

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性的前瞻性陳述。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

我們資產總值由截至2017年12月31日的人民幣204,497.9百萬元略微減少0.7%至截至2018年12月31日的人民幣203,121.9百萬元，主要由於我們根據監管發展及風險管理政策，自動採取審慎的風險控制措施，減少買入返售金融資產規模。截至2019年12月31日，我們的資產總值由截至2018年12月31日的人民幣203,121.9百萬元增加10.6%至人民幣224,635.5百萬元，主要由於我們持續發展我們的公司及零售銀行業務導致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12月31日資產總值的40.2%及39.7%。下表載列截至所示日期我們資產總值的組成部分。

	截至12月31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
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
資產						
發放貸款和墊款總額	66,518.6	32.5%	75,195.7	37.0%	92,451.6	41.2%
應計利息 ⁽³⁾	不適用	不適用	350.2	0.2%	413.4	0.2%
減值準備	(1,721.2)	(0.8%)	(2,229.4)	(1.1%)	(2,753.4)	(1.2%)
發放貸款和墊款淨額	64,797.4	31.7%	73,316.5	36.1%	90,111.6	40.2%
金融投資總額	91,682.4	44.8%	92,775.5	45.7%	88,147.5	39.2%
應計利息 ⁽³⁾	不適用	不適用	1,005.9	0.5%	1,281.4	0.6%
減值準備	(367.5)	(0.2%)	(169.9)	(0.1%)	(300.5)	(0.1%)
金融投資淨額	91,314.9	44.6%	93,611.5	46.1%	89,128.4	39.7%

資產與負債

	截至12月31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
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
現金及存放中央銀行款項.....	19,149.5	9.4%	18,464.8	9.1%	21,203.8	9.4%
買入返售金融資產.....	15,058.1	7.4%	1,392.3	0.7%	5,386.6	2.4%
存放同業及其他金融機構款項	1,129.5	0.6%	1,054.9	0.5%	2,026.9	0.9%
拆出資金.....	1,202.3	0.6%	1,271.9	0.6%	507.2	0.2%
物業及設備.....	751.0	0.4%	723.8	0.4%	705.5	0.3%
使用權資產.....	不適用	不適用	不適用	不適用	476.9	0.2%
遞延所得稅資產.....	266.6	0.1%	591.9	0.3%	957.8	0.4%
其他資產 ⁽⁴⁾	10,828.6	5.2%	12,694.3	6.2%	14,130.8	6.3%
資產總值.....	204,497.9	100.0%	203,121.9	100.0%	224,635.5	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) 根據財政部於2018年12月發佈的《關於修訂印發2018年金融企業財務報表格式的通知》列示。基於實際利率法計提的金融工具的應計利息應計入2018年（自2018年1月1日起）財務報表中相應金融工具的賬面餘額中。
- (4) 主要包括預付賬款、應收利息、其他應收款項及應收融資租賃款。

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。我們通過分銷網絡為客戶提供各類貸款產品。我們全部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18。

	截至2017年 12月31日 ⁽¹⁾		截至2018年 1月1日 ⁽²⁾		截至2018年 12月31日 ⁽²⁾		截至2019年 12月31日 ⁽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
	(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.....	51,197.7	77.0%	51,197.7	77.0%	53,410.6	71.0%	63,499.1	68.7%
個人貸款.....	11,403.1	17.1%	11,403.1	17.1%	15,181.0	20.2%	22,291.4	24.1%
票據貼現.....	3,917.8	5.9%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
小計.....	66,518.6	100.0%	62,600.8	94.1%	68,591.6	91.2%	85,790.5	92.8%

資產與負債

	截至2017年 12月31日 ⁽¹⁾		截至2018年 1月1日 ⁽²⁾		截至2018年 12月31日 ⁽²⁾		截至2019年 12月31日 ⁽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
	(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發放貸款和墊款								
票據貼現.....	不適用	不適用	3,924.3	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%
小計	—	—	3,924.3	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%
發放貸款和墊款總額....	66,518.6	100.0%	66,525.1	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	100.0%
應計利息 ⁽³⁾	不適用		不適用		350.2		413.4	
減：以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備 ⁽⁴⁾	(1,721.2)		(1,949.4)		(2,229.4)		(2,753.4)	
發放貸款和墊款淨額....	64,797.4		64,575.7		73,316.5		90,111.6	

附註：

- (1) 按《國際會計準則》第39號規定進行計量及確認。
- (2) 按《國際財務報告準則》第9號規定進行計量及確認。
- (3) 根據財政部於2018年12月發佈的《關於修訂印發2018年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應計利息應包含在自2018年1月1日起的財務報表中相應金融工具的賬面餘額中。
- (4) 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準備於「減值儲備」確認，其不影響我們財務狀況表中所呈列的發放貸款和墊款賬面價值。截至2018年1月1日及2018年12月31日，於減值儲備確認的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準備分別為人民幣4.6百萬元及人民幣7.7百萬元。詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註18(f)(ii)。

我們計及應計利息前的發放貸款和墊款總額由截至2017年12月31日的人民幣66,518.6百萬元增加13.0%至截至2018年12月31日的人民幣75,195.7百萬元，並進一步增加22.9%至截至2019年12月31日的人民幣92,451.6百萬元，乃由於我們持續發展我們的公司及零售銀行業務導致發放貸款和墊款增加。

除另有指明外，以下討論乃基於我們計及應計利息及減值損失準備前的發放貸款和墊款總額。

資產與負債

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－我們的主要業務條線」。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					
	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)					
貸款分佈情況						
公司貸款.....	51,197.7	77.0%	53,410.6	71.0%	63,499.1	68.7%
個人貸款.....	11,403.1	17.1%	15,181.0	20.2%	22,291.4	24.1%
票據貼現.....	3,917.8	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%
發放貸款和墊款總額.....	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	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、2018年及2019年12月31日分別佔我們發放貸款和墊款總額的77.0%、71.0%及68.7%。我們的公司貸款由截至2017年12月31日的人民幣51,197.7百萬元增加4.3%至截至2018年12月31日的人民幣53,410.6百萬元，並進一步增加18.9%至截至2019年12月31日的人民幣63,499.1百萬元。於往績記錄期間，我們公司貸款的持續增加主要是由於我們持續努力發展公司銀行業務，租賃及商務服務業、建築業、房地產業等行業貸款規模增加相對較多。

按合同期限劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按合同期限劃分的公司貸款分佈情況。

	截至12月31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)					
短期貸款和墊款 ⁽¹⁾	30,396.7	59.4%	32,076.4	60.1%	33,680.3	53.0%
中長期貸款 ⁽²⁾	20,801.0	40.6%	21,334.2	39.9%	29,818.8	47.0%
公司貸款總額.....	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%

附註：

- (1) 短期貸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。

資產與負債

截至2017年、2018年及2019年12月31日，短期貸款和墊款分別佔我們公司貸款總額的59.4%、60.1%及53.0%。

截至2017年、2018年及2019年12月31日，中長期貸款分別佔我們公司貸款的40.6%、39.9%及47.0%。

於往績記錄期間，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波動所致。

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－我們的主要業務條線－公司銀行－公司貸款」。

	截至12月31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)					
流動資金貸款.....	44,618.2	87.1%	43,459.6	81.3%	46,485.9	73.2%
固定資產貸款.....	5,617.5	11.0%	9,445.2	17.7%	15,215.4	24.0%
其他 ⁽¹⁾	962.0	1.9%	505.8	1.0%	1,797.8	2.8%
公司貸款總額.....	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%

附註：

(1) 主要包括貿易融資和墊款。

於往績記錄期間，截至2017年、2018年及2019年12月31日的流動資金貸款分別佔我們公司貸款總額的87.1%、81.3%及73.2%。我們的流動資金貸款由截至2017年12月31日的人民幣44,618.2百萬元減少2.6%至截至2018年12月31日的人民幣43,459.6百萬元，主要是由於市場需求對於流動資金貸款的減少而導致。我們的流動資金貸款由截至2018年12月31日的人民幣43,459.6百萬元增加7.0%至截至2019年12月31日的人民幣46,485.9百萬元，主要是由於市場對流動資金貸款的需求增加和我們積極執行全行發展規劃以及努力通過加大營銷力度及豐富流動資金貸款產品種類發展我們的公司貸款業務。

截至2017年、2018年及2019年12月31日，固定資產貸款分別佔我們公司貸款總額的11.0%、17.7%及24.0%。我們的固定資產貸款由截至2017年12月31日的人民幣5,617.5百萬元增加68.1%至截至2018年12月31日的人民幣9,445.2百萬元，並進一步增加61.1%至截至2019年12月31日的人民幣15,215.4百萬元。我們固定資產貸款的持續增

資產與負債

加主要是由於近年來國家加大基礎設施等領域補短板力度，我們響應政策號召，大力支持基礎設施建設領域和重大項目建設導致固定資產貸款持續增加。

其他公司貸款主要包括貿易融資和墊款。截至2017年、2018年及2019年12月31日，其他公司貸款分別佔我們公司貸款總額的1.9%、1.0%及2.8%。我們的其他公司貸款由截至2017年12月31日的人民幣962.0百萬元減少47.4%至截至2018年12月31日的人民幣505.8百萬元，主要由於我們受到匯率影響及關稅抬升等原因，進出口業務減少而導致我們發放貿易融資量減少。我們的其他公司貸款由截至2018年12月31日的人民幣505.8百萬元上升255.4%至截至2019年12月31日的人民幣1,797.8百萬元，主要是由於本行同業合作增多，對於該類客戶資金拆出量增加，以及根據監管政策要求，拆出非存款類資金納入貸款科目核算。

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					
	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)					
貸款分佈情況						
製造業	21,351.2	41.7%	20,597.4	38.6%	17,571.5	27.7%
租賃及商務服務業	3,905.5	7.6%	6,899.8	12.9%	10,759.5	16.9%
批發零售業	7,913.7	15.5%	7,435.3	13.9%	7,564.7	11.9%
建築業	3,950.1	7.7%	4,418.3	8.3%	6,416.7	10.1%
水利、環境和公共設施管理業 ..	6,098.8	11.9%	5,064.7	9.5%	5,642.4	8.9%
房地產業	2,048.5	4.0%	1,872.5	3.5%	4,581.8	7.2%
農、林、牧、漁業	1,235.7	2.4%	1,453.5	2.7%	1,881.9	3.0%
電力、燃氣及水的生產 和供應業	1,211.0	2.4%	1,291.6	2.4%	1,139.0	1.8%
交通運輸、倉儲和郵政服務業 ..	873.9	1.7%	1,412.5	2.6%	1,773.6	2.8%
衛生及社會福利業	475.1	0.9%	563.4	1.1%	1,048.1	1.7%
文化、體育和娛樂業	417.1	0.8%	837.1	1.6%	734.6	1.1%
其他 ⁽¹⁾	1,717.1	3.4%	1,564.5	2.9%	4,385.3	6.9%
公司貸款總額	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%

附註：

- (1) 主要包括(i)信息傳輸、軟件和信息技術服務業，(ii)教育業，(iii)居民服務、修理和其他服務業，及(iv)住宿和餐飲業。

資產與負債

截至2017年、2018年及2019年12月31日，我們發放予製造業、租賃及商務服務業、批發零售業、建築業、水利、環境和公共設施管理業（截至2019年12月31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84.4%、83.2%及75.5%。

截至2017年、2018年及2019年12月31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41.7%、38.6%及27.7%。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21,351.2百萬元減少3.5%至截至2018年12月31日的人民幣20,597.4百萬元，並進一步減少14.7%至截至2019年12月31日的人民幣17,571.5百萬元，主要由於於往績記錄期間經濟增長放緩及產業結構調整令來自製造業的公司借款人的市場需求下降。

截至2017年、2018年及2019年12月31日，我們發放予租賃及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7.6%、12.9%及16.9%。我們發放予租賃及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3,905.5百萬元增加76.7%至截至2018年12月31日的人民幣6,899.8百萬元，並進一步增加55.9%至截至2019年12月31日的人民幣10,759.5百萬元，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增加，以支持其發展。

截至2017年、2018年及2019年12月31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15.5%、13.9%及11.9%。我們發放予批發零售業公司借款人的貸款金額由截至2017年12月31日的人民幣7,913.7百萬元減少6.0%至截至2018年12月31日的人民幣7,435.3百萬元，主要由於該行業的信貸需求變化而導致年內發放予批發零售業的貸款減少。我們發放予批發零售業公司借款人的貸款金額由截至2018年12月31日的人民幣7,435.3百萬元增加1.7%至截至2019年12月31日的人民幣7,564.7百萬元，主要是由於我們持續努力開發批發零售業的優質客戶，導致授予該行業的貸款增加，以支持其發展。

截至2017年、2018年及2019年12月31日，我們發放予建築業公司借款人的貸款分別佔我們公司貸款總額的7.7%、8.3%及10.1%。我們發放予建築業公司借款人的貸款由截至2017年12月31日的人民幣3,950.1百萬元增加11.9%至截至2018年12月31日的人民幣4,418.3百萬元，並進一步增加45.2%至截至2019年12月31日的人民幣6,416.7百萬元，主要是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。

資產與負債

截至2017年、2018年及2019年12月31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11.9%、9.5%及8.9%。我們向水利、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6,098.8百萬元減少17.0%至截至2018年12月31日的人民幣5,064.7百萬元，主要是由於我們在維持適當風險控制的同時，努力通過調整向水利、環境和公共設施管理業若干公司借款人的授信來優化公司貸款組合。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2018年12月31日的人民幣5,064.7百萬元增加11.4%至截至2019年12月31日的人民幣5,642.4百萬元，主要是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。

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					
	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)					
大型企業 ⁽¹⁾	10,051.2	19.6%	10,417.7	19.5%	12,180.6	19.2%
中型企業 ⁽¹⁾	15,770.3	30.8%	17,880.7	33.5%	21,729.8	34.2%
小型企業 ⁽¹⁾	22,405.4	43.8%	22,617.8	42.3%	24,556.1	38.7%
微型企業 ⁽¹⁾	1,952.1	3.8%	1,553.3	2.9%	3,171.3	5.0%
其他 ⁽²⁾	1,018.7	2.0%	941.1	1.8%	1,861.3	2.9%
公司貸款總額	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%

附註：

- (1) 大型、中型及小微企業的劃型標準乃根據其從業人員數目、營業收入及資產總額劃分，有關標準載於《中小企業劃型標準規定》。請參閱「釋義」。
- (2) 主要包括發放予事業單位的貸款。

截至2017年、2018年及2019年12月31日，我們發放予大中型企業的貸款佔我們公司貸款總額的比例分別為50.4%、53.0%及53.4%。我們發放予大中型企業的貸款2017年12月31日的人民幣25,821.5百萬元增加9.6%至截至2018年12月31日的人民幣28,298.4百萬元，並進一步增加19.8%至截至2019年12月31日人民幣33,910.4百萬元。我們發放予大中型企業的貸款持續增加主要是由於近年來我們戰略轉型，積極努力擴大客戶基礎，發展大中型企業中的優質客戶。

資產與負債

截至2017年、2018年及2019年12月31日，我們發放予小微企業的貸款佔我們公司貸款組合的比例分別為47.6%、45.2%及43.7%。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24,357.5百萬元減少0.8%至截至2018年12月31日的人民幣24,171.1百萬元。與截至2018年12月31日相比，我們截至2019年12月31日小微企業貸款金額增加14.7%，主要是由於我們根據相關國家政策加大了針對小微企業的推廣力度，導致小微企業的貸款增加。

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發放予借款人的公司貸款分佈情況。

	截至12月31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)					
人民幣100百萬元以上	10,270.2	20.1%	12,967.4	24.3%	23,622.1	37.2%
人民幣50百萬元以上至 人民幣100百萬元	9,216.2	18.0%	9,667.5	18.1%	11,664.5	18.4%
人民幣10百萬元以上至 人民幣50百萬元	22,103.8	43.2%	22,176.5	41.5%	20,864.3	32.9%
人民幣5百萬元以上至 人民幣10百萬元	4,956.5	9.7%	4,424.0	8.3%	3,945.4	6.2%
不超過人民幣5百萬元	4,651.0	9.0%	4,175.2	7.8%	3,402.8	5.3%
公司貸款總額	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%

個人貸款

截至2017年、2018年及2019年12月31日，我們個人貸款分別佔我們發放貸款總額的17.1%、20.2%及24.1%。

我們個人貸款由截至2017年12月31日的人民幣11,403.1百萬元增加33.1%至截至2018年12月31日的人民幣15,181.0百萬元，並進一步增加46.8%至截至2019年12月31日的人民幣22,291.4百萬元。我們個人貸款的餘額和佔發放貸款總額的比例持續增加，該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，尤其是個人經營貸款。

資產與負債

按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按產品類型劃分的個人貸款。

	截至12月31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)					
住房按揭貸款.....	6,029.7	52.9%	7,848.1	51.7%	9,968.9	44.7%
個人消費貸款.....	828.7	7.3%	793.3	5.2%	1,980.5	8.9%
個人經營貸款.....	4,520.9	39.6%	6,488.4	42.8%	9,882.2	44.3%
信用卡.....	23.8	0.2%	51.2	0.3%	459.8	2.1%
個人貸款總額.....	11,403.1	100.0%	15,181.0	100.0%	22,291.4	100.0%

住宅按揭貸款由截至2017年12月31日的人民幣6,029.7百萬元增加30.2%至截至2018年12月31日的人民幣7,848.1百萬元，進一步增加27.0%至截至2019年12月31日的人民幣9,968.9百萬元。住房貸款餘額的增加主要歸因於我們努力增加住房按揭貸款，這些貸款通常以借款人購買的物業作抵押，且風險相對較低，並為我們帶來了優質的零售客戶以及長期穩定的回報。於往績記錄期間，住房按揭貸款的增長有所減緩，住房按揭貸款佔個人貸款總額的比例有所下降，主要是由於監管房地產市場的政策趨嚴以及我們的風險管理要求我們對此類貸款採取了更為審慎的貸款政策。

個人消費貸款由截至2017年12月31日的人民幣828.7百萬元稍微減少至截至2018年12月31日的人民幣793.3百萬元，主要是由於我們通過控制風險相對較高的個人消費貸款，著重發展其他風險相對較低的個人貸款（包括住房按揭貸款）努力優化個人貸款組合。個人消費貸款由截至2018年12月31日的人民幣793.3百萬元大幅增加至截至2019年12月31日的人民幣1,980.5百萬元，主要是由於我們努力開拓獲客渠道，豐富個人消費貸款產品種類，新推出具有競爭優勢的線上信用貸款產品及提高業務處理效率。

個人經營貸款由截至2017年12月31日的人民幣4,520.9百萬元增加43.5%至截至2018年12月31日的人民幣6,488.4百萬元，並進一步增加52.3%至截至2019年12月31日的人民幣9,882.2百萬元，主要反映我們增加對優質個體工商戶和小微企業主的信貸支持，以滿足客戶的融資需求。

資產與負債

截至2017年、2018年及2019年12月31日，信用卡餘額佔我們個人貸款的百分比分別為0.2%、0.3%及2.1%。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。

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未償還個人貸款分佈情況。

	截至12月31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)					
人民幣0.5百萬元以上.....	4,351.1	38.2%	5,722.9	37.7%	6,630.6	29.7%
人民幣0.25百萬元以上至 人民幣0.5百萬元(含).....	4,029.6	35.3%	5,607.2	36.9%	8,693.7	39.0%
人民幣0.1百萬元以上至 人民幣0.25百萬元(含).....	2,333.8	20.5%	3,021.1	19.9%	3,956.6	17.8%
不超過人民幣0.1百萬元.....	688.6	6.0%	829.8	5.5%	3,010.5	13.5%
個人貸款總額.....	11,403.1	100.0%	15,181.0	100.0%	22,291.4	100.0%

票據貼現

截至2017年、2018年及2019年12月31日，票據貼現分別為人民幣3,917.8百萬元、人民幣6,604.1百萬元及人民幣6,661.1百萬元，分別佔我們發放貸款和墊款總額的5.9%、8.8%及7.2%。票據貼現由截至2017年12月31日的人民幣3,917.8百萬元增加68.6%至截至2018年12月31日的人民幣6,604.1百萬元，並進一步增加0.9%至截至2019年12月31日的人民幣6,661.1百萬元，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，我們增加了票據貼現的規模。

	截至12月31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)					
銀行承兌匯票.....	3,477.3	88.8%	6,320.2	95.7%	5,793.4	87.0%
商業承兌匯票.....	440.5	11.2%	283.9	4.3%	867.7	13.0%
票據貼現總額.....	3,917.8	100.0%	6,604.1	100.0%	6,661.1	100.0%

資產與負債

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，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。

按地域劃分的貸款分佈情況

我們亦基於發放貸款的分支機構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					
	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)					
威海市	22,666.0	34.1%	25,969.4	34.5%	31,374.0	33.9%
威海市以外地區	43,852.6	65.9%	49,226.3	65.5%	61,077.6	66.1%
發放貸款和墊款總額	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	100.0%

資產與負債

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抵押、質押或保證類貸款。截至2017年、2018年及2019年12月31日，抵押、質押或保證類發放貸款和墊款分別為人民幣60,800.4百萬元、人民幣66,464.4百萬元及人民幣78,770.0百萬元，分別佔我們發放貸款和墊款總額的91.4%、88.4%及85.2%。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					
	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)					
質押貸款⁽¹⁾						
以存單、保證金或債券質押.....	1,177.2	1.8%	1,677.9	2.2%	1,478.5	1.7%
以公司股權質押.....	278.4	0.4%	358.2	0.5%	377.8	0.4%
以應收賬款或收費權質押.....	1,247.7	1.9%	278.7	0.4%	1,017.9	1.1%
其他質押 ⁽²⁾	939.3	1.4%	1,088.7	1.4%	1,246.2	1.3%
小計	3,642.6	5.5%	3,403.5	4.5%	4,120.4	4.5%
抵押貸款⁽¹⁾						
以房地產抵押.....	15,053.6	22.6%	18,500.4	24.6%	18,123.8	19.6%
以設備抵押.....	632.4	1.0%	858.7	1.1%	654.8	0.7%
以權利抵押.....	3,481.6	5.2%	3,470.0	4.6%	6,515.0	7.0%
其他抵押 ⁽³⁾	2,009.3	3.0%	3,423.1	4.6%	10,426.2	11.3%
小計	21,176.9	31.8%	26,252.2	34.9%	35,719.8	38.6%
保證貸款⁽¹⁾						
公司保證.....	23,640.6	35.5%	23,754.5	31.6%	26,148.1	28.2%
個人保證.....	12,340.3	18.6%	13,054.2	17.4%	12,781.7	13.9%
小計	35,980.9	54.1%	36,808.7	49.0%	38,929.8	42.1%
票據貼現	3,917.8	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%
信用貸款	1,800.4	2.7%	2,127.2	2.8%	7,020.5	7.6%
發放貸款和墊款總額	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	100.0%

附註：

- (1) 指每個類別中全部或部分以抵押、質押或保證作擔保的貸款總額。若貸款以一種以上的擔保權益形式作擔保，則按擔保權益的主要形式分類。
- (2) 包括理財、存貨、專利權、知識產權、商標權及原材料。
- (3) 無法根據中國有關監管機構的規定歸入以上類別的抵押貸款，主要包括機動車、在建工程及車庫。

資產與負債

我們已就以不同類型物業作擔保的貸款設定貸款價值比率上限，並密切監控抵押品或質押物價值以確保相關貸款有足夠的覆蓋率。舉例而言，於貸前調查期間，我們委聘合資格第三方評估機構就抵押品價值出具報告，並經考慮抵押品的市值及狀況等多項因素審閱有關估值報告，確保其反映抵押品的實際價值。授出貸款後，我們密切監控相關抵押品的狀況並及時進行重估。有關我們抵押品及質押物的評估以及貸款價值比率上限詳情，請參閱「風險管理－信用風險管理－公司貸款的信用風險管理－貸前調查－抵押品、質押物及擔保的評估」及「風險管理－信用風險管理－個人貸款的信用風險管理－貸前調查」。

於往績記錄期間，我們大部分發放貸款和墊款由保證、質押或抵押品作擔保，截至2017年、2018年及2019年12月31日，有關合計金額分別為人民幣60,800.4百萬元、人民幣66,464.4百萬元及人民幣78,770.0百萬元。於往績記錄期間，我們的抵押、質押及保證類貸款餘額持續增加，這符合我們貸款業務的擴張趨勢。

截至2017年、2018年及2019年12月31日，我們的信用貸款分別為人民幣1,800.4百萬元、人民幣2,127.2百萬元及人民幣7,020.5百萬元，分別佔截至各日期我們發放貸款和墊款總額的2.7%、2.8%及7.6%。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，這與監管政策及我們的風險管理政策相符。

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12月31日					
行業	金額	佔貸款總額的百分比	佔資本淨額的百分比 ⁽¹⁾	分類	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
借款人A	租賃及商務服務業	1,075.6	1.2%	4.45%	正常類
借款人B	租賃及商務服務業	1,000.0	1.1%	4.13%	正常類
借款人C	租賃及商務服務業	831.3	0.9%	3.44%	正常類
借款人D	租賃及商務服務業	800.0	0.8%	3.31%	正常類
借款人E	教育業	800.0	0.8%	3.31%	正常類
借款人F	房地產業	730.0	0.8%	3.02%	正常類
借款人G	租賃及商務服務業	700.0	0.8%	2.89%	正常類
借款人H	租賃及商務服務業	697.4	0.7%	2.88%	正常類
借款人I	房地產業	635.4	0.7%	2.63%	正常類
借款人J	建築業	629.9	0.7%	2.60%	正常類
合計		7,899.6	8.5%	32.66%	

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12月31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、信用審核及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」。

資產與負債

根據適用中國銀行業指引，我們向任何單一集團客戶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前十大集團客戶的授信額度。

截至2019年12月31日					
行業	金額	授信額度 ⁽¹⁾	佔資本淨額的		分類
			百分比 ⁽²⁾		
(人民幣百萬元，百分比除外)					
集團A	建築業	20.0	1,773.8	7.33%	正常類
集團B	租賃及商務服務業	1,639.8	1,727.9	7.15%	正常類
集團C	租賃及商務服務業	1,500.0	1,500.0	6.20%	正常類
集團D	房地產業	200.0	1,264.8	5.23%	正常類
集團E	房地產業	-	1,200.0	4.96%	正常類
集團F	製造業	710.0	1,180.0	4.88%	正常類
集團G	製造業	480.6	1,080.6	4.47%	正常類
集團H	租賃及商務服務業	1,075.6	1,075.6	4.45%	正常類
集團I	房地產業	730.0	1,030.0	4.26%	正常類
集團J	租賃及商務服務業	-	1,021.5	4.22%	正常類
合計		6,356.0	12,854.2	53.15%	

附註：

- (1) 根據中國銀監會適用規定通過(i)合計各集團借款人所有表內信貸金額及表外信貸金額；及(ii)扣減各集團借款人保證金存款、質押的存單及政府債券總額計算。
- (2) 指授信額度佔我們資本淨額（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12月31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12月31日					合計
	逾期 ⁽¹⁾	3個月或以內到期	3個月以上	1至5年	5年後到期	
			至12個月內到期	內到期		
(人民幣百萬元)						
公司貸款						
流動資金貸款.....	3,531.4	10,321.0	24,383.6	7,313.9	936.0	46,485.9
固定資產貸款.....	83.0	372.0	482.9	7,114.0	7,163.5	15,215.4
其他公司貸款.....	369.0	110.7	1,207.5	110.6	–	1,797.8
小計	3,983.4	10,803.7	26,074.0	14,538.5	8,099.5	63,499.1
個人貸款						
住房貸款.....	7.5	0.2	6.6	244.9	9,709.7	9,968.9
個人消費貸款.....	10.6	191.8	1,160.4	617.5	0.2	1,980.5
個人經營貸款.....	98.1	507.9	1,744.3	5,414.4	2,117.5	9,882.2
信用卡餘額.....	1.2	458.6	–	–	–	459.8
小計	117.4	1,158.5	2,911.3	6,276.8	11,827.4	22,291.4
票據貼現						
銀行承兌匯票.....	–	2,437.5	3,355.9	–	–	5,793.4
商業承兌匯票.....	–	265.2	602.5	–	–	867.7
小計	–	2,706.7	3,958.4	–	–	6,661.1
發放貸款和墊款總額	4,100.8	14,664.9	32,943.7	20,815.3	19,926.9	92,451.6

附註：

(1) 指截至2019年12月31日本金或利息逾期的貸款的本金餘額。

截至2019年12月31日，我們剩餘期限不超過一年的公司貸款為人民幣36,877.7百萬元，佔我們公司貸款總額的58.1%，主要包括年期一般為一年或不足一年的流動資金貸款。截至2019年12月31日，我們剩餘期限超過一年的公司貸款為人民幣22,638.0百萬元，佔我們公司貸款總額的35.7%，主要包括年期一般超過一年的固定資產貸款。

截至2019年12月31日，我們剩餘期限超過五年的個人貸款為人民幣11,827.4百萬元，佔我們個人貸款總額的53.1%，主要包括年期一般長於五年的住房按揭貸款。

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20日，中國人民銀行宣佈改革貸款基礎利率（「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

我們通過信貸系統貸款分類模塊監測我們發放貸款的資產質量。我們根據中國銀保監會的指引，使用五級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年初以來，為緩解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的信貸支持。於2020年2月15日，中國銀保監會宣佈，對於受COVID-19影響而面臨流動資金困難的企業，中國銀保監會或會提高該等企業的銀行不良貸款監管容忍度。詳情請參閱「概要－近期發展」、「財務信息－近期發展及無重大不利變動」及「風險因素－與中國有關的風險－近期爆發的傳染性COVID-19可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響」。

貸款分類準則

決定貸款組合如何分類時，我們依據《貸款風險分類指引》訂立一系列準則。該等準則旨在評估借款人的還款可能性及貸款本金與利息的可收回性。

資產與負債

公司貸款

我們的公司貸款分類準則考慮了多項因素，（在適用的情況下）包括但不限於(i) 借款人償還貸款的能力；(ii) 借款人的還款記錄；(iii) 借款人的還款意願；(iv) 有關項目的盈利水平；(v) 貸款的擔保；(vi) 借款人的法律責任；及(vii) 我們的信貸管理。我們貸款分類準則的主要因素載於下文。我們不擬載列貸款分類時所考慮的全部因素。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」。

正常類。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，則貸款歸類為正常：

- 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。

關注類。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：

- 本金或任何利息逾期；
- 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惡化，儘管尚未影響還款，但倘此趨勢延續下去可能對借款人的財務狀況產生不利影響；
- 貸款擔保出現問題，如抵（質）押物價值降低、我們失去對抵（質）押物的控制權；
- 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；
- 借款人或擔保人已重組（承包、分立、重組等）或借款人的主要股東、聯屬實體或母公司或附屬公司出現可能影響借款人還款能力的重大變動；
- 有挪做其他用途的貸款並可能會影響正常還款；
- 其他可能影響借款人財務狀況的重大事件。

資產與負債

次級類。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：

- 貸款本金及利息逾期90天以上；
- 借款人的經營狀況出現明顯問題，重要指標出現惡化趨勢，借款人已不能正常償還貸款本金及利息，還款需要執行擔保；
- 擔保的價值不足以償還貸款本金及利息；
- 借款人的還款意願低，且其有逃避債務的明顯企圖；
- 借款人使用不正當手段（如隱瞞事實）獲得可能影響正常還款的貸款；
- 其他非財務事件影響借款人還款；
- 其他狀況可能導致貸款本金及利息虧損；
- 其他需要將貸款分類為次級類的情況。

可疑類。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：

- 借款人遭受重大損失；
- 貸款擔保價值嚴重不足；
- 借款人失蹤及身故；
- 已知借款人惡意逃避債務且追索困難；
- 必定會造成大量貸款本金及利息損失的其他情況；
- 其他需要將貸款分類為可疑類貸款的情況。

損失類。在採取所有可能的措施及一切法律補救措施之後，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：

- 借款人或擔保人已被宣告破產或／及在追討款項後貸款仍未償還；
- 經法院強制執行未能收回貸款；

資產與負債

- 按公司借款人的資產淨值對貸款的擔保程度確認，無法收回或只能收回部分貸款；
- 貸款合約已超出訴訟期限且借款人不會確認任何聲明債權人權益的任何文件，且採取一切可能措施及必需法律程序後仍不可收回貸款；
- 借款人並未簽署貸款合約（協議），或原始貸款合約（協議）已丟失，且借款人不會確認貸款；
- 借款人不再具備償還到期債務的能力。基於依法獲取的獲市場認可債務抵押資產的市場價值，本行減去收到的債務抵押資產（低於債權人權益餘額）的貸款部分於清算後無法收回；
- 貸款可根據相關國家法規予以核銷；
- 借款人和擔保人已完全停止經營活動，被相關行政管理機關吊銷營業執照，我們對債務人和擔保人追討償債後未能收回貸款；
- 其他需要將貸款劃分為損失類貸款的情況。

個人貸款（不包括信用卡透支）

個人貸款指住宅及商品房按揭貸款、個人消費貸款及個人經營貸款。住房按揭貸款主要包括購買新房及二手房的貸款。個人消費貸款主要包括房屋裝修、購買家電家具、購車、教育等貸款。個人經營貸款主要包括向私營或個體工商戶、小微企業主及其他自願客戶發放的經營貸款。

我們使用逾期天數和擔保類型來形成風險分類矩陣，並根據該矩陣進行風險分類。個人經營性貸款可根據貸款逾期時間，同時考慮借款人的風險特徵和擔保因素，參照風險分類矩陣進行劃分。

對個人住宅及商品房按揭貸款、個人消費貸款進行風險分類時，可根據各種貸款自身的特點及逾期時間，按照分類標準的基本原則采用批量處理的方法進行分類。

截至2019年12月31日，下表載列我們小微企業貸款及個人經營貸款按逾期時間及擔保類型劃分的初步五級分類。本行根據初步五級分類並參考借款人的詳情調整小微企業貸款及個人貸款的分類。

資產與負債

抵押品類型	逾期					
	未逾期	1天 至30天	31天 至90天	91天 至180天	181天 至360天	超過361天
質押貸款.....	正常	正常	正常	關注	次級	可疑
抵押貸款.....	正常	正常	關注	關注	次級	可疑
保證貸款.....	正常	正常	關注	次級	可疑	損失
信用貸款.....	正常	關注	次級	可疑	可疑	損失

信用卡透支

截至2019年12月31日，本行對信用卡透支採用貸款分類標準時，本行會考慮逾期時長。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120天
可疑.....	121至180天
損失.....	180天以上

按貸款分類劃分的貸款分佈情況

我們的不良貸款分類為次級、可疑或損失（如適用）。下表載列截至所示日期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					
	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)						
貸款組合分佈						
正常.....	62,713.9	94.3%	69,261.0	92.1%	85,436.0	92.4%
關注.....	2,826.3	4.2%	4,564.4	6.1%	5,347.3	5.8%
小計.....	65,540.2	98.5%	73,825.4	98.2%	90,783.3	98.2%
次級.....	971.1	1.5%	1,364.9	1.8%	1,635.6	1.8%
可疑.....	7.3	0.0%	5.4	0.0%	32.7	0.0%
損失.....	—	0.0%	—	0.0%	—	0.0%
小計.....	978.4	1.5%	1,370.3	1.8%	1,668.3	1.8%
發放貸款和墊款總額.....	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	100.0%
不良貸款率 ⁽¹⁾		1.47%		1.82%		1.80%

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					
	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⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款						
正常	47,494.5	71.5%	47,566.0	63.3%	56,601.9	61.2%
關注	2,808.0	4.2%	4,545.3	6.0%	5,322.3	5.8%
次級	895.2	1.3%	1,299.3	1.7%	1,545.3	1.7%
可疑	—	—	—	—	29.6	0.0%
損失	—	—	—	—	—	—
小計	51,197.7	77.0%	53,410.6	71.0%	63,499.1	68.7%
公司貸款不良貸款率 ⁽¹⁾		1.75%		2.43%		2.48%
個人貸款						
正常	11,301.6	17.0%	15,090.9	20.1%	22,173.0	24.0%
關注	18.3	0.0%	19.1	0.0%	25.0	0.0%
次級	75.9	0.1%	65.6	0.1%	90.3	0.1%
可疑	7.3	0.0%	5.4	0.0%	3.1	0.0%
損失	—	0.0%	—	0.0%	—	—
小計	11,403.1	17.1%	15,181.0	20.2%	22,291.4	24.1%
個人貸款不良貸款率 ⁽¹⁾		0.73%		0.47%		0.42%
票據貼現						
正常	3,917.8	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%
小計	3,917.8	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%
票據貼現不良貸款率 ⁽¹⁾		—		—		—
發放貸款和墊款總額	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	100.0%
不良貸款率 ⁽²⁾		1.47%		1.82%		1.80%

附註：

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

資產與負債

截至2017年、2018年及2019年12月31日，我們的不良貸款率分別為1.47%、1.82%及1.80%。

我們的不良貸款率由截至2017年12月31日的1.47%增至截至2018年12月31日的1.82%，主要是由於(i)受中國經濟增長放緩與產業結構調整的影響，部分借款人的經營及財務狀況因市場競爭加劇而惡化，導致其拖欠償還我們發放的貸款；及(ii)我們根據監管發展及風險管理政策採取審慎的風險控制措施，具體而言，我們於2018年開始將逾期90天以上的貸款歸類為不良貸款，按中國銀保監會於2017年要求各銀行於2018年年底之前將所有逾期90天以上的貸款計入不良的新標準。有關行業平均水平的詳情，請參閱「行業－中國銀行業」。

我們的不良貸款率由截至2018年12月31日的1.82%略微降至截至2019年12月31日的1.80%，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、2018年及2019年12月31日，我們的關注類貸款餘額分別為人民幣2,826.3百萬元、人民幣4,564.4百萬元及人民幣5,347.3百萬元，分別佔我們發放貸款和墊款總額的4.2%、6.1%及5.8%。關注類發放貸款和墊款餘額的持續增加乃由於(i)某些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抵押品劃分的關注類發放貸款分佈情況。

	截至12月31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)					
質押貸款.....	2.0	0.1%	2.2	0.0%	–	–
抵押貸款.....	165.5	5.9%	427.9	9.4%	877.2	16.4%
保證貸款.....	2,658.8	94.0%	4,134.2	90.6%	4,469.5	83.6%
信用貸款.....	–	–	0.1	0.0%	0.6	0.0%
票據貼現.....	–	–	–	–	–	–
關注類發放貸款總額	2,826.3	100.0%	4,564.4	100.0%	5,347.3	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		
	2017年	2018年	2019年
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
年初／期初	833.5	978.4	1,370.3
增加	860.8	2,746.5	3,762.4
減少	(715.9)	(2,354.6)	(3,464.4)
收回	(128.2)	(342.7)	(435.8)
升級	(4.1)	(1.6)	(102.6)
實物支付	(82.4)	(—)	(2.1)
核銷	(128.9)	(938.7)	(848.2)
轉讓	(372.2)	(1,068.7)	(1,661.0)
匯率差額及其他	(0.1)	(2.8)	(414.7)
年末／期末	978.4	1,370.3	1,668.3
不良貸款率	1.47%	1.82%	1.80%

下表載列於所示年度根據中國銀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		
	2017年	2018年	2019年
正常及關注類貸款 ⁽¹⁾	3.21%	3.88%	3.52%
正常類貸款 ⁽²⁾	3.38%	7.09%	6.53%
關注類貸款 ⁽³⁾	63.52%	12.82%	22.08%
次級類貸款 ⁽⁴⁾	—	—	6.55%
可疑類貸款 ⁽⁵⁾	—	—	—

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)年初分類為正常類而年末降級為不良貸款類別的貸款，加(ii)年初分類為關注類而年末降級為不良貸款類別的貸款之和，除以(i)年初正常類貸款餘額減去年初分類為正常類的貸款於年內減少金額之差，加(ii)年初關注類貸款餘額減去該類貸款於年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年初分類為正常類而年末降級的貸款，除以年初正常類貸款餘額減去該類貸款於年內減少金額之差的所得比例。

資產與負債

- (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年初分類為關注類而年末降級至不良貸款類別的貸款，除以年初關注類貸款餘額減去該類貸款於年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年初分類為次級類而年末降級為可疑或損失類別的貸款，除以年初次級類貸款餘額減去該類貸款於年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年初分類為可疑類而年末降級為損失類別的貸款，除以年初可疑類貸款餘額減去該類貸款於年內減少金額之差的所得比例。

我們分類為次級類的貸款遷徙率由2018年的零增至截至2019年12月31日的6.55%，主要由於若干從事製造業的客戶由於受到中國經濟增長放緩而導致還款能力減弱。

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								
	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)								
公司貸款									
流動資金貸款.....	600.2	61.4%	1.35%	1,177.1	85.9%	2.71%	1,300.3	78.0%	2.80%
固定資產貸款.....	45.9	4.7%	0.82%	36.3	2.6%	0.38%	-	-	-
其他貸款.....	249.1	25.5%	25.89%	85.9	6.3%	16.98%	274.6	16.5%	15.27%
小計.....	895.2	91.6%	1.75%	1,299.3	94.8%	2.43%	1,574.9	94.5%	2.48%
個人貸款									
住房按揭貸款.....	5.1	0.5%	0.08%	2.8	0.2%	0.04%	10.4	0.6%	0.10%
個人消費貸款.....	3.3	0.3%	0.40%	4.4	0.3%	0.55%	4.1	0.2%	0.21%
個人經營貸款.....	72.8	7.4%	1.61%	62.8	4.6%	0.97%	78.3	4.7%	0.79%
信用卡.....	2.0	0.2%	8.40%	1.0	0.1%	1.95%	0.6	0.0%	0.13%
小計.....	83.2	8.4%	0.73%	71.0	5.2%	0.47%	93.4	5.5%	0.42%
票據貼現									
銀行承兌匯票.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
商業承兌匯票.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小計.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
不良貸款總額.....	978.4	100.0%	1.47%	1,370.3	100.0%	1.82%	1,668.3	100.0%	1.80%

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。

資產與負債

公司不良貸款

我們的公司不良貸款由截至2017年12月31日的人民幣895.2百萬元（不良貸款率為1.75%）增加45.1%至截至2018年12月31日的人民幣1,299.3百萬元（不良貸款率為2.43%），並進一步增加21.2%至截至2019年12月31日的人民幣1,574.9百萬元（不良貸款率為2.48%）。我們的公司不良貸款持續增加，主要是由於(i)受中國經濟增長放緩與產業結構調整的影響，部分借款人的經營及財務狀況惡化；及(ii)我們根據監管發展及風險管理政策採取審慎的風險控制措施，具體而言，按中國銀監會於2017年要求各銀行於2018年年底之前將所有逾期90天以上的貸款計入不良的新標準，我們於2018年開始將逾期90天以上的貸款歸類為不良貸款。有關行業平均水平的詳情，請參閱「行業－中國銀行業」。

個人不良貸款

我們的個人不良貸款由截至2017年12月31日的人民幣83.2百萬元（不良貸款率為0.73%）減少14.7%至截至2018年12月31日的人民幣71.0百萬元（不良貸款率為0.47%），主要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。我們的個人不良貸款由截至2018年12月31日的人民幣71.0百萬元（不良貸款率為0.47%）增至截至2019年12月31日的人民幣93.4百萬元（不良貸款率為0.42%），主要是由於中國經濟放緩期間部分風險承受能力相對較低的個體工商戶及個人的財務狀況惡化及償還能力減弱，導致我們的不良個人經營貸款及住房按揭貸款增加。

資產與負債

按行業劃分的公司不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期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								
	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)								
製造業	438.5	49.0%	2.05%	961.1	73.9%	4.67%	785.2	49.8%	4.47%
批發零售業.....	415.4	46.4%	5.25%	148.1	11.4%	1.99%	640.2	40.7%	8.46%
水利、環境和 公共設施管理業 ..	-	-	-	22.0	1.7%	0.43%	104.6	6.6%	1.85%
建築業	22.8	2.5%	0.58%	41.4	3.2%	0.94%	26.2	1.7%	0.41%
租賃及商務服務業 ..	3.5	0.4%	0.09%	-	0.0%	0.00%	-	-	-
農、林、牧、漁業 ..	10.0	1.1%	0.81%	6.7	0.5%	0.46%	4.5	0.3%	0.24%
交通運輸、倉儲和 郵政服務業.....	-	-	-	15.0	1.2%	1.06%	7.0	0.4%	0.39%
其他 ⁽²⁾	5.0	0.6%	0.29%	105.0	8.1%	6.71%	7.2	0.5%	0.16%
公司不良貸款總額 ..	895.2	100.0%	1.75%	1,299.3	100.0%	2.43%	1,574.9	100.0%	2.48%

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) 主要包括(i)信息傳輸、軟件和信息技術服務業，(ii)教育業，(iii)居民服務、修理和其他服務業，及(iv)住宿和餐飲業。

我們的公司不良貸款主要包括來自製造業和批發零售業借款人的不良貸款。

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2.05%增至截至2018年12月31日的4.67%，主要由於(i)中國經濟增長放緩及產業結構調整的不利影響；及(ii)政府出台政策淘汰落後產能（尤其是傳統製造業），我們發放予若干製造業企業的貸款發生違約。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4.67%降至截至2019年12月31日的4.47%，主要是由於(i)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；及(ii)加大力度回收製造業的不良貸款。

資產與負債

截至2017年及2018年12月31日，我們批發零售業公司貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的5.25%降至截至2018年12月31日的1.99%，主要由於我們加強和調整貸款發放政策、基於行業風險評估提高信用審查標準，並加大力度回收批發零售業的不良貸款。我們批發零售業貸款的不良貸款率由截至2018年12月31日的1.99%增加截至2019年12月31日的8.46%，主要是由於中國經濟放緩期間部分風險承受能力相對較弱的批發零售業公司的財務狀況惡化及償還能力減弱，導致我們的批發零售業的不良貸款增加。

按地域劃分的不良貸款分佈情況

下表載列我們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「一 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								
	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)								
威海市	175.5	17.9%	0.77%	116.5	8.5%	0.45%	100.6	6.0%	0.32%
威海市以外地區	802.9	82.1%	1.83%	1,253.8	91.5%	2.55%	1,567.7	94.0%	2.57%
不良貸款總額	978.4	100.0%	1.47%	1,370.3	100.0	1.82%	1,668.3	100.0	1.80%

附註：

(1) 按各區域的不良貸款除以該區域的發放貸款總額計算。

資產與負債

按抵押品劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們按抵押品類型劃分的不良貸款分佈情況。

	截至12月31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.....	9.0	0.9%	0.25%	94.0	6.9%	2.76%	–	–	–
抵押貸款.....	99.8	10.2%	0.47%	205.7	15.0%	0.78%	210.1	12.6%	0.59%
保證貸款.....	867.4	88.7%	2.41%	1,068.9	78.0%	2.90%	1,456.4	87.3%	3.74%
信用貸款.....	2.2	0.2%	0.12%	1.7	0.1%	0.08%	1.8	0.1%	0.03%
不良貸款總額...	978.4	100.0%	1.47%	1,370.3	100.0%	1.82%	1,668.3	100.0%	1.80%

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0.25%上升至截至2018年12月31日的2.76%，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。截至2019年12月31日，我們的質押貸款不良貸款率降至零，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。

我們抵押貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的0.47%上升至截至2018年12月31日的0.78%，主要由於中國經濟放緩期間部分風險承受能力相對較弱的中小企業的財務狀況惡化及償還能力減弱，而導致我們抵押貸款的不良貸款增加。截至2019年12月31日，我們的抵押貸款不良貸款率降至0.59%，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。

我們保證貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的2.41%上升至截至2018年12月31日的2.90%，並進一步上升至截至2019年12月31日的3.74%。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及償還能力減弱，而導致我們的保證貸款的不良貸款增加。

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0.12%降至2018年12月31日的0.08%，並進一步降至截至2019年12月31日的0.03%。我們信用貸款的不良貸款率保持相對穩定和偏低，主要由於我們採取審慎的風險控制措施和我們信用類貸款資產質量較好。

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12月31日					
行業	未償還 本金金額	分類	佔不良 貸款總額 百分比	佔資本淨額	
				百分比 ⁽¹⁾	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
不良貸款借款人A.....	批發零售業.....	207.1	次級	12.4%	0.86%
不良貸款借款人B.....	批發零售業.....	197.0	次級	11.8%	0.81%
不良貸款借款人C.....	製造業.....	128.2	次級	7.7%	0.53%
不良貸款借款人D.....	水利、環境和公共設施管理業.....	82.6	次級	5.0%	0.34%
不良貸款借款人E.....	批發零售業.....	63.1	次級	3.8%	0.26%
不良貸款借款人F.....	水利、環境和公共設施管理業.....	48.2	次級	2.9%	0.20%
不良貸款借款人G.....	批發零售業.....	48.0	次級	2.9%	0.20%
不良貸款借款人H ⁽²⁾	製造業.....	30.0	次級	1.8%	0.12%
不良貸款借款人I ⁽²⁾	製造業.....	30.0	次級	1.8%	0.12%
不良貸款借款人J ⁽²⁾	製造業.....	30.0	次級	1.8%	0.12%
合計.....		864.2		51.9%	3.56%

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12月31日資本淨額的計算，請參閱「財務信息－資本資源－資本充足水平」。
- (2) 除不良貸款借款人H、I及J外，截至2019年12月31日，我們有另外三名借款人（即不良貸款借款人K（批發零售業）、不良貸款借款人L（批發零售業）及不良貸款借款人M（製造業））的未償還本金金額與不良貸款借款人H、I及J相同，為人民幣30.0百萬元。

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					
	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)					
貸款賬齡時間表						
未逾期貸款.....	64,624.5	97.2%	71,973.4	95.8%	88,350.8	95.6%
已逾期貸款						
3個月以內(1).....	922.4	1.3%	1,944.8	2.6%	2,628.5	2.7%
3個月以上6個月以內 ⁽¹⁾	128.7	0.2%	381.2	0.5%	463.9	0.5%
6個月以上1年以內 ⁽¹⁾	303.5	0.5%	611.6	0.8%	425.2	0.5%
1年以上3年以內 ⁽¹⁾	537.2	0.8%	257.8	0.3%	526.5	0.6%
3年以上 ⁽¹⁾	2.3	0.0%	26.9	0.0%	56.7	0.1%
小計.....	1,894.1	2.8%	3,222.3	4.2%	4,100.8	4.4%
發放貸款和墊款總額.....	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	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。

發放貸款減值損失準備

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準備水平。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準備水平。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，我們採用單項計提和組合方式評估貸款減值損失準備。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準備。對於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準備。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

於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準備。(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準備。(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。

減值損失於損益內確認，並按資產賬面值與按貸款原實際利率貼現的估計未來現金流量現值（不包括尚未產生的未來信用損失）的差額計量。有抵押金融資產估計未來現金流量現值的計算反映喪失抵押品贖回權減去取得及出售抵押品成本可能產生的現金流量。對於分類為「次級」、「可疑」及「損失」類的貸款，我們通常不會悉數計提減值損失準備，因為我們將減值損失準備計為該等貸款的賬面值與估計可收回金額之間的差額。估計可收回金額為估計未來可收回貸款現金流量的現值，包括抵押品或質押品的可收回價值。我們認為，我們減值損失準備的計量標準符合《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、2018年及2019年止年度的經營業績－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18(e)。

資產與負債

按貸款分類劃分的減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期我們按貸款分類劃分的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					
	2017年			2018年			2018年			2019年		
	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾
正常	1,189.7	69.1%	1.90%	1,149.2	58.8%	1.83%	828.5	37.0%	1.20%	1,125.1	40.8%	1.32%
關注	132.4	7.7%	4.68%	351.1	18.0%	12.42%	627.6	28.1%	13.75%	731.8	26.5%	13.69%
次級	393.5	22.9%	40.52%	449.9	23.0%	46.33%	778.5	34.8%	57.04%	879.1	31.8%	53.75%
可疑	5.6	0.3%	75.97%	3.7	0.2%	50.00%	2.6	0.1%	48.24%	24.9	0.9%	76.33%
損失	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
準備總額	1,721.2	100.0%	2.59%	1,953.9	100.0%	2.94%	2,237.2	100.0%	2.98%	2,760.9	100.0%	2.99%

(人民幣百萬元，百分比除外)

附註：

- (1) 按每類貸款減值損失準備除以該類貸款總額計算。
- (2) 根據《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (3) 根據《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。

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準備分佈情況。

	截至12月31日			截至1月1日			截至12月31日					
	2017年			2018年			2018年			2019年		
	金額 ⁽²⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額百分比	撥貸比 ⁽¹⁾
(人民幣百萬元，百分比除外)												
公司貸款												
正常	911.3	53.0%	1.92%	1,018.5	52.1%	2.14%	650.7	29.1%	1.37%	819.6	29.6%	1.45%
關注	131.6	7.6%	4.69%	348.4	17.8%	12.41%	625.7	28.0%	13.77%	728.8	26.4%	13.69%
次級	368.1	21.4%	41.12%	411.7	21.1%	45.99%	742.3	33.2%	57.14%	828.0	30.0%	53.58%
可疑	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.5	0.8%	76.01%
損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	1,411.0	82.0%	2.76%	1,778.6	91.0%	3.47%	2,018.7	90.3%	3.78%	2,398.9	86.8%	3.78%
個人貸款												
正常	207.8	12.1%	1.84%	126.1	6.5%	1.12%	170.1	7.6%	1.13%	297.9	10.8%	1.34%
關注	0.8	-	4.37%	2.7	0.1%	14.75%	1.9	0.1%	9.95%	3.0	0.1%	11.95%
次級	25.4	1.5%	33.47%	38.2	2.0%	50.33%	36.2	1.6%	55.18%	51.1	1.9%	56.59%
可疑	5.6	0.3%	76.71%	3.7	0.2%	50.68%	2.6	0.1%	48.15%	2.4	0.1%	77.42%
損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	239.6	13.9%	2.10%	170.7	8.8%	1.50%	210.8	9.4%	1.39%	354.4	12.9%	1.59%
票據貼現												
正常	70.6	4.1%	1.80%	4.6	0.2%	0.12%	7.7	0.3%	0.12%	7.6	0.3%	0.11%
關注	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
次級	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可疑	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	70.6	4.1%	1.80%	4.6	0.2%	0.12%	7.7	0.3%	0.12%	7.6	0.3%	0.11%
準備總額	1,721.2	100.0%	2.59%	1,953.9	100.0%	2.94%	2,237.2	100.0%	2.98%	2,760.9	100.0%	2.99%

附註：

- 按每類貸款減值損失準備除以該類貸款總額計算。
- 根據《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- 根據《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。

資產與負債

減值損失準備變動

我們於損益及其他綜合收益表呈報發放貸款的減值損失準備淨額。請參閱「財務信息－截至2017年、2018年及2019年止年度的經營業績－資產減值損失」。

下表載列所示期間的發放貸款減值損失準備變動。

	金額 (人民幣百萬元)
截至2017年1月1日 ⁽¹⁾	1,500.7
年內計提.....	331.6
本年轉回.....	17.8
核銷.....	(128.9)
截至2017年12月31日⁽¹⁾.....	1,721.2
截至2018年1月1日 ⁽²⁾	1,953.9
年內計提.....	1,226.1
收回.....	5.3
轉出.....	(9.4)
核銷.....	(938.7)
截至2018年12月31日⁽³⁾.....	2,237.2
年內計提.....	1,361.0
本年轉回.....	10.9
核銷.....	(848.2)
截至2019年12月31日⁽⁴⁾.....	2,760.9

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號編製。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號編製，包括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1,949.4百萬元。
- (3) 根據《國際財務報告準則》第9號編製，包括以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備人民幣2,229.4百萬元。
- (4) 根據《國際財務報告準則》第9號編製，包括以攤餘成本計量的發放貸款和墊款的減值損失準備人民幣2,753.4百萬元。

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準備為人民幣1,721.2百萬元。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。我們截至2018年1月1日的發放貸款減值損失準備為人民幣1,953.9百萬元，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準備由截至2018年1月1日的人民幣1,953.9百萬元增加14.5%至截至2018年12月31日的人民幣2,237.2百萬元，並進一步增至截至2019年12月31日的人民幣2,760.9百萬元。除了採用《國際財務報告準則》第9號造成的影響之外，發放貸款減值損失準備的增長與我們發放貸款的增長基本一致。

資產與負債

按產品類型劃分的減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期我們按產品類型劃分的發放貸款減值損失準備分佈情況。

	截至12月31日			截至1月1日			截至12月31日					
	2017年			2018年			2018年			2019年		
	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾
公司貸款												
流動資金貸款.....	1,162.8	67.6%	2.61%	1,506.7	77.0%	3.38%	1,834.0	82.0%	4.22%	2,002.6	72.4%	4.31%
固定資產貸款.....	116.7	6.8%	2.08%	132.1	6.8%	2.35%	129.6	5.8%	1.37%	197.8	7.2%	1.30%
其他.....	131.5	7.6%	13.67%	139.8	7.2%	14.53%	55.1	2.5%	10.89%	198.5	7.2%	11.04%
小計.....	1,411.0	82.0%	2.76%	1,778.6	91.0%	3.47%	2,018.7	90.3%	3.78%	2,398.9	86.8%	3.78%
個人貸款												
住房按揭貸款.....	113.7	6.6%	1.89%	67.3	3.4%	1.12%	84.6	3.8%	1.08%	113.6	4.1%	1.14%
個人消費貸款.....	16.8	1.0%	2.03%	11.3	0.6%	1.36%	11.6	0.5%	1.46%	57.9	2.1%	2.92%
個人經營貸款.....	106.7	6.2%	2.36%	91.1	4.7%	2.02%	113.5	5.1%	1.75%	176.5	6.5%	1.79%
信用卡.....	2.4	0.1%	10.08%	1.0	0.1%	4.20%	1.1	0.0%	2.15%	6.4	0.2%	1.39%
小計.....	239.6	13.9%	2.10%	170.7	8.8%	1.50%	210.8	9.4%	1.39%	354.4	12.9%	1.59%
票據貼現												
銀行承兌匯票.....	62.7	3.6%	1.80%	4.1	0.2%	0.12%	7.4	0.3%	0.12%	6.6	0.3%	0.11%
商業承兌匯票.....	7.9	0.5%	1.79%	0.5	0.0%	0.12%	0.3	0.0%	0.12%	1.0	0.0%	0.11%
小計.....	70.6	4.1%	1.80%	4.6	0.2%	0.12%	7.7	0.3%	0.12%	7.6	0.3%	0.11%
貸款準備總額	1,721.2	100.00%	2.59%	1,953.9	100.0%	2.94%	2,237.2	100.00%	2.98%	2,760.9	100.00%	2.99%

(人民幣百萬元，百分比除外)

附註：

- (1) 按每類貸款減值損失準備除以該類貸款總額計算。
- (2) 根據《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (3) 根據《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。

資產與負債

按地域劃分的減值損失準備分佈情況

下表載列截至所示日期按地域劃分的我們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					
	2017年			2018年			2018年			2019年		
	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
威海市.....	511.8	29.7%	2.26%	486.9	24.9%	2.15%	319.5	14.3%	1.23%	425.0	15.4%	1.35%
威海市以外地區.....	1,209.4	70.3%	2.76%	1,467.0	75.1%	3.35%	1,917.7	85.7%	3.90%	2,335.9	84.6%	3.82%
貸款準備總額.....	<u>1,721.2</u>	<u>100.0%</u>	<u>2.59%</u>	<u>1,953.9</u>	<u>100.0%</u>	<u>2.94%</u>	<u>2,237.2</u>	<u>100.0%</u>	<u>2.98%</u>	<u>2,760.9</u>	<u>100.0%</u>	<u>2.99%</u>

附註：

- (1) 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。
- (2) 根據《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (3) 根據《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。

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我們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			
	2017年 ⁽²⁾		2018年 ⁽³⁾		2018年 ⁽³⁾		2019年 ⁽³⁾	
	金額	撥貸比 ⁽¹⁾	金額	撥貸比 ⁽¹⁾	金額	撥貸比 ⁽¹⁾	金額	撥貸比 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)				(人民幣百萬元，百分比除外)			
組合方式評估....	1,322.2	40.79%	619.7	1.08%	739.3	1.12%	922.9	1.08%
個別方式評估....	399.0	2.02%	870.7	11.81%	652.8	13.12%	849.3	12.44%
			463.5	46.50%	845.1	47.69%	988.7	46.08%
貸款準備總額....	1,721.2	2.59%	1,953.9	2.94%	2,237.2	2.98%	2,760.9	2.99%

附註：

- (1) 按每類貸款減值損失準備除以該類貸款總額計算。
- (2) 根據《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (3) 根據《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。

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					
	2017年 ⁽³⁾			2018年 ⁽⁴⁾ (未經審計)			2018年 ⁽⁴⁾			2019年 ⁽⁴⁾		
	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾
製造業.....	646.1	45.7%	3.03%	744.6	41.9%	3.49%	1,230.9	61.0%	5.98%	1,087.8	45.4%	6.19%
批發零售業.....	355.1	25.2%	4.49%	462.0	26.0%	5.84%	337.0	16.7%	4.53%	729.4	30.4%	9.64%
水利、環境和公共 設施管理.....	108.5	7.7%	1.78%	164.9	9.3%	2.70%	79.4	3.9%	1.57%	107.4	4.5%	1.90%
建築業.....	78.2	5.5%	1.98%	80.0	4.5%	2.03%	73.5	3.6%	1.66%	93.2	3.9%	1.45%
租賃及商務服務業.....	70.5	5.0%	1.81%	99.8	5.6%	2.56%	103.2	5.1%	1.50%	142.6	5.9%	1.33%
房地產.....	15.5	1.1%	0.76%	31.4	1.8%	1.53%	21.2	1.1%	1.13%	59.4	2.5%	1.30%
農、林、牧、漁業.....	22.4	1.6%	1.81%	55.2	3.1%	4.47%	23.2	1.1%	1.60%	43.2	1.8%	2.30%
電力、燃氣及水的生產和 供應業.....	30.4	2.2%	2.51%	36.1	2.0%	2.98%	16.7	0.8%	1.29%	15.1	0.6%	1.33%
交通運輸、倉儲和 郵政服務業.....	36.4	2.6%	4.17%	19.1	1.1%	2.19%	27.7	1.4%	1.96%	28.2	1.2%	1.59%
衛生及社會福利.....	8.4	0.6%	1.77%	20.0	1.1%	4.21%	11.9	0.6%	2.11%	16.3	0.7%	1.56%
文化、體育和娛樂業.....	7.4	0.5%	1.77%	6.0	0.3%	1.44%	9.6	0.5%	1.15%	25.1	1.0%	3.42%
其他 ⁽²⁾	32.1	2.3%	1.87%	59.5	3.3%	3.47%	84.4	4.2%	5.39%	51.2	2.1%	1.17%
公司貸款準備總額.....	1,411.0	100.0%	2.76%	1,778.6	100.0%	3.47%	2,018.7	100.0%	3.78%	2,398.9	100.0%	3.78%

(人民幣百萬元，百分比除外)

附註：

- 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。
- 主要包括科學研究和技術服務業、信息傳輸、軟件和信息技術服務業、居民服務、修理和其他服務業。
- 根據《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- 根據《國際財務報告準則》第9號的要求計量及確認。

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、2018年及2019年12月31日，金融投資分別為人民幣91,314.9百萬元、人民幣93,611.5百萬元及人民幣89,128.4百萬元，分別佔我們截至同日資產總值的44.7%、46.1%及39.7%。從2018年到2019年，金融投資的餘額及佔總資產的百分比均有所下降，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日前採用的《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、同業存單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同業存單，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投資等，該等投資是指具有固定或可確定的收回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日所採納的《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)我們管理該金融投資的業務模式是以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投資以及信託計劃及資產管理計劃的特殊目的載體投資；

- (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券投資分類為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本投資。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、股本投資及同業存單；

- (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。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投資、理財計劃的特殊目的載體投資及同業存單。

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19。

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至12月31日	
	2017年		2018年 ⁽¹⁾ (未經審計)		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	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以攤餘成本計量的金融 投資 ⁽²⁾	不適用	不適用	55,736.3	60.9%	51,559.0	55.6%	56,019.3	63.5%
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金 融投資 ⁽²⁾	不適用	不適用	3,578.7	3.9%	18,207.8	19.6%	13,621.1	15.5%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金 融投資 ⁽³⁾	5,362.5	5.8%	32,160.9	35.2%	23,008.7	24.8%	18,507.1	21.0%
可供出售金融資產 ⁽⁴⁾	6,950.1	7.6%	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 ⁽⁴⁾	41,167.4	44.9%	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 ⁽⁴⁾	38,202.4	41.7%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
金融投資總額	91,682.4	100.0%	91,475.9	100.0%	92,775.5	100.0%	88,147.5	100.0%
應計利息 ⁽⁵⁾	不適用		不適用		1,005.9		1,281.4	
減：減值損失準備 ⁽⁶⁾	(367.5)		(162.4)		(169.9)		(300.5)	
金融投資淨額	91,314.9		91,313.5		93,611.5		89,128.4	

附註：

- 我們於2018年1月1日開始採納《國際財務報告準則》第9號，根據該會計政策，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、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資，且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。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。
- 根據《國際財務報告準則》第9號編製，自2018年1月1日起生效。
- 我們於2018年1月1日前以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資結餘乃根據《國際會計準則》第39號分類且我們於2018年1月1日或之後以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資結餘乃根據《國際財務報告準則》第9號分類。
- 根據我們於2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號編製。
- 根據財政部於2018年12月發佈的相關監管政策，基於實際利率法計提的金融工具的應計利息應包含在2018年相應金融工具的賬面餘額中。
- 於2018年1月1日或之後的金額，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。截至2018年1月1日及2018年12月31日，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分別確認人民幣0.4百萬元及人民幣3.2百萬元。

資產與負債

我們以攤餘成本計量的金融投資主要包含債券以及信託計劃及資產管理計劃投資。於2018年1月1日開始採納《國際財務報告準則》第9號後，以攤餘成本計量的金融投資由截至2018年1月1日的人民幣55,736.3百萬元減至截至2018年12月31日的人民幣51,559.0百萬元，主要是由於受規管有關特殊目的載體投資的監管政策趨嚴的影響，我們減少信託計劃和資產管理計劃投資。我們以攤餘成本計量的金融投資由截至2018年12月31日的人民幣51,559.0百萬元增至截至2019年12月31日的人民幣56,019.3百萬元，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債券投資。

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含債券及同業存單。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由截至2018年1月1日的人民幣3,578.7百萬元增至截至2018年12月31日的人民幣18,207.8百萬元，主要是由於基於市況及我們對流動性管理的需求而增加同業存單。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由截至2018年12月31日的人民幣18,207.8百萬元減至截至2019年12月31日的人民幣13,621.1百萬元，主要是由於我們調整了投資組合結構，減少同業存單。

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信託計劃、資產管理計劃、基金及其他銀行發行的理財產品投資。我們截至2017年12月31日的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資收益為人民幣5,362.5百萬元。根據我們於2018年1月1日開始採納的《國際財務報告準則》第9號，我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資由截至2018年1月1日的人民幣32,160.9百萬元減至截至2018年12月31日的人民幣23,008.7百萬元，這主要是由於我們根據中國銀保監會的相關監管政策，於2018年和2019年逐步減少了對資產管理計劃和基金的投資。截至2019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減至人民幣18,507.1百萬元。於往績記錄期間，我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資變動，除了受到會計準則變動的影響外，主要是由於根據有關特殊目的載體投資的監管政策，我們持續壓縮資產管理計劃投資和公募基金投資。

我們的可供出售金融資產主要包括債券、同業存單、理財及基金投資。截至2017年12月31日，可供出售金融資產為人民幣6,950.1百萬元。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號的影響詳情，請參閱「財務信息－重大會計判斷及主要估計不確定性來源－新會計政策的影響」。

資產與負債

我們的持有至到期投資主要包括中國政府和政策性銀行發行的債券。截至2017年12月31日，我們的持有至到期投資為人民幣41,167.4百萬元。我們的持有至到期投資因於2018年1月1日開始採納《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。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主要包括信託計劃及資產管理計劃投資。截至2017年12月31日，應收款項類投資為人民幣38,202.4百萬元。我們應收款項類投資因於2018年1月1日開始採納《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」。

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－我們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」。

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12月31日							合計
	無限期	一個月或以內到期	一至三個月到期	三個月至一年到期	一年至五年到期	五年以上到期	逾期	
	(人民幣百萬元)							
到期情況								
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資.....	-	933.5	501.7	7,819.5	9,044.3	208.1	-	18,507.1
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資.....	195.6	150.2	1,182.1	599.8	3,879.0	7,614.4	-	13,621.1
以攤餘成本計量的金融投資.....	-	648.1	1,105.5	10,745.9	24,076.7	19,143.1	300.0	56,019.3
金融投資總額.....	195.6	1,731.8	2,789.3	19,165.2	37,000.0	26,965.6	300.0	88,147.5

資產與負債

賬面值及公允價值

下表載列截至所示日期本行賬面值與公允價值存在差異的金融投資。

	12月31日					
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
	(人民幣百萬元)					
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融投資	5,362.5	5,362.5	23,008.7	23,008.7	18,507.1	18,507.1
可供出售金融資產	6,777.2	6,777.2	不適用	不適用	不適用	不適用
持有至到期投資	41,167.3	39,568.3	不適用	不適用	不適用	不適用
應收款項類債券	38,007.9	38,007.9	不適用	不適用	不適用	不適用
以攤餘成本計量的金融投資	不適用	不適用	52,081.9	51,946.3	56,722.1	56,822.4
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	18,520.9	18,520.9	13,899.2	13,899.2
金融投資淨額	91,314.9	89,715.9	93,611.5	93,475.9	89,128.4	89,228.7

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。

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

資產與負債

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指通過信託計劃、資產管理計劃、理財產品及基金等投資載體進行的投資。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			
	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
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
債券投資.....	48,477.3	52.9%	48,456.2	53.0%	51,048.7	55.0%	53,474.2	60.7%
特殊目的載體投資								
信託類特殊目的載體投資								
信託計劃.....	13,102.4	14.3%	13,101.8	14.3%	13,177.7	14.2%	15,418.0	17.5%
資管計劃.....	1,198.5	1.3%	1,198.4	1.3%	900.0	1.0%	695.0	0.8%
其他金融投資.....	400.0	0.4%	399.7	0.4%	3,404.3	3.7%	5,398.4	6.1%
小計.....	14,700.9	16.0%	14,699.9	16.0%	17,482.0	18.9%	21,511.4	24.4%
非信託類特殊目的載體投資								
信託計劃.....	11,495.3	12.5%	11,488.7	12.6%	6,628.0	7.1%	5,504.8	6.2%
資管計劃.....	12,006.2	13.1%	12,002.7	13.1%	5,888.7	6.3%	2,551.1	2.9%
理財產品.....	511.1	0.6%	510.9	0.6%	1,115.1	1.2%	1,019.5	1.2%
基金.....	2,687.3	2.9%	2,686.4	2.9%	769.7	0.8%	699.9	0.8%
其他金融投資 ⁽³⁾	56.0	0.1%	56.0	0.1%	2,544.2	2.8%	1,423.2	1.6%
小計.....	26,755.9	29.2%	26,744.7	29.3%	16,945.7	18.2%	11,198.5	12.7%
特殊目的載體投資總額.....	41,456.8	45.2%	41,444.6	45.3%	34,427.7	37.1%	32,709.9	37.1%
股權投資.....	264.1	0.3%	91.1	0.1%	71.1	0.1%	195.6	0.2%
其他金融投資 ⁽⁴⁾	1,484.2	1.6%	1,484.1	1.6%	7,228.0	7.8%	1,767.8	2.0%
金融投資總額.....	91,682.4	100.0%	91,476.0	100.0%	92,775.5	100.0%	88,147.5	100.0%
應計利息.....	不適用		不適用		1,005.9		1,281.4	
以攤餘成本計量的 金融投資減值準備.....	(367.5)		(162.4)		(169.9)		(300.5)	
金融投資淨額.....	91,314.9		91,313.6		93,611.5		89,128.4	

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號編製。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號編製。
- (3) 主要包括債權融資計劃及資產支持證券。
- (4) 主要包括同業存單。

資產與負債

債券投資

截至2017年、2018年及2019年12月31日，債券投資分別佔我們金融投資總額的52.9%、55.0%及60.7%。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、2018年及2019年12月31日所持全部債券均以人民幣計值。下表載列截至所示日期我們按發行人劃分的債券投資的組成部分。

	截至12月31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)					
中國政府發行的債券	14,840.7	30.6%	12,731.1	24.9%	14,306.8	26.7%
政策性銀行發行的債券	24,722.7	51.0%	26,686.4	52.3%	24,755.9	46.3%
商業銀行及其他金融機構發行 的債券	1,107.1	2.3%	1,058.9	2.1%	513.9	1.0%
企業發行的債券	7,806.8	16.1%	10,572.3	20.7%	13,897.6	26.0%
債券投資總額	48,477.3	100.0%	51,048.7	100.0%	53,474.2	100.0%

債券投資由截至2017年12月31日的人民幣48,477.3百萬元增加5.3%至截至2018年12月31日的人民幣51,048.7百萬元，並進一步增加4.8%至截至2019年12月31日的人民幣53,474.2百萬元，主要由於我們於往績記錄期間為應對相關監管政策，及考慮收益率和風險情況，通過增加債券投資（例如企業發行的債券）調整投資結構。

中國政府發行的債券由截至2017年12月31日的人民幣14,840.7百萬元減少14.2%至截至2018年12月31日的人民幣12,731.1百萬元，主要是由於我們根據我們的投資策略及風險管理政策調整投資組合，將資源更多分配於投資由政策性銀行發行的債券和企業發行的債券。截至2019年12月31日，中國政府發行的債券增加12.4%至截至2019年12月31日的人民幣14,306.8百萬元，主要是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。

於往績記錄期間，政策性銀行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、2018年及2019年12月31日債券組合總額的51.0%、52.3%及46.3%。政策性銀行發行的債券由截至2017年12月31日的人民幣24,722.7百萬元增加7.9%至截至2018年12月31日的人民幣26,686.4百萬元，主要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。截至2019年

資產與負債

12月31日，政策性銀行發行的債券減少至人民幣24,755.9百萬元，主要由於應對相關監管政策，及考慮收益率和風險情況，我們調整投資結構，並將資源更多分配於投資由中國政府和企業發行的債券。

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1,107.1百萬元減少4.4%至截至2018年12月31日的人民幣1,058.9百萬元，並進一步減少51.5%至截至2019年12月31日的人民幣513.9百萬元，主要是由於我們根據我們的投資策略及風險管理政策調整投資組合，將資源更多分配於投資由中國政府和企業發行的債券。

企業發行的債券從截至2017年12月31日的人民幣7,806.8百萬元增加35.4%至截至2018年12月31日的人民幣10,572.3百萬元，並進一步增加31.5%至截至2019年12月31日的人民幣13,897.6百萬元，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			
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾ (未經審計)		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
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
債券分類								
以攤餘成本計量的金融 投資	不適用	不適用	39,627.2	81.8%	33,472.7	65.6%	37,968.8	71.0%
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	3,487.6	7.2%	11,906.4	23.3%	11,577.4	21.7%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金 融投資	5,362.5	11.1%	5,341.4	11.0%	5,669.6	11.1%	3,928.0	7.3%
可供出售金融資產	3,487.6	7.2%	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	39,627.2	81.7%	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	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
債券投資總額	48,477.3	100.0%	48,456.2	100.0%	51,048.7	100.0%	53,474.2	100.0%

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號編製。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號編製。

資產與負債

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結餘。

	截至2019年12月31日					
	3個月 以內到期 (包括 3個月)	3個月- 12個月 (包含 12個月)	1-5年到期 (包括5年)	5年 以上到期	逾期	合計
	(人民幣百萬元)					
中國政府發行的債券	-	348.9	7,209.1	6,748.8	-	14,306.8
政策性銀行發行的債券	299.9	1,839.9	6,885.4	15,730.7	-	24,755.9
商業銀行及其他金融機構 發行的債券	-	405.1	108.8	-	-	513.9
企業發行的債券	40.2	2,002.5	10,152.1	1,702.8	-	13,897.6
債券投資總額	340.1	4,596.4	24,355.4	24,182.3	-	53,474.2

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					
	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)					
固定利率	46,399.4	95.7%	48,423.0	94.9%	47,635.3	89.1%
浮動利率	2,077.9	4.3%	2,625.7	5.1%	5,838.9	10.9%
債券投資總額	48,477.3	100.0%	51,048.7	100.0%	53,474.2	100.0%

特殊目的載體投資

我們的特殊目的載體投資通過信託計劃、資產管理計劃、理財產品或基金作出，我們委託我們的對手方管理我們的資金，其隨後向融資方／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，如債券及貨幣市場產品。詳情請參閱「業務－金融市場－投資管理－特殊目的載體投資」。

資產與負債

信託計劃

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日			
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾ (未經審計)		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
	(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	13,524.0	55.0%	13,644.4	68.9%	14,762.6	70.6%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的 金融投資.....	不適用	不適用	11,066.5	45.0%	6,161.3	31.1%	6,160.2	29.4%
可供出售金融資產.....	不適用	不適用	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.....	24,597.7	100.0%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
信託計劃投資總額.....	24,597.7	100.0%	24,590.5	100.0%	19,805.7	100.0%	20,922.8	100.0%

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號編製。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號編製。

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由截至2017年12月31日的人民幣24,597.7百萬元減少至截至2018年12月31日的人民幣19,805.7百萬元，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，減少集合類信託計劃投資。截至2019年12月31日，我們持有的信託計劃略微增加至人民幣20,922.8百萬元，主要由於我們根據我們的投資策略及風險管理政策調整投資組合，將資源分配於信託計劃，以尋求較高的回報。

資產管理計劃

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日			
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾ (未經審計)		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
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以攤餘成本計量的 金融投資.....	-	-	1,045.0	7.9%	900.0	13.3%	695.0	21.4%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的 金融投資.....	-	-	12,156.1	92.1%	5,888.7	86.7%	2,551.1	78.6%
應收款項類投資.....	13,204.7	100.0%	-	-	-	-	-	-
資產管理計劃投資總額.....	13,204.7	100.0%	13,201.1	100.0%	6,788.7	100.0%	3,246.1	100.0%

資產與負債

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號編製。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號編製。

我們與優質證券公司及其他資產管理公司訂立資產管理合同，該等公司則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，主要包括固定收益債權資產和債券。我們持有的資產管理計劃由截至2017年12月31日的人民幣13,204.7百萬元減少至截至2018年12月31日的人民幣6,788.7百萬元，並進一步減少至人民幣3,246.1百萬元，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。

其他金融機構發行的理財產品

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至12月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾ (未經審計)		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
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以公允價值計量且其變動計入當期損益的								
金融投資.....	-	-	510.9	100.0%	1,115.1	100.0%	1,019.5	100.0%
可供出售金融資產.....	511.1	100.0%	-	-	-	-	-	-
理財產品投資總額.....	511.1	100.0%	510.9	100.0%	1,115.1	100.0%	1,019.5	100.0%

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號編製。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號編製。

我們持有的其他金融機構所發行的理財產品由截至2017年12月31日的人民幣511.1百萬元增加至截至2018年12月31日的人民幣1,115.1百萬元，主要是由於我們投資其他金融機構發行的高收益率理財產品，以追求更高的回報。截至2019年12月31日，我們持有的其他金融機構所發行理財產品略微減少至人民幣1,019.5百萬元，主要是由於理財產品的公允價值變動造成。

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金融機構發行的理財產品結餘明細。

	截至12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	金額	金額	金額
	(人民幣百萬元)		
保本型	—	—	—
非保本型	511.1	1,115.1	1,019.5
理財產品結餘總額	511.1	1,115.1	1,019.5

基金

截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日		截至12月31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
(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	—	—	2,686.4	100.0%	769.7	100.0%	699.9	100.0%
可供出售金融資產	2,687.3	100.0%	—	—	—	—	—	—
基金投資總額	2,687.3	100.0%	2,686.4	100.0%	769.7	100.0%	699.9	100.0%

附註：

- (1) 根據《國際會計準則》第39號編製。
- (2) 根據《國際財務報告準則》第9號編製。

我們持有的基金包括貨幣基金和債券基金。我們持有的基金由截至2017年12月31日的人民幣2,687.3百萬元減少至截至2018年12月31日的人民幣769.7百萬元，並進一步減少至截至2019年12月31日的人民幣699.9百萬元。我們持有的基金持續減少主要是由於我們根據市場情況和本行的投資策略，減少對基金的投資，將資源更多分配於投資其他金融投資，以尋求較高的回報。

資產與負債

按行業劃分的信貸類信託計劃及信貸類資產管理計劃投資的分佈情況

下表載列截至2019年12月31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12月31日				佔總額 百分比
	信託計劃	資產 管理計劃	其他	合計	
	(人民幣百萬元，百分比除外)				
金融業	1,092.7	–	810.9	1,903.6	8.8%
房地產業	3,568.4	–	–	3,568.4	16.6%
水利、環境和公共設施管理業	5,832.2	–	2,280.6	8,112.8	37.7%
建築業	590.0	–	999.6	1,589.6	7.4%
科學研究和技術服務業	259.6	–	–	259.6	1.2%
批發零售業	500.0	–	–	500.0	2.3%
電力、燃氣及水的生產和供應業	450.0	595.0	–	1,045.0	4.9%
文化、體育和娛樂業	350.0	–	–	350.0	1.6%
居民服務、修理和其他服務業	2,775.1	100.0	1,307.3	4,182.4	19.5%
信託計劃及資產管理計劃投資總額 ..	15,418.0	695.0	5,398.4	21,511.4	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12月31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12月31日					合計	佔總額 百分比
	信託計劃	資產 管理計劃	理財產品 ⁽¹⁾	基金	其他		
	(人民幣百萬元，百分比除外)						
債券	–	–	–	699.9	–	699.9	2.1%
固定收益債權資產	20,922.8	–	–	–	5,398.4	26,321.2	80.5%
理財產品	–	–	1,019.5	–	–	1,019.5	3.1%
資金池／資產池	–	3,246.1	–	–	–	3,246.1	9.9%
其他	–	–	–	–	1,423.2	1,423.2	4.4%
特殊目的載體投資總額	20,922.8	3,246.1	1,019.5	699.9	6,821.6	32,709.9	100.0%

附註：

(1) 指其他金融機構發行的理財產品。

資產與負債

按抵押品類型劃分的特殊目的載體投資分佈情況

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抵押品類型劃分的特殊目的載體投資明細。

	截至12月31日																					
	2017年					2018年					2019年											
	信託計劃	資產 管理計劃	理財 產品 ⁽¹⁾	基金	其他	合計	佔總額 百分比	信託計劃	資產 管理計劃	理財產品 ⁽¹⁾	基金	其他	合計	佔總額 百分比	信託計劃	資產 管理計劃	理財產品 ⁽¹⁾	基金	其他	合計	佔總額 百分比	
質押	1,199.2	1,055.0	-	-	-	2,254.2	15.3%	1,198.4	800.0	-	-	-	1,998.4	11.4%	1,198.0	595.0	-	-	-	-	1,793.0	8.3%
抵押	300.0	43.5	-	-	-	343.5	2.3%	300.0	-	-	-	-	300.0	1.7%	322.7	-	-	-	-	-	322.7	1.5%
保證	4,468.3	-	-	-	-	4,468.3	30.4%	3,540.6	-	-	-	-	3,540.6	20.3%	5,234.1	-	-	-	1,012.3	-	6,246.4	29.1%
信用	1,642.8	-	-	-	400.0	2,042.8	14.0%	950.0	-	-	-	3,404.3	4,354.3	24.9%	1,100.9	-	-	-	4,386.1	-	5,487.0	25.5%
其他 ⁽²⁾	5,492.1	100.0	-	-	-	5,592.1	38.0%	7,188.7	100.0	-	-	-	7,288.7	41.7%	7,562.3	100.0	-	-	-	-	7,662.3	35.6%
特殊目的載體投資總額	13,102.4	1,198.5	-	-	400.0	14,700.9	100.00%	13,177.7	900.0	-	-	3,404.3	17,482.0	100.00%	15,418.0	695.0	-	-	5,398.4	-	21,511.4	100.00%

附註：

- (1) 指其他金融機構發行的理財產品。
- (2) 指綜合多種抵押品類型。

資產與負債

截至2017年、2018年及2019年12月31日，無抵押特殊目的載體投資分別佔我們特殊目的載體投資總額的13.9%、24.9%及25.5%。我們無抵押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、充足還款來源且在彼等各自的行業或市場擁有核心競爭力及獲政府政策支持的公司（如擁有較強融資能力的知名國有企業）。截至最後實際可行日期，我們現有無抵押特殊目的載體投資的信用質量符合我們的授信及風控政策。我們確認，我們一直能夠自我們的無抵押特殊目的載體投資獲得預期回報。詳情請參閱「風險管理－我們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					
	2017年		2018年		2019年	
	特殊目的 載體投資	減值 損失準備	特殊目的 載體投資	減值 損失準備	特殊目的 載體投資	減值 損失準備
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
質押						
以上市公司股權質押	910.0	9.1	800.0	8.4	595.0	6.1
以未上市公司股權質押	145.0	1.5	–	–	–	–
以應收賬款質押	899.2	9.0	898.4	9.5	898.0	9.1
以債券質押	300.0	8.1	300.0	6.2	300.0	7.4
小計	2,254.2	27.7	1,998.4	24.1	1,793.0	22.6
抵押						
以房地產或土地抵押	343.5	3.4	300.0	3.2	322.7	3.6
小計	343.5	3.4	300.0	3.2	322.7	3.6
保證						
非上市公司第三方保證	3,778.3	37.8	3,540.6	37.4	5,306.4	45.5
非上市公司與個人	690.0	6.9	–	–	940.0	9.4
小計	4,468.3	44.7	3,540.6	37.4	6,246.4	54.9
信用						
銀行	–	–	–	–	–	–
其他	2,042.8	20.4	4,354.3	5.3	5,487.0	13.7
小計	2,042.8	20.4	4,354.3	5.3	5,487.0	13.7
其他	5,592.1	55.9	7,288.7	76.0	7,662.3	63.9
特殊目的載體投資準備總額	14,700.9	152.1	17,482.0	146.0	21,511.4	158.7

資產與負債

其他金融投資

其他金融投資主要包括同業存單。我們持有的其他金融投資由截至2017年12月31日的人民幣1,484.2百萬元大幅增加至截至2018年12月31日的人民幣7,228.0百萬元，主要由於我們於往績記錄期間為應對相關監管政策，及考慮收益率和風險情況，通過同業存單調整投資結構。我們的其它金融投資大幅減少至截至2019年12月31日的人民幣1,767.8百萬元，主要是由於我們根據市場情況和本行的投資策略，減少對同業存單的投資，將資源更多分配於債券投資（例如企業發行的債券），以尋求更好的回報。

投資集中度

下表載列截至所示日期我們的所持十大金融投資。

發行人	截至2019年12月31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
		(人民幣百萬元，百分比除外)		
投資A	3,621.4	4.1%	20.2%	15.0%
投資B	3,434.3	3.9%	19.2%	14.2%
投資C	2,591.5	2.9%	14.5%	10.7%
投資D	2,891.8	3.3%	16.1%	12.0%
投資E	1,545.4	1.8%	8.6%	6.4%
投資F	1,532.2	1.7%	8.5%	6.3%
投資G	1,512.3	1.7%	8.4%	6.3%
投資H	1,299.0	1.5%	7.2%	5.4%
投資I	1,188.0	1.4%	6.8%	4.9%
投資J	989.7	1.1%	5.5%	4.1%
合計	20,605.6	23.4%	115.0%	85.3%

資產與負債

信貸類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.....	房地產.....	1,200.0	4.9%
信託計劃借款人B.....	房地產.....	800.0	3.3%
信託計劃借款人C.....	文化演藝及旅遊業...	700.0	2.8%
信託計劃借款人D.....	金融業.....	620.0	2.5%
信託計劃借款人E.....	金融業.....	599.2	2.4%
合計.....		3,919.2	15.9%

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.....	房地產.....	1,200.0	6.1%
信託計劃借款人B.....	房地產.....	800.0	4.0%
信託計劃借款人C.....	文化演藝及旅遊業...	700.0	3.5%
信託計劃借款人D.....	金融業.....	620.0	3.1%
信託計劃借款人F.....	金融業.....	598.4	3.0%
合計.....		3,918.4	19.7%

截至2019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.....	房地產.....	1,200.0	5.7%
信託計劃借款人G.....	資本市場服務業.....	620.0	3.0%
信託計劃借款人H.....	商務服務業.....	601.0	2.9%
信託計劃借款人I.....	基礎設施建設.....	599.0	2.9%
信託計劃借款人J.....	基礎設施建設.....	599.0	2.9%
合計.....		3,619.0	17.4%

資產與負債

下表載列截至所示日期我們信貸類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 資產總值 ⁽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.....	7,337.0	4,464.4	18.1%
信託計劃對手方B.....	25,047.6	1,300.0	5.3%
信託計劃對手方C.....	27,908.0	999.1	4.1%
信託計劃對手方D.....	4,997.3	800.0	3.3%
信託計劃對手方E.....	8,844.4	710.6	2.9%
合計		8,274.1	33.7%

截至2018年12月31日			
截至2018年 12月31日的 資產總值 ⁽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.....	5,555.5	4,954.4	25.0%
信託計劃對手方D.....	7,446.8	1,700.0	8.6%
信託計劃對手方C.....	157,076.3	898.4	4.5%
信託計劃對手方B.....	22,509.7	800.0	4.0%
信託計劃對手方F.....	22,463.3	518.8	2.6%
合計		8,871.6	44.7%

截至2019年12月31日			
截至2019年 12月31日的 資產總值 ⁽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.....	不適用 ⁽²⁾	6,505.0	31.1%
信託計劃對手方G.....	不適用 ⁽²⁾	1,423.0	6.8%
信託計劃對手方D.....	不適用 ⁽²⁾	1,402.0	6.7%
信託計劃對手方C.....	不適用 ⁽²⁾	1,401.0	6.7%
信託計劃對手方B.....	不適用 ⁽²⁾	800.0	3.8%
合計		11,531.0	55.1%

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，概無可供公眾查閱及可靠的數據。

資產與負債

信貸類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	燃氣生產和供應業 ...	800.0	6.1%
資產管理計劃借款人B	房地產業	145.0	1.1%
資產管理計劃借款人C	商務服務業	100.0	0.8%
資產管理計劃借款人D	個人	80.0	0.6%
資產管理計劃借款人E	金融業	43.5	0.3%
合計		1,168.5	8.9%

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A	燃氣生產和供應業 ...	800.0	11.8%
資產管理計劃借款人C	商務服務業	100.0	1.5%
合計		900.0	13.3%

截至2019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	燃氣生產和供應業 ...	595.0	18.3%
資產管理計劃借款人C	商務服務業	100.0	3.1%
合計		695.0	21.4%

資產與負債

下表載列截至所示日期我們信貸類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 資產總值 ⁽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	2,737.2	1,155.0	8.7%
資產管理計劃對手方B	1,773.0	43.5	0.3%
合計		1,198.5	9.0%

	截至2018年12月31日		
	截至2018年 12月31日的 資產總值 ⁽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	2,308.6	900.0	13.3%
合計		900.0	13.3%

	截至2019年12月31日		
	截至2019年 12月31日的 資產總值 ⁽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	不適用 ⁽²⁾	695.0	21.4%
合計		695.0	21.4%

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，概無可供公眾查閱及可靠的數據。

資產與負債

由其他金融機構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金融機構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 資產總值 ⁽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	370,005.3	511.1	100.0%
合計		511.1	100.0%
截至2018年12月31日			
截至2018年 12月31日的 資產總值 ⁽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	419,064.3	511.3	45.9%
銀行B	82,924.9	603.8	54.1%
合計		1,115.1	100.0%
截至2019年12月31日			
截至2019年 12月31日的 資產總值 ⁽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C	不適用 ⁽²⁾	517.8	50.8%
銀行D	不適用 ⁽²⁾	501.7	49.2%
合計		1,019.5	100.0%

附註：

- (1) 資料來源：各公司年度報告。
- (2) 指其他金融機構發行的理財產品。
- (3) 截至最後實際可行日期，概無可供公眾查閱及可靠的數據。

資產與負債

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 資產總值 ⁽¹⁾	金額	佔基金投資 的百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
基金投資對手方A.....	1,099.7	1,036.3	38.5%
基金投資對手方B.....	不適用 ⁽²⁾	1,031.0	38.4%
基金投資對手方C.....	不適用 ⁽²⁾	413.0	15.4%
基金投資對手方D.....	5,556.6	207.0	7.7%
合計		2,687.3	100.0%

截至2018年12月31日			
截至2018年 12月31日的 資產總值 ⁽¹⁾	金額	佔基金投資 的百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
基金投資對手方A.....	1,460.2	769.7	100.0%
合計		769.7	100.0%

截至2019年12月31日			
截至2019年 12月31日的 資產總值 ⁽¹⁾	金額	佔基金投資 的百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
基金投資對手方A.....	不適用 ⁽²⁾	699.9	100.0%
合計		699.9	100.0%

附註：

- (1) 資料數據：各公司年度報告。
- (2) 截至最後實際可行日期，概無可供公眾查閱及可靠的數據。

資產與負債

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)使用權資產；(viii)遞延所得稅資產；及(ix)其他資產。

現金及存放中央銀行款項主要包括現金、法定存款準備金及超額存款準備金。法定存款準備金為我們按規定存放於中國人民銀行的最低現金存款水平，最低水平乃按吸收存款百分比釐定。有關法定存款準備金率的詳情，請參閱「監督與監管－法定存款準備金」一節。超額存款準備金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。截至2017年和2018年12月31日，我們的現金及存放中央銀行款項分別為人民幣19,149.5百萬元和人民幣18,464.8百萬元。我們的現金及存放中央銀行款項略有減少，主要是由於中國人民銀行下調法定存款準備金率。截至2019年12月31日，我們的現金及存放中央銀行款項為人民幣21,203.8百萬元，與截至2018年12月31日的數額相比略有增長，主要是由於我們的法定存款準備金增加，這與我們吸收存款的增加一致。

存放同業及其他金融機構款項主要包括我們為結算及清算目的而存放於其他銀行及金融機構的款項以及存放於其他金融機構的存款。我們存放同業及其他金融機構款項由截至2017年12月31日的人民幣1,129.5百萬元減至截至2018年12月31日的人民幣1,054.9百萬元，主要是由於我們根據我們的投資策略及風險管理政策調整投資組合而導致2018年比2017年我們存放同業及其他金融機構款項較2017年略有減少。截至2019年12月31日，我們存放同業及其他金融機構款項增至人民幣2,026.9百萬元，主要由於存放境內的外幣存款增加。

於我們的業務營運期間，我們可通過拆借市場向同業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、市場需求及我們的資金流動性狀況。截至2017年、2018年及2019年12月31日，我們的拆出資金分別為人民幣1,202.3百萬元、人民幣1,271.9百萬元及人民幣507.2百萬元。

買入返售金融資產主要包括買入返售票據及買入返售債券。我們的買入返售金融資產由截至2017年12月31日的人民幣15,058.1百萬元大幅度減少90.8%至截至2018年12月31日的人民幣1,392.3百萬元，主要反映我們根據流動性狀況對買入返售金融資產的

資產與負債

規模作出調整。截至2019年12月31日，買入返售金融資產增加286.9%至截至2019年12月31日的人民幣5,386.6百萬元，主要由於我們根據流動性管理需要增加了買入返售金融資產。

我們的物業及設備由截至2017年12月31日的人民幣751.0百萬元減少3.6%至截至2018年12月31日的人民幣723.8百萬元，並持續地減少2.5%至截至2019年12月31日的人民幣705.5百萬元，主要反映了我們物業及設備的正常折舊導致其賬面價值減少。

我們的使用權資產截至2019年12月31日增加人民幣476.9百萬元，主要由於2019年根據《國際財務報告準則》第16號確認使用權資產。

我們的遞延所得稅資產由截至2017年12月31日的人民幣266.6百萬元增加122.0%至截至2018年12月31日的人民幣591.9百萬元，主要由於計提的遞延所得稅撥備增加。自2018年1月1日起，我們已採納《國際財務報告準則》第9號，據此，我們截至2018年1月1日的遞延所得稅資產為人民幣346.3百萬元，較根據《國際會計準則》第39號計算的截至2017年12月31日的人民幣266.6百萬元有所增加。該增加主要由於(i)應用《國際財務報告準則》第9號項下的項期信用損失模型令減值損失準備增加；且(ii)會計準則變動使得金融投資重分類，而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。截至2019年12月31日，我們的遞延所得稅資產由截至2018年12月31日的人民幣591.9百萬元增加至人民幣957.8百萬元，主要由於發放貸款增加使得減值損失準備增加。

我們的其他資產主要包括應收利息、購置物業和設備預付款、應收融資租賃款及其他應收款項。我們的其他資產由截至2017年12月31日的人民幣10,828.6百萬元增加17.2%至截至2018年12月31日的人民幣12,694.3百萬元，主要由於我們新增融資租賃業務。截至2019年12月31日，我們的其他資產增加11.3%至人民幣14,130.8百萬元，主要由於融資租賃業務進一步增加。

負債及資金來源

我們的負債總額由截至2017年12月31日的人民幣193,426.8百萬元減少2.1%至截至2018年12月31日的人民幣189,314.4百萬元，主要是由於我們根據我們的流動性管理及風險管理政策優化我們的負債，適度壓降高成本的對公存款。截至2019年12月31日，我們的負債總額增加9.2%至人民幣206,712.0百萬元，主要由於我們的吸收存款增加。

資產與負債

下表載列截至所示日期我們的負債總額組成部分。

	截至12月31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
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
吸收存款.....	120,096.0	62.1%	117,469.7	62.1%	144,234.0	69.8%
賣出回購金融資產.....	22,020.1	11.4%	5,762.5	3.0%	9,945.3	4.8%
同業及其他金融機構存放款項	2,633.0	1.3%	7,431.0	3.9%	5,002.1	2.4%
拆入資金.....	6,686.0	3.5%	10,461.5	5.5%	10,429.5	5.0%
已發行債券.....	33,412.8	17.3%	42,942.5	22.7%	29,624.8	14.3%
向中央銀行借款.....	3,166.4	1.6%	3,648.4	1.9%	4,730.9	2.3%
應繳所得稅.....	85.1	0.0%	164.0	0.1%	379.0	0.2%
遞延所得稅負債.....	—	—	—	—	5.2	0.0%
租賃負債.....	—	—	—	—	448.7	0.2%
其他負債 ⁽³⁾	5,327.4	2.8%	1,434.8	0.8%	1,912.5	1.0%
負債總額.....	193,426.8	100.0%	189,314.4	100.0%	206,712.0	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、代收代付款項、應付職工薪酬及應付股息。

資產與負債

吸收存款

吸收存款歷來是我們資金的主要來源，截至2017年、2018年及2019年12月31日，吸收存款分別佔我們負債總額的62.1%、62.1%及69.8%。我們向公司及零售銀行客戶提供活期及定期存款產品。下表載列截至所示日期我們按產品類型劃分的吸收存款。

	截至12月31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	43,864.9	36.5%	38,738.6	33.4%	40,815.1	28.7%
定期	37,154.5	30.9%	32,258.6	27.9%	43,624.8	30.7%
小計	81,019.4	67.4%	70,997.2	61.3%	84,439.9	59.4%
個人存款						
活期	6,081.6	5.1%	7,041.2	6.1%	7,808.4	5.5%
定期	32,790.8	27.3%	37,642.4	32.5%	49,891.5	35.1%
小計	38,872.4	32.4%	44,683.6	38.6%	57,699.9	40.6%
匯出匯票及應解匯款	204.2	0.2%	103.7	0.1%	61.6	0.0%
合計	120,096.0	100.0%	115,784.5	100.0%	142,201.4	98.6%
應計利息 ⁽²⁾	—	—	1,685.2	1.4%	2,032.6	1.4%
合計吸收存款	120,096.0	100.0%	117,469.7	100.0%	144,234.0	100.0%

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月發佈的相關監管政策，自2018年1月1日起，基於實際利率法計提的金融工具的應計利息應包含在相關金融工具的賬面結餘中。

資產與負債

我們的吸收存款總額（不計應計利息）由截至2017年12月31日的人民幣120,096.0百萬元減少3.6%至截至2018年12月31日的人民幣115,784.5百萬元，主要是由於我們根據我們的流動性管理及風險管理政策，優化我們的負債，適度壓降高成本的對公存款。截至2019年12月31日，我們的吸收存款總額增加22.8%至截至2019年12月31日的人民幣142,201.4百萬元，主要是我們的公司存款及個人存款均有所增長。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）。

我們的公司存款由截至2017年12月31日的人民幣81,019.4百萬元減少12.4%至截至2018年12月31日的人民幣70,997.2百萬元，主要是由於我們根據我們的流動性管理及風險管理政策，優化我們的負債，減少協議存款。截至2019年12月31日，我們的公司存款增加18.9%至人民幣84,439.9百萬元，主要是由於(i)我們不斷努力豐富我們存款產品、提高客戶用戶體驗和加大營銷力度以發展公司存款業務；(ii)2019年我們獲取衍生品交易資質，並開始推動單位結構性存款。

我們的個人存款由截至2017年12月31日的人民幣38,872.4百萬元增加14.9%至截至2018年12月31日的人民幣44,683.6百萬元，並進一步增加29.1%至截至2019年12月31日的人民幣57,699.9百萬元，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。

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。

資產與負債

按地域劃分的吸收存款分佈情況

我們基於吸收存款的分行或支行位置將存款的地域分佈分類。下表載列截至所示日期我們按地域劃分的吸收存款分佈情況。

	截至12月31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)					
威海市	53,412.9	44.6%	58,703.9	50.7%	71,773.9	50.5%
威海市以外地區	66,683.1	55.4%	57,080.6	49.3%	70,427.5	49.5%
吸收存款總額	120,096.0	100.0%	115,784.5	100.0%	142,201.4	100.0%

按幣種劃分的吸收存款分佈情況

我們的絕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					
	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)					
按幣種劃分的分佈情況						
人民幣存款	118,646.3	98.8%	114,704.6	99.1%	140,427.5	98.8%
美元存款	1,446.6	1.2%	1,079.1	0.9%	1,772.2	1.2%
其他外幣存款	3.2	0.0%	0.7	0.0%	1.7	0.0%
吸收存款總額	120,096.1	100.0%	115,784.4	100.0%	142,201.4	100.0%

資產與負債

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12月31日													
	實時償還		1個月內到期		1至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	百分比 ⁽¹⁾	金額	百分比 ⁽¹⁾	金額	百分比 ⁽¹⁾	金額	百分比 ⁽¹⁾	金額	百分比 ⁽¹⁾	金額	百分比 ⁽¹⁾	合計	百分比 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)													
公司存款...	40,815.1	28.7%	5,566.6	3.9%	7,491.2	5.3%	17,194.5	12.1%	13,370.4	9.4%	2.1	-	84,439.9	59.4%
個人存款...	7,808.4	5.5%	1,797.0	1.3%	2,947.4	2.1%	8,827.7	6.2%	36,125.1	25.4%	194.3	0.2%	57,699.9	40.6%
其他 ⁽¹⁾	61.6	0.0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	61.6	0
吸收存款														
總額.....	<u>48,685.1</u>	<u>34.2%</u>	<u>7,363.6</u>	<u>5.2%</u>	<u>10,438.6</u>	<u>7.4%</u>	<u>26,022.2</u>	<u>18.3%</u>	<u>49,495.5</u>	<u>34.8%</u>	<u>196.4</u>	<u>0.2%</u>	<u>142,201.4</u>	<u>100.0%</u>

附註：

(1) 包括財政存款、匯出匯票及應解匯款。

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結餘計算）。

	截至12月31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)					
人民幣500百萬元或以上.....	29,669.0	36.6%	18,463.4	26.0%	27,100.5	32.1%
人民幣100百萬元至 人民幣500百萬元.....	20,267.7	25.0%	21,811.4	30.7%	24,843.3	29.3%
人民幣50百萬元至 人民幣100百萬元.....	8,412.6	10.4%	8,917.8	12.6%	10,561.8	12.5%
人民幣10百萬元至 人民幣50百萬元.....	16,213.6	20.0%	15,374.1	21.7%	15,079.9	17.9%
人民幣1百萬元至 人民幣10百萬元.....	5,263.7	6.5%	5,059.4	7.1%	5,193.9	6.2%
人民幣1百萬元以下.....	1,192.8	1.5%	1,371.1	1.9%	1,660.5	2.0%
公司存款總額.....	<u>81,019.4</u>	<u>100.0%</u>	<u>70,997.2</u>	<u>100.0%</u>	<u>84,439.9</u>	<u>100.0%</u>

資產與負債

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結餘計算）。

	截至12月31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)					
人民幣5.0百萬元或以上	2,390.9	6.2%	2,141.4	4.8%	2,169.4	3.8%
人民幣1.0百萬元至 人民幣5.0百萬元	3,148.9	8.1%	3,522.8	7.9%	4,224.6	7.3%
人民幣0.5百萬元至 人民幣1.0百萬元	2,219.6	5.7%	2,977.3	6.7%	4,127.0	7.2%
人民幣200,000元至 人民幣500,000元	5,392.2	13.8%	8,179.0	18.2%	13,325.5	23.0%
人民幣150,000元至 人民幣200,000元	2,749.6	7.1%	5,001.1	11.1%	8,978.1	15.6%
人民幣100,000元至 人民幣150,000元	2,396.8	6.2%	2,456.4	5.5%	2,595.6	4.5%
人民幣50,000元至 人民幣100,000元	6,523.9	16.8%	6,565.6	14.7%	7,339.9	12.7%
人民幣10,000元至 人民幣50,000元	12,835.7	33.0%	12,602.1	28.1%	13,660.4	23.6%
人民幣10,000元以下	1,215.0	3.1%	1,238.0	3.0%	1,279.4	2.3%
個人存款總額	38,872.6	100.0%	44,683.7	100.0%	57,699.9	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)賣出回購金融資產；(ii)同業及其他金融機構存放款項；(iii)拆入資金；(iv)已發行債券；(v)向中央銀行借款；(vi)應繳所得稅及(vii)其他負債。

我們的賣出回購金融資產由截至2017年12月31日的人民幣22,020.1百萬元大幅減少至截至2018年12月31日的人民幣5,762.5百萬元，主要是由於我們根據流動性狀況，對正回購交易的規模作出調整。我們的賣出回購金融資產增加72.6%至截至2019年12月31日的人民幣9,945.3百萬元，主要是由於我們根據流動性需求，於2019年增加賣出回購金融資產以融入資金。

我們的同業及其他金融機構存放款項由截至2017年12月31日的人民幣2,633.0百萬元增加182.2%至截至2018年12月31日的人民幣7,431.0百萬元，主要由於隨著本行同業業務的增長，我們的資金需求增加。截至2019年12月31日，我們的同業及其他金融機構存放款項減少32.7%至截至2019年12月31日的人民幣5,002.1百萬元，主要由於我們通過增加吸收存款獲得資金，同時通過減少同業及其他金融機構存放款項融入資金。

資產與負債

我們的拆入資金由截至2017年12月31日的人民幣6,686.0百萬元增加至截至2018年12月31日的人民幣10,461.5百萬元，主要由於我們的流動性管理及業務發展的需要。截至2019年12月31日，我們的拆入資金減至人民幣10,429.5百萬元，較截至2018年12月31日相對穩定。

已發行債券主要包括我們發行的同業存單、金融債及二級資本債券。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、2018年及2019年12月31日，我們的已發行債券分別為人民幣33,412.8百萬元、人民幣42,942.5百萬元及人民幣29,624.8百萬元。

我們向中央銀行借款由截至2017年12月31日的人民幣3,166.4百萬元增至截至2018年12月31日的人民幣3,648.4百萬元，並進一步增加至截至2019年12月31日的人民幣4,730.9百萬元，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常備借貸便利、支小再貸款和再貼現。

我們的應繳所得稅由截至2017年12月31日的人民幣85.1百萬元大幅增加至截至2018年12月31日的人民幣164.0百萬元，並進一步增加至截至2019年12月31日的人民幣379.0百萬元，主要是由於期末根據應交所得稅計算的應付稅金增加。

我們的租賃負債截至2019年12月31日增加人民幣448.7百萬元，主要由於我們自2019年1月1日起採納《國際財務報告準則》第16號確認租賃負債所致。

我們的其他負債主要包括應付利息、代收代付款項、應付職工薪酬及應付股息。我們的其他負債由截至2017年12月31日的人民幣5,327.4百萬元減少73.1%至截至2018年12月31日的人民幣1,434.8百萬元，主要是由於應收利息減少，原因為根據財政部於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》，若干金融負債的應付利息調整入賬面餘額列示。截至2019年12月31日，我們的其他負債增加至人民幣1,912.5百萬元，主要是由於2019年底尚未結算應付款增加。自2018年1月1日起，基於實際利率法計算的金融工具利息已反映在相應金融工具的餘額中。