

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（如中國銀保監會於2017年發佈的《關於規範債券市場參與者債券交易業務的通知》（銀發[2017]302號）（「2017年通知」）），採取審慎的風險控制措施，減少買入返售金融資產規模。按照2017年通知，根據返售協議或回購協議持有的已發行債券餘額不得超過我們截至上一季度資產淨值的80%。因此，於2018年我們減少了買入返售金融資產的規模。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%至截至2019年12月31日的人民幣224,635.5百萬元，並進一步略微增加4.7%至截至2020年3月31日的人民幣235,290.2百萬元，主要由於我們持續發展公司及零售銀行業務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2020年3月31日資產總值的43.0%及40.3%。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						截至3月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾		2020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)							
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%	103,666.0	44.1%
應計利息 ⁽³⁾	不適用	不適用	350.2	0.2%	413.4	0.2%	533.6	0.2%
減值損失準備	(1,721.2)	(0.8%)	(2,229.4)	(1.1%)	(2,753.4)	(1.2%)	(2,993.9)	(1.3%)
發放貸款和墊款淨額	<u>64,797.4</u>	<u>31.7%</u>	<u>73,316.5</u>	<u>36.1%</u>	<u>90,111.6</u>	<u>40.2%</u>	<u>101,205.7</u>	<u>43.0%</u>

資產與負債

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾		2020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)							
金融投資總額.....	91,682.4	44.8%	92,775.5	45.7%	88,147.5	39.2%	93,804.3	39.9%
應計利息 ⁽³⁾	不適用	不適用	1,005.9	0.5%	1,281.4	0.6%	1,465.8	0.6%
減值損失準備.....	(367.5)	(0.2%)	(169.9)	(0.1%)	(300.5)	(0.1%)	(365.5)	(0.2%)
金融投資淨額.....	91,314.9	44.6%	93,611.5	46.1%	89,128.4	39.7%	94,904.6	40.3%
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%	19,256.1	8.2%
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%	1,064.9	0.5%
拆出資金.....	1,202.3	0.6%	1,271.9	0.6%	507.2	0.2%	568.0	0.2%
物業及設備.....	751.0	0.4%	723.8	0.4%	705.5	0.3%	693.4	0.3%
使用權資產.....	不適用	不適用	不適用	不適用	476.9	0.2%	497.6	0.2%
遞延所得稅資產.....	266.6	0.1%	591.9	0.3%	957.8	0.4%	1,068.2	0.5%
其他資產 ⁽⁴⁾	10,828.6	5.2%	12,694.3	6.2%	14,130.8	6.3%	16,031.7	6.8%
資產總值.....	204,497.9	100.0%	203,121.9	100.0%	224,635.5	100.0%	235,290.2	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。

資產與負債

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。我們的發放貸款和墊款均以人民幣計值。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⁾		截至2020年 3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	金額	佔總額 百分比
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%	70,790.8	68.3%
個人貸款.....	11,403.1	17.1%	11,403.1	17.1%	15,181.0	20.2%	22,291.4	24.1%	23,964.6	23.1%
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	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%	94,755.4	91.4%
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	不適用	不適用	3,924.3	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%	8,910.6	8.6%
票據貼現.....	—	—	3,924.3	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%	8,910.6	8.6%
小計	—	—	3,924.3	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%	8,910.6	8.6%
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%	103,666.0	100.0%

(人民幣百萬元，百分比除外)

(未經審計)

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⁾	截至2020年 3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
應計利息 ⁽³⁾	不適用		350.2	413.4	533.6	
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)		(2,229.4)	(2,753.4)	(2,993.9)	
發放貸款和墊款淨額	64,797.4		73,316.5	90,111.6	101,205.7	

(人民幣百萬元，百分比除外)

(未經審計)

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)。

資產與負債

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。截至2020年3月31日，我們的發放貸款和墊款總額進一步增加12.1%至人民幣103,666.0百萬元。該持續增加乃由於我們持續發展我們的公司及零售銀行業務令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。

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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
公司貸款.....	51,197.7	77.0%	53,410.6	71.0%	63,499.1	68.7%	70,790.8	68.3%
個人貸款.....	11,403.1	17.1%	15,181.0	20.2%	22,291.4	24.1%	23,964.6	23.1%
票據貼現.....	3,917.8	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%	8,910.6	8.6%
發放貸款和墊款總額	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	100.0%	103,666.0	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日以及2020年3月31日分別佔我們發放貸款和墊款總額的77.0%、71.0%、68.7%及68.3%。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。截至2020年3月31日，我們的公司貸款為人民幣70,790.8百萬元。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。

資產與負債

按合同期限劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期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3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
短期貸款和墊款 ⁽¹⁾	30,396.7	59.4%	32,076.4	60.1%	33,680.3	53.0%	32,663.9	46.1%
中長期貸款 ⁽²⁾	20,801.0	40.6%	21,334.2	39.9%	29,818.8	47.0%	38,126.9	53.9%
公司貸款總額.....	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%	70,790.8	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。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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%、53.0%及46.1%。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，中長期貸款分別佔我們公司貸款的40.6%、39.9%、47.0%及53.9%。

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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
流動資金貸款.....	44,618.2	87.1%	43,459.6	81.3%	46,485.9	73.2%	50,049.2	70.7%
固定資產貸款.....	5,617.5	11.0%	9,445.2	17.7%	15,215.4	24.0%	18,752.4	26.5%
其他 ⁽¹⁾	962.0	1.9%	505.8	1.0%	1,797.8	2.8%	1,989.2	2.8%
公司貸款總額.....	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%	70,790.8	100.0%

附註：

- (1) 主要包括貿易融資和墊款。

資產與負債

於往績記錄期間，截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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%、73.2%及70.7%。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，主要是由於市場對流動資金貸款的需求減少。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，並進一步增加7.7%至截至2020年3月31日的人民幣50,049.2百萬元，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日以及2020年3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%、24.0%及26.5%。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。截至2020年3月31日，我們的固定資產貸款為人民幣18,752.4百萬元。我們固定資產貸款的持續增加主要是由於近年來國家出台政策加大基礎設施等領域補短板力度，我們響應號召，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日以及2020年3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%、2.8%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及關稅抬升影響，中國進出口業務減少而導致我們的貿易融資貸款減少。我們的其他公司貸款由截至2018年12月31日的人民幣505.8百萬元增加255.4%至截至2019年12月31日的人民幣1,797.8百萬元，並進一步增加10.6%至截至2020年3月31日的人民幣1,989.2百萬元，主要是由於我們於2019年開始根據監管政策將拆借給非存款類金融機構的款項歸類為公司貸款。根據中國人民銀行發佈的《關於調整金融機構存款和貸款口徑的通知》，拆借給受中國銀保監會監管的非存款類金融機構（如金融租賃公司）的款項應納入「公司貸款」類別。這與我們拆借給同業及其他金融機構的款項有所不同，差別在於該等借出或拆放的資金乃面向為公眾提供存款服務的同業及金融機構。我們於2019年開始關注拆借給非存款類金融機構的款項，原因是(i)我們發現由於近年來中國金融租賃公司在管資產持續增長，近年來市場對拆借給非存款類金融機構的款項的需求不斷增長；及(ii)相較存放在為公眾提供存款服務的同業及其他金融機構的款項而言，拆借給非存款類金融機構的款項通常可以獲得較高的利息收入。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及截至2019年及2020年3月31日，我們拆借給非存款類金融機構的款項分別為零、零、人民幣860.0百萬元、零及人民幣1,245.0百萬元。

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類別劃分的公司貸款分佈情況：

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
貸款分佈情況								
製造業	21,351.2	41.7%	20,597.4	38.6%	17,571.5	27.7%	17,494.1	24.7%
租賃及商務服務業	3,905.5	7.6%	6,899.8	12.9%	10,759.5	16.9%	10,905.3	15.4%
建築業	3,950.1	7.7%	4,418.3	8.3%	6,416.7	10.1%	8,408.2	11.9%
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%	7,501.4	10.6%
批發零售業	7,913.7	15.5%	7,435.3	13.9%	7,564.7	11.9%	7,429.8	10.5%
房地產業	2,048.5	4.0%	1,872.5	3.5%	4,581.8	7.2%	5,573.5	7.9%
農、林、牧、漁業	1,235.7	2.4%	1,453.5	2.7%	1,881.9	3.0%	2,442.1	3.4%
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%	2,376.9	3.4%
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%	1,824.5	2.6%
衛生和社會工作	475.1	0.9%	563.4	1.1%	1,048.1	1.7%	1,052.5	1.5%
文化、體育和娛樂業	417.1	0.8%	837.1	1.6%	734.6	1.1%	965.8	1.4%
其他 ⁽¹⁾	1,717.1	3.4%	1,564.5	2.9%	4,385.3	6.9%	4,816.7	6.7%
公司貸款總額	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%	70,790.8	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。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，我們發放予製造業、租賃及商務服務業、建築業、水利、環境和公共設施管理業及批發零售業（截至2020年3月31日按我們公司貸款總額計的前五大行業）公司借款人的貸款總餘額合共分別佔我們公司貸款總額的84.4%、83.2%、75.5%及73.1%。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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%、27.7%及24.7%。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

資產與負債

年12月31日的人民幣17,571.5百萬元。截至2020年3月31日，我們發放予製造業公司借款人的貸款為人民幣17,494.1百萬元，較截至2019年12月31日我們發放予製造業公司借款人的貸款略微減少0.4%。該持續減少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公司借款人的市場需求下降。具體而言，近年來，根據中國政府旨在為先進產能產業騰出空間的產業結構調整倡議及政策，山東省加快新舊動能轉換，促進傳統產業轉型升級，並致力於加速退出落後及低效產業（如鋼鐵、煤炭、電解鋁、輪胎、水泥等產業）的產能。由於山東省的傳統產業佔該省產業比例較高，自2018年以來，受中國經濟放緩的影響，製造業公司借款人的市場需求下降。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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%、16.9%及15.4%。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。截至2020年3月31日，我們發放予租賃及商務服務業公司借款人的貸款為人民幣10,905.3百萬元，較截至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增加1.4%。該持續增加主要是由於我們持續努力開發租賃及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日以及2020年3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%、10.1%及11.9%。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。截至2020年3月31日，我們發放予建築業公司借款人的貸款為人民幣8,408.2百萬元，較截至2019年12月31日我們發放予建築業公司借款人的貸款增加31.0%。該持續增加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。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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%、8.9%及10.6%。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6,098.8百萬元減少17.0%至截至2018年12月31日的人民幣

資產與負債

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，並進一步增加32.9%至截至2020年3月31日的人民幣7,501.4百萬元，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。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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%、11.9%及10.5%。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，主要由於經濟增長放緩令批發零售業的貸款需求減少，以及我們向批發零售業借款人授出貸款時採取審慎措施。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。批發零售業公司借款人的貸款金額由截至2019年12月31日的人民幣7,564.7百萬元略微減少1.8%至截至2020年3月31日的人民幣7,429.8百萬元，主要是由於經濟增長放緩導致批發零售業的貸款需求減少。

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3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
大型企業 ⁽¹⁾	10,051.2	19.6%	10,417.7	19.5%	12,180.6	19.2%	12,076.5	17.1%
中型企業 ⁽¹⁾	15,770.3	30.8%	17,880.7	33.5%	21,729.8	34.2%	26,721.6	37.7%
小型企業 ⁽¹⁾	22,405.4	43.8%	22,617.8	42.3%	24,556.1	38.7%	26,395.7	37.3%
微型企業 ⁽¹⁾	1,952.1	3.8%	1,553.3	2.9%	3,171.3	5.0%	3,431.9	4.8%
其他 ⁽²⁾	1,018.7	2.0%	941.1	1.8%	1,861.3	2.9%	2,165.1	3.1%
公司貸款總額	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%	70,790.8	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、營業收入及資產總值劃分，有關標準載於《中小企業劃型標準規定》。請參閱「釋義及技術詞彙表」。
- (2) 主要包括發放予事業單位的貸款。

資產與負債

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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%、53.4%及54.8%。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日的人民幣33,910.4百萬元。截至2020年3月31日，我們發放予大中型企業的貸款為人民幣38,798.1百萬元。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。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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%、43.7%及42.1%。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。我們發放予小微企業的貸款由截至2018年12月31日的人民幣24,171.1百萬元增加14.7%至截至2019年12月31日的人民幣27,727.4百萬元，並進一步增加7.6%至截至2020年3月31日的人民幣29,827.6百萬元，主要是由於我們根據相關國家政策加大力度促進小微企業發展，令發放予小微企業的貸款增加。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，我們發放予地方政府融資平台的貸款餘額分別為人民幣16.0百萬元、零、人民幣70.0百萬元及人民幣70.0百萬元，分別佔我們發放予公司銀行客戶貸款的0.03%、零、0.11%及0.10%，及分別佔我們貸款總額的0.02%、零、0.08%及0.07%。截至2020年3月31日，我們發放予地方政府融資平台的貸款概無分類為不良貸款。

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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
人民幣100百萬元以上	10,270.2	20.1%	12,967.4	24.3%	23,622.1	37.2%	30,366.2	42.9%
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%	12,469.7	17.6%
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%	20,916.8	29.5%
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%	3,989.8	5.6%
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%	3,048.3	4.4%
公司貸款總額	51,197.7	100.0%	53,410.6	100.0%	63,499.1	100.0%	70,790.8	100.0%

資產與負債

個人貸款

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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%、24.1%及23.1%。

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。截至2020年3月31日，我們的個人貸款為人民幣23,964.6百萬元。我們個人貸款持續增加主要是由於我們個人貸款的餘額持續增加，而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。

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3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
住房按揭貸款.....	6,029.7	52.9%	7,848.1	51.7%	9,968.9	44.7%	10,523.4	43.9%
個人消費貸款.....	828.7	7.3%	793.3	5.2%	1,980.5	8.9%	2,554.3	10.7%
個人經營貸款.....	4,520.9	39.6%	6,488.4	42.8%	9,882.2	44.3%	10,372.3	43.3%
信用卡餘額.....	23.8	0.2%	51.2	0.3%	459.8	2.1%	514.6	2.1%
個人貸款總額.....	<u>11,403.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>15,181.0</u>	<u>100.0%</u>	<u>22,291.4</u>	<u>100.0%</u>	<u>23,964.6</u>	<u>100.0%</u>

住房按揭貸款由截至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，並進一步增加27.0%至截至2019年12月31日的人民幣9,968.9百萬元。截至2020年3月31日，我們住房按揭貸款為人民幣10,523.4百萬元，較我們截至2019年12月31日的住房按揭貸款增加5.6%。住房按揭貸款餘額的持續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，風險相對較低，其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根據風險管理要求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828.7百萬元略減至截至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

資產與負債

及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793.3百萬元大幅增至截至2019年12月31日的人民幣1,980.5百萬元，並進一步增加29.0%至截至2020年3月31日的人民幣2,554.3百萬元，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。截至2020年3月31日，我們的個人經營貸款為人民幣10,372.3百萬元，較我們截至2019年12月31日的個人經營貸款增加5.0%。該持續增加主要反映我們增加對優質個體工商戶和小微企业主的信貸支持，以滿足客戶的融資需求。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，信用卡餘額佔我們個人貸款的比例分別為0.2%、0.3%、2.1%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貸款規模劃分的未償還個人貸款分佈情況：

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
人民幣0.5百萬元以上.....	4,351.1	38.2%	5,722.9	37.7%	6,630.6	29.7%	6,902.6	28.8%
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%	9,291.6	38.8%
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%	4,544.6	19.0%
不超過人民幣0.1百萬元.....	688.6	6.0%	829.8	5.5%	3,010.5	13.5%	3,225.8	13.4%
個人貸款總額.....	11,403.1	100.0%	15,181.0	100.0%	22,291.4	100.0%	23,964.6	100.0%

票據貼現

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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、人民幣6,661.1百萬元及人民幣8,910.6百萬元，分別佔我們發放貸款和墊款總額的5.9%、8.8%、7.2%及8.6%。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。截

資產與負債

至2020年3月31日，我們的票據貼現為人民幣8,910.6百萬元，較我們截至2019年12月31日的票據貼現增加33.8%。該持續增加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。

下表載列截至所示日期我們按票據貼現類型劃分的票據貼現分佈情況：

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
銀行承兌匯票.....	3,477.3	88.8%	6,320.2	95.7%	5,793.4	87.0%	8,019.0	90.0%
商業承兌匯票.....	440.5	11.2%	283.9	4.3%	867.7	13.0%	891.6	10.0%
票據貼現總額.....	3,917.8	100.0%	6,604.1	100.0%	6,661.1	100.0%	8,910.6	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，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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
威海市.....	22,666.0	34.1%	25,969.4	34.5%	31,374.0	33.9%	34,037.7	32.8%
濟南市.....	8,600.8	12.9%	9,492.5	12.6%	11,807.8	12.8%	12,424.3	12.0%
青島市.....	5,369.9	8.1%	4,859.5	6.5%	5,345.5	5.8%	6,310.8	6.1%
濟寧市.....	3,992.8	6.0%	3,907.2	5.2%	3,862.2	4.2%	4,328.8	4.2%
德州市.....	3,904.6	5.9%	4,517.5	6.0%	5,091.1	5.5%	5,898.5	5.7%
煙台市.....	3,264.3	4.9%	3,891.5	5.2%	5,038.7	5.5%	4,931.5	4.8%
臨沂市.....	3,201.1	4.8%	4,860.9	6.5%	8,410.8	9.1%	8,611.8	8.3%
東營市.....	3,144.5	4.7%	3,308.4	4.4%	3,133.5	3.4%	3,248.3	3.1%
濰坊市.....	2,056.2	3.1%	1,981.6	2.6%	3,984.7	4.3%	9,137.8	8.8%
淄博市.....	1,774.2	2.7%	1,766.4	2.4%	2,331.1	2.4%	2,496.5	2.4%
萊蕪市.....	1,111.4	1.6%	1,194.4	1.6%	1,062.5	1.1%	1,143.7	1.1%
聊城市.....	183.4	0.3%	531.4	0.7%	968.9	1.0%	1,054.4	1.0%

資產與負債

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
棗莊市	130.5	0.2%	685.2	0.9%	988.0	1.1%	1,374.4	1.3%
泰安市	-	-	542.9	0.7%	1,635.0	1.8%	1,705.1	1.6%
菏澤市	-	-	-	-	881.2	1.0%	1,584.7	1.5%
天津市	7,118.9	10.7%	7,686.9	10.2%	6,536.6	7.1%	5,377.7	5.3%
發放貸款和 墊款總額	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	100.0%	103,666.0	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抵押、質押或保證類貸款。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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、人民幣78,770.0百萬元及人民幣86,558.5百萬元，分別佔我們發放貸款和墊款總額的91.4%、88.4%、85.2%及83.5%。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3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
質押貸款⁽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%	3,336.9	3.2%
以公司股權質押	278.4	0.4%	358.2	0.5%	377.8	0.4%	641.0	0.6%
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%	1,222.6	1.2%
其他質押 ⁽²⁾	939.3	1.4%	1,088.7	1.4%	1,246.2	1.3%	1,266.8	1.2%
小計	3,642.6	5.5%	3,403.5	4.5%	4,120.4	4.5%	6,467.3	6.2%
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%	20,156.9	19.4%
以設備抵押	632.4	1.0%	858.7	1.1%	654.8	0.7%	627.3	0.6%
以權利抵押 ⁽³⁾	3,481.6	5.2%	3,470.0	4.6%	6,515.0	7.0%	7,222.7	7.0%
其他抵押 ⁽⁴⁾	2,009.3	3.0%	3,423.1	4.6%	10,426.2	11.3%	10,966.3	10.6%
小計	21,176.9	31.8%	26,252.2	34.9%	35,719.8	38.6%	38,973.2	37.6%
保證貸款⁽¹⁾								
公司保證	23,640.6	35.5%	23,754.5	31.6%	26,148.1	28.2%	23,985.2	23.2%
個人保證	12,340.3	18.6%	13,054.2	17.4%	12,781.7	13.9%	17,132.8	16.5%
小計	35,980.9	54.1%	36,808.7	49.0%	38,929.8	42.1%	41,118.0	39.7%
票據貼現	3,917.8	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%	8,910.6	8.6%
信用貸款	1,800.4	2.7%	2,127.2	2.8%	7,020.5	7.6%	8,196.9	7.9%
發放貸款和墊款總額	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	100.0%	103,666.0	100.0%

資產與負債

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) 以土地使用權、海域使用權、林權等權利抵押。
- (4) 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。

我們的貸款價值比率為一項用於比較貸款規模與擔保該貸款的抵押品或質押品價值的指標。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，我們由抵押品擔保的貸款的貸款價值比率分別為39.2%、37.1%、34.7%及36.8%。截至同日，我們由質押品擔保的貸款的貸款價值比率分別為42.1%、43.8%、49.0%及57.8%。

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品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品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、質押品及擔保的評估」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、質押品或抵押品作擔保，截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，其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、人民幣78,770.0百萬元及人民幣86,558.5百萬元。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日以及2020年3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、人民幣7,020.5百萬元及人民幣8,196.9百萬元，分別佔截至各日期我們發放貸款和墊款總額的2.7%、2.8%、7.6%及7.9%。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。

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，地方政府融資平台擔保的貸款總額分別為人民幣1,108.6百萬元、人民幣1,675.2百萬元、人民幣2,852.3百萬元及人民幣2,731.2百萬元。

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：

行業 ⁽¹⁾	內部 信貸評級	註冊 成立 地點	註冊 成立 日期	業務關係開 始時間 ⁽¹⁾	註冊 資本 (人民幣 百萬元)	資產 總值 ⁽²⁾ (人民幣 百萬元)	貸款金額 (人民幣 百萬元)	佔貸款 總額的 百分比	佔資本 淨額的 百分比 ⁽³⁾	貸款分類	相關 擔保 ⁽⁴⁾	相關擔保的價值 ⁽⁵⁾	減值
													損失 撥備 (人民幣 百萬元)
集團T ⁽⁶⁾	B	國有	2005年 8月	2019年 9月	3,000.0	38,394.3 ⁽⁶⁾	1,800.0	1.74%	7.34%	正常類	抵押品、保證	貸款的16.7%由抵押品(抵押 品價值為403.0%)擔保；貸 款的83.3%為保證擔保	22.2
借款人K ⁽⁶⁾	BBB	國有	2010年 9月	2019年 12月	356.0	7,154.3 ⁽⁶⁾	1,500.0	1.45%	6.12%	正常類	保證	全額擔保	18.5
借款人A.....	BBB	國有	2017年 11月	2019年 12月	200.0	1,807.4	1,101.6	1.06%	4.49%	正常類	信用	不適用	34.4
借款人B.....	BBB	國有	2017年 8月	2018年 12月	10,000.0	112,273.5 ⁽⁶⁾	1,000.0	0.96%	4.08%	正常類	保證	全額擔保	12.4
借款人L.....	BBB	國有	2014年 4月	2019年 2月	2,376.5	32,069.5 ⁽⁶⁾	999.4	0.96%	4.07%	正常類	保證	全額擔保	12.1
借款人M.....	BBB	國有	2008年 2月	2019年 12月	150.0	16,511.9	900.0	0.87%	3.67%	正常類	保證	全額擔保	11.4
借款人C.....	BBB	國有	2019年 1月	2019年 6月	1,000.0	1,638.2	826.8	0.80%	3.37%	正常類	信用	不適用	26.3
借款人D.....	BBB	國有	2016年 1月	2018年 12月	200.0	3,458.7	800.0	0.77%	3.26%	正常類	抵押品、保證	貸款的100.0%由抵押品(抵押 品價值為104.3%)擔保；貸 款的75.0%為保證擔保	9.9
借款人E ⁽⁶⁾	B	私營	2018年 4月	2018年 12月	211.4	1,100.6	800.0	0.77%	3.26%	正常類	質押品	貸款的100.0%由質押品(質押 品價值為172.7%)擔保	4.9
借款人G.....	BBB	國有	2015年 11月	2017年 3月	1,330.0	2,096.2	700.0	0.68%	2.85%	正常類	質押品、保證	貸款的100.0%由質押品(質押 品價值為229.6%)擔保；全 額擔保	3.9
合計.....					10,427.8	10,427.8	10,427.8	10.06%	42.51%				156.0

資產與負債

附註：

- (1) 指我們開始與各有關借款人建立業務關係的日期。
- (2) 有關該等借款人並無公開可用財務信息，下文所呈列的財務信息乃基於借款人提交的截至2020年3月31日的財務報表並依據中國公認會計準則編製。
- (3) 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2020年3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」。
- (4) 指由質押物、抵押品或保證全部或部分作抵押的相關貸款。
- (5) 指(i)截至2020年3月31日已質押底層資產的價值佔相關貸款未償還餘額的百分比；或(ii)截至2020年3月31日已抵押抵押品的價值佔相關貸款未償還餘額的百分比；或(iii)截至2020年3月31日被擔保貸款佔相關貸款未償還餘額的百分比。
- (6) 指截至2019年12月31日的資產總值。並無截至2020年3月31日資產總值的可用信息。
- (7) 截至2020年3月31日，集團I借款人為我們的十大單一借款人之一，同時為十大集團借款人之一。截至最後實際可行日期，集團I持有我們關連人士之一山東高速環保科技有限公司（「山東高速環保」）39.99%的股份。截至最後實際可行日期，山東高速投資發展有限公司（主要股東之一山東高速的全資附屬公司）擁有山東高速環保60.01%的權益。山東高速環保主要從事水處理相關技術的研發及環境保護。
- (8) 截至2020年3月31日，借款人K股東之一持有靖海集團有限公司（「靖海集團」）40.0%的股份，而靖海集團持有我們0.52%的股份。
- (9) 指截至2019年9月30日的資產總值。並無截至2020年3月31日資產總值的可用信息。
- (10) 借款人E是一家項目公司，為建設一個地方性城市文體教學基礎設施相關項目而成立。借款人E自我們取得一筆貸款，用於建設一個公私合營項目下的學校及體育教學相關設施，根據中國人民銀行發佈的《中國人民銀行關於按實際投向分類報送中長期貸款統計數據的通知》，我們將該貸款歸類為教育行業貸款。
- (11) 我們根據中國人民銀行發佈的《中國人民銀行關於按實際投向分類報送中長期貸款統計數據的通知》對借款人所處行業進行分類。

資產與負債

根據適用中國銀行業指引，我們任何單一集團借款人的風險敞口不得超過我們資本淨額的15%。下表載列截至所示日期我們十大集團借款人的風險敞口：

截至2020年3月31日

行業 ⁽⁶⁾	內部 信貸評級	性質	註冊 成立 地點	註冊 成立 日期	業務關係 開始時間 ⁽¹⁾	註冊 資本 (人民幣 百萬元)	資產 總值 ⁽²⁾ (人民幣 百萬元)	佔資本 淨額的 百分比 ⁽³⁾ (金額)	風險 敞口 ⁽⁴⁾	風險敞口 ⁽⁵⁾ 佔貸款 總額 百分比	佔資本 淨額的 百分比 ⁽⁴⁾ (風險敞口)	貸款分類	相關擔保的價值 ⁽⁶⁾	減值 損失 撥備 發備 (人民幣 百萬元)
集團A ⁽¹⁾	B	國有	濰坊市	2005年8月	2018年1月	3,000.0	38,394.3 ⁽⁷⁾	9.25%	2,100.0	2.03%	8.56%	正常類	貸款的13.2%由抵押 品(抵押品價值為 403.0%)擔保;貸 款的20.7%由質押 品(質押品價值為 106.4%)擔保;貸款 的66.1%為保證擔保	25.1
集團K.....	BBB	國有	濰坊市	2016年9月	2017年2月	5,000.0	99,528.7 ⁽⁷⁾	7.97%	1,955.0	1.89%	7.97%	正常類	全額擔保	23.7
集團C.....	BBB	國有	泰安市	2017年8月	2018年12月	10,000.0	112,273.5 ⁽⁵⁾	6.12%	1,797.0	1.73%	7.33%	正常類	貸款的33.33%由抵押 品(抵押品價值為 73.83%)擔保;貸款 的100.0%為全額擔 保	18.5
集團A.....	BB	國有	威海市	2003年7月	2009年5月	100.4	24,187.5 ⁽⁷⁾	0.08%	1,773.8	1.71%	7.23%	正常類	全額擔保	0.2
集團L ⁽⁹⁾	BB	國有	濟南市	2017年6月	2017年3月	45,000	236,945.5	4.16%	1,550.0	1.49%	6.32%	正常類	全額擔保	12.4
集團F ⁽¹⁰⁾	BBB	私營	威海市	1995年1月	1995年6月	60.0	2,508.4	4.12%	1,480.0	1.43%	6.03%	正常類	貸款的28.7%由抵押 品(抵押品價值為 196.5%)擔保;貸 款的29.7%由質押 品(質押品價值為 104.3%)擔保;貸款 的58.4%為保證擔保	3.7
集團M ⁽¹¹⁾	BBB ⁽¹³⁾	國有	天津市	2009年5月	2020年3月	5,100.0	42,445.8	0.00%	1,400.0	1.35%	5.71%	正常類	不適用	不適用 ⁽¹⁴⁾
集團D ⁽¹²⁾	BB	私營	天津市	2004年2月	2010年9月	143.3	7,244.4 ⁽⁷⁾	0.82%	1,264.8	1.22%	5.16%	正常類	全額擔保	2.7
集團E ⁽¹¹⁾	BBB ⁽¹³⁾	私營	濟南市	2010年4月	2017年12月	957.4	8,102.7 ⁽⁷⁾	0.00%	1,200.0	1.16%	4.89%	正常類	不適用	不適用 ⁽¹⁴⁾
集團O.....	BBB	國有	威海市	1994年4月	2003年5月	400.0	24,345.6	4.06%	1,181.2	1.14%	4.82%	正常類	全額擔保	12.2
合計.....						8,970.6	36.58%	15,701.8	15.15%		64.02%		98.5	

資產與負債

附註：

- (1) 指我們開始與各有關借款人建立業務關係的日期。
- (2) 有關該等借款人並無公開可用財務信息，下文所呈列的財務信息乃基於借款人提交的截至2020年3月31日的財務報表並依據中國公認會計準則編製。
- (3) 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進行計算。有關我們截至2020年3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」。
- (4) 根據中國銀監會適用規定通過(i)合計各集團借款人所有資產負債表內授信金額和資產負債表外授信金額；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。

就表內授信金額而言，其包括通過本行發放的貸款、票據貼現、通過特殊目的載體投資發放的貸款以及我們所持有的相關集團借款人發行的債券。有關通過特殊目的載體投資發放的貸款以及我們所持有的相關集團借款人發行的債券的詳情，請參閱下文附註(16)。

就截至2020年3月31日的資產負債表外授信金額而言，集團D借款人有人民幣60.0百萬元之銀行承兌匯票；集團F有人民幣240.0百萬元之銀行承兌匯票；集團I借款人有人民幣27.0百萬元之銀行承兌匯票。就保證金存款、質押的存單或政府債券而言，集團I於我們有總額為人民幣497.0百萬元之保證金存款；集團F於我們有總額為人民幣120.0百萬元之保證金存款；集團D於我們有總額為人民幣30.0百萬元之保證金存款。
- (5) 指風險敞口佔我們資本淨額（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2020年3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」。
- (6) 指(i)截至2020年3月31日已質押底層資產的價值佔相關貸款未償還餘額的百分比；或(ii)截至2020年3月31日已抵押抵押品的價值佔相關貸款未償還餘額的百分比；或(iii)截至2020年3月31日被擔保貸款佔相關貸款未償還餘額的百分比。
- (7) 指截至2019年12月31日的資產總值。並無截至2020年3月31日資產總值的可用信息。
- (8) 截至最後實際可行日期，集團I持有我們關連人士之一山東高速環保科技有限公司（「山東高速環保」）39.99%的股份。山東高速環保主要從事水處理相關技術的研究及環境保護。
- (9) 截至2020年3月31日，集團L借款人股東持有中國重慶汽車集團有限公司（「中國重汽集團」）80.0%的股份，而中國重汽集團持有我們4.89%的股份。
- (10) 截至最後實際可行日期，集團F於47,753,120股股份（約佔我們股份的0.96%）中擁有權益。
- (11) 集團M及集團E為我們特殊目的載體投資的最終借款人。有關我們特殊目的載體投資的詳情，請參閱「－資產－金融投資－按產品類型劃分的金融投資分布情況」。
- (12) 出於對COVID-19影響所導致的現金流量及流動性的擔憂以及中國政府為遏制COVID-19疫情蔓延而採取的隔離措施，集團D借款人已將其到期日貸款延長一年（自2020年2月28日至2021年2月28日）。該等隔離措施致使中國大部分經濟活動停擺，從而導致集團D借款人於疫情爆發期間推遲生產與復工及推遲恢復銷售。截至最後實際可行日期，集團D借款人自2020年2月28日起並未違約，亦未延遲向我們還款。
- (13) 由於該等借款人為我們特殊目的載體投資的最終借款人，因此並未通過本行或本集團獲得任何貸款，故我們不對其給予任何內部信貸評級。然而，倘我們根據我們的內部信貸評級系統對其進行評級，則根據我們的評級系統其將獲得「BBB」評級。
- (14) 由於該等為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資，因此並無《國際財務報告準則》第9號項下的減值損失撥備。

資產與負債

(15) 指截至2019年9月30日的資產總值。並無截至2020年3月31日資產總值的可用信息。

(16) 下表載列截至所示日期通過特殊目的載體投資發放的貸款以及我們所持有的相關集團(借款人)發行的債券：

	特殊目的 載體投資		債券		合計
	(人民幣百萬元)				
集團I.....	300.0	—	—	300.0	
集團K.....	—	—	—	—	
集團C.....	—	297.0	297.0	297.0	
集團A.....	1,624.0	129.8	1,753.8	1,753.8	
集團L.....	300.0	230.0	530.0	530.0	
集團F.....	350.0	—	350.0	350.0	
集團M.....	1,400.0	—	1,400.0	1,400.0	
集團D.....	1,034.8	—	1,034.8	1,034.8	
集團E.....	1,200.0	—	1,200.0	1,200.0	
集團O.....	—	185.7	185.7	185.7	

(17) 指截至2020年2月29日的資產總值。並無截至2020年3月31日資產總值的可用信息。

(18) 我們根據中國人民銀行發佈的《中國人民銀行關於按實際投向分類報送中長期貸款統計數據的通知》對借款人所處行業進行分類。

資產與負債

除借款人K及若干集團借款人（即集團I、集團F及集團L）及除一般銀行業務（如銀行貸款、銀行承兌匯票、債券投資及特殊目的載體投資、信用卡及借記卡、理財產品、儲蓄）外，就本行所知，我們的十大單一借款人及十大集團借款人、其各自的股東、董事、高級管理層或其各自的任何聯繫人概無與本行、其附屬公司、董事、股東、高級管理層或其各自的任何聯繫人有任何其他過往或當前的融資、業務、股權或僱傭關係。

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、信貸審批及貸後風險監控及預警，以確保發給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」。此外，截至2020年3月31日，我們的十大單一借款人及十大集團借款人之間並無就我們發給予其的貸款作出共同擔保或交叉擔保，且於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們截至2020年3月31日的十大單一借款人或十大集團借款人的還款並無出現任何延遲或違約。

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2020年3月31日					合計
	逾期 ⁽¹⁾	3個月或以內到期	3個月至12個月內到期	1至5年內到期	5年後到期	
	(人民幣百萬元)					
公司貸款						
流動資金貸款.....	3,704.8	9,725.3	22,906.8	13,585.5	126.8	50,049.2
固定資產貸款.....	312.0	29.6	980.0	7,939.2	9,491.6	18,752.4
其他公司貸款.....	203.9	308.2	1,477.1	–	–	1,989.2
小計	4,220.7	10,063.1	25,363.9	21,524.7	9,618.4	70,790.8
個人貸款						
住房按揭貸款.....	7.7	0.4	6.3	248.1	10,260.9	10,523.4
個人消費貸款.....	16.8	156.9	1,079.2	1,301.1	0.3	2,554.3
個人經營貸款.....	137.0	502.2	2,113.1	5,509.2	2,110.8	10,372.3
信用卡餘額.....	2.8	511.8	–	–	–	514.6
小計	164.3	1,171.3	3,198.6	7,058.4	12,372.0	23,964.6

資產與負債

	截至2020年3月31日					合計
	逾期 ⁽¹⁾	3個月或以內到期	3個月	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)						
票據貼現						
銀行承兌匯票.....	-	1,420.2	6,598.8	-	-	8,019.0
商業承兌匯票.....	-	103.0	788.6	-	-	891.6
小計.....	-	1,523.2	7,387.4	-	-	8,910.6
發放貸款和墊款總額.....	4,385.0	12,757.6	35,949.9	28,583.1	21,990.4	103,666.0

附註：

(1) 指截至2020年3月31日本金或利息逾期的貸款的本金餘額。

截至2020年3月31日，我們剩餘期限不超過一年的公司貸款為人民幣35,427.0百萬元，佔我們公司貸款總額的50.0%，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2020年3月31日，我們剩餘期限超過一年的公司貸款為人民幣31,143.1百萬元，佔我們公司貸款總額的44.0%，主要包括年期一般超過一年的固定資產貸款。

截至2020年3月31日，我們剩餘期限超過五年的個人貸款為人民幣12,372.0百萬元，佔我們個人貸款總額的51.6%，主要包括年期一般長於五年的住房按揭貸款。

貸款利率情況

近年，中國人民銀行實施一系列措施使利率逐步市場化，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，中國人民銀行取消中國人民銀行基準貸款利率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》，首套商業性個人住房貸款利率不得低於相應期限的LPR，二套商業性個人住房貸款利率不得低於相應期限LPR加60個基點。

資產與負債

我們貸款組合的資產質量

我們通過信貸資產貸款分類系統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流行病帶來的影響，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企業及個人的信貸支持。有關中國政府推出的舉措及支持性措施的詳情，請參閱「概要－近期發展」。亦請參閱「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－近期爆發的具傳染性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。

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。我們不擬詳細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，如：

- 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；及
- 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。

資產與負債

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）押品價值降低及出現與抵（質）押品控制權有關的問題；
- 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；
- 已將貸款挪作其他可能會影響正常還款的用途；及
- 其他可能影響借款人財務狀況的重大事件。

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，重要指標開始惡化，導致借款人無法正常償還貸款本金或利息，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；及
- 其他需要將貸款分類為次級類的情況。

資產與負債

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；及
- 其他需要將貸款分類為可疑類貸款的情況。

損失類。倘在採取所有可能的措施及一切法律補救措施之後，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；
- 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；
- 並未與借款人簽署貸款合約（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。銀行基於依法獲取的獲市場認可債務抵押資產的市場價值，扣減收到的債務抵押資產（低於債權人權益餘額）且在收回後不得再收回；
- 貸款可根據相關國家法規予以核銷；
- 債務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；及
- 其他需要將貸款分類為損失類貸款的情況。

資產與負債

個人貸款 (不包括信用卡透支)

個人貸款指住房及商品房按揭貸款、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、購車及教育等貸款。個人經營貸款主要包括向私營或個體工商戶、小微企業主及其他個體經營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。

我們對個人住房及商品房按揭貸款、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採用批量處理的方法進行分類。

截至2020年3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。

抵押品類型	逾期天數					
	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

資產與負債

信用卡透支

截至2020年3月31日，對信用卡透支採用貸款分類標準時，本行會考慮逾期期間。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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
貸款組合分佈情況								
正常.....	62,713.9	94.3%	69,261.0	92.1%	85,436.0	92.4%	95,853.1	92.5%
關注.....	2,826.3	4.2%	4,564.4	6.1%	5,347.3	5.8%	5,942.3	5.7%
小計.....	65,540.2	98.5%	73,825.4	98.2%	90,783.3	98.2%	101,795.4	98.2%
次級.....	971.1	1.5%	1,364.9	1.8%	1,635.6	1.8%	1,838.7	1.8%
可疑.....	7.3	0.0%	5.4	0.0%	32.7	0.0%	31.9	0.0%
損失.....	-	-	-	-	-	-	-	-
小計.....	978.4	1.5%	1,370.3	1.8%	1,668.3	1.8%	1,870.6	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%	103,666.0	100.0%
不良貸款率 ⁽¹⁾		1.47%		1.82%		1.80%		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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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⁾	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%	63,117.2	60.9%
關注	2,808.0	4.2%	4,545.3	6.0%	5,322.3	5.8%	5,910.9	5.7%
次級	895.2	1.3%	1,299.3	1.7%	1,545.3	1.7%	1,733.1	1.7%
可疑	-	-	-	-	29.6	0.0%	29.6	0.0%
損失	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	51,197.7	77.0%	53,410.6	71.0%	63,499.1	68.7%	70,790.8	68.3%
公司貸款不良貸款率 ⁽¹⁾		1.75%		2.43%		2.48%		2.49%
個人貸款								
正常	11,301.6	17.0%	15,090.9	20.1%	22,173.0	24.0%	23,825.3	23.0%
關注	18.3	0.0%	19.1	0.0%	25.0	0.0%	31.4	0.0%
次級	75.9	0.1%	65.6	0.1%	90.3	0.1%	105.6	0.1%
可疑	7.3	0.0%	5.4	0.0%	3.1	0.0%	2.3	0.0%
損失	-	-	-	-	-	-	-	-
小計	11,403.1	17.1%	15,181.0	20.2%	22,291.4	24.1%	23,964.6	23.1%
個人貸款不良貸款率 ⁽¹⁾		0.73%		0.47%		0.42%		0.45%
票據貼現								
正常	3,917.8	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%	8,910.6	8.60%
小計	3,917.8	5.9%	6,604.1	8.8%	6,661.1	7.2%	8,910.6	8.60%
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%	103,666.0	100.0%
不良貸款率 ⁽²⁾		1.47%		1.82%		1.80%		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日以及2020年3月31日，我們的不良貸款率分別為1.47%、1.82%、1.80%及1.80%，低於所有中國的銀行截至有關日期分別為1.74%、1.83%、1.86%及1.91%的平均不良貸款率。

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)作為山東省的省級城市商業銀行，我們的不良貸款率受多種因素影響，包括山東省市況及經濟結構。近年來，根據中國政府旨在為先進產能產業騰出空間的產業結構調整倡議及政策，山東省加快新舊動能轉換，促進傳統產業轉型升級，並致力於加速退出落後及產能低效的產業（如鋼鐵、煤炭、電解鋁、輪胎、水泥等產業）。由於山東省的傳統產業佔該省產業比例較高，自2018年以來，受中國經濟放緩的影響，我們的部分借款人的經營環境發生變化（主要涉及落後產能行業及傳統行業），導致市場競爭加劇，進一步造成相關借款人的經營狀況惡化及還款能力下降；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，此乃中國銀保監會頒佈的新標準，要求各銀行於2018年底前將所有逾期90天以上的貸款歸類為不良貸款。因此，於2018年及2019年逾期90天以上的貸款已悉數歸類為不良貸款。有關行業平均水平的詳情，請參閱「行業概覽－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。

截至2020年3月31日，我們的不良貸款率保持穩定在1.80%。

關注類貸款

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3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、人民幣5,347.3百萬元及人民幣5,942.3百萬元，分別佔我們發放貸款和墊款總額的4.2%、6.1%、5.8%及5.7%。關注類發放貸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分類為關注類；及(ii)我們加強了風險控

資產與負債

制實施辦法，並按審慎原則將若干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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
質押貸款	2.0	0.1%	2.2	0.0%	-	-	10.0	0.2%
抵押貸款	165.5	5.9%	427.9	9.4%	877.2	16.4%	1,087.0	18.3%
保證貸款	2,658.8	94.0%	4,134.2	90.6%	4,469.5	83.6%	4,838.7	81.4%
信用貸款	-	-	0.1	0.0%	0.6	0.0%	6.6	0.1%
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%	5,942.3	100.0%

我們貸款的資產質量變動

下表載列於所示期間我們不良貸款的變動情況：

	截至12月31日			截至3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
年初／期初	833.5	978.4	1,370.3	1,668.3
增加	860.8	2,746.5	3,762.4	790.8
減少	(715.9)	(2,354.6)	(3,464.4)	(588.5)
收回 ⁽¹⁾	(128.2)	(342.7)	(435.8)	(174.2)
升級 ⁽²⁾	(4.1)	(1.6)	(102.6)	(30.8)
實物支付 ⁽³⁾	(82.4)	-	(2.1)	-
核銷 ⁽⁴⁾	(128.9)	(938.7)	(848.2)	(294.1)
— 因不可收回而產生的核銷	(9.9)	(258.9)	(290.2)	(254.7)
— 因轉讓予第三方而產生的核銷 ⁽⁵⁾	(119.0)	(679.8)	(558.0)	(39.4)
轉讓 ⁽⁶⁾	(372.2)	(1,068.7)	(1,661.0)	(89.4)
債權轉股權	-	-	(104.9) ⁽⁷⁾	-
債權轉信託受益權	-	-	(309.8) ⁽⁷⁾	-
匯兌差額	(0.1)	(2.9)	-	-
年末／期末	978.4	1,370.3	1,668.3	1,870.6
不良貸款率	1.47%	1.82%	1.80%	1.80%

資產與負債

附註：

- (1) 「收回」指通過對違約借款人、擔保人進行法律訴訟、電話或上門催收（統稱「訴訟與催收」）等方式收回貸款還款，此處金額指我們通過相關訴訟與催收收回的金額。
- (2) 「升級」指由於違約借款人的財務狀況及情況得到改善，不良貸款（由次級類或可疑類或損失類）重新分類為正常類或關注類（根據貸款分類標準）。
- (3) 「實物支付」指通過(i)我們、違約借款人或擔保人或資產擁有人之間的協議；或(ii)法院的裁定或仲裁裁決，通過違約借款人、擔保人或第三方所擁有的底層抵押或質押資產或其他資產（該等資產並未作為違約借款人用作貸款申請擔保的一部分）來收回資產。此處金額指收回資產的價值。
- (4) 截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，來自製造業和批發零售業借款人的不良貸款分別佔我們於該特定年度核銷的不良貸款總額的80.5%及11.0%、76.7%及17.5%、76.0%及21.1%、19.7%及77.8%。
- (5) 對於以賬面值的一定折扣將不良資產轉讓給第三方的，對於轉讓對價與有關不良資產本金餘額之間的差額，我們根據財政部頒佈的相關政策及我們的有關內部政策將該等差額確認為呆賬，並對相關呆賬進行核銷。有關我們如何對呆賬進行核銷的詳情，請參閱「風險管理－信用風險管理－公司貸款的信用風險管理－不良資產管理－呆賬核銷」。
- (6) 此為我們通過以賬面值或賬面值的一定折扣向第三方轉讓不良資產收到的金額。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，來自製造業和批發零售業借款人的不良貸款分別佔我們於該特定年度已轉讓的不良貸款總額的67.3%及22.6%、65.4%及23.7%、67.9%及22.6%、96.5%及零。我們向第三方轉讓不良資產收到的總金額由2017年的人民幣372.2百萬元增加人民幣696.5百萬元至2018年的人民幣1,068.7百萬元，並進一步增加人民幣592.3百萬元至2019年的人民幣1,661.0百萬元，主要由於我們的不良貸款於往續記錄期間增加。因我們的不良貸款增加，根據我們的風險管理政策，我們積極尋求將不良貸款處置予第三方的機會，以快速收回資金，並將我們不良貸款可收回資金的金額最大化。不良貸款的增加主要是由於(i)中國經濟放緩及產業結構調整導致部分借款人財務狀況惡化及還款能力減弱；及(ii)我們根據監管發展與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，以符合中國銀保監會頒佈的新標準，該標準要求各銀行於2018年底前將所有逾期90天以上的貸款歸類為不良貸款。詳情請參閱「資產與負債－資產－我們貸款組合的資產質量－按產品類型劃分的不良貸款分佈情況」。
- (7) 於往續記錄期間，我們參與一項不良貸款處置交易，涉及全部屬於同一集團的六名主要於製造業運營的公司借款人（「**受影響公司借款人**」），本金總額人民幣654.3百萬元。於2019年1月，天津市高級人民法院及天津市第二中級人民法院批准通過一項涉及包括受影響公司借款人在內的48家公司的重組計劃（「**重組計劃**」）。根據中國法院批准通過的重組計劃，我們追回現金人民幣1.5百萬元，根據重組計劃成立的新公司的未收回債務總額為人民幣7.5百萬元，債權轉股權總額為人民幣104.9百萬元（「**股權轉換A**」）（收回率為31.3%），債權轉信託受益權總額為人民幣309.8百萬元（「**信託受益權轉換**」）（收回率為100.0%）。股權轉換A及信託受益權轉換安排後的相關資產已分別於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中呈列。

資產與負債

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，我們於往績記錄期間處置的不良資產的本金總額（包括核銷、轉讓、債權轉股權、債權轉信託受益權等）分別為人民幣711.7百萬元、人民幣2,350.1百萬元、人民幣3,361.8百萬元及人民幣557.7百萬元，我們於同期通過有關處置收到的相應款項、股份、信託實益權利等分別為人民幣582.8百萬元、人民幣1,411.4百萬元、人民幣2,513.6百萬元及人民幣263.6百萬元，整體收回率分別為84.4%、60.3%、75.1%及48.6%。收回率於2020年前三個月下降主要是由於我們核銷的不良貸款總額佔2020年前三個月已處置的不良資產總值的52.7%。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，我們處置的不良資產減值損失分別為人民幣208.3百萬元、人民幣895.2百萬元、人民幣851.1百萬元及人民幣235.4百萬元。截至2017年及2019年12月31日止年度，我們處置該等不良資產分別錄得收益人民幣79.4百萬元及人民幣2.9百萬元，截至2018年12月31日止年度及截至2020年3月31日止三個月，我們處置該等不良資產分別錄得虧損人民幣43.5百萬元及人民幣58.7百萬元。我們於往績記錄期間處置的所有不良資產均為不良貸款。

於往績記錄期間，我們亦通過公開招標或出售將我們的部分不良貸款以轉讓予符合財政部及中國銀保監會規定的相關資質及要求的獨立第三方（例如中國國有資產管理公司及中國其他資產管理公司）（「不良貸款受讓人」）的方式進行處置。此外，作為中國法院核准的重組計劃的一部分，我們亦通過2019年債權轉股權及債權轉信託受益權轉讓了我們於2019年與部分公司銀行客戶有關的若干不良貸款。我們於往績記錄期間轉讓的所有不良貸款均被分類為次級。有關我們貸款分類標準的詳情，請參閱「一 我們貸款組合的資產質量 — 貸款分類準則」。有關我們不良資產的風險管理及我們轉讓不良資產方式的詳情，亦請參閱「風險管理 — 不良資產管理 — 轉讓予第三方」。此外，我們於2017年亦向獨立第三方轉讓關注類貸款合共人民幣15.0百萬元。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，我們向獨立第三方轉讓的不良貸款及關注類貸款（「已轉讓貸款」）本金總額分別為人民幣506.2百萬元、人民幣1,748.5百萬元、人民幣2,219.0百萬元及人民幣128.8百萬元，以及截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，我們獲取的對價分別為人民幣387.2百萬元、人民幣1,068.7百萬元、人民幣1,661.0百萬元及人民幣89.4百萬元，分別佔同期整體收回率的76.5%、61.1%、74.9%

資產與負債

及69.4%。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，已轉讓貸款的減值損失分別為人民幣121.0百萬元、人民幣665.3百萬元、人民幣558.6百萬元及人民幣67.6百萬元，且我們於2017年、2019年及2020年3月31日分別錄得處置已轉讓貸款收益人民幣2.0百萬元、人民幣0.6百萬元及人民幣28.2百萬元，於2018年錄得處置已轉讓貸款虧損人民幣14.5百萬元。亦請參閱本文件附錄一中的附註18(g)。

於往績記錄期間，我們向一家資產管理公司（同時亦為我們於2018年的五大公司借款人之一）（「**借款人TJ**」）處置我們的部分不良資產。借款人TJ為集團TJ（此處稱為借款人TJ的母公司）旗下的一家附屬公司，且集團TJ於天津市從事多元化產業。我們於2016年4月首次向集團TJ旗下的一家附屬公司提供我們的產品及服務。截至最後實際可行日期，我們一直向集團TJ旗下均從事餐飲行業的合共八家公司（「**八家餐飲公司**」）提供貸款服務。此外，我們亦於2018年11月開始向借款人TJ提供貸款，該貸款用於收購其他獨立第三方的不良資產。截至2020年3月31日，應收集團TJ旗下所有附屬公司的貸款總額為人民幣259.0百萬元，應收借款人TJ的貸款總額為人民幣245.2百萬元。截至2017年、2018年、2019年12月31日止年度及截至2020年3月31日止三個月，我們向借款人TJ轉讓的不良資產本金總額（「**TJ已轉讓貸款**」）分別為零、人民幣390.0百萬元、人民幣1,472.7百萬元及零。截至2018年及2019年12月31日止年度，我們收到的對價分別為人民幣304.0百萬元及人民幣1,124.5百萬元，同期整體收回率分別為77.9%及76.4%。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，TJ已轉讓貸款的減值損失分別為零、人民幣80.0百萬元、人民幣342.9百萬元及零，且我們分別於2018年及2019年就出售TJ已轉讓貸款錄得損失人民幣5.9百萬元及人民幣5.3百萬元。董事確認，我們於往績記錄期間與借款人TJ的所有交易條款均經公平磋商進行，且條款均與我們向其他獨立第三方或其他金融機構在市場上提供的條款相若。

此外，集團F借款人為不良貸款受讓人之一，同時亦為我們截至2020年3月31日的十大集團借款人之一。截至最後實際可行日期，集團F借款人持有我們0.96%的股份。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，我們向集團F轉讓的不良資產本金總額（「**F已轉讓貸款**」）分別為人民幣30.9百萬元、零、零及零。截至2017年12月31日止年度，我們獲取的對價為人民幣30.9百萬元，整體收回率為100.0%。截至2017年12月31日止年度，F已轉讓貸款減值損失為人民幣2.6百萬元，且截至2017年12月31日止年度，我們就於2017年處置向集團F作出的不良資產錄得收益人民幣2.6百萬元。於往績記錄期間，我們向集團F借款人提供貸款及銀行承兌匯

資產與負債

票服務，董事確認，我們於往績記錄期間與集團F借款人的交易均經公平磋商進行，且條款均與我們向其他獨立第三方提供的條款相若。

據董事所知，於往績記錄期間，除本文件所披露者及除向不良貸款受讓人、其各自股東、董事、高級管理層或其各自任何聯繫人提供或投資於不良貸款受讓人、其各自股東、董事、高級管理層或其各自任何聯繫人的一般銀行服務（如銀行貸款、銀行承兌匯票、債券投資及特殊目的載體投資、信用卡及借記卡、理財產品、儲蓄）（統稱「一般銀行服務」），不良貸款受讓人、其各自股東、董事、高級管理層或其各自任何聯繫人概無與本行、我們的附屬公司、董事、股東或高級管理層存在任何其他過往或當前的持股業務、家庭、信託（融資或其他方面）或僱傭關係。

我們的貸款遷徙率

下表載列於所示期間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			截至3月31日 止三個月
	2017年	2018年	2019年	2020年
正常及關注類貸款 ⁽¹⁾	3.21%	3.88%	3.52%	0.87%
正常類貸款 ⁽²⁾	3.38%	7.09%	6.53%	1.57%
關注類貸款 ⁽³⁾	63.52%	12.82%	22.08%	10.38%
次級類貸款 ⁽⁴⁾	—	—	6.55%	0.01%
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。
- (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。

資產與負債

- (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中國經濟增長放緩及產業結構調整而導致還款能力減弱。亦請參閱「— 我們貸款組合的資產質量 — 按貸款分類劃分的貸款分佈情況」。我們分類為次級類的貸款遷徙率由截至2019年12月31日的6.55%降至截至2020年3月31日的0.01%，主要是由於截至2020年3月31日止三個月，我們截至2019年12月31日的絕大部分次級類的貸款於截至2020年3月31日止三個月並未降級為可疑類。

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3月31日			
	2017年		2018年		2019年		2020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
		不良 貸款率 ⁽¹⁾		不良 貸款率 ⁽¹⁾		不良 貸款率 ⁽¹⁾		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%	1,177.1	85.9%	1,300.3	78.0%	1,667.2	89.1%
固定資產貸款.....	45.9	4.7%	36.3	2.6%	-	-	-	-
其他貸款.....	249.1	25.5%	85.9	6.3%	274.6	16.5%	95.5	5.1%
小計	895.2	91.6%	1,299.3	94.8%	1,574.9	94.5%	1,762.7	94.2%
個人貸款								
住房按揭貸款.....	5.1	0.5%	2.8	0.2%	10.4	0.6%	9.3	0.5%
個人消費貸款.....	3.3	0.3%	4.4	0.3%	4.1	0.2%	5.2	0.3%
個人經營貸款.....	72.8	7.4%	62.8	4.6%	78.3	4.7%	92.3	4.9%
信用卡餘額.....	2.0	0.2%	1.0	0.1%	0.6	0.0%	1.1	0.1%
小計	83.2	8.4%	71.0	5.2%	93.4	5.5%	107.9	5.8%
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%	1,370.3	100.0%	1,668.3	100.0%	1,870.6	100.0%

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%）。截至2020年3月31日，我們的公司不良貸款為人民幣1,762.7百萬元（不良貸款率為2.49%），較我們截至2019年12月31日的公司不良貸款增加11.9%。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，部分借款人的財務狀況惡化及還款能力減弱；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，為遵守中國銀保監會所發佈要求各銀行於2018年年底前將所有逾期90天以上的貸款歸類為不良貸款的新標準，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「行業概覽－中國銀行業」。亦請參閱「－我們貸款組合的資產質量－按貸款分類劃分的貸款分佈情況」。

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%），並進一步增至截至2020年3月31日的人民幣107.9百萬元（不良貸款率為0.45%），主要是由於中國經濟增長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還款能力減弱，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						截至3月31日					
	2017年		2018年		2019年		2019年		2020年		2020年	
	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾
製造業	438.5	49.0%	2.05%	961.1	73.9%	4.67%	785.2	49.8%	4.47%	906.2	51.4%	5.18%
批發零售業	415.4	46.4%	5.25%	148.1	11.4%	1.99%	640.2	40.7%	8.46%	696.3	39.5%	9.37%
水利、環境和 公共設施管理業	-	-	-	22.0	1.7%	0.43%	104.6	6.6%	1.85%	130.8	7.4%	1.74%
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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
農、林、牧、漁業	10.0	1.1%	0.81%	6.7	0.5%	0.46%	4.5	0.3%	0.24%	22.2	1.3%	0.91%
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%	7.2	0.4%	0.15%
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%	1,762.7	100.0%	2.49%

(人民幣百萬元，百分比除外)

附註：

- (1) 按各類行業的不良貸款除以該類行業的發放公司客戶貸款總額計算。
- (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。

資產與負債

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)我們加大力度收回製造業的不良貸款。亦請參閱「一 我們貸款組合的資產質量－按貸款分類劃分的貸款分佈情況」。我們製造業公司貸款的不良貸款率由截至2019年12月31日的4.47%升至截至2020年3月31日的5.18%，主要是由於COVID-19疫情以及中國政府於2020年第一季度採取的隔離措施，導致於中國經濟增長放緩期間，我們部分製造業公司借款人的財務狀況惡化及還款能力減弱。有關隔離措施已使中國相當一部分經濟活動中止，不可避免地導致（例如）製造業企業推遲生產及復工。

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%，主要是由於(i)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；及(ii)我們加大力度收回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%升至截至2019年12月31日的8.46%，主要是由於中國經濟增長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還款能力減弱，導致我們的批發零售業的不良貸款增加。我們批發零售業公司貸款的不良貸款率由截至2019年12月31日的8.46%升至截至2020年3月31日的9.37%，主要是由於COVID-19疫情以及中國政府於2020年第一季度採取的隔離措施，導致於中國經濟增長放緩期間，我們部分批發零售業公司借款人的財務狀況惡化及還款能力減弱。COVID-19疫情以及中國政府採取的隔離措施已使中國相當一部分經濟活動中止，不可避免地導致我們從事批發零售業的公司借款人關閉其店舖及營業場所，因此導致其業務經營中出現現金流量及流動性問題。

資產與負債

按地域劃分的不良貸款分佈情況

下表載列截至所示日期我們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						截至3月31日					
	2017年			2018年			2019年			2020年		
	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾
威海市	175.5	17.9%	0.77%	116.5	8.5%	0.45%	100.6	6.0%	0.32%	142.7	7.6%	0.42%
濟南市	148.6	15.2%	1.73%	266.2	19.4%	2.80%	466.5	28.0%	3.95% ⁽²⁾	454.5	24.3%	3.66%
青島市	321.5	32.9%	5.99%	243.6	17.8%	5.01%	171.5	10.3%	3.21%	206.2	11.0%	3.27%
濟寧市	30.9	3.2%	0.77%	68.8	5.0%	1.76%	61.6	3.7%	1.59%	172.7	9.2%	3.99%
德州市	15.2	1.6%	0.39%	92.8	6.8%	2.05%	174.4	10.4%	3.43%	150.1	8.0%	2.54%
煙台市	4.5	0.4%	0.14%	25.5	1.9%	0.66%	109.3	6.6%	2.17%	134.3	7.2%	2.72%
臨沂市	—	—	—	35.0	2.6%	0.72%	7.2	0.4%	0.09%	23.2	1.2%	0.27%
東營市	80.0	8.2%	2.54%	202.0	14.7%	6.11%	152.3	9.1%	4.86%	171.3	9.2%	5.27%
濰坊市	15.0	1.5%	0.73%	26.1	1.9%	1.32%	12.6	0.8%	0.32%	10.3	0.6%	0.11%
淄博市	—	—	—	24.0	1.7%	1.36%	1.6	0.1%	0.07%	1.7	0.1%	0.07%
天津市	187.2	19.1%	2.63%	269.8	19.7%	3.51%	410.7	24.6%	6.28% ⁽³⁾	403.6	21.6%	7.51% ⁽³⁾
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%	1,870.6	100.0%	1.80%

(人民幣百萬元，百分比除外)

資產與負債

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。
- (2) 我們的不良貸款率由截至2018年12月31日的2.80%升至截至2019年12月31日的3.95%，主要是由於(i)宏觀經濟增速放緩及產業結構調整所帶來的影響。近年來，中國政府已頒佈一系列產業結構調整政策，旨在為發展先進產能產業創造空間。因此，山東省加快了新舊動能轉換，推動傳統產業的轉型升級，此舉影響了我們濟南市的借款人。同時，隨著宏觀經濟增速放緩，我們濟南市借款人的經營環境已發生改變，導致市場競爭加劇，從而導致其業務經營及還款能力惡化；及(ii)我們濟南市分行是我們總行以外最早設立的分行。截至2019年12月31日，以我們發放貸款和墊款總額計，濟南市位居第二，僅次於威海市。濟南市作為全國重要的工業基地，鋼鐵、煤炭、煉化、機械、紡織等多種行業發達。我們向該等行業發放的貸款和墊款構成我們濟南市貸款和墊款組合的重要部分。因此，受到產業結構調整的影響，我們的不良貸款規模有所上升。
- (3) 我們的不良貸款率由截至2018年12月31日的3.51%升至截至2019年12月31日的6.28%，並進一步升至截至2020年3月31日的7.51%，主要是由於(i)天津市宏觀經濟環境及市況的影響；及(ii)中國經濟增長放緩以及天津市產業結構調整所帶來的影響，這導致我們部分位於天津市的公司借款人的經營環境及財務狀況惡化。

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						截至3月31日					
	2017年			2018年			2019年			2020年		
	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	佔總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾
(人民幣百萬元，百分比除外)												
質押貸款.....	9.0	0.9%	0.25%	94.0	6.9%	2.76%	-	-	-	2.2	0.1%	0.03%
抵押貸款.....	99.8	10.2%	0.47%	205.7	15.0%	0.78%	210.1	12.6%	0.59%	319.3	17.1%	0.82%
保證貸款.....	867.4	88.7%	2.41%	1,068.9	78.0%	2.90%	1,456.4	87.3%	3.74%	1,542.7	82.5%	3.75%
信用貸款.....	2.2	0.2%	0.12%	1.7	0.1%	0.08%	1.8	0.1%	0.03%	6.4	0.3%	0.08%
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%	1,870.6	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所擔保的貸款總額計算。

資產與負債

我們質押貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的0.25%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收回不良貸款。截至2020年3月31日，我們質押貸款的不良貸款率為0.03%，該增加主要是由於2020年第一季度中國經濟增長放緩導致我們的一戶借款人財務狀況惡化及還款能力減弱。

我們抵押貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的0.47%升至截至2018年12月31日的0.78%，主要由於中國經濟增長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還款能力減弱，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、對借款人施加更加嚴格的條件以及持續努力收回不良貸款。截至2020年3月31日，我們抵押貸款的不良貸款率為0.82%，該增加主要是由於2020年第一季度中國經濟增長放緩導致我們的多戶借款人財務狀況惡化及還款能力減弱。

我們保證貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的2.41%升至截至2018年12月31日的2.90%，並進一步升至截至2019年12月31日的3.74%。截至2020年3月31日，我們保證貸款的不良貸款率為3.75%。我們保證貸款的不良貸款率持續增長，主要是由於2020年第一季度中國經濟增長放緩導致若干中小企業借款人財務狀況惡化及還款能力減弱，進而導致我們保證貸款中的不良貸款增加。

我們信用貸款的不良貸款率由截至2017年12月31日的0.12%降至截至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%。截至2020年3月31日，我們信用貸款的不良貸款率為0.08%。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。

資產與負債

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2020年3月31日			
行業		未償還	分類	佔不良	佔資本淨額
		本金金額		貸款總額	
(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	11.1%	0.84%
不良貸款借款人K.....	批發零售業	197.9	次級	10.6%	0.81%
不良貸款借款人C.....	製造業	128.2	次級	6.9%	0.52%
不良貸款借款人L.....	製造業	99.8	次級	5.3%	0.41%
不良貸款借款人D.....	水利、環境和公共設施管理業	82.6	次級	4.4%	0.34%
不良貸款借款人E.....	批發零售業	63.1	次級	3.4%	0.26%
不良貸款借款人M.....	製造業	53.9	次級	2.9%	0.22%
不良貸款借款人F.....	水利、環境和公共設施管理業	48.2	次級	2.6%	0.20%
不良貸款借款人G.....	批發零售業	48.0	次級	2.6%	0.20%
不良貸款借款人N.....	製造業	46.1	次級及可疑 ⁽²⁾	2.5%	0.19%
合計.....		974.9		52.3%	3.99%

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。有關我們截至2020年3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) 截至2020年3月31日，不良貸款借款人N不良貸款中一筆人民幣2.1百萬元的貸款因逾期時間延長且擔保方式為保證被分類為可疑。不良貸款借款人N的剩餘不良貸款（即兩筆總額為人民幣44.0百萬元的貸款）以抵押品作擔保，並分類為次級。截至最後實際可行日期，不良貸款借款人N已向我們償還相關可疑類貸款，而所有剩餘貸款均維持在次級類。

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3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
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%	99,281.0	95.8%
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%	2,520.4	2.4%
– 3個月以上6個月以內 ⁽¹⁾ ..	128.7	0.2%	381.2	0.5%	463.9	0.5%	555.1	0.5%
– 6個月以上1年以內 ⁽¹⁾	303.5	0.5%	611.6	0.8%	425.2	0.5%	632.6	0.6%
– 1年以上3年以內 ⁽¹⁾	537.2	0.8%	257.8	0.3%	526.5	0.6%	618.3	0.6%
– 3年以上 ⁽¹⁾	2.3	0.0%	26.9	0.0%	56.7	0.1%	58.6	0.1%
小計.....	1,894.1	2.8%	3,222.3	4.2%	4,100.8	4.4%	4,385.0	4.2%
發放貸款和墊款總額.....	66,518.6	100.0%	75,195.7	100.0%	92,451.6	100.0%	103,666.0	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。自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

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12個月預期信用損失的金額確認其損失準備；(ii)階段二：金融資產的信用風險自初始確認後已顯著增加，按照整個存續期內預期信用損失的金額確認其損失準備；(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，並按根據合同歸屬於本集團的合同現金流量與實體預計將收取的現金流量之間的差額計量。有抵質押金融資產估計未來現金流量現值的計算反映喪失抵質押品贖回權減去取得及出售抵質押品成本可能產生的現金流量。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金額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12月31日止年度的經營業績－資產減值損失」、「財務信息－截至2019年及2020年3月31日止三個月的經營業績－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			截至3月31日					
	2017年			2018年 (未經審計)			2018年			2019年			2020年		
	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比	撥備比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥備比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥備比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥備比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥備比 ⁽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%	1,128.9	37.6%	1.18%
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%	937.7	31.2%	15.78%
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%	921.3	30.7%	50.11%
可疑	5.6	0.3%	76.71%	3.7	0.2%	50.69%	2.6	0.1%	48.15%	24.9	0.9%	76.15%	16.2	0.5%	50.78%
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%	3,004.1	100.0%	2.90%

(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			截至3月31日					
	2017年			2018年 (未經審計)			2018年			2019年			2020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⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥貸比 ⁽¹⁾
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%	735.2	24.5%	1.16%
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%	932.7	31.0%	15.78%
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%	867.8	28.9%	50.07%
可疑	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.5	0.8%	76.01%	14.8	0.5%	50.00%
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%	2,550.5	84.9%	3.60%
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%	383.5	12.8%	1.61%
關注	0.8	0.0%	4.37%	2.7	0.1%	14.75%	1.9	0.1%	9.95%	3.0	0.1%	12.00%	5.0	0.2%	15.92%
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%	53.5	1.8%	50.66%
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%	1.4	0.0%	60.87%
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%	443.4	14.8%	1.85%
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%	10.2	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%	10.2	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%	3,004.1	100.0%	2.90%

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

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減值損失準備淨額。請參閱「財務信息 — 截至2017年、2018年及2019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2019年及2020年3月31日止三個月的經營業績 — 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
收回	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
收回	10.9
核銷	(848.2)
截至2019年12月31日⁽⁴⁾	2,760.9
年內計提	530.1
收回	7.3
核銷	(294.2)
截至2020年3月31日⁽⁵⁾	3,004.1

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準備人民幣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。
- (5) 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2,993.9百萬元。

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。根據《國際財務報告準則》第9號項下的預期信用損失模型，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。截至2020年3月31日，我們的發放貸款減值損失準備為人民幣3,004.1百萬元。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			截至3月31日		
	2017年			2018年 (未經審計)			2018年			2019年		
	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比	撥備比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥備比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥備比 ⁽¹⁾	金額 ⁽³⁾	佔總額 百分比	撥備比 ⁽¹⁾
(人民幣百萬元，百分比除外)												
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%
信用卡餘額	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	100.0%	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：

- (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		截至12月31日		截至3月31日	
	2017年		2018年 (未經審計)		2018年		2019年		2020年	
	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比	金額 ⁽²⁾	佔總額 百分比
		撥貸比 ⁽¹⁾		撥貸比 ⁽¹⁾		撥貸比 ⁽¹⁾		撥貸比 ⁽¹⁾		撥貸比 ⁽¹⁾
威海市	511.8	29.7%	486.9	24.9%	319.5	14.3%	425.0	15.4%	414.6	13.8%
濟南市	227.9	13.2%	344.1	17.6%	391.2	17.5%	537.2	19.5%	521.0	17.3%
青島市	248.7	14.5%	288.4	14.8%	226.5	10.1%	145.7	5.3%	252.1	8.4%
濟寧市	93.6	5.4%	111.4	5.7%	106.5	4.7%	161.5	5.9%	199.5	6.6%
德州市	81.0	4.7%	76.0	3.9%	155.8	7.0%	224.6	8.1%	212.4	7.1%
煙台市	62.6	3.7%	80.5	4.1%	66.9	3.0%	199.7	7.2%	181.1	6.0%
臨沂市	66.2	3.9%	61.2	3.1%	93.3	4.2%	150.1	5.4%	251.2	8.4%
東營市	95.1	5.5%	138.1	7.1%	223.3	10.0%	191.8	7.0%	173.4	5.8%
濰坊市	50.3	2.9%	43.6	2.2%	53.3	2.4%	73.2	2.7%	107.1	3.6%
淄博市	32.2	1.9%	26.6	1.4%	34.0	1.5%	29.1	1.1%	24.4	0.8%
萊蕪市	19.8	1.2%	24.0	1.2%	11.7	0.5%	11.9	0.4%	10.9	0.4%
聊城市	4.0	0.2%	2.4	0.1%	6.1	0.3%	24.6	0.9%	23.0	0.8%
棗莊市	2.3	0.1%	1.6	0.1%	9.4	0.4%	12.3	0.4%	15.4	0.5%
泰安市	—	—	—	—	6.6	0.3%	20.5	0.7%	21.4	0.7%
荷澤市	—	—	—	—	—	—	11.7	0.4%	14.9	0.5%
天津市	225.7	13.1%	269.1	13.8%	533.1	23.8%	542.0	19.6%	581.7	19.3%
貸款準備總額	1,721.2	100.0%	1,953.9	100.0%	2,237.2	100.0%	2,760.9	100.0%	3,004.1	100.0%
		2.59%		2.94%		2.98%		2.99%		2.90%

(人民幣百萬元，百分比除外)

資產與負債

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。

按評估方法劃分的減值損失準備分佈情況

我們於2018年1月1日開始採用《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		截至3月31日	
	2017年 ⁽²⁾		2018年 ⁽³⁾ (未經審計)		2018年 ⁽³⁾		2020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)							
組合方式評估.....	1,322.2	40.79%	619.7	1.08%	739.3	1.12%	995.8	1.06%
個別方式評估.....	399.0	2.02%	870.7	11.81%	652.8	13.12%	944.7	13.10%
			463.5	46.50%	845.1	47.69%	1,063.6	44.54%
貸款準備總額.....	1,721.2	2.59%	1,953.9	2.94%	2,237.2	2.98%	3,004.1	2.90%
					(人民幣百萬元，百分比除外)			
組合方式評估.....			619.7	1.08%	739.3	1.12%	922.9	1.08%
個別方式評估.....			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.....			1,953.9	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			截至3月31日					
	2017年 ⁽³⁾			2018年 ⁽⁴⁾ (未經審計)			2018年 ⁽⁴⁾			2019年 ⁽⁴⁾			2020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⁾	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%	1,116.6	43.8%	6.38%
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%	704.3	27.6%	9.48%
水利、環境和公共 設施管理業	108.5	7.7%	1.78%	164.9	9.3%	2.70%	79.4	3.9%	1.57%	107.4	4.5%	1.90%	169.2	6.6%	2.26%
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%	121.6	4.8%	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%	169.4	6.6%	1.55%
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%	66.2	2.6%	1.19%
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%	50.2	2.0%	2.06%
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%	33.6	1.3%	1.84%
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%	26.6	1.1%	1.12%
衛生和社會工作	8.4	0.6%	1.77%	20.0	1.1%	4.21%	11.9	0.6%	2.11%	16.3	0.7%	1.56%	18.6	0.7%	1.77%
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%	15.3	0.6%	1.58%
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%	58.9	2.3%	1.22%
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%	2,550.5	100.0%	3.60%

(人民幣百萬元，百分比除外)

資產與負債

附註：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 根據《國際會計準則》第39號的要求計量及確認。
- (4) 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日以及2020年3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、人民幣89,128.4百萬元及人民幣94,904.6百萬元，分別佔我們截至同日資產總值的44.6%、46.1%、39.7%及40.3%。自2018年至2019年，金融投資的餘額及金融投資佔資產總值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、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)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		截至3月31日	
	2017年		2018年 ⁽¹⁾ (未經審計)		2018年		2019年		2020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	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%	52,182.9	55.6%
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%	23,874.3	25.5%
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%	17,747.1	18.9%
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	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	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	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%	93,804.3	100.0%
應計利息 ⁽⁵⁾	不適用		不適用		1,005.9		1,281.4		1,465.8	
減：減值損失準備 ⁽⁶⁾	(367.5)		(162.4)		(169.9)		(300.5)		(365.5)	
金融投資淨額	91,314.9		91,313.5		93,611.5		89,128.4		94,904.6	

附註：

(1) 我們自2018年1月1日起採納《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。

(2) 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。

資產與負債

- (3) 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。
- (4) 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。
- (5) 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。
- (6) 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，該準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，主要因為我們根據我們的投資策略、風險偏好及風險管理，採取了審慎的方法來縮減對非信貸類特殊目的載體投資的投資。此外，受規管有關特殊目的載體投資的監管政策（如《商業銀行大額風險暴露管理辦法》（「**2018年辦法**」））趨嚴的影響，我們亦減少了對集合類信託計劃及集合類資產管理計劃的投資。詳情請參閱「監督與監管－風險管理－大額風險暴露管理」。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。我們以攤餘成本計量的金融投資由截至2019年12月31日的人民幣56,019.3百萬元減少6.8%至截至2020年3月31日的人民幣52,182.9百萬元，主要是由於我們部分以攤餘成本計量的金融投資到期。

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我們的投資組合結構，減少同業存單。我們以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資由截至2019年12月31日的人民幣13,621.1百萬元增加75.3%至截至2020年3月31日的人民幣23,874.3百萬元，主要是因為於2020年第一季度期間，我們根據我們的投資策略及風險管理方法調整了我們的投資組合結構，以納入更多具有高收益率的流動資產。

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，並進一步減至截至2019年12月31日的人民幣18,507.1百萬元。該持續減少主要是因為我們根據中國銀保監會頒佈的相關監管

資產與負債

政策，自2018年起逐步減少資產管理計劃投資和基金投資。截至2020年3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17,747.1百萬元，較我們截至2019年12月31日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資減少4.1%。該減少主要是由於我們於2020年第一季度處置了部分債券投資。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，我們持續減少資產管理計劃投資和基金投資。

我們的可供出售金融資產主要包括債券、同業存單、理財計劃及基金投資。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」。

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，我們的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」。

資產與負債

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2020年3月31日							合計
	無限期	一個月或以內到期	一個月至三個月到期	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.....	-	-	2,327.1	5,876.9	8,914.1	629.0	-	17,747.1
以攤餘成本計量的金融投資.....	-	1,448.0	2,604.0	4,051.2	26,380.0	16,804.7	895.0	52,182.9
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資.....	193.7	350.5	104.6	2,289.7	8,372.9	12,562.9	-	23,874.3
金融投資總額.....	193.7	1,798.5	5,035.7	12,217.8	43,667.0	29,996.6	895.0	93,804.3

賬面值及公允價值

下表載列截至所示日期我們賬面值與公允價值存在差異的金融投資：

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾		2020年 ⁽²⁾	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
	(人民幣百萬元)							
以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	17,747.1	17,747.1
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	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	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	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	52,761.8	52,948.6
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	24,395.7	24,395.7
金融投資淨額.....	91,314.9	89,715.9	93,611.5	93,475.9	89,128.4	89,228.7	94,904.6	95,091.4

資產與負債

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，我們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。

按產品類型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。鑒於信託計劃和資產管理計劃的性質，我們將其分為信貸類及非信貸類。信貸類特殊目的載體投資（如信貸類信託計劃或信貸類資產管理計劃）是指通過中國法律法規允許的交易結構，運用自特殊目的載體投資者募集的所得款項來滿足單一最終借款人融資需求而向上述借款人作出的特殊目的載體投資。非信貸類特殊目的載體投資（如非信貸類信託計劃或非信貸類資產管理計劃）是指以證券組合作為底層資產的特殊目的載體投資。受託對手方（如信託公司或資產管理公司）將擔任投資組合經理，以管理自特殊目的載體投資者募集的所得款項、將該等款項投資及再投資於不同的證券（通常為債券）。鑒於債券的性質，無法按行業或底層資產對最終投資進行統計分類，這是由於信託公司或資產管理公司並無義務於每筆投資或每次處置底層資產前徵求特殊目的載體投資者的同意，或向特殊目的載體投資者提供其每筆投資或每項處置決定的詳情。此外，受託對手方並未於公共領域披露有關詳情；於此情況下，我們這些特殊目的載體投資者無法對底層資產進行分類。就理財產品及基金而言，我們並未將其按「信貸類」或「非信貸類」分類，其本質上均為非信貸類。下表載列截至所示日期我們的金融投資組成部分：

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。
- (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。
- (5) 包括信託受益權轉換。有關信託受益權轉換的詳情，請參閱「資產與負債－資產－我們貸款組合的資產質量－我們貸款的資產質量變動」。
- (6) 包括股權轉換A及股權轉換B。有關股權轉換A的詳情，請參閱「資產與負債－資產－我們貸款組合的資產質量－我們貸款的資產質量變動」；有關股權轉換B的詳情，請參閱「資產與負債－資產－金融投資－按產品類型劃分的金融投資減值準備」。

資產與負債

按產品類型劃分的金融投資減值準備

下表載列截至所示日期我們金融投資的減值準備：

	截至12月31日		截至1月1日		2018年 ⁽²⁾		截至12月31日		2019年 ⁽²⁾		截至3月31日	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
債券投資.....	-	-	7.5	4.6%	11.4	6.7%	126.4 ⁽⁵⁾	42.1%	191.6	52.4%		
特殊目的載體投資												
信託計劃.....	182.5	49.7%	133.4	82.2%	136.6	80.4%	138.7	46.2%	139.6	38.2%		
資產管理計劃.....	12.0	3.3%	10.9	6.7%	9.5	5.6%	7.1	2.3%	6.2	1.7%		
其他金融投資.....	-	-	-	-	-	-	12.8	4.2%	12.9	3.5%		
小計.....	194.5	53.0%	144.3	88.9%	146.1	86.0%	158.6	52.7%	158.7	43.4%		
非信託計劃.....												
信託計劃.....	-	-	10.3	6.3%	10.6	6.3%	14.9	5.0%	14.5	4.0%		
資產管理計劃.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
理財產品.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
基金.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他金融投資 ⁽³⁾	-	-	0.0	0.0%	1.7	1.0%	0.6	0.2%	0.7	0.2%		
小計.....	-	-	10.3	6.3%	12.3	7.3%	15.5	5.2%	15.2	4.2%		
特殊目的載體投資總額.....	194.5	53.0%	154.6	95.2%	158.4	93.3%	174.1	57.9%	173.9	47.6%		
股權投資.....	173.0 ⁽⁶⁾	47.0%	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他金融投資 ⁽⁴⁾	-	-	0.3	0.2%	0.1	0.0%	-	-	-	-		
金融投資總額.....	367.5	100.0%	162.4	100.0%	169.9	100.0%	300.5	100.0%	365.5	100.0%		

(人民幣百萬元，百分比除外)

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

- (5) 我們債券投資的減值準備由截至2018年12月31日的人民幣11.4百萬元增至截至2019年12月31日的人民幣126.4百萬元，主要由於對我們個別債券投資的信貸評級進行了調整。根據我們的風險管理政策及審慎的債券投資管理方法，我們增加了減值準備。
- (6) 此處確認的減值準備主要歸因於我們於2015年投資的一筆債券投資（本金為人民幣200.0百萬元）（「**2015年債券投資**」）。2015年債券投資的企業發行人（於製造業運營）因財務困難於2016年7月付款違約。於2017年8月，大連市中級人民法院批准通過企業發行人提交的重組計劃並背書，根據該重組計劃，我們將債券投資轉換為股權並確認虧損人民幣173.0百萬元（「**股權轉換B**」）。於2017年，轉換安排後的相關資產已於可供出售金融資產中呈列。於《國際財務報告準則》第9號獲採納後，相關資產已重新分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

資產與負債

債券投資

截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，債券投資分別佔我們金融投資總額的52.9%、55.0%、60.7%及64.9%。我們所持債券投資包括中國政府、政策性銀行、商業銀行及其他金融機構以及企業發行人發行的債券。我們截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日所持全部債券投資均以人民幣計值。於往績記錄期間，根據我們的投資策略、風險偏好及風險管理政策，我們對其他金融機構及企業發行人發行的債券的投資絕大部分為AA-、AA或AAA及以上信貸評級的投資。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3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
中國政府發行的債券	14,840.7	30.6%	12,731.1	24.9%	14,306.8	26.7%	15,240.1	25.0%
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%	26,927.4	44.3%
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%	466.6	0.8%
企業發行人發行的債券	7,806.8	16.1%	10,572.3	20.7%	13,897.6	26.0%	18,208.2	29.9%
債券投資總額	48,477.3	100.0%	51,048.7	100.0%	53,474.2	100.0%	60,842.3	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。截至2020年3月31日，我們的債券投資為人民幣60,842.3百萬元，較我們截至2019年12月31日的債券投資增加13.8%。該持續增加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%至人民幣14,306.8百萬元，並進一步增加6.5%至截至2020年3月31日的人民幣15,240.1百萬元，

資產與負債

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組成部分，分別佔我們截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日債券組合總額的51.0%、52.3%、46.3%及44.3%。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，主要由於我們根據我們的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12月31日，政策性銀行發行的債券減至人民幣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，並將資源更多分配至由中國政府和企業發行人發行的債券。我們持有的政策性銀行發行的債券由截至2019年12月31日的人民幣24,755.9百萬元增加8.8%至截至2020年3月31日的人民幣26,927.4百萬元，主要是由於我們根據自身的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由截至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。截至2020年3月31日，我們的商業銀行及其他金融機構發行的債券為人民幣466.6百萬元，較我們截至2019年12月31日的商業銀行及其他金融機構發行的債券減少9.2%。該持續減少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，將資源更多分配至由中國政府和企業發行人發行的債券。

企業發行人發行的債券由截至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。截至2020年3月31日，我們的企業發行人發行的債券為人民幣18,208.2百萬元，較我們截至2019年12月31日的企業發行人發行的債券增加31.0%。該持續增加主要是由於我們調整了投資組合以增加對具有更高收益率的公司債券的投資。

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3月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾		2020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	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%	35,400.3	58.2%
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%	22,458.8	36.9%
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%	2,983.2	4.9%
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	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	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	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%	60,842.3	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。

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2020年3月31日					
	3個月 內到期 (含3個月)	3個月 至12個月 內到期 (含12個月)	1至5年 到期 (含5年)	5年 以上到期 (含5年)	逾期	合計
	(人民幣百萬元)					
中國政府發行的債券	21.7	398.9	6,705.8	8,113.7	–	15,240.1
政策性銀行發行的債券	451.0	1,521.0	7,986.2	16,969.2	–	26,927.4
商業銀行及其他金融機構						
發行的債券	–	407.2	49.4	10.0	–	466.6
企業發行人發行的債券	233.4	1,267.4	14,545.6	2,161.8	–	18,208.2
債券投資總額	706.1	3,594.5	29,287.0	27,254.7	–	60,842.3

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3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
固定利率.....	46,399.4	95.7%	48,423.0	94.9%	47,635.3	89.1%	52,246.7	85.9%
浮動利率.....	2,077.9	4.3%	2,625.7	5.1%	5,838.9	10.9%	8,595.6	14.1%
債券投資總額.....	48,477.3	100.0%	51,048.7	100.0%	53,474.2	100.0%	60,842.3	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，並向融資方／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」。

信託計劃

	截至12月31日		截至1月1日		截至12月31日				截至3月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾		2020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	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%	13,906.8	68.8%
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%	6,303.7	31.2%
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	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	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%	20,210.5	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。

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

資產與負債

幣24,597.7百萬元減至截至2018年12月31日的人民幣19,805.7百萬元，主要因為我們根據我們的投資策略、風險偏好、風險管理及近年來已出台規管特殊目的載體投資的監管政策（如2018年辦法）調整投資組合，減少非信貸類信託計劃投資。詳情請參閱「監督與監管－風險管理－大額風險暴露管理」。截至2019年12月31日，我們持有的信託計劃略微增至人民幣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我們的投資組合，將資源分配於信託計劃，以尋求較高的回報。我們持有的信託計劃由截至2019年12月31日的人民幣20,922.8百萬元略微減少3.4%至截至2020年3月31日的人民幣20,210.5百萬元，因為根據我們的投資策略及流動性管理，我們開始將我們的重點轉移至債券投資，其較信託計劃而言具有相對較高的流動性。

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3月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾		2020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	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%	595.0	32.1%
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%	1,257.7	67.9%
應收款項類投資.....	13,204.7	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-
資產管理計劃投資總額	<u>13,204.7</u>	<u>100.0%</u>	<u>13,201.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>6,788.7</u>	<u>100.0%</u>	<u>3,246.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,852.7</u>	<u>100.0%</u>

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13,204.7百萬元減至截至2018年12月31日的人民幣6,788.7百萬元，並進一步減至截至2019年12月31日的人民幣3,246.1百萬元。截至2020年3月31日，我們持有的資產管理計劃為人民幣1,852.7百萬元，較我們截至2019年12月31日持有的資產管理計劃減少42.9%。該持續減少主要因為我們根據我們的投資策略、風險偏好、風險管理及近年來已出台規管特殊目的載體投資的監管政策（如2018年辦法）調整投資組合，減少我們非信貸類資產管理計劃投資。詳情請參閱「監督與監管－風險管理－大額風險暴露管理」。

資產與負債

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		截至3月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾ (未經審計)		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾		2020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	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%	506.7	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%	506.7	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，主要是由於我們增加對其他金融機構發行的理財產品的投資，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發行的理財產品略微減至人民幣1,019.5百萬元，主要由於理財產品的公允價值變動造成，並進一步減少50.3%至截至2020年3月31日的人民幣506.7百萬元，主要由於我們現有的理財產品投資正常到期，且我們未新增理財產品投資。

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			截至3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	(人民幣百萬元)			
保本型.....	-	-	-	-
非保本型.....	511.1	1,115.1	1,019.5	506.7
理財產品結餘總額.....	511.1	1,115.1	1,019.5	506.7

資產與負債

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		截至3月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾ (未經審計)		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾		2020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	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%	710.1	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%	710.1	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2,687.3百萬元減至截至2018年12月31日的人民幣769.7百萬元，並進一步減至截至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。較我們截至2019年12月31日持有的基金而言，截至2020年3月31日，我們持有的基金保持相對穩定於人民幣710.1百萬元（略微增加1.5%）。

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2020年3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2020年3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	1,943.9	–	507.5	2,451.4	10.8%
租賃及商務服務業	2,652.1	–	1,005.2	3,657.3	16.3%
房地產業	3,001.3	–	–	3,001.3	13.4%
水利、環境和公共設施管理業	5,319.8	–	2,898.1	8,217.9	36.5%
建築業	590.0	–	2,399.8	2,989.8	13.3%
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	2.2%
電力、燃氣及水的生產和供應業	450.0	595.0	–	1,045.0	4.7%
文化、體育和娛樂業	350.0	–	–	350.0	1.6%
信託計劃及資產管理計劃投資總額 ..	15,066.7	595.0	6,810.6	22,472.3	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2020年3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2020年3月31日					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	–	–	–	710.1	–	2.2%
固定收益債權資產	20,210.5	–	–	–	6,810.6	85.4%
理財產品	–	–	506.7	–	–	1.6%
資金池／資產池	–	1,852.7	–	–	–	5.9%
其他	–	–	–	–	1,536.7	4.9%
特殊目的載體投資總額	20,210.5	1,852.7	506.7	710.1	8,347.3	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			2020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	理財產品 ⁽¹⁾							
	估總額	估總額	估總額	估總額	估總額	估總額	估總額	估總額	估總額	估總額	估總額	估總額							
	百分比	百分比	百分比	百分比	百分比	百分比	百分比	百分比	百分比	百分比	百分比	百分比							
	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計							
	基金	其他	基金	其他	基金	其他	基金	其他	基金	其他	基金	其他							
	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計	合計							
	(人民幣百萬元，百分比除外)																		
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%	595.0	-	1,193.0	5.4%
抵押	300.0	43.5	-	343.5	2.3%	300.0	-	-	300.0	1.7%	322.7	-	-	322.7	1.5%	300.0	-	300.0	1.3%
保證	4,468.3	-	-	4,468.3	30.4%	3,540.6	-	-	3,540.6	20.3%	5,234.1	-	-	1,012.3	6.24%	4,729.1	-	1,017.2	5.74%
信用	1,642.8	-	-	1,642.8	11.6%	950.0	-	-	3,404.3	24.9%	1,100.9	-	-	4,386.1	31.1%	1,429.7	-	5,793.4	32.1%
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	55.6%	8,009.9	-	8,009.9	55.6%
特殊目的載體	13,102.4	1,198.5	-	14,700.9	100.0%	13,177.7	900.0	-	17,482.0	100.0%	15,418.0	695.0	-	21,511.4	100.0%	15,066.7	595.0	22,472.3	100.0%
投資總額	13,102.4	1,198.5	-	14,700.9	100.0%	13,177.7	900.0	-	17,482.0	100.0%	15,418.0	695.0	-	21,511.4	100.0%	15,066.7	595.0	22,472.3	100.0%

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日以及2020年3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14.0%、24.9%、25.5%及32.1%。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、充足還款來源且在其各自的行業或市場擁有核心競爭力及獲益於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。於往績記錄期間，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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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	特殊目的 載體投資	減值準備
	(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	595.0	6.2
以非上市公司股權質押	145.0	1.5	-	-	-	-	-	-
以應收款項質押	899.2	9.0	898.4	9.5	898.0	9.1	598.0	6.0
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	1,193.0	12.2
抵押								
以房地產或土地抵押	343.5	3.4	300.0	3.2	322.7	3.6	300.0	3.4
小計	343.5	3.4	300.0	3.2	322.7	3.6	300.0	3.4
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	5,256.3	58.3
非上市公司與個人	690.0	6.9	-	-	940.0	9.4	490.0	5.0
小計	4,468.3	44.7	3,540.6	37.4	6,246.4	54.9	5,746.3	63.3
信用								
其他	2,042.8	20.4	4,354.3	5.3	5,487.0	13.7	7,223.1	13.8
非信貸類特殊目的 載體投資	26,755.9	10.3	16,945.7	12.3	11,198.5	15.5	9,155.0	15.3
小計	28,798.7	30.7	21,300.0	17.6	16,685.5	29.2	16,378.1	29.1
其他	5,592.1	55.9	7,288.7	76.0	7,662.3	63.9	8,009.9	66.0
特殊目的載體投資準備總額	41,456.8	162.4	34,427.7	158.3	32,709.9	174.2	31,627.3	174.0

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。我們的其他金融投資大幅減至截至2019年12月31日的人民幣1,767.8百萬元，並進一步減少35.5%至截至2020年3月31日的人民幣1,141.0百萬元，主要是由於我們根據市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（例如企業發行人發行的債券），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。

金融投資	金融投資類別	行業評級/ 信貸評級 ⁽¹⁾	截至2020年3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B.....	政府性銀行發行的債券	A1	4,704.8	5.0%	25.9%	19.2%
投資A.....	中國政府發行的債券	A1	3,622.3	3.9%	20.0%	14.8%
投資G.....	政策性銀行發行的債券	A1	3,131.6	3.3%	17.2%	12.8%
投資D.....	政策性銀行發行的債券	A1	2,904.3	3.1%	16.0%	11.8%
投資C.....	政策性銀行發行的債券	A1	2,591.7	2.8%	14.3%	10.6%
投資F.....	政策性銀行發行的債券	A1	1,566.6	1.7%	8.6%	6.4%
投資K ⁽²⁾	特殊目的載體投資	AA+	1,400.3	1.5%	7.7%	5.7%
投資H.....	中國政府發行的債券	AAA	1,300.0	1.4%	7.2%	5.3%
投資I ⁽³⁾	特殊目的載體投資	B	1,200.0	1.3%	6.6%	4.9%
投資J ⁽⁴⁾	特殊目的載體投資	B	1,000.0	1.1%	5.5%	4.1%
合計.....			23,421.6	25.1%	129.0%	95.6%

附註：

(1) 指公司或發行人（倘其為債券類投資）的行業評級／信貸評級或相關債券類投資的信貸評級。

資產與負債

- (2) 這是一項特殊目的載體投資－其他投資（債權融資計劃）。該計劃的最終借款人為一家截至2020年3月20日信貸評級為AA+的企業公司。截至2020年3月20日，其註冊資本為人民幣5.1十億元，其成立於2009年5月。其主要從事城市基礎設施建設。
- (3) 這是一項特殊目的載體投資－信託計劃（信貸類）。有關投資I對手方的身份及背景信息，請參閱「－金融投資－投資集中度－信貸類信託計劃投資集中度」項下的「信託計劃對手方A」。有關投資I最終借款人的身份及背景信息，請參閱「－金融投資－投資集中度－信貸類信託計劃投資集中度」項下的「信託計劃借款人A」。
- (4) 這是一項特殊目的載體投資－信託計劃（非信貸類）。有關投資J對手方的身份及背景信息，請參閱「－金融投資－投資集中度－非信貸類信託計劃投資集中度」項下的「信託計劃對手方M」。

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貸類信託計劃下的五大最終借款人：

截至2017年12月31日								
行業	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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)								
信託計劃借款人A	房地產業	2010年4月	濟南市	900.0	私有	9,590.0	1,200.0	4.9%
信託計劃借款人B	商務服務業	2010年3月	北京市	250.0	私有	2,402.8	800.0	3.3%
信託計劃借款人C	商務服務業	2009年6月	威海市	100.0	私有	1,820.6	700.0	2.8%
信託計劃借款人D	金融業	2003年4月	天津市	8.5	私有	1,005.3	620.0	2.5%
信託計劃借款人E	房地產業	2004年10月	天津市	72.0	私有	1,804.4	544.8	2.2%
合計						3,864.8	15.7%	

截至2018年12月31日								
行業	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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)								
信託計劃借款人A	房地產業	2010年4月	濟南市	900.0	私有	7,766.5	1,200.0	6.1%
信託計劃借款人B	商務服務業	2010年3月	北京市	250.0	私有	3,583.9	800.0	4.0%
信託計劃借款人C	商務服務業	2009年6月	威海市	100.0	私有	1,856.4	700.0	3.5%
信託計劃借款人D	金融業	2003年4月	天津市	8.5	私有	1,026.3	620.0	3.1%
信託計劃借款人E	房地產業	2004年10月	天津市	72.0	私有	1,849.9	544.8	2.8%
合計						3,864.8	19.5%	

資產與負債

截至2019年12月31日

行業	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	資產總值 ⁽¹⁾	金額	估信託計劃 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	房地產業	2010年4月	濟南市	957.4	私有	8,204.6	1,200.0	5.7%
信託計劃借款人D	金融業	2003年4月	天津市	8.5	私有	1,016.4	620.0	3.0%
信託計劃借款人H	金融業	2006年6月	北京市	1,788.0	國有	25,199.4	601.0	2.9%
信託計劃借款人I	房地產業	2010年3月	威海市	122.0	國有	7,474.6	599.0	2.9%
信託計劃借款人J	商務服務業	2014年8月	威海市	328.0	國有	2,918.1	599.0	2.9%
合計							3,619.0	17.4%

截至2020年3月31日

行業	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	資產總值 ⁽¹⁾	金額	估信託計劃 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	房地產業	2010年4月	濟南市	957.4	私有	8,115.8	1,200.0	5.9%
信託計劃借款人D	金融業	2003年4月	天津市	8.5	私有	1,015.0	620.0	3.1%
信託計劃借款人H	金融業	2006年6月	北京市	1,788.0	國有	24,875.8	600.8	3.0%
信託計劃借款人I	房地產業	2010年3月	威海市	122.0	國有	7,794.8	599.0	3.0%
信託計劃借款人J	商務服務業	2014年8月	威海市	328.0	國有	2,865.7	599.0	3.0%
合計							3,618.8	18.0%

附註：

(1) 資料來源：各相關公司的年度報告或季度／年度財務報表（未經審計）。

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

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	行業評級	資產 總值 ⁽¹⁾	金額	估信託計劃 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	信託公司	2002年7月	西安市	1,500.0	國有	-	7,337.0	4,464.4	18.1%
信託計劃對手方B	信託公司	1981年5月	上海市	5,000.0	國有	A	25,047.6	1,300.0	5.3%
信託計劃對手方C	信託公司	1984年11月	深圳市	13,000.0	私有	A	138,892.7	999.1	4.1%
信託計劃對手方D	信託公司	1984年6月	北京市	2,200.0	國有	-	4,997.3	800.0	3.3%
信託計劃對手方E	信託公司	1979年8月	杭州市	5,000.0	國有	B	8,844.4	710.6	2.9%
合計								8,274.1	33.7%

資產與負債

截至2018年12月31日

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	行業評級	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	信託公司	2002年7月	西安市	1,500.0	國有	B	5,555.5	4,954.4	25.0%
信託計劃對手方D	信託公司	1984年6月	北京市	3,574.8	國有	-	7,446.8	1,700.0	8.6%
信託計劃對手方C	信託公司	1984年11月	深圳市	13,000.0	私有	A	157,076.3	898.4	4.5%
信託計劃對手方B	信託公司	1981年5月	上海市	5,000.0	國有	A	22,509.7	800.0	4.0%
信託計劃對手方F	信託公司	1995年11月	北京市	2,456.7	國有	B	23,050.1	518.8	2.6%
合計							8,871.6	44.7%	

截至2019年12月31日

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	行業評級	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	信託公司	2002年7月	西安市	1,500.0	國有	B	6,379.4	6,505.0	31.1%
信託計劃對手方G	信託公司	1993年1月	哈爾濱市	12,000.0	國有	A	27,616.1	1,423.0	6.8%
信託計劃對手方D	信託公司	1984年6月	北京市	3,574.8	國有	A	7,748.7	1,402.0	6.7%
信託計劃對手方C	信託公司	1984年11月	深圳市	13,000.0	私有	B	172,813.6	1,401.0	6.7%
信託計劃對手方B	信託公司	1981年5月	上海市	5,000.0	國有	A	23,887.1	800.0	3.8%
合計							11,531.0	55.1%	

截至2020年3月31日

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	行業評級	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	信託公司	2002年7月	西安市	1,500.0	國有	B	不適用 ⁽²⁾	6,504.8	32.2%
信託計劃對手方D	信託公司	1984年6月	北京市	3,574.8	國有	A	不適用 ⁽²⁾	1,559.6	7.7%
信託計劃對手方G	信託公司	1993年1月	哈爾濱市	12,000.0	國有	A	不適用 ⁽²⁾	1,423.0	7.0%
信託計劃對手方C	信託公司	1984年11月	深圳市	13,000.0	私有	B	不適用 ⁽²⁾	1,401.0	6.9%
信託計劃對手方B	信託公司	1981年5月	上海市	5,000.0	國有	A	不適用 ⁽²⁾	800.0	4.0%
合計							11,688.4	57.8%	

附註：

- (1) 資料來源：各相關公司的年度報告。
- (2) 截至最後實際可行日期，概無公開可得的可靠信息。

資產與負債

非信貸類信託計劃投資集中度

下表載列截至所示日期我們非信貸類信託計劃的五大對手方：

截至2017年12月31日									
公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	行業評級	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H	信託公司	1999年12月	西安市	3,330.0	國有	B	8,492.9	2,215.0	9.0%
信託計劃對手方I	信託公司	1988年7月	上海市	2,500.0	國有	-	10,719.0	1,716.0	7.0%
信託計劃對手方J	信託公司	2010年4月	成都市	3,500.0	私有	-	19,371.9	1,556.0	6.3%
信託計劃對手方M	信託公司	2004年1月	合肥市	3,000.0	國有	B	7,326.2	1,000.0	4.1%
信託計劃對手方A	信託公司	2002年7月	西安市	1,500.0	國有	-	7,337.0	953.0	3.9%
合計							7,440.0	30.3%	

截至2018年12月31日									
公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	行業評級	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H	信託公司	1999年12月	西安市	3,330.0	國有	B	8,956.0	2,230.2	11.3%
信託計劃對手方A	信託公司	2002年7月	西安市	1,500.0	國有	B	5,555.5	1,135.2	5.7%
信託計劃對手方M	信託公司	2004年1月	合肥市	3,000.0	國有	B	7,445.4	1,000.0	5.0%
信託計劃對手方K	信託公司	2002年9月	貴州市	6,194.6	國有	A	21,335.9	635.8	3.2%
信託計劃對手方D	信託公司	1984年6月	北京市	3,574.8	國有	-	7,446.8	500.7	2.5%
合計							5,501.9	27.7%	

截至2019年12月31日									
公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	行業評級	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	信託公司	2002年7月	西安市	1,500.0	國有	B	6,379.4	1,487.1	7.1%
信託計劃對手方H	信託公司	1999年12月	西安市	3,330.0	國有	B	10,309.9	1,415.5	6.8%
信託計劃對手方M	信託公司	2004年1月	合肥市	3,000.0	國有	B	7,530.8	1,000.0	4.8%
信託計劃對手方D	信託公司	1984年6月	北京市	3,574.8	國有	A	7,748.7	600.7	2.9%
信託計劃對手方L	信託公司	1987年9月	北京市	8,000.0	國有	A	18,413.4	354.0	1.7%
合計							4,857.3	23.3%	

資產與負債

截至2020年3月31日

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	行業評級	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H	信託公司	1999年12月	西安市	3,330.0	國有	B	不適用 ⁽²⁾	1,404.4	6.9%
信託計劃對手方A	信託公司	2002年7月	西安市	1,500.0	國有	B	不適用 ⁽²⁾	1,239.5	6.1%
信託計劃對手方M	信託公司	2004年1月	合肥市	3,000.0	國有	B	不適用 ⁽²⁾	1,000.0	4.9%
信託計劃對手方D	信託公司	1984年6月	北京市	3,574.8	國有	A	不適用 ⁽²⁾	610.2	3.0%
信託計劃對手方L	信託公司	1987年9月	北京市	8,000.0	國有	A	不適用 ⁽²⁾	358.5	1.8%
合計								4,612.6	22.7%

附註：

- (1) 資料來源：各相關公司的年度報告。
- (2) 截至最後實際可行日期，概無公開可得的可靠信息。

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信貸類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	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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)								
資產管理計劃借款人A	商務服務業	2007年5月	北京市	50.0	私有	15,625.8	800.0	6.1%
資產管理計劃借款人B	房地產業	1999年7月	濟南市	30.0	私有	4,389.5	145.0	1.1%
資產管理計劃借款人C	媒體、電影和電視業	2010年8月	蘇州市	50.0	私有	119.2	100.0	0.8%
資產管理計劃借款人E	商務服務業	2012年9月	濟寧市	435.9	國有	2,080.3	43.5	0.3%
合計							1,088.5	8.3%

資產與負債

截至2018年12月31日

行業	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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)
資產管理計劃借款人A	商務服務業	2007年5月	北京市	50.0	私有	13,627.7	800.0	11.8%
資產管理計劃借款人C	媒體、電影和電視業	2010年8月	蘇州市	50.0	私有	109.1	100.0	1.5%
合計						900.0	13.3%	

截至2019年12月31日

行業	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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)
資產管理計劃借款人A	商務服務業	2007年5月	北京市	50.0	私有	不適用 ⁽²⁾	595.0	18.3%
資產管理計劃借款人C	媒體、電影和電視業	2010年8月	蘇州市	50.0	私有	不適用 ⁽²⁾	100.0	3.1%
合計						695.0	21.4%	

截至2020年3月31日

行業	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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)
資產管理計劃借款人A	商務服務業	2007年5月	北京市	50.0	私有	不適用 ⁽²⁾	595.0	32.1%
合計						595.0	32.1%	

附註：

- (1) 資料來源：各相關公司的年度報告／季度報告（未經審計）。
- (2) 截至最後實際可行日期，概無公開可得的可靠信息。

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								
註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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	2014年4月	深圳市	1,000.0	國有	-	2,737.2	1,155.0	8.7%
資產管理計劃對手方B	2013年1月	上海市	668.0	私有	-	不適用 ⁽²⁾	43.5	0.3%
合計						1,198.5	9.0%	
截至2018年12月31日								
註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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	2014年4月	深圳市	1,000.0	國有	-	2,308.6	900.0	13.3%
合計						900.0	13.3%	
截至2019年12月31日								
註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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	2014年4月	深圳市	1,000.0	國有	-	1,941.3	695.0	21.4%
合計						695.0	21.4%	
截至2020年3月31日								
註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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	2014年4月	深圳市	1,000.0	國有	-	不適用 ⁽²⁾	595.0	32.1%
合計						595.0	32.1%	

附註：

- (1) 資料來源：各相關公司的年度報告。
- (2) 截至最後實際可行日期，概無公開可得的可靠信息。

資產與負債

非信貸類資產管理計劃的投資集中度

下表載列截至所示日期我們非信貸類資產管理計劃的五大對手方：

截至2017年12月31日									
公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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C.....	基金公司	2016年1月	廣州市	200.0	國有	-	不適用 ⁽¹⁾	2,069.6	15.7%
資產管理計劃對手方D.....	城市商業銀行	2011年11月	蘭州市	7,526.0	上市公司	AA+	271,147.6	1,998.1	15.1%
資產管理計劃對手方E.....	證券經紀	1990年6月	重慶市	5,645.1	上市公司	-	63,694.3	1,548.8	11.7%
資產管理計劃對手方F.....	證券經紀	2007年9月	北京市	5,142.5	國有	AAA	120,860.9	1,523.6	11.5%
資產管理計劃對手方A.....	資產管理公司	2014年4月	深圳市	1,000.0	國有	-	2,737.2	1,451.5	11.0%
合計.....							8,591.6	65.0%	

截至2018年12月31日									
公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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F.....	證券經紀	2007年9月	北京市	5,840.7	國有	AAA	79,618.4	1,511.2	22.3%
資產管理計劃對手方E.....	證券經紀	1990年6月	重慶市	5,645.1	上市公司	-	63,695.2	1,233.1	18.2%
資產管理計劃對手方G.....	基金公司	2013年9月	北京市	300.0	國有	-	552.2	1,033.1	15.2%
資產管理計劃對手方H.....	資產管理公司	2005年2月	北京市	1,500.0	國有	-	12,821.5	789.6	11.6%
資產管理計劃對手方A.....	資產管理公司	2014年4月	深圳市	1,000.0	國有	-	2,308.6	679.2	10.0%
合計.....							5,246.2	77.3%	

資產與負債

截至2019年12月31日

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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F.....	證券經紀	2007年9月	北京市	5,840.7	國有	AAA	65,773.9	1,194.3	36.8%
資產管理計劃對手方E.....	證券經紀	1990年6月	重慶市	5,645.1	上市公司	-	67,851.0	908.8	28.0%
資產管理計劃對手方G.....	基金公司	2013年9月	北京市	300.0	國有	-	626.4	282.9	8.7%
資產管理計劃對手方I.....	證券經紀	2006年8月	深圳市	7,000.0	國有	AAA	160,866.8	107.7	3.3%
資產管理計劃對手方J.....	證券經紀	1995年7月	北京市	4,368.7	上市公司	AAA	344,971.2	51.1	1.6%
合計.....							2,544.8	78.4%	

截至2020年3月31日

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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E.....	證券經紀	1990年6月	重慶市	5,645.1	上市公司	-	不適用 ⁽²⁾	493.0	26.7%
資產管理計劃對手方F.....	證券經紀	2007年9月	北京市	5,840.7	國有	AAA	不適用 ⁽²⁾	476.4	25.7%
資產管理計劃對手方G.....	基金公司	2013年9月	北京市	300.0	國有	-	不適用 ⁽²⁾	282.2	15.2%
資產管理計劃對手方A.....	資產管理公司	2014年4月	深圳市	1,000.0	國有	-	不適用 ⁽²⁾	6.1	0.3%
合計.....							1,257.7	67.9%	

附註：

- (1) 資料來源：各相關公司的年度報告。
- (2) 截至最後實際可行日期，概無公開可得的可靠信息。

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									
金融機構類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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.....	城市商業銀行	1998年2月	南昌市	4,678.8	上市公司	AAA	370,005.3	511.1	100.0%
合計.....							511.1	100.0%	
截至2018年12月31日									
金融機構類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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.....	城市商業銀行	1998年2月	南昌市	4,678.8	上市公司	AAA	419,064.3	511.3	45.9%
銀行B.....	城市商業銀行	1993年4月	寧波市	5,220.0	國有	AA	82,924.9	603.8	54.1%
合計.....							1,115.1	100.0%	
截至2019年12月31日									
金融機構類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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.....	農村商業銀行	2008年6月	重慶市	10,000.0	上市公司	AAA	1,029,790.1	517.8	50.8%
銀行D.....	全國性股份制商業銀行	1987年11月	濟南市	111,209.6	股份有限公司	AAA	1,028,768.0	501.7	49.2%
合計.....							1,019.5	100.0%	

資產與負債

截至2020年3月31日

金融機構類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	監管/ 信貸評級	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D.....	全國性股份制商業銀行	1987年11月	濟南市	111,209.6	股份有限公司	AAA	1,006,367.4	506.7	100.0%
合計.....							506.7	100.0%	

附註：

- (1) 資料來源：各相關公司的季度或年度報告。
- (2) 指其他金融機構發行的理財產品。

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

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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.....	基金公司	2013年3月	北京市	300.0	私有	1,099.7	1,036.3	38.5%
基金投資對手方B.....	基金公司	2011年1月	深圳市	300.0	私有	不適用 ⁽²⁾	1,031.0	38.4%
基金投資對手方C.....	基金公司	2016年1月	廣州市	200.0	國有	不適用 ⁽²⁾	413.0	15.4%
基金投資對手方D.....	基金公司	1998年7月	深圳市	250.0	國有	5,556.6	207.0	7.7%
合計.....						2,687.3	100.0%	

截至2018年12月31日

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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.....	基金公司	2013年3月	北京市	465.0	私有	1,460.2	769.7	100.0%
合計.....						769.7	100.0%	

資產與負債

截至2019年12月31日

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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	基金公司	2013年3月	北京市	465.0	私有	1,765.5	699.9	100.0%
合計						699.9	100.0%	

截至2020年3月31日

公司類別	註冊 成立日期	註冊 成立地點	註冊資本	性質	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	基金公司	2013年3月	北京市	465.0	私有	不適用 ⁽²⁾	710.1	100.0%
合計						710.1	100.0%	

附註：

- (1) 資料來源：各相關公司的年度報告。
- (2) 截至最後實際可行日期，概無公開可得的可靠信息。

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。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。我們現金及存放中央銀行款項由截至2019年12月31日的人民幣21,203.8百萬元減少9.2%至截至2020年3月31日的人民幣19,256.1百萬元，主要是由於2020年1月中國人民銀行下調存款準備金率0.5%。

資產與負債

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，主要由於我們自客戶收到的外幣存款增加。我們存放同業及其他金融機構款項由截至2019年12月31日的人民幣2,026.9百萬元減少47.5%至截至2020年3月31日的人民幣1,064.9百萬元，主要因為於2020年第一季度期間，我們增加了外幣拆出資金，導致存放同業及其他金融機構款項的外幣存款減少。

下表載列截至所示日期我們按對手方劃分的存放同業及其他金融機構款項明細：

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
大型商業銀行.....	92.9	8.2%	72.0	6.9%	1,352.2 ⁽²⁾	66.7%	308.1	28.9%
全國性股份制商業銀行.....	25.7	2.3%	78.5	7.6%	44.2	2.2%	72.4	6.8%
城市商業銀行.....	122.6	10.9%	123.2	11.9%	121.0	6.0%	122.8	11.5%
民營銀行.....	500.0	44.3%	500.0	48.3%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
農村商業銀行.....	110.1	9.7%	10.3	1.0%	8.4	0.4%	9.8	0.9%
其他 ⁽¹⁾	278.2	24.6%	252.2	24.3%	501.0	24.7%	551.7	51.9%
存放同業及其他金融機構 款項總額.....	1,129.5	100.0%	1,036.2	100.0%	2,026.8	100.0%	1,064.8	100.0%
應計利息.....	不適用		18.7		0.1		0.1	
減：減值損失準備.....	-		0.00		-		-	
存放同業及其他金融機構 款項淨額.....	1,129.5		1,054.9		2,026.9		1,064.9	

附註：

- (1) 包括政策性銀行、外資銀行及其他銀行。
- (2) 我們存放大型商業銀行款項增加主要是由於我們於2019年收到客戶的外幣存款增加。

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日以及2020年3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、人民幣507.2百萬元及人民幣568.0百萬元。

下表載列截至所示日期我們按對手方劃分的拆出資金明細：

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
大型商業銀行.....	-	-	-	-	-	-	212.5	37.5%
全國性股份制商業銀行.....	-	-	233.3	18.5%	-	-	-	-
城市商業銀行.....	1,202.3	100.0%	1,030.9	81.5%	500.0	100.0%	354.3	62.5%
拆出資金總額.....	1,202.3	100.0%	1,264.2	100.0%	500.0	100.0%	566.8	100.0%
應計利息.....	-	-	7.7	-	7.2	-	1.2	-
減：減值損失準備.....	-	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-
拆出資金淨額.....	1,202.3	-	1,271.9	-	507.2	-	568.0	-

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。截至2020年3月31日，我們買入返售金融資產為零，主要是因為我們於2020年第一季度期間將更多資源分配予發放貸款及金融投資，所以我們持有的買入返售金融資產減至零。

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

資產與負債

人民幣705.5百萬元。截至2020年3月31日，我們的物業及設備為人民幣693.4百萬元，較我們截至2019年12月31日的物業及設備略微減少1.7%。該持續減少主要反映了我們物業及設備的正常折舊導致其賬面金額減少。

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，並進一步增加4.3%至截至2020年3月31日的人民幣497.6百萬元，主要由於自2019年起根據《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號項下的預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新分類，而致使底層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591.9百萬元增至人民幣957.8百萬元，並進一步增加11.5%至截至2020年3月31日的人民幣1,068.2百萬元，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，並進一步增加13.5%至截至2020年3月31日的人民幣16,031.7百萬元，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結構，適度壓降付息率較高的對公存款。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，並進一步增加5.0%至截至2020年3月31日的人民幣217,135.7百萬元，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						截至3月31日	
	2017年 ⁽¹⁾		2018年 ⁽²⁾		2019年 ⁽²⁾		2020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)							
吸收存款.....	120,096.0	62.1%	117,469.7	62.1%	144,234.0	69.8%	156,635.1	72.1%
賣出回購金融資產.....	22,020.1	11.4%	5,762.5	3.0%	9,945.3	4.8%	5,794.8	2.7%
同業及其他金融機構存放款項.....	2,633.0	1.4%	7,431.0	3.9%	5,002.1	2.4%	4,864.3	2.2%
拆入資金.....	6,686.0	3.5%	10,461.5	5.5%	10,429.5	5.0%	12,008.9	5.5%
已發行債券.....	33,412.8	17.3%	42,942.5	22.7%	29,624.8	14.3%	28,818.2	13.3%
向中央銀行借款.....	3,166.4	1.6%	3,648.4	1.9%	4,730.9	2.3%	5,308.3	2.4%
應繳所得稅.....	85.1	0.0%	164.0	0.1%	379.0	0.2%	467.2	0.2%
遞延所得稅負債.....	-	-	-	-	5.2	0.0%	70.5	0.0%
租賃負債.....	-	-	-	-	448.7	0.2%	453.1	0.2%
其他負債 ⁽³⁾	5,327.4	2.7%	1,434.8	0.8%	1,912.5	1.0%	2,715.3	1.4%
負債總額.....	193,426.8	100.0%	189,314.4	100.0%	206,712.0	100.0%	217,135.7	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日以及2020年3月31日，吸收存款分別佔我們負債總額的62.1%、62.1%、69.8%及72.1%。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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
公司存款								
活期	43,864.9	36.5%	38,738.6	33.4%	40,815.1	28.7%	44,824.6	28.9%
定期	37,154.5	30.9%	32,258.6	27.9%	43,624.8	30.7%	47,454.1	30.6%
小計	81,019.4	67.4%	70,997.2	61.3%	84,439.9	59.4%	92,278.7	59.5%
個人存款								
活期	6,081.6	5.1%	7,041.2	6.1%	7,808.4	5.5%	7,577.3	4.9%
定期	32,790.8	27.3%	37,642.4	32.5%	49,891.5	35.1%	54,934.8	35.5%
小計	38,872.4	32.4%	44,683.6	38.6%	57,699.9	40.6%	62,512.1	40.4%
匯出匯款及應解匯款	204.2	0.2%	103.7	0.1%	61.6	0.0%	83.8	0.1%
合計	120,096.0	100.0%	115,784.5	100.0%	142,201.4	100.0%	154,874.6	100.0%
應計利息 ⁽²⁾	不適用		1,685.2		2,032.6		1,760.5	
吸收存款總額	120,096.0	100.0%	117,469.7	100.0%	144,234.0	100.0%	156,635.1	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，基於實際利率法計量的金融工具的應計利息應包含在相關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）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，優化我們的負債結構，壓降平均付息率較高的對公存款。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，並進一步增加8.9%至截至2020年3月31日的人民幣154,874.6百萬元，主要由於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）。

資產與負債

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，優化我們的負債結構，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，並進一步增加9.3%至截至2020年3月31日的人民幣92,278.7百萬元，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；及(ii)2019年我們獲取衍生工具交易資質，並開始推動結構性存款業務。

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。截至2020年3月31日，我們的個人存款為人民幣62,512.1百萬元，較我們截至2019年12月31日的個人存款增加8.3%。該持續增加主要是由於我們通過推出新產品、加大營銷力度，推動我們的個人存款業務發展。

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。

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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
威海市	53,412.9	44.6%	58,703.9	50.7%	71,773.9	50.5%	71,990.9	46.5%
威海市以外地區	66,683.1	55.4%	57,080.6	49.3%	70,427.5	49.5%	82,883.7	53.5%
吸收存款總額	120,096.0	100.0%	115,784.5	100.0%	142,201.4	100.0%	154,874.6	100.0%

資產與負債

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						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020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)							
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%	153,528.5	99.1%
美元存款	1,446.6	1.2%	1,079.1	0.9%	1,772.2	1.2%	1,343.2	0.9%
其他外幣存款	3.2	0.0%	0.7	0.0%	1.7	0.0%	2.9	0.0%
吸收存款總額	120,096.1	100.0%	115,784.4	100.0%	142,201.4	100.0%	154,874.6	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2020年3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	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	金額	佔存款總額 百分比	合計	佔存款總額 百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)													
公司存款	44,824.6	28.9%	6,899.6	4.5%	5,698.8	3.7%	22,184.5	14.3%	12,654.3	8.1%	16.9	0.0%	92,278.7	59.5%
個人存款	7,577.3	4.9%	1,709.3	1.1%	2,152.5	1.4%	9,647.2	6.2%	41,101.0	26.6%	324.8	0.2%	62,512.1	40.4%
其他 ⁽¹⁾	83.8	0.1%	—	0.0%	—	0.0%	—	0.0%	—	0.0%	—	0.0%	83.8	0.1%
吸收存款 總額	52,485.7	33.9%	8,608.9	5.6%	7,851.3	5.1%	31,831.7	20.5%	53,755.3	34.7%	341.7	0.2%	154,874.6	100.0%

附註：

(1) 包括財政存款、匯出匯款及應解匯款。

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結餘計算）：

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
人民幣500百萬元或以上...	29,669.0	36.6%	18,463.4	26.0%	27,100.5	32.1%	26,565.4	28.8%
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%	34,965.3	37.9%
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%	10,262.6	11.1%
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%	14,041.2	15.2%
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%	4,841.5	5.3%
人民幣1百萬元以下.....	1,192.8	1.5%	1,371.1	1.9%	1,660.5	2.0%	1,602.7	1.7%
公司存款總額.....	81,019.4	100.0%	70,997.2	100.0%	84,439.9	100.0%	92,278.7	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結餘計算）：

	截至12月31日						截至3月31日	
	2017年		2018年		2019年		2020年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
人民幣5.0百萬元或以上...	2,390.9	6.2%	2,141.4	4.8%	2,169.4	3.8%	2,315.9	3.7%
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%	4,325.6	6.9%
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%	4,447.5	7.1%
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%	15,168.2	24.3%
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%	10,437.3	16.7%
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%	2,791.3	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%	7,769.5	12.4%
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%	12,978.6	20.8%
人民幣10,000元以下.....	1,215.0	3.1%	1,238.0	3.0%	1,279.4	2.3%	2,278.2	3.6%
個人存款總額.....	38,872.6	100.0%	44,683.7	100.0%	57,699.9	100.0%	62,512.1	100.0%

資產與負債

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。我們的賣出回購金融資產由截至2019年12月31日的人民幣9,945.3百萬元減少41.7%至截至2020年3月31日的人民幣5,794.8百萬元，主要是由於根據我們的流動性管理需要適當調整賣出回購金融資產規模。

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，主要由於隨著我們同業業務的增長，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，並進一步略微減少2.8%至截至2020年3月31日的人民幣4,864.3百萬元，主要由於我們吸收存款的增加，同時增加了我們的資金來源。因此，我們減少同業及其他金融機構存放款項。

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。我們的拆入資金由截至2019年12月31日的人民幣10,429.5百萬元增加15.1%至截至2020年3月31日的人民幣12,008.9百萬元，主要是由於我們金融租賃業務規模增長，需拆入的資金規模增加。

已發行債券主要包括我們發行的同業存單、金融債券及二級資本債。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日以及2020年3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、人民幣29,624.8百萬元及人民幣28,818.2百萬元。

資產與負債

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，並進一步增至截至2019年12月31日的人民幣4,730.9百萬元。截至2020年3月31日，我們向中央銀行借款為人民幣5,308.3百萬元，較我們截至2019年12月31日向中央銀行借款增加12.2%。該持續增加主要是由於我們堅持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，同時我們獲得了中國人民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85.1百萬元大幅增至截至2018年12月31日的人民幣164.0百萬元，並進一步增至截至2019年12月31日的人民幣379.0百萬元，並持續增至截至2020年3月31日的人民幣467.2百萬元，主要是由於期末根據應課稅利潤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，並進一步略微增加1.0%至截至2020年3月31日的人民幣453.1百萬元，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。

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》，若干金融負債的應計利息調整入賬面餘額列示。截至2019年12月31日，我們的其他負債增至人民幣1,912.5百萬元，並進一步增加42.0%至截至2020年3月31日的人民幣2,715.3百萬元，主要是由於2019年底及2020年3月末尚未結算應付款項及應付股息增加。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。