的信貸批准要求。

我們保證貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的2.65%增至截至2018年12月31日的2.86%，並進一步小幅增至截至2019年9月30日的2.88%。我們保證貸款的不良貸款率持續增長，主要由於受經濟增長放緩影響，若干中小企業借款人財務狀況惡化。

資產與負債

我們信用貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的0.08%增至截至2018年12月31日的0.89%，主要由於受經濟增長放緩影響，若干借款人的還款能力下降。截至2019年9月30日，我們信用貸款的不良貸款率為0.85%，與2018年12月31日相比保持相對穩定。

十大不良借款人

下表載列截至所示日期我們未償還不良貸款餘額最高的十大借款人。

截至2019年9月30日					
行業	未償還		佔不良	佔資本	百分比 ⁽¹⁾
	本金金額	分類	貸款總額	淨額	
(未經審計)					
(人民幣百萬元，百分比除外)					
不良貸款借款人A.....	住宿和餐飲業	713.6	可疑	6.0%	0.70%
不良貸款借款人B.....	製造業	599.7	次級	5.0%	0.59%
不良貸款借款人C.....	製造業	483.3	可疑	4.0%	0.47%
不良貸款借款人D.....	租賃和商務服務業	476.0	可疑	4.0%	0.46%
不良貸款借款人E.....	房地產業	424.9	可疑	3.5%	0.41%
不良貸款借款人F.....	製造業	400.0	可疑	3.3%	0.39%
不良貸款借款人G.....	採礦業	300.0	可疑	2.5%	0.29%
不良貸款借款人H.....	製造業	294.0	可疑	2.5%	0.29%
不良貸款借款人I.....	批發零售業	251.4	可疑	2.1%	0.25%
不良貸款借款人J.....	批發零售業	200.0	次級	1.7%	0.20%
合計.....		4,142.9		34.6%	4.05%

附註：

- (1) 指貸款餘額佔資本淨額(在本文件中亦稱「監管資本」)的百分比，按《資本管理辦法》的規定及根據中國公認會計準則編製的財務報表計算。有關截至2019年9月30日資本淨額的計算，請參閱「財務信息－資本資源－資本充足水平」。

資產與負債

貸款賬齡時間表

下表載列截至所示日期我們的貸款賬齡時間表。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
未逾期貸款.....	453,177.3	97.5%	551,732.8	97.6%	661,179.4	97.7%
已逾期貸款						
– 3個月以內 ⁽¹⁾	2,129.7	0.5%	3,405.8	0.6%	4,560.7	0.7%
– 3個月以上6個月以內 ⁽¹⁾	1,090.0	0.2%	712.7	0.1%	742.2	0.1%
– 6個月以上1年以內 ⁽¹⁾	2,112.2	0.5%	2,159.5	0.4%	1,757.7	0.2%
– 1年以上3年以內 ⁽¹⁾	5,780.3	1.2%	6,156.9	1.1%	5,287.6	0.8%
– 3年以上 ⁽¹⁾	600.3	0.1%	1,286.0	0.2%	3,458.2	0.5%
小計.....	11,712.5	2.5%	13,720.9	2.4%	15,806.4	2.3%
發放貸款和墊款總額.....	464,889.8	100.0%	565,453.7	100.0%	676,985.8	100.0%

附註：

(1) 指截至所示日期本金或利息逾期的貸款本金金額。

發放貸款減值損失撥備

我們於2018年1月1日之前按照《國際會計準則》第39號的要求評估貸款減值並確認貸款減值損失撥備水平。於2018年1月1日起，我們按照《國際財務報告準則》第9號的要求評估貸款減值並確認貸款減值損失撥備水平。請參閱「財務信息－重大會計判斷及主要估計不確定性來源－新會計政策的影響」及本文件附錄一會計師報告所載過往財務信息附註2(1)(a)。

於2018年1月1日前，根據《國際會計準則》第39號的要求，我們採用個別方式和組合方式評估貸款減值損失撥備。我們對單項金額重大的貸款採用個別方式評估其減值損失撥備。對於已以個別方式評估但沒有客觀證據表明已發生減值的貸款以及沒有單獨進行減值測試的單項金額不重大的同類貸款，我們以組合方式評估其減值損失撥備。按組合方式評估減值準備的貸款不包括按個別方式進行評估並且已經或繼續確認減值損失的貸款。

資產與負債

自2018年1月1日起，我們根據《國際財務報告準則》第9號的規定將金融資產的信用風險分為以下幾個階段分類及管理：(i)階段一：金融資產的信用風險自初始確認後並未顯著增加，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撥備。(ii)階段二：金融資產的信用風險自初始確認後已顯著增加，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撥備。(iii)階段三：金融資產違約並被視為信用減值。我們根據《國際財務報告準則》第9號制定了新的預期信用減值損失模型，並考慮宏觀指數、宏觀經濟指標和宏觀金融場景分析等多種因素，來計量預期信用損失。根據《國際財務報告準則》第9號，我們的貸款減值損失撥備包括(i)以攤餘成本計量的貸款減值損失撥備，其於資產端確認，並對貸款賬面淨值產生影響；及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值損失撥備，其於權益端的「減值儲備」中確認，而不會減少呈列於財務狀況表內的貸款賬面淨值。

我們認為，我們減值撥備的計量標準符合《貸款風險分類指引》及《國際會計準則》第39號與《國際財務報告準則》第9號的規定。

有關發放貸款和墊款減值損失的進一步論述，請參閱「財務信息－截至2017年及2018年12月31日止年度的經營業績－資產減值損失」、「財務信息－截至2018年及2019年9月30日止九個月的經營業績－資產減值損失」及本文件附錄一會計師報告所載過往財務信息附註11。

資產與負債

按貸款分類劃分的減值損失撥備分佈情況

下表載列截至所示日期我們按貸款分類劃分的減值損失撥備分佈情況。

	截至12月31日			截至1月1日			截至12月31日			截至9月30日		
	2017年 ⁽¹⁾			2018年 ⁽²⁾			2018年 ⁽²⁾			2019年 ⁽²⁾		
	佔總額			佔總額			佔總額			佔總額		
	金額	百分比	撥備比 ⁽³⁾	金額	百分比	撥備比 ⁽³⁾	金額	百分比	撥備比 ⁽³⁾	金額	百分比	撥備比 ⁽³⁾
	(未經審計)											
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
正常	8,943.3	59.3%	2.02%	7,243.7	50.9%	1.64%	7,928.7	40.8%	1.47%	9,748.7	39.9%	1.51%
關注	1,922.3	12.8%	12.82%	2,806.6	19.7%	18.71%	5,531.6	28.4%	33.93%	6,946.7	28.5%	33.53%
次級	1,453.1	9.6%	35.70%	1,496.5	10.5%	36.76%	1,193.8	6.1%	36.83%	1,129.9	4.6%	40.58%
可疑	2,255.8	15.0%	63.76%	2,198.6	15.5%	62.15%	3,584.7	18.4%	61.12%	4,433.6	18.2%	63.61%
損失	501.6	3.3%	100.00%	477.3	3.4%	95.15%	1,236.3	6.3%	94.31%	2,140.9	8.8%	96.53%
準備總額.....	15,076.1	100.0%	3.24%	14,222.7	100.0%	3.06%	19,475.1	100.0%	3.44%	24,399.8	100.0%	3.60%

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號（乃由我們於2018年1月1日之前採納）計量及確認。根據《國際會計準則》第39號，我們的貸款減值損失撥備均於資產端確認。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號（乃由我們自2018年1月1日起採納）計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的減值損失準備指於2018年的年初餘額。根據《國際財務報告準則》第9號，我們的貸款減值損失撥備包括(i)於資產端確認的減值損失撥備；及(ii)於權益端的「減值儲備」中確認的減值損失撥備。
- (3) 按每類貸款減值損失撥備除以該類貸款總額計算。

資產與負債

下表載列截至所示日期我們按業務條線及貸款分類劃分的減值損失撥備分佈情況。

	截至12月31日			截至1月1日			截至12月31日			截至9月30日		
	2017年 ⁽¹⁾			2018年 ⁽²⁾			2018年 ⁽²⁾			2019年 ⁽²⁾		
	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽³⁾
	(未經審計)											
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
公司貸款												
正常	6,894.9	45.8%	2.15%	6,457.8	45.5%	2.01%	6,816.3	35.0%	1.90%	7,935.5	32.6%	1.85%
關注	1,918.4	12.7%	12.84%	2,790.1	19.6%	18.68%	5,302.4	27.2%	33.94%	6,511.7	26.7%	33.46%
次級	1,423.3	9.4%	35.75%	1,449.3	10.2%	36.40%	1,049.0	5.4%	35.11%	849.7	3.5%	36.07%
可疑	2,228.0	14.8%	63.81%	2,164.4	15.2%	61.99%	3,522.2	18.1%	61.00%	4,294.1	17.6%	63.40%
損失	200.0	1.3%	100.00%	182.9	1.3%	91.45%	905.3	4.6%	92.88%	1,595.7	6.5%	93.14%
小計	12,664.6	84.0%	3.69%	13,044.5	91.8%	3.80%	17,595.2	90.3%	4.58%	21,186.7	86.9%	4.62%
個人貸款												
正常	2,046.8	13.6%	1.73%	780.8	5.5%	0.66%	1,104.5	5.7%	0.66%	1,695.6	6.9%	0.83%
關注	3.9	0.0%	6.74%	16.5	0.1%	28.50%	229.2	1.2%	33.63%	285.0	1.2%	31.38%
次級	29.8	0.2%	33.52%	47.2	0.3%	53.09%	127.4	0.7%	60.52%	280.2	1.1%	65.36%
可疑	27.8	0.2%	59.91%	34.2	0.2%	73.71%	62.5	0.3%	68.91%	139.5	0.6%	70.85%
損失	301.6	2.0%	100.00%	294.4	2.1%	97.61%	331.0	1.7%	98.48%	488.2	2.0%	97.31%
小計	2,409.9	16.0%	2.03%	1,173.1	8.2%	0.99%	1,854.6	9.6%	1.10%	2,888.5	11.8%	1.40%
票據貼現												
正常	1.6	0.0%	0.06%	5.1	0.0%	0.19%	7.9	0.0%	0.06%	117.6	0.5%	0.93%
關注	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.0	0.6%	42.86%
次級	-	-	-	-	-	-	17.4	0.1%	40.85%	-	-	-
可疑	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.0	0.2%	不適用 ⁽⁴⁾
小計	1.6	0.0%	0.06%	5.1	0.0%	0.19%	25.3	0.1%	0.19%	324.6	1.3%	2.50%
準備總額	15,076.1	100.0%	3.24%	14,222.7	100.0%	3.06%	19,475.1	100.0%	3.44%	24,399.8	100.0%	3.60%

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號（乃由我們於2018年1月1日之前採納）計量及確認。根據《國際會計準則》第39號，我們的貸款減值損失撥備均於資產端確認。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號（乃由我們自2018年1月1日起採納）計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的減值損失準備指於2018年的年初餘額。根據《國際財務報告準則》第9號，我們的貸款減值損失撥備包括(i)於資產端確認的其變動計入其他綜合收益的減值損失撥備；及(ii)於權益端的「減值儲備」中確認的減值損失撥備。
- (3) 按每類貸款減值損失撥備除以該類貸款總額計算。在2018年之前，按照《國際會計準則》第39號，所有貸款和墊款均以攤餘成本計量。從2018年1月1日起，根據《國際財務報告準則》第9號，我們的部分貸款和墊款變為以公允價值計量，從而在計算撥貸比時，此類貸款和墊款的餘額以其公允價值為準。
- (4) 撥貸比超過100%由於根據《國際財務報告準則》第9號，我們的票據貼現以公允價值計量，導致餘額低於準備金。

資產與負債

減值損失撥備變動

我們於損益及其他綜合收益表呈報發放貸款的減值損失撥備淨額。請參閱「財務信息－截至2017年及2018年12月31日止年度的經營業績－資產減值損失」及「財務信息－截至2018年及2019年9月30日止九個月的經營業績－資產減值損失」。

下表載列所示期間的發放貸款減值損失撥備變動。

	金額 (人民幣百萬元)
截至2017年1月1日⁽¹⁾	10,838.5
年內計提.....	5,756.4
轉出	(1,333.6)
收回	41.0
核銷	(196.3)
匯兌差額及其他	(29.9)
截至2017年12月31日⁽¹⁾	15,076.1
截至2018年1月1日⁽²⁾	14,222.7
年內計提.....	7,245.8
轉出	(675.0)
收回	11.4
核銷	(1,342.0)
匯兌差額及其他	12.2
截至2018年12月31日⁽³⁾	19,475.1
年內計提.....	5,994.1
轉出	(256.9)
收回	56.1
核銷	(876.6)
匯兌差額及其他	8.0
截至2019年9月30日⁽⁴⁾	24,399.8

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號編製，且均於資產端確認。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號編製，包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失撥備人民幣14,217.6百萬元，於資產端確認；及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的減值損失撥備人民幣5.1百萬元，於權益端確認。
- (3) 根據《國際財務報告準則》第9號編製，包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失撥備人民幣19,449.8百萬元，於資產端確認；及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的減值損失撥備人民幣25.3百萬元，於權益端確認。
- (4) 根據《國際財務報告準則》第9號編製，包括(i)以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失撥備人民幣24,075.2百萬元，於資產端確認；及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的減值損失撥備人民幣324.6百萬元，於權益端確認。

資產與負債

根據《國際會計準則》第39號，我們截至2017年12月31日的發放貸款減值損失撥備為人民幣15,076.1百萬元。我們已自2018年1月1日起採納《國際財務報告準則》第9號以取代《國際會計準則》第39號。根據《國際財務報告準則》第9號項下的預期信用減值損失模型，我們截至2018年1月1日的發放貸款減值損失撥備為人民幣14,222.7百萬元，乃由於與《國際會計準則》第39號項下的已發生損失模型相比，該預期信用減值損失模型使用更為前瞻性的信息，並且不以存在客觀減值跡象作為確認信用損失的前提。我們的發放貸款減值損失撥備由截至2018年1月1日的人民幣14,222.7百萬元增加36.9%至截至2018年12月31日的人民幣19,475.1百萬元，並進一步增至截至2019年9月30日的人民幣24,399.8百萬元。除了採用《國際財務報告準則》第9號造成的影響之外，發放貸款減值損失撥備的增長與我們發放貸款的增長基本一致。

按產品類別劃分的減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期我們按產品類別劃分的發放貸款減值損失準備分佈情況。

	截至12月31日			截至1月1日			截至12月31日			截至9月30日		
	2017年 ⁽¹⁾			2018年 ⁽²⁾			2018年 ⁽²⁾			2019年 ⁽²⁾		
	金額	佔總額 百分比	撥備比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥備比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥備比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥備比 ⁽³⁾
	(未經審計)											
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
公司貸款												
流動資金貸款.....	7,287.5	48.4%	3.57%	7,653.3	53.9%	3.75%	10,781.0	55.3%	5.02%	14,780.9	60.7%	5.27%
固定資產貸款.....	4,936.9	32.7%	3.67%	4,979.8	35.0%	3.70%	6,042.8	31.0%	3.74%	5,402.5	22.1%	3.23%
其他貸款.....	440.2	2.9%	9.37%	411.4	2.9%	8.76%	771.4	4.0%	9.70%	1,003.3	4.1%	9.42%
小計.....	12,664.6	84.0%	3.69%	13,044.5	91.8%	3.80%	17,595.2	90.3%	4.58%	21,186.7	86.9%	4.62%
個人貸款												
個人住房和商業用房貸 款.....	2,103.8	14.0%	1.99%	484.4	3.4%	0.46%	241.0	1.3%	0.21%	303.2	1.2%	0.26%
個人消費貸款.....	192.2	1.3%	2.20%	545.7	3.8%	6.23%	1,126.7	5.8%	2.32%	1,921.3	7.9%	2.40%
個人經營性貸款.....	91.8	0.6%	2.96%	125.1	0.9%	4.04%	453.1	2.3%	12.08%	587.9	2.4%	11.16%
信用卡.....	22.1	0.1%	2.00%	17.9	0.1%	1.62%	33.8	0.2%	1.89%	76.1	0.3%	2.53%
小計.....	2,409.9	16.0%	2.03%	1,173.1	8.2%	0.99%	1,854.6	9.6%	1.10%	2,888.5	11.8%	1.40%
票據貼現												
銀行承兌匯票.....	-	-	-	2.5	0.0%	0.10%	6.3	0.0%	0.05%	154.8	0.6%	1.41%
商業承兌匯票.....	1.6	0.0%	0.98%	2.6	0.0%	1.59%	19.0	0.1%	10.75%	169.8	0.7%	8.34%
小計.....	1.6	0.0%	0.06%	5.1	0.0%	0.19%	25.3	0.1%	0.19%	324.6	1.3%	2.50%
貸款準備總額.....	15,076.1	100.0%	3.24%	14,222.7	100.0%	3.06%	19,475.1	100.0%	3.44%	24,399.8	100.0%	3.60%

資產與負債

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。根據《國際會計準則》第39號，我們的貸款減值損失撥備均於資產中確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的減值損失準備指於2018年的年初餘額。根據《國際財務報告準則》第9號，我們的貸款減值損失撥備包括(i)於資產中確認的減值損失撥備；及(ii)於權益中的「減值儲備」中確認的減值損失撥備。
- (3) 按每類貸款減值損失準備除以該類貸款總額計算。在2018年之前，按照《國際會計準則》第39號，所有貸款和墊款均以攤餘成本計量。從2018年1月1日起，根據《國際財務報告準則》第9號，我們的部分貸款和墊款變為以公允價值計量，從而在計算撥貸比時，此類貸款和墊款的餘額以其公允價值為準。

按地域劃分的減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期我們按地域劃分的發放貸款減值損失準備分佈情況。

	截至12月31日			截至1月1日			截至12月31日			截至9月30日		
	2017年 ⁽¹⁾			2018年 ⁽²⁾			2018年 ⁽²⁾			2019年 ⁽²⁾		
	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽³⁾
	(未經審計)											
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
華北及東北地區....	7,173.9	47.6%	3.29%	6,336.5	44.6%	2.90%	9,888.3	50.8%	3.80%	12,811.2	52.5%	4.22%
華東地區.....	3,668.5	24.3%	3.12%	3,698.0	26.0%	3.15%	4,275.3	22.0%	3.46%	6,325.9	25.9%	4.11%
華中及華南地區....	3,168.4	21.0%	3.09%	3,321.5	23.3%	3.24%	3,811.9	19.5%	2.94%	3,827.8	15.7%	2.37%
西部地區.....	1,065.3	7.1%	3.99%	866.7	6.1%	3.25%	1,499.6	7.7%	2.89%	1,434.9	5.9%	2.47%
貸款準備總額.....	<u>15,076.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>3.24%</u>	<u>14,222.7</u>	<u>100.0%</u>	<u>3.06%</u>	<u>19,475.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>3.44%</u>	<u>24,399.8</u>	<u>100.0%</u>	<u>3.60%</u>

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。根據《國際會計準則》第39號，我們的貸款減值損失撥備均於資產中確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的減值損失準備指於2018年的年初餘額。根據《國際財務報告準則》第9號，我們的貸款減值損失撥備包括(i)於資產中確認的減值損失撥備；及(ii)於權益中的「減值儲備」中確認的減值損失撥備。
- (3) 按各地區的貸款減值損失準備除以該地區的貸款總額計算。

資產與負債

按評估方法劃分的減值損失準備分佈情況

從2018年1月1日起，我們開始採用《國際財務報告準則》第9號。遵循該會計政策，我們不再採用組合方式評估和個別方式評估的方式評估發放貸款的減值損失準備。下表載列截至所示日期按評估方法劃分的發放貸款減值損失準備分佈情況。

	截至12月31日			截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾			2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	撥貸比 ⁽³⁾		金額	撥貸比 ⁽³⁾	金額	撥貸比 ⁽³⁾	金額	撥貸比 ⁽³⁾
	(未經審計)								
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
組合方式評估.....	11,206.8	2.45%	第一階段.....	7,448.0	1.69%	7,928.8	1.47%	9,748.7	1.51%
個別方式評估.....	3,869.3	51.07%	第二階段.....	2,806.6	18.71%	5,531.6	33.93%	6,946.7	33.53%
			第三階段.....	3,968.1	48.93%	6,014.7	57.74%	7,704.4	64.35%
貸款準備總額.....	15,076.1	3.24%	貸款準備總額.....	14,222.7	3.06%	19,475.1	3.44%	24,399.8	3.60%

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。根據《國際會計準則》第39號，我們的貸款減值損失撥備均於資產中確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的減值損失準備指於2018年的年初餘額。根據《國際財務報告準則》第9號，我們的貸款減值損失撥備包括(i)於資產中確認的減值損失撥備；及(ii)於權益中的「減值儲備」中確認的減值損失撥備。
- (3) 按每類貸款減值損失準備除以該類貸款總額計算。

資產與負債

按行業劃分的公司貸款減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期按行業劃分的公司貸款減值損失準備情況。

	截至12月31日			截至1月1日			截至12月31日			截至9月30日		
	2017年 ⁽¹⁾			2018年 ⁽²⁾			2018年 ⁽²⁾			2019年 ⁽²⁾		
	金額	佔總額 百分比	撥備比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥備比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥備比 ⁽³⁾	金額	佔總額 百分比	撥備比 ⁽³⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
製造業	4,644.4	36.7%	9.88%	4,389.2	33.6%	9.33%	6,724.5	38.2%	13.75%	7,964.2	37.6%	12.09%
批發零售業	1,493.4	11.8%	5.45%	1,475.9	11.3%	5.38%	2,438.4	13.9%	9.90%	4,193.8	19.8%	14.35%
房地產業	3,618.5	28.6%	4.65%	3,226.2	24.7%	4.15%	3,457.4	19.6%	3.83%	3,440.0	16.2%	3.53%
租賃和商務服務業 ..	1,014.5	8.0%	1.10%	1,609.1	12.3%	1.74%	1,908.5	10.8%	1.66%	2,142.6	10.1%	1.54%
水利、環境和公共 設施管理業	712.5	5.6%	1.69%	978.2	7.5%	2.32%	1,201.7	6.8%	2.49%	804.0	3.8%	1.46%
交通運輸、倉儲和 郵政業	130.3	1.0%	1.63%	149.3	1.1%	1.87%	247.5	1.4%	2.27%	766.5	3.6%	4.78%
建築業	178.7	1.4%	0.97%	231.7	1.8%	1.26%	369.9	2.1%	2.21%	426.4	2.0%	2.34%
採礦業	334.9	2.6%	4.29%	352.9	2.7%	4.53%	409.3	2.3%	9.21%	398.8	1.9%	5.81%
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業 ..	89.2	0.7%	1.74%	105.7	0.8%	2.06%	179.3	1.0%	2.82%	145.7	0.7%	2.17%
金融業	78.3	0.6%	1.30%	135.2	1.0%	2.25%	75.0	0.4%	2.16%	90.5	0.4%	1.63%
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業 ..	247.9	2.1%	14.22%	252.0	2.1%	14.46%	6.9	0.0%	0.68%	22.7	0.1%	1.62%
教育業	5.4	0.0%	0.20%	9.2	0.1%	0.35%	24.7	0.1%	0.94%	14.9	0.1%	0.55%
公共管理、社會保障和 社會組織	4.2	0.0%	0.15%	5.5	0.0%	0.20%	5.7	0.0%	0.10%	4.5	0.0%	0.08%
其他 ⁽⁴⁾	112.4	0.9%	2.82%	124.4	1.0%	3.12%	546.4	3.4%	9.09%	772.1	3.7%	9.84%
公司貸款準備總額 ..	12,664.6	100.0%	3.69%	13,044.5	100.0%	3.80%	17,595.2	100.0%	4.58%	21,186.7	100.0%	4.62%

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。根據《國際會計準則》第39號，我們的貸款減值損失撥備均於資產中確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的減值損失準備指於2018年的年初餘額。根據《國際財務報告準則》第9號，我們的貸款減值損失撥備包括(i)於資產中確認的減值損失撥備；及(ii)於權益中的「減值儲備」中確認的減值損失撥備。
- (3) 按各行業的公司貸款減值損失準備除以該行業公司貸款總額計算。
- (4) 主要包括(i)住宿和餐飲業；(ii)衛生和社會工作；(iii)農、林、牧、漁業；(iv)科學研究和技術服務業；(v)居民服務、修理和其他服務業；及(vi)文化、體育和娛樂業。

資產與負債

金融投資

金融投資是我們資產的另一重大組成部分。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，金融投資淨額分別為人民幣412,648.6百萬元、人民幣312,957.9百萬元及人民幣290,698.3百萬元，分別佔我們總資產的41.2%、30.3%及26.5%。於往績記錄期間，金融投資的餘額及佔總資產的百分比均持續減少，主要是由於我們根據中國人民銀行和中國銀保監會近年來發佈的規管特殊目的載體投資的政策，調整了金融投資組合及減少部分特殊目的載體投資的規模。

除另有說明外，以下討論乃基於我們不計應計利息及減值損失準備的金融投資總額。

按業務模式及現金流量特徵劃分的金融投資分類

根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號，我們將金融投資劃分為以下類別：

- (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資。我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資主要包括債券及我們近期內為出售或回購而持有的基金投資以及採用短期獲利模式進行管理的金融工具。
- (ii) 可供出售金融資產。我們的可供出售金融資產主要包括債券及股權投資，該等資產是指初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產或並非劃分為(a)貸款及應收款項；(b)持有至到期投資；或(c)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資的任何其他工具。
- (iii) 持有至到期投資。我們的持有至到期投資主要包括債券，該等投資是指我們有明確意圖和能力持有至到期、具有固定或可確定的收回金額和固定期限的非衍生金融資產，而非(a)於初始確認時我們指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益或可供出售的非衍生金融資產；或(b)符合貸款和應收款項定義的非衍生金融資產。
- (iv) 應收款項類投資。我們的應收款項類投資主要包括信託計劃及資產管理計劃和理財產品投資等，該等投資是指具有固定或確定支付金額且不在活躍市場報價的非衍生金融資產。

資產與負債

根據我們自2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號，我們以金融資產的業務模式及現金流量特徵為依據將金融資產劃分為以下類別：

- (i) 以攤餘成本計量的金融投資。我們將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資分類為以攤餘成本計量的金融投資：(a)管理該金融投資的業務模式是持有資產以收取合同現金流量為目標；及(b)該金融投資的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。我們以攤餘成本計量的金融投資主要包括債券及信託計劃及資產管理計劃投資。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。我們將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資的債務工具投資分類以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的投資：(a)管理該金融投資的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該等金融資產為目標；及(b)該金融投資的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資還包括指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資的股權投資。我們以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資主要包括債券以及信託計劃及資產管理計劃投資。
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資。除上述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金融投資外，我們將其餘所有的金融投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資。我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資主要包括債券及信託計劃、基金、資產管理計劃投資及股權投資。

資產與負債

下表載列截至所示日期我們按業務模式及現金流量特徵劃分的金融投資分佈情況。有關我們各類金融投資的組成部分詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註20。

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽³⁾	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(未經審計)							
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以攤餘成本計量的金融投資.....	不適用	不適用	321,379.5	77.0%	245,393.0	78.3%	201,863.5	69.5%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融投資.....	不適用	不適用	39,845.6	9.6%	44,672.2	14.3%	62,583.2	21.5%
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融投資.....	12,860.9	3.1%	55,956.3	13.4%	23,193.1	7.4%	26,283.9	9.0%
可供出售金融資產.....	36,495.7	8.7%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
持有至到期投資.....	87,753.1	21.0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
應收款項類投資.....	280,581.8	67.2%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
金融投資總額.....	417,691.5	100.0%	417,181.4	100.0%	313,258.3	100.0%	290,730.6	100.0%
應計利息 ⁽⁴⁾	不適用		不適用		3,538.3		3,454.4	
減：減值損失準備 ⁽⁴⁾	(5,042.9)		(4,714.9)		(3,838.7)		(3,486.7)	
金融投資淨額.....	412,648.6		412,466.5		312,957.9		290,698.3	

附註：

- 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的金融投資餘額指2018年的年初餘額。根據《國際財務報告準則》第9號，我們的可供出售金融資產被重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。我們的持有至到期投資被重新分類至以攤餘成本計量的金融投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資。同時，應收款項類投資被重新分類至以攤餘成本計量的金融投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。
- 根據財政部於2018年12月發佈的相關通知，基於實際利率法計提的金融工具的利息應包含在相應的金融工具的賬面餘額中。
- 根據《國際財務報告準則》第9號計算的金額，僅含以攤餘成本計量的金融投資減值損失準備。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值損失準備於「減值儲備」中確認，該撥備並不會影響我們於財務狀況表中報告的金融投資的賬面價值。有關該「減值儲備」的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註35(d)。

資產與負債

我們以攤餘成本計量的金融投資包括債券、信託計劃及資產管理計劃投資及同業存單。截至2018年12月31日，我們以攤餘成本計量的金融投資為人民幣245,393.0百萬元，相較截至2018年1月1日的人民幣321,379.5百萬元減少23.6%。截至2019年9月30日，我們以攤餘成本計量的金融投資從截至2018年12月31日的人民幣245,393.0百萬元進一步減少17.7%至人民幣201,863.5百萬元。該等持續減少主要由於我們根據規管該等特殊目的載體投資的監管政策信託計劃及資產管理計劃投資規模的縮減。

我們以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資主要包括債券。截至2018年12月31日，我們以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資為人民幣44,672.2百萬元，相較截至2018年1月1日的人民幣39,845.6百萬元增加12.1%，主要是由於基於市況及我們對流動性管理的需求而增加債券投資（主要包括政府債券）。我們的金融投資從截至2018年12月31日的人民幣44,672.2百萬元進一步增加40.1%至截至2019年9月30日的人民幣62,583.2百萬元，主要是由於我們基於市況、對流動性管理的需求及投資策略，於2019年前三季度增加了對中國政府發行的債券的投資。

我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資主要包含債券以及對資產管理計劃、基金及其他銀行發行的理財產品的投資。根據我們於2017年採納的《國際會計準則》第39號，截至2017年12月31日，我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資為人民幣12,860.9百萬元。我們從2018年1月1日起採納《國際財務報告準則》第9號代替《國際會計準則》第39號。截至2018年12月31日，我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資為人民幣23,193.1百萬元，相較截至2018年1月1日的人民幣55,956.3百萬元減少58.6%，主要由於我們根據中國銀保監會的相關監管政策，於2018年和2019年逐步減少了對理財產品的投資。我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資從截至2018年12月31日的人民幣23,193.1百萬元增至截至2019年9月30日的人民幣26,283.9百萬元，主要是由於我們根據我們的流動性管理及投資策略，增加了淨值型資產管理計劃及基金投資。

資產與負債

我們的可供出售金融資產包括債券及股權投資。截至2017年12月31日，我們的可供出售金融資產為人民幣36,495.7百萬元。採納《國際財務報告準則》第9號後，(i)我們的可供出售金融資產（並非持作收取代表僅為支付本金和利息的合同現金流量）已被重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資；及(ii)剩餘的可供出售金融資產已被重新分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。有關《國際財務報告準則》第9號影響的詳情，請參閱「財務信息－重大會計判斷及主要估計不確定性來源－新會計政策的影響」。

我們的持有至到期投資包括債券。截至2017年12月31日，我們的持有至到期投資為人民幣87,753.1百萬元。我們的持有至到期投資因於2018年1月1日採納《國際財務報告準則》第9號而被重新分類至以攤餘成本計量的金融投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資。有關《國際財務報告準則》第9號影響的詳情，請參閱「財務信息－重大會計判斷及主要估計不確定性來源－新會計政策的影響」。

我們的應收款項類投資包括對信託計劃、資產管理計劃及其他銀行發行的理財產品的投資。截至2017年12月31日，我們的應收款項類投資為人民幣280,581.8百萬元。我們應收款項類投資因於2018年1月1日採納《國際財務報告準則》第9號而被重新分類至以攤餘成本計量的金融投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資。有關《國際財務報告準則》第9號影響的詳情，請參閱「財務信息－重大會計判斷及主要估計不確定性來源－新會計政策的影響」。

有關我們金融投資的風險管理詳情，請參閱「風險管理－信用風險管理－金融市場業務的信用風險管理－債券投資及特殊目的載體投資的信用風險管理」。

資產與負債

按剩餘期限劃分的金融投資分佈情況

下表載列截至所示日期按剩餘期限劃分的金融投資分佈情況。

	截至2019年9月30日						合計
	無限期	3個月 或以 內到期	3個月 至1年 內到期	1至5年 內到期	5年 後到期	即時償還	
	(未經審計)						
	(人民幣百萬元)						
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融投資	606.7	1,526.6	—	5,918.0	20.3	18,212.3	26,283.9
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融投資	200.0	1,388.4	16,412.8	34,628.1	10,769.9	—	63,399.2
以攤餘成本計量的金融投資	—	7,962.6	68,045.4	113,415.5	11,591.7	—	201,015.2
金融投資淨額	806.7	10,877.6	84,458.2	153,961.6	22,381.9	18,212.3	290,698.3

按產品類別劃分的金融投資分佈情況

我們的金融投資主要包括債券投資及特殊目的載體投資。我們的特殊目的載體投資包括對信託計劃、資產管理計劃、理財產品及基金的投資。下表載列截至所示日期我們的金融投資組成部分。

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(未經審計)							
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
債券投資	124,430.2	29.8%	124,041.6	29.7%	150,039.7	48.0%	174,360.7	59.9%
特殊目的載體投資								
信託計劃	119,090.1	28.5%	119,054.9	28.5%	79,838.6	25.3%	56,442.2	19.5%
資產管理計劃	121,939.2	29.1%	121,947.5	29.3%	65,428.2	20.9%	41,263.0	14.2%
理財產品	39,552.5	9.5%	39,457.9	9.5%	3,039.0	1.0%	—	—
基金	12,374.9	3.0%	12,374.9	3.0%	14,280.4	4.6%	17,858.0	6.1%
小計	292,956.7	70.1%	292,835.2	70.3%	162,586.2	51.8%	115,563.2	39.8%
股權投資	304.6	0.1%	304.6	0.0%	632.4	0.2%	806.7	0.3%
金融投資總額	417,691.5	100.0%	417,181.4	100.0%	313,258.3	100.0%	290,730.6	100.0%
應計利息	不適用		不適用		3,538.3		3,454.4	
減：減值損失準備	(5,042.9)		(4,714.9)		(3,838.7)		(3,486.7)	
金融投資淨額	412,648.6		412,466.5		312,957.9		290,698.3	

資產與負債

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的金融投資餘額指2018年的年初餘額。

債券投資

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，債券投資分別佔我們金融投資總額的29.8%、48.0%及59.9%。我們所持債券包括中國政府、政策性銀行、商業銀行及其他金融機構以及企業發行的債券。我們截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日所持絕大部分債券均以人民幣計值。下表載列截至所示日期我們按發行人劃分的債券投資的組成部分。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
中國政府發行的債券	83,163.3	66.8%	96,311.7	64.2%	106,054.7	60.9%
政策性銀行發行的債券	39,766.5	32.0%	48,066.2	32.0%	59,086.9	33.9%
商業銀行及其他金融機構發行的債券 ..	248.5	0.2%	3,570.3	2.4%	1,645.4	0.9%
企業發行的債券	1,251.9	1.0%	2,091.5	1.4%	7,573.7	4.3%
債券總額	124,430.2	100.0%	150,039.7	100.0%	174,360.7	100.0%

債券投資從截至2017年12月31日的人民幣124,430.2百萬元增加20.6%至截至2018年12月31日的人民幣150,039.7百萬元，並進一步增加16.2%至截至2019年9月30日的人民幣174,360.7百萬元，主要由於我們於往績記錄期間為應對相關監管政策，通過增加債券投資(例如中國政府及政策性銀行發行的債券)調整投資結構。

於往績記錄期間，中國政府發行的債券為我們債券組合的最大部分，分別佔我們截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日債券組合總額的66.8%、64.2%及60.9%。中國政府發行的債券從截至2017年12月31日的人民幣83,163.3百萬元增加15.8%至截至2018年12月31日的人民幣96,311.7百萬元，並進一步增加10.1%至截至

資產與負債

2019年9月30日的人民幣106,054.7百萬元，主要由於我們通過增加對中國政府發行的債券的投資調整資產結構，該等債券通常具有相對較高的流動性及較低的風險狀況。

政策性銀行發行的債券從截至2017年12月31日的人民幣39,766.5百萬元增加20.9%至截至2018年12月31日的人民幣48,066.2百萬元，並進一步增加22.9%至截至2019年9月30日的人民幣59,086.9百萬元，乃由於我們根據投資策略增加了對政策性銀行發行的債券的投資，該等債券具有相對較高的流動性及較低的風險。

商業銀行及其他金融機構發行的債券從截至2017年12月31日的人民幣248.5百萬元大幅增至截至2018年12月31日的人民幣3,570.3百萬元。商業銀行及其他金融機構發行的債券從截至2018年12月31日的人民幣3,570.3百萬元減少53.9%至截至2019年9月30日的人民幣1,645.4百萬元。該等投資的變動主要反映了我們為平衡收益及風險管理而對債券組合進行了調整。

企業發行的債券從截至2017年12月31日的人民幣1,251.9百萬元增加67.1%至截至2018年12月31日的人民幣2,091.5百萬元，並進一步增至截至2019年9月30日的人民幣7,573.7百萬元，主要是由於我們調整了投資組合結構以增加對具有更高回報的公司債券的投資。

下表載列截至所示日期我們按幣種劃分的債券投資分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣債券.....	124,234.9	99.8%	148,973.5	99.3%	169,229.5	97.1%
美元債券.....	195.3	0.2%	1,066.2	0.7%	5,131.2	2.9%
債券總額.....	124,430.2	100.0%	150,039.7	100.0%	174,360.7	100.0%

資產與負債

下表載列我們按性質劃分的債券投資分佈情況。

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(未經審計)							
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以攤餘成本計量的金融投資.....	不適用	不適用	87,173.1	70.2%	106,994.2	71.3%	116,399.1	66.7%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資.....	不適用	不適用	36,042.7	29.1%	41,920.0	27.9%	56,414.7	32.4%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資.....	486.0	0.4%	825.8	0.7%	1,125.5	0.8%	1,546.9	0.9%
可供出售金融資產.....	36,191.1	29.1%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
持有至到期投資.....	87,753.1	70.5%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
債券總額.....	124,430.2	100.0%	124,041.6	100.0%	150,039.7	100.0%	174,360.7	100.0%

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的債券投資餘額指2018年的年初餘額。

下表載列截至所示日期我們按剩餘期限劃分的債券組合的餘額。

	截至2019年9月30日					
	3個月 內到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年 後到期	逾期	合計
	(未經審計) (人民幣百萬元)					
中國政府發行的債券.....	2,848.8	20,071.5	65,436.7	17,697.8	—	106,054.8
政策性銀行發行的債券.....	2,110.5	17,295.0	36,413.7	3,267.7	—	59,086.9
商業銀行及其他金融機構發行的債券..	595.7	—	299.6	—	—	895.3
企業發行的債券.....	159.9	1,629.3	6,518.7	—	15.8	8,323.7
債券總額.....	5,714.9	38,995.8	108,668.7	20,965.5	15.8	174,360.7

資產與負債

下表載列截至所示日期我們按固定利率及浮動利率劃分的債券投資明細。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
固定利率.....	122,976.2	98.8%	148,558.0	99.0%	173,271.0	99.4%
浮動利率.....	1,454.0	1.2%	1,481.7	1.0%	1,089.7	0.6%
債券總額.....	124,430.2	100.0%	150,039.7	100.0%	174,360.7	100.0%

特殊目的載體投資

我們的特殊目的載體投資包括對信託計劃、資產管理計劃、理財產品或基金的投資，我們委託我們的對手方管理我們的資金。我們的對手方將隨後向融資方／最終借款人提供融資，或將我們的資金投資於特定的投資組合。我們截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日所持特殊目的載體投資以人民幣計值。詳情請參閱「業務－金融市場－投資管理－特殊目的載體投資」。

信託計劃

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(未經審計)							
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
信託計劃								
以攤餘成本計量的金融投資.....	不適用	不適用	116,544.5	97.9%	78,692.0	98.6%	50,473.7	89.4%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資.....	不適用	不適用	2,510.4	2.1%	1,146.6	1.4%	5,968.5	10.6%
應收款項類投資.....	119,090.1	100.0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
合計.....	119,090.1	100.0%	119,054.9	100.0%	79,838.6	100.0%	56,442.2	100.0%

資產與負債

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的有關餘額指2018年的年初餘額。

通過投資信託公司管理的信託計劃，我們委託信託公司管理我們的資金，信託公司則作為受託人向融資方提供融資。我們持有的信託計劃從截至2017年12月31日的人民幣119,090.1百萬元減少32.9%至截至2018年12月31日的人民幣79,838.6百萬元，並進一步減少29.3%至截至2019年9月30日的人民幣56,442.2百萬元。該持續減少主要由於我們根據近年來已出台規範特殊目的載體投資的監管政策，調整投資組合，減少信託計劃投資。

資產管理計劃

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(未經審計)							
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
資產管理計劃								
以攤餘成本計量的金融投資.....	不適用	不適用	117,661.9	96.5%	59,706.8	91.3%	34,990.7	84.8%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資.....	不適用	不適用	1,092.5	0.9%	1,405.6	2.1%	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資.....	-	-	3,193.1	2.6%	4,315.8	6.6%	6,272.3	15.2%
應收款項類投資.....	121,939.2	100.0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
合計	121,939.2	100.0%	121,947.5	100.0%	65,428.2	100.0%	41,263.0	100.0%

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的有關餘額指2018年的年初餘額。

資產與負債

我們與優質證券公司及其他資產管理機構訂立資產管理合同，該等公司和機構通過我們在第三方託管銀行開設的指定賬戶，將我們的資金投資於特定產品，主要是固定收益債權資產和債券。我們持有的資產管理計劃從截至2017年12月31日的人民幣121,939.2百萬元減少46.3%至截至2018年12月31日的人民幣65,428.2百萬元，並進一步減少36.9%至截至2019年9月30日的人民幣41,263.0百萬元，主要是由於我們根據中國監管特殊目的載體投資的監管政策調整了投資組合，減少對信託計劃和資產管理計劃的投資。

其他銀行發行的理財產品

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(未經審計)							
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
理財產品								
以公允價值計量且其變動計入當期								
損益的金融投資	-	-	39,457.9	100.0%	3,039.0	100.0%	-	-
應收款項類投資	39,552.5	100.0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
合計	39,552.5	100.0%	39,457.9	100.0%	3,039.0	100.0%	-	-

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的有關餘額指2018年的年初餘額。

我們持有的其他銀行發行的理財產品從截至2017年12月31日的人民幣39,552.5百萬元大幅減至截至2018年12月31日的人民幣3,039.0百萬元，乃由於我們根據中國銀保監會發佈的相關監管政策，減少了對理財產品的投資。我們持有的其他銀行發行的理財產品進一步減至截至2019年9月30日的零，乃由於我們於2019年不再新增對其他銀行發行的理財產品的投資，而我們既已持有的理財產品逐步到期。

資產與負債

下表載列截至所示日期按類別劃分的我們所投資的其他銀行發行的理財產品餘額明細。

	截至12月31日		截至9月30日
	2017年	2018年	2019年
	金額	金額	金額
			(未經審計)
	(人民幣百萬元)		
保本型	800.0	—	—
非保本型	38,752.5	3,039.0	—
理財產品餘額	39,552.5	3,039.0	—

基金

截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
(未經審計)							
(人民幣百萬元，百分比除外)							

基金

以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融投資	12,374.9	100.0%	12,374.9	100.0%	14,280.4	100.0%	17,858.0	100.0%
合計	12,374.9	100.0%	12,374.9	100.0%	14,280.4	100.0%	17,858.0	100.0%

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的有關餘額指2018年的年初餘額。

我們持有的基金包括貨幣基金和債券基金。我們持有的基金從截至2017年12月31日的人民幣12,374.9百萬元增加15.4%至截至2018年12月31日的人民幣14,280.4百萬元，並進一步增加25.1%至截至2019年9月30日的人民幣17,858.0百萬元。我們持有的基金持續增加主要是由於我們根據市場情況，增加對基金的投資，以獲取相對穩定的收入，並提高資產的流動性。

資產與負債

按行業劃分的信託計劃及資產管理計劃投資的分佈情況

下表載列截至2019年9月30日我們按行業劃分的信託計劃及資產管理計劃投資的分佈情況。

	截至2019年9月30日			佔總額百分比
	信託計劃	資產管理計劃	合計	
	(未經審計)			
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
房地產業.....	39,166.9	10,945.7	50,112.6	51.2%
租賃和商務服務業.....	9,338.7	8,609.6	17,948.3	18.4%
金融業.....	2,763.8	13,708.2	16,472.0	16.9%
水利、環境和公共設施管理業.....	1,089.6	1,843.0	2,932.6	3.0%
交通運輸、倉儲和郵政業.....	—	2,595.8	2,595.8	2.7%
科學研究和技術服務業.....	900.0	1,087.2	1,987.2	2.0%
製造業.....	1,604.1	608.9	2,213.0	2.3%
信息傳輸、軟件和信息技術服務業.....	1,380.0	—	1,380.0	1.4%
住宿和餐飲業.....	—	1,140.0	1,140.0	1.2%
建築業.....	—	724.6	724.6	0.7%
批發零售業.....	100.0	—	100.0	0.1%
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業.....	99.1	—	99.1	0.1%
信託計劃及資產管理計劃投資總額.....	56,442.2	41,263.0	97,705.2	100.0%

按底層資產劃分的特殊目的載體投資的分佈情況

下表載列截至2019年9月30日我們按底層資產劃分的特殊目的載體投資明細。

	截至2019年9月30日			合計	佔總額百分比
	信託計劃	資產管理計劃	基金		
	(未經審計)				
	(人民幣百萬元，百分比除外)				
債券.....	—	10,848.5	—	10,848.5	9.4%
固定收益債權資產.....	54,478.4	24,142.3	—	78,620.7	68.0%
其他 ⁽¹⁾	1,963.8	6,272.2	17,858.0	26,094.0	22.6%
特殊目的載體投資總額.....	56,442.2	41,263.0	17,858.0	115,563.2	100.0%

附註：

(1) 指證券公司、信託公司及其他公司全權管理的組合，主要包括債券回購、銀行存款及同業投資。

資產與負債

按擔保方式類型劃分的特殊目的載體投資的分佈情況

根據我們訂立的相關協議，若干融資方、第三方或擔保人被要求就支付我們特殊目的載體投資的本金及利息提供抵押。下表載列截至所示日期我們按擔保方式類型劃分的特殊目的載體投資明細。

	截至12月31日						截至9月30日								
	2017年			2018年			2019年			2019年					
	信託計劃	資產管理計劃	理財產品 ⁽¹⁾	信託計劃	資產管理計劃	理財產品 ⁽¹⁾	信託計劃	資產管理計劃	理財產品 ⁽¹⁾	信託計劃	資產管理計劃	基金	估總額	百分比	
質押	2,620.9	12,025.5	-	4,634.8	6,968.5	-	-	-	11,603.3	7.1%	3,379.2	4,255.0	-	7,634.2	6.7%
抵押	77,489.0	47,018.6	-	44,261.0	17,814.9	-	-	-	62,075.9	38.2%	36,977.8	9,618.1	-	46,595.9	40.3%
保證	27,200.9	49,295.2	800.0	18,785.0	25,919.0	-	-	-	44,704.0	27.5%	6,156.4	13,068.1	-	19,224.5	16.6%
信用	11,779.3	13,599.9	38,752.5	12,157.8	14,725.8	3,039.0	14,280.4	44,203.0	27.2%	9,928.8	14,321.8	17,858.0	42,108.6	36.4%	
特殊目的載體投資總額	119,090.1	121,939.2	39,552.5	79,838.6	65,428.2	3,039.0	14,280.4	162,586.2	100.0%	56,442.2	41,263.0	17,858.0	115,563.2	100.0%	

(人民幣百萬元，百分比除外)

附註：

(1) 指其他銀行發行的理財產品。

資產與負債

截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，信用類的特殊目的載體投資分別佔我們特殊目的載體投資總額的26.1%、27.2%及36.4%。我們信用類的特殊目的載體投資的底層資產的最終借款人為我們認為具備較強業務及經營能力、還款能力、充足還款來源且在其各自的行業或市場擁有核心競爭力的公司及擁有較強融資能力的公司。詳情請參閱「風險管理－金融市場業務的信用風險管理－債券投資及特殊目的載體投資的信用風險管理」。

按擔保方式劃分的特殊目的載體投資減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期我們按擔保方式劃分的特殊目的載體投資減值損失準備。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	特殊目的 載體投資	減值準備	特殊目的 載體投資	減值準備	特殊目的 載體投資	減值準備
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元)					
質押	14,646.4	67.6	11,603.3	191.5	7,634.2	638.2
抵押	124,507.6	2,362.5	62,075.9	1,571.4	46,595.9	1,488.2
保證	77,296.1	1,700.6	44,704.0	1,636.9	19,224.5	1,026.3
信用	76,506.6	523.7	44,203.0	401.4	42,108.6	871.2
特殊目的載體投資準備總額	292,956.7	4,654.4	162,586.2	3,801.2	115,563.2	4,023.9

資產與負債

股權投資

下表載列我們按性質劃分的股權投資分佈情況。

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(未經審計)							
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融投資	不適用	不適用	200.0	65.7%	200.0	31.6%	200.0	24.8%
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融投資	—	—	104.6	34.3%	432.4	68.4%	606.7	75.2%
可供出售金融資產	304.6	100.0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
股權投資總額	304.6	100.0%	304.6	100.0%	632.4	100.0%	806.7	100.0%

附註：

- (1) 根據2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (2) 根據2018年1月1日起採納的《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。根據《國際財務報告準則》第9號計算的截至2018年1月1日的股權投資餘額指2018年的年初餘額。

我們的股權投資包括以人民幣計值的上市及非上市股權投資，包括我們通過主動參股或債務重組取得的股權投資。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們的股權投資分別為人民幣304.6百萬元、人民幣632.4百萬元及人民幣806.7百萬元。

資產與負債

投資集中度

下表載列截至所示日期我們所持的十大金融投資。

發行人	截至2019年9月30日			
	賬面值	佔金融投資 總額百分比	佔總權益 百分比	佔資本淨額 百分比
		(未經審計)		
		(人民幣百萬元，百分比除外)		
投資A	4,856.7	1.7%	6.0%	4.7%
投資B	3,894.0	1.3%	4.8%	3.8%
投資C	3,273.4	1.1%	4.1%	3.2%
投資D	3,000.0	1.0%	3.7%	2.9%
投資E	2,620.4	0.9%	3.2%	2.6%
投資F	2,529.3	0.9%	3.1%	2.5%
投資G	2,522.2	0.9%	3.1%	2.5%
投資H	2,499.9	0.9%	3.1%	2.4%
投資I	2,460.5	0.8%	3.1%	2.4%
投資J	2,251.8	0.8%	2.8%	2.2%
合計	29,908.2	10.3%	37.0%	29.2%

信託計劃投資集中度

下表載列截至所示日期我們信託計劃下的五大最終借款人。

	截至2017年12月31日		
	行業	金額	佔信託計劃投資 的百分比
		(人民幣百萬元，百分比除外)	
信託計劃借款人A	租賃和商務服務業	4,030.3	3.4%
信託計劃借款人B	房地產業	3,661.7	3.1%
信託計劃借款人C	房地產業	2,883.5	2.4%
信託計劃借款人D	房地產業	2,411.9	2.0%
信託計劃借款人E	房地產業	2,377.6	2.0%
合計		15,365.0	12.9%

資產與負債

截至2018年12月31日			
行業	金額	佔信託計劃投資的百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
信託計劃借款人A.....	租賃和商務服務業	4,890.2	6.1%
信託計劃借款人B.....	房地產業	2,143.7	2.7%
信託計劃借款人F.....	房地產業	2,135.8	2.7%
信託計劃借款人E.....	房地產業	1,988.1	2.5%
信託計劃借款人G.....	房地產業	1,750.0	2.2%
合計.....		12,907.8	16.2%

截至2019年9月30日			
行業	金額	佔信託計劃投資的百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
(未經審計)			
信託計劃借款人H.....	房地產業	4,004.6	7.1%
信託計劃借款人I.....	房地產業	3,200.0	5.7%
信託計劃借款人J.....	房地產業	3,200.0	5.7%
信託計劃借款人A.....	租賃和商務服務業	2,633.2	4.7%
信託計劃借款人K.....	房地產業	2,000.0	3.5%
合計.....		15,037.8	26.7%

下表載列截至所示日期我們信託計劃的五大對手方。

截至2017年12月31日			
	截至2017年12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔信託計劃投資的百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)			
信託計劃對手方A.....	36,235.4	35,164.9	29.5%
信託計劃對手方B.....	6,196.3	26,655.6	22.4%
信託計劃對手方C.....	11,799.6	18,275.0	15.3%
信託計劃對手方D.....	17,164.3	14,832.6	12.5%
信託計劃對手方E.....	6,589.8	11,835.0	9.9%
合計.....		106,763.1	89.6%

資產與負債

	截至2018年12月31日		
	截至2018年	金額	佔信託計劃投資 的百分比
	12月31日的總資產 ⁽¹⁾		
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
信託計劃對手方A.....	37,912.5	26,889.6	33.7%
信託計劃對手方C.....	16,509.0	14,455.4	18.1%
信託計劃對手方B.....	7,110.9	9,396.4	11.8%
信託計劃對手方E.....	7,783.8	8,782.6	11.0%
信託計劃對手方D.....	17,954.8	3,033.2	3.8%
合計		62,557.2	78.4%

	截至2019年9月30日		
	截至2019年	金額	佔信託計劃投資 的百分比
	9月30日的總資產		
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
	(未經審計)		
信託計劃對手方A.....	不適用 ⁽²⁾	22,247.7	39.4%
信託計劃對手方D.....	不適用 ⁽²⁾	5,900.2	10.5%
信託計劃對手方C.....	不適用 ⁽²⁾	5,140.0	9.1%
信託計劃對手方F.....	不適用 ⁽²⁾	3,737.0	6.6%
信託計劃對手方G.....	不適用 ⁽²⁾	3,600.0	6.4%
合計		40,624.9	72.0%

附註：

- (1) 資料來源：各公司年度報告。
- (2) 截至最後實際可行日期並無可公開獲得的可靠信息。

資產與負債

資產管理計劃投資集中度

下表載列截至所示日期我們資產管理計劃下的五大最終借款人。

截至2017年12月31日			
	行業	金額	佔資產管理計劃投資的百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)			
資產管理計劃借款人A	房地產業	3,741.2	3.1%
資產管理計劃借款人B	金融業	3,176.7	2.6%
資產管理計劃借款人C	房地產業	2,587.4	2.1%
資產管理計劃借款人D	水利、環境和公共設施管理業	2,500.0	2.1%
資產管理計劃借款人E	房地產業	2,237.9	1.8%
合計		14,243.2	11.7%
截至2018年12月31日			
	行業	金額	佔資產管理計劃投資的百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)			
資產管理計劃借款人F	金融業	3,695.0	5.6%
資產管理計劃借款人C	房地產業	3,500.0	5.3%
資產管理計劃借款人G	租賃和商務服務業	2,500.0	3.8%
資產管理計劃借款人H	金融業	2,344.5	3.6%
資產管理計劃借款人I	租賃和商務服務業	2,000.0	3.1%
合計		14,039.5	21.4%

資產與負債

截至2019年9月30日			
行業	金額	佔資產管理計劃投資的百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
(未經審計)			
資產管理計劃借款人H.....	金融業	3,121.5	7.6%
資產管理計劃借款人J.....	金融業	3,099.4	7.5%
資產管理計劃借款人K.....	金融業	3,011.9	7.3%
資產管理計劃借款人G.....	租賃和商務服務業	2,500.0	6.1%
資產管理計劃借款人F.....	金融業	2,050.0	5.0%
合計.....		13,782.8	33.5%

下表載列截至所示日期我們資產管理計劃的五大對手方。

截至2017年12月31日			
截至2017年 12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔資產管理計劃投資的百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
資產管理計劃對手方A.....	299,943.3	50,369.2	41.3%
資產管理計劃對手方B.....	625,574.6	15,726.5	12.9%
資產管理計劃對手方C.....	不適用 ⁽²⁾	9,815.2	8.0%
資產管理計劃對手方D.....	20,676.0	7,430.2	6.1%
資產管理計劃對手方E.....	42,093.2	6,231.0	5.1%
合計.....		89,572.1	73.4%

截至2018年12月31日			
截至2018年 12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔資產管理計劃投資的百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
資產管理計劃對手方A.....	347,725.0	24,368.7	37.2%
資產管理計劃對手方B.....	653,132.7	18,631.9	28.5%
資產管理計劃對手方C.....	不適用 ⁽²⁾	5,238.0	8.0%
資產管理計劃對手方F.....	195,082.3	3,821.3	5.8%
資產管理計劃對手方G.....	211,813.6	3,740.7	5.7%
合計.....		55,800.6	85.2%

資產與負債

	截至2019年9月30日		
	截至2019年 9月30日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔資產管理計劃投資 的百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
	(未經審計)		
資產管理計劃對手方B	729,410.5	18,140.3	44.0%
資產管理計劃對手方A	不適用 ⁽²⁾	12,737.8	30.9%
資產管理計劃對手方F	246,619.3	3,099.4	7.5%
資產管理計劃對手方H	不適用 ⁽²⁾	1,800.0	4.4%
資產管理計劃對手方I	141,622.5	1,166.2	2.8%
合計		36,943.7	89.6%

附註：

- (1) 資料來源：各公司年度報告及季度報告。
- (2) 截至最後實際可行日期並無可公開獲得的可靠信息。

由其他銀行發行的理財產品投資集中度

下表載列截至所示日期我們的由其他銀行發行的理財產品投資五大對手方。

	截至2017年12月31日		
	截至2017年 12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔理財產品投資 的百分比 ⁽²⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
銀行A	不適用 ⁽³⁾	30,589.2	77.3%
銀行B	701,913.5	5,018.9	12.7%
銀行C	735,713.6	3,144.5	8.0%
銀行D	5,677,691.0	800.0	2.0%
合計		39,552.6	100%

資產與負債

	截至2018年12月31日		
	截至2018年 12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔理財產品投資 的百分比 ⁽²⁾
銀行B.....	659,339.9	3,039.0	100.0%
合計.....		3,039.0	100.0%

(人民幣百萬元，百分比除外)

附註：

- (1) 資料來源：各公司年度報告。
- (2) 指其他銀行發行的理財產品。
- (3) 截至最後實際可行日期並無可公開獲得的可靠信息。

基金投資集中度

下表載列截至所示日期我們基金投資的五大對手方。

	截至2017年12月31日		
	截至2017年 12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔基金投資 的百分比
基金投資對手方A.....	不適用 ⁽²⁾	2,029.7	16.4%
基金投資對手方B ⁽³⁾	不適用 ⁽²⁾	1,808.2	14.6%
基金投資對手方C ⁽³⁾	1,010.0	1,808.2	14.6%
基金投資對手方D ⁽³⁾	8,072.9	1,808.2	14.6%
基金投資對手方E ⁽³⁾	9,464.2	1,808.2	14.6%
基金投資對手方F ⁽³⁾	1,048.0	1,808.2	14.6%
合計.....		11,070.7	89.4%

(人民幣百萬元，百分比除外)

	截至2018年12月31日		
	截至2018年 12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔基金投資 的百分比
基金投資對手方D.....	7,826.8	1,878.4	13.2%
基金投資對手方B.....	不適用 ⁽²⁾	1,876.6	13.1%
基金投資對手方E.....	10,341.7	1,880.8	13.2%
基金投資對手方F.....	3,297.0	1,877.1	13.1%
基金投資對手方C.....	不適用 ⁽²⁾	1,876.9	13.1%
合計.....		9,389.8	65.7%

(人民幣百萬元，百分比除外)

資產與負債

	截至2019年9月30日		
	截至2019年 9月30日的總資產	金額	佔基金投資 的百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
	(未經審計)		
基金投資對手方D.....	不適用 ⁽²⁾	3,633.0	20.3%
基金投資對手方B.....	不適用 ⁽²⁾	3,144.1	17.6%
基金投資對手方G.....	不適用 ⁽²⁾	2,509.4	14.1%
基金投資對手方C.....	不適用 ⁽²⁾	2,526.1	14.1%
基金投資對手方F.....	不適用 ⁽²⁾	1,916.6	10.7%
合計.....		13,729.2	76.8%

附註：

- (1) 資料來源：各公司年度報告。
- (2) 截至最後實際可行日期並無可公開獲得的可靠信息。
- (3) 該等五家公司均為截至2017年12月31日我們基金投資的第二大對手方。

我們資產的其他組成部分

我們資產的其他組成部分主要包括(i)現金及存放中央銀行款項；(ii)存放同業及其他金融機構款項；(iii)拆出資金；(iv)衍生金融資產；(v)買入返售金融資產；(vi)物業及設備；(vii)遞延所得稅資產；及(viii)其他資產。

現金及存放中央銀行款項主要包括現金、法定存款準備金、超額存款準備金及財政存款。法定存款準備金率為我們按規定存放於中國人民銀行的最低現金存款水平。詳情請參閱「監督與監管－法定存款準備金」一節。超額存款準備金為我們存放於中國人民銀行的存款中超出法定存款準備金的部分，我們持有的超額存款準備金用於清算。我們的現金及存放中央銀行款項從截至2017年12月31日的人民幣105,000.3百萬元增加17.4%至截至2018年12月31日的人民幣123,250.0百萬元，這與我們的吸收存款增加一致。相較於截至2018年12月31日，我們的現金及存放中央銀行款項減少19.8%至截至2019年9月30日的人民幣98,881.8百萬元，主要是由於2019年的法定存款準備金率下降。

存放同業及其他金融機構款項為我們存放於其他商業銀行的款項。我們的存放同業及其他金融機構款項從截至2017年12月31日的人民幣8,722.8百萬元大幅增至截至2018年12月31日的人民幣25,923.1百萬元，並進一步增加22.5%至截至2019年9月30日的人民幣31,766.2百萬元。該等增加主要是由於我們增加了存放其他商業銀行的定期存款，以取得更好的收益。

資產與負債

於我們的業務營運期間，我們可通過拆借市場向銀行及其他金融機構借出資金，當中會考慮多項因素，包括銀行同業利率、市場需求及我們資金流動性狀況。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們的拆出資金分別為人民幣10,168.0百萬元、人民幣2,059.1百萬元及人民幣3,520.1百萬元。

我們的衍生金融資產主要包括利率掉期合約、貨幣掉期合約、貨幣遠期合約、貴金屬衍生合約及期權合約。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們的衍生金融資產分別為人民幣198.1百萬元、人民幣393.4百萬元及人民幣291.6百萬元。

買入返售金融資產包括買入返售債券。我們的買入返售金融資產從截至2017年12月31日的零增至截至2018年12月31日的人民幣10,571.0百萬元，主要是由於我們根據流動性管理需要增加了買入返售金融資產。截至2019年9月30日，我們的買入返售金融資產減至零，主要反映我們根據流動性狀況對買入返售金融資產的規模作出調整。

我們的物業及設備從截至2017年12月31日的人民幣4,039.9百萬元減少3.0%至截至2018年12月31日的人民幣3,917.3百萬元，並進一步小幅減少1.7%至截至2019年9月30日的人民幣3,851.4百萬元，主要是由於我們物業及設備的正常折舊導致其賬面價值減少。

截至2017年12月31日，我們的遞延所得稅資產為人民幣4,829.4百萬元。自2018年1月1日起，我們已採納《國際財務報告準則》第9號。截至2018年1月1日，我們根據《國際財務報告準則》第9號計算的遞延所得稅資產減至人民幣4,583.6百萬元，主要由於根據《國際財務報告準則》第9號下的金融投資重分類致使相關資產的公允價值變動減少。詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註23。我們《國際財務報告準則》第9號項下的遞延所得稅資產增至截至2018年12月31日的人民幣5,065.9百萬元，並進一步增加15.7%至截至2019年9月30日的人民幣5,859.2百萬元。該增加主要是由於我們的減值損失準備增加。

我們其他資產主要包括應收利息、土地使用權、預付款項及使用權資產。我們的其他資產從截至2017年12月31日的人民幣7,094.5百萬元減少68.4%至截至2018年12月31日的人民幣2,238.4百萬元，主要是由於應收利息有所下降，乃由於根據財政部於2018年12月發佈的《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》，基於實際利率法計提的金融工具的利息應包含在相應的金融工具的賬面餘額中且不再計入財務報表的「應收利息」。截至2019年9月30日，我們的其他資產增至人民幣5,666.8百萬元，主要反映了由於2019年採用《國際財務報告準則》第16號而於截至2019年9月30日確認使用權資產人民幣4,083.1百萬元。

資產與負債

負債及資金來源

我們的總負債從截至2017年12月31日的人民幣954,101.7百萬元增加2.6%至截至2018年12月31日的人民幣978,592.2百萬元，主要歸因於我們的客戶存款、我們發行的債券以及賣出回購金融資產增加。我們的負債總額進一步增加3.7%至截至2019年9月30日的人民幣1,015,008.3百萬元，主要是由於我們的吸收存款有所增加。

下表載列截至所示日期我們的總負債組成部分。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
吸收存款.....	582,103.3	61.0%	606,701.4	62.0%	665,582.0	65.6%
同業及其他金融機構存放款項.....	151,789.2	15.9%	69,587.9	7.1%	72,885.0	7.2%
拆入資金.....	37,837.2	4.0%	19,535.0	2.0%	22,482.1	2.2%
賣出回購金融資產.....	2,213.8	0.2%	22,363.8	2.3%	17,252.5	1.7%
衍生金融負債.....	2,109.8	0.2%	140.6	0.0%	154.3	0.0%
已發行債券.....	138,415.2	14.5%	218,679.0	22.3%	190,619.2	18.8%
向中央銀行借款.....	24,000.0	2.5%	28,595.8	2.9%	34,942.7	3.4%
應交所得稅.....	1,971.0	0.2%	397.7	0.0%	955.0	0.1%
其他負債 ⁽³⁾	13,662.2	1.5%	12,591.0	1.4%	10,135.5	1.0%
總負債	954,101.7	100.0%	978,592.2	100.0%	1,015,008.3	100.0%

附註：

- (1) 於2018年1月1日前採納《國際會計準則》第39號。
- (2) 自2018年1月1日起採納《國際財務報告準則》第9號。
- (3) 其他負債主要包括應付利息、應付職工薪酬、代收代付款項、信用承諾損失準備及租賃負債。

資產與負債

吸收存款

吸收存款一直是我們資金的主要來源，截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，吸收存款分別佔我們總負債的61.0%、62.0%及65.6%。下表載列截至所示日期我們按產品類別劃分的吸收存款。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司存款						
活期	247,640.3	42.5%	168,401.2	28.2%	186,273.8	28.4%
定期	222,168.9	38.2%	232,134.0	38.8%	252,253.3	38.4%
小計	469,809.2	80.7%	400,535.2	67.0%	438,527.1	66.8%
個人存款						
活期	11,909.3	2.0%	17,583.1	2.9%	21,268.2	3.2%
定期	14,268.0	2.5%	17,195.7	2.9%	30,067.6	4.6%
小計	26,177.3	4.5%	34,778.8	5.8%	51,335.8	7.8%
保證金存款⁽¹⁾						
承兌匯票保證金	41,526.1	7.1%	114,437.4	19.1%	116,309.6	17.7%
信用證及擔保保證金	8,909.1	1.5%	27,609.3	4.6%	23,411.7	3.6%
保函保證金	3,662.1	0.6%	4,409.4	0.7%	4,777.8	0.7%
其他	31,541.8	5.5%	16,054.4	2.7%	21,367.8	3.3%
小計	85,639.1	14.7%	162,510.5	27.1%	165,866.9	25.3%
財政存款	91.8	0.0%	245.5	0.1%	195.3	0.0%
匯出匯票及應解匯款	385.9	0.1%	96.7	0.0%	159.7	0.1%
合計	582,103.3	100.0%	598,166.7	100.0%	656,084.8	100.0%
應計利息 ⁽²⁾	不適用		8,534.7		9,497.2	
吸收存款	582,103.3		606,701.4		665,582.0	

附註：

- (1) 指客戶為開展不同業務而作為擔保存放於我們的資金。
- (2) 根據財政部於2018年12月發佈的相關通知，基於實際利率法計提的金融工具的利息應包含在相應的金融工具的賬面餘額中。

我們的吸收存款總額(不計應計利息)從截至2017年12月31日的人民幣582,103.3百萬元增加2.8%至截至2018年12月31日的人民幣598,166.7百萬元，並進一步增加9.7%至截至2019年9月30日的人民幣656,084.8百萬元，主要是由於我們個人存款及保證金存款均有所增長。為方便比較及分析於往績記錄期間的存款變動情況，除另有指明外，以下討論乃基於我們的吸收存款(在計及應計利息之前)。

我們的公司存款從截至2017年12月31日的人民幣469,809.2百萬元減少14.7%至截至2018年12月31日的人民幣400,535.2百萬元，主要是由於我們的公司客戶於2018年簽發了更多的承兌匯票及信用證，因此，該等公司客戶的若干存款被重新分類為保證金存款。我們從公司客戶吸收的存款總額(包括公司活期存款、公司定期存款及保證金

資產與負債

存款) 從截至2017年12月31日的人民幣555,448.3百萬元增加1.4%至截至2018年12月31日的人民幣563,045.7百萬元。我們的公司存款增加9.5%至截至2019年9月30日的人民幣438,527.1百萬元，主要是由於我們通過努力豐富我們存款產品、改善客戶體驗、加大營銷力度以不斷發展有關存款業務。

我們的個人客戶存款(包括個人活期存款及個人定期存款)從截至2017年12月31日的人民幣26,177.3百萬元增加32.9%至截至2018年12月31日的人民幣34,778.8百萬元，並進一步增加47.6%至截至2019年9月30日的人民幣51,335.8百萬元，主要是由於我們通過推出新產品、加大營銷力度，推動個人存款業務發展。

我們的保證金存款從截至2017年12月31日的人民幣85,639.1百萬元增加89.8%至截至2018年12月31日的人民幣162,510.5百萬元，並進一步增加2.1%至截至2019年9月30日的人民幣165,866.9百萬元，主要歸因於我們努力向客戶提供更全面的產品及服務。

請參閱本文件「風險因素－與我們業務有關的風險－倘我們無法維持吸收存款的增長率或我們的吸收存款大幅減少，則我們的流動資金、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響」一節。

按地域劃分的吸收存款分佈情況

我們基於存放存款的分行或支行位置對存款的地域分佈進行分類。下表載列截至所示日期我們按地域劃分的吸收存款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
華北及東北地區.....	294,771.8	50.7%	307,876.5	51.5%	319,721.1	48.8%
華東地區.....	143,283.0	24.6%	137,754.4	23.0%	152,362.7	23.2%
華中及華南地區.....	114,793.1	19.7%	124,111.0	20.7%	147,274.4	22.4%
西部地區.....	29,255.4	5.0%	28,424.8	4.8%	36,726.6	5.6%
吸收存款總額.....	582,103.3	100.0%	598,166.7	100.0%	656,084.8	100.0%

資產與負債

按幣種劃分的吸收存款分佈情況

我們的大部分吸收存款為人民幣存款。下表載列截至所示日期我們按幣種劃分的吸收存款分佈情況。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣存款.....	541,900.9	93.1%	574,971.3	96.1%	619,053.3	94.3%
美元存款.....	35,788.4	6.1%	22,638.8	3.8%	35,894.4	5.5%
其他外幣存款.....	4,414.0	0.8%	556.6	0.1%	1,137.1	0.2%
吸收存款總額.....	582,103.3	100.0%	598,166.7	100.0%	656,084.8	100.0%

按剩餘期限劃分的吸收存款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按剩餘期限劃分的吸收存款分佈情況。

	截至2019年9月30日											
	實時償還		3個月內到期		3至12個月內到期		1至5年內到期		5年後到期		合計	
	金額	佔存款總額 百分比	金額	佔存款總額 百分比	金額	佔存款總額 百分比	金額	佔存款總額 百分比	金額	佔存款總額 百分比	合計	佔存款總額 百分比
	(未經審計)											
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
公司存款.....	186,273.8	28.4%	50,864.3	7.8%	62,944.1	9.6%	134,625.9	20.5%	3,819.0	0.6%	438,527.1	66.9%
個人存款.....	21,398.3	3.2%	9,111.7	1.4%	9,579.4	1.5%	11,246.4	1.7%	-	-	51,335.8	7.8%
保證金存款及其他 ⁽¹⁾	355.1	0.1%	63,832.5	9.7%	99,203.8	15.1%	2,830.5	0.4%	-	-	166,221.9	25.3%
吸收存款總額.....	208,027.2	31.7%	123,808.5	18.9%	171,727.3	26.2%	148,702.8	22.6%	3,819.0	0.6%	656,084.8	100.0%

附註：

(1) 其他主要包括財政存款。

資產與負債

按金額劃分的公司存款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按存款金額劃分的公司存款分佈情況（以單一公司銀行客戶的存款總餘額計算）。

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣500百萬元或以上	272,766.9	58.1%	247,511.5	61.8%	269,184.3	61.4%
人民幣100百萬元至人民幣500百萬元 . . .	136,365.5	29.0%	97,657.7	24.4%	112,853.4	25.7%
人民幣50百萬元至人民幣100百萬元 . . .	25,990.7	5.5%	22,283.5	5.6%	22,455.9	5.1%
人民幣50百萬元以下	34,686.1	7.4%	33,082.5	8.2%	34,033.5	7.8%
公司存款總額	469,809.2	100.0%	400,535.2	100%	438,527.1	100.0%

按金額劃分的個人存款分佈情況

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

	截至12月31日				截至9月30日	
	2017年		2018年		2019年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(未經審計)					
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
人民幣5百萬元或以上	5,756.9	22.0%	3,835.3	11.0%	4,884.8	9.5%
人民幣1百萬元至人民幣5百萬元	4,915.5	18.8%	6,238.6	17.9%	9,403.7	18.3%
人民幣0.1百萬元至人民幣1百萬元	11,253.5	43.0%	18,341.4	52.6%	30,106.0	58.6%
人民幣0.1百萬元以下	4,251.4	16.2%	6,363.5	18.5%	6,941.3	13.6%
個人存款總額	26,177.3	100.0%	34,778.8	100.0%	51,335.8	100.0%

我們負債的其他組成部分

我們負債的其他組成部分主要包括(i)同業及其他金融機構存放款項；(ii)拆入資金；(iii)賣出回購金融資產；(iv)衍生金融負債；(v)已發行債券；(vi)向中央銀行借款；(vii)應交所得稅；及(viii)其他負債。

資產與負債

我們的同業及其他金融機構存放款項從截至2017年12月31日的人民幣151,789.2百萬元減少54.2%至截至2018年12月31日的人民幣69,587.9百萬元，主要是由於我們通過增加發行流動性相對較高的同業存單調整負債結構。截至2019年9月30日，我們的同業及其他金融機構存放款項為人民幣72,885.0百萬元，較截至2018年12月31日保持相對穩定。

拆入資金主要包括貨幣市場借款。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們的拆入資金分別為人民幣37,837.2百萬元、人民幣19,535.0百萬元及人民幣22,482.1百萬元。我們將拆入資金主要用於流動性管理及業務發展。

我們的賣出回購金融資產從截至2017年12月31日的人民幣2,213.8百萬元大幅增至截至2018年12月31日的人民幣22,363.8百萬元，主要是由於我們根據流動性需求，於2018年增加賣出回購金融資產以融入資金。截至2019年9月30日，我們的賣出回購金融資產減少22.9%至人民幣17,252.5百萬元，主要由於我們根據流動性狀況，對正回購交易的規模做出調整。

我們的衍生金融負債從截至2017年12月31日的人民幣2,109.8百萬元大幅減至截至2018年12月31日的人民幣140.6百萬元。截至2019年9月30日，我們的衍生金融負債增加9.7%至人民幣154.3百萬元。

已發行債券主要包括我們發行的同業存單、金融債券、次級債券及二級資本債券。有關我們已發行債券的詳情，請參閱「財務信息－資本資源－債務－已發行債券」。截至2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，我們的已發行債券分別為人民幣138,415.2百萬元、人民幣218,679.0百萬元及人民幣190,619.2百萬元。

我們向中央銀行借款從截至2017年12月31日的人民幣24,000.0百萬元增加19.1%至截至2018年12月31日的人民幣28,595.8百萬元，主要是由於基於2018年中央銀行採取更加靈活的貨幣政策，我們增加使用貨幣政策工具，例如中期借貸便利，以支持我們的業務發展。我們向中央銀行借款進一步增加22.2%至截至2019年9月30日的人民幣34,942.7百萬元，主要是由於我們根據相關政府政策向小微企業及民營企業增加信貸支持以更好地服務實體經濟，我們獲得了中央銀行創設的新定向中期借貸便利。

資產與負債

我們的應交所得稅從截至2017年12月31日的人民幣1,971.0百萬元減少79.8%至截至2018年12月31日的人民幣397.7百萬元。截至2019年9月30日，我們的應交所得稅大幅增至人民幣955.0百萬元。於往績記錄期間，我們的應交所得稅發生變動主要歸因於(i)匯兌損益隨匯率波動而變動；及(ii)於2018年採納《國際財務報告準則》第9號替代《國際會計準則》第39號對當期應納稅所得額的影響。

我們的其他負債主要包括應付利息、應付職工薪酬、代收代付款項、信用承諾損失準備及租賃負債。我們的其他負債從截至2017年12月31日的人民幣13,662.2百萬元減少7.8%至截至2018年12月31日的人民幣12,591.0百萬元，主要歸因於應付利息減少，乃由於根據財政部於2018年12月發佈的《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》，基於實際利率法計提的金融工具的利息應包含在相應的金融工具的賬面餘額中，不再包含在財務報表的「應付利息」中。我們的其他負債進一步減少19.5%至截至2019年9月30日的人民幣10,135.5百萬元，主要是由於2018年末我們發行的部分理財產品產生的收益未到分配期限而未做清分，導致截至2018年末代收代付款項餘額相對較大。