

資產與負債

閣下應結合本行的合併財務報表以及附錄一會計師報告所載附註細閱本節所載討論及分析。本行的歷史財務信息已根據《國際財務報告準則》編製。

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

資產

我們的總資產由2018年12月31日的人民幣407,904.7百萬元增加13.1%至2019年12月31日的人民幣461,208.8百萬元，再增加18.9%至2020年12月31日的人民幣548,402.0百萬元。截至2021年3月31日，我們有總資產人民幣564,558.2百萬元，較2020年12月31日增加2.9%。往績記錄期間，我們總資產的增加主要是由於持續發展業務導致客戶貸款及墊款及金融投資增加。資產的主要組成部分包括客戶貸款及墊款淨額和金融投資淨額，分別佔我們截至2021年3月31日總資產的47.6%及40.9%。下表載列截至所示日期我們總資產的組成部分。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
客戶貸款及墊款 ⁽¹⁾	157,445.7	38.6%	198,970.6	43.1%	254,641.8	46.4%	268,689.9	47.6%
現金及存放中央銀行 款項	40,296.9	9.9%	39,557.2	8.6%	38,576.5	7.0%	36,955.9	6.5%
買入返售金融資產、 存放和拆放同業及 其他金融機構款項	15,033.6	3.7%	21,299.7	4.6%	18,707.4	3.4%	19,338.9	3.4%
金融投資								
以公允價值計量 且其變動計入損益 的金融資產	34,974.7	8.6%	30,254.8	6.6%	36,101.6	6.6%	37,097.2	6.6%
以攤餘成本計量的 金融投資	67,979.6	16.7%	86,869.6	18.8%	111,667.9	20.4%	109,770.4	19.4%
以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 金融投資	86,043.1	21.1%	78,350.9	17.0%	79,943.6	14.6%	84,139.0	14.9%
於聯營企業投資	267.7	0.1%	430.6	0.1%	433.0	0.1%	448.7	0.1%
商譽	—	—	181.4	0.0%	520.5	0.1%	520.5	0.1%
物業及設備	1,396.1	0.3%	1,577.6	0.4%	2,432.8	0.4%	2,466.7	0.4%
使用權資產	629.9	0.2%	613.6	0.1%	612.2	0.1%	595.2	0.1%
遞延稅項資產	1,683.8	0.4%	2,018.1	0.5%	3,054.2	0.6%	3,089.1	0.5%
其他資產 ⁽²⁾	2,153.6	0.4%	1,084.7	0.2%	1,710.5	0.3%	1,446.7	0.4%
資產總計	407,904.7	100.0%	461,208.8	100.0%	548,402.0	100.0%	564,558.2	100.0%

資產與負債

附註：

- 為便於閱讀，本文件中，除另有說明外，我們使用的術語「客戶貸款及墊款」、「客戶貸款」及「貸款」具有相同涵義。
- 主要包括預付供應商款項、長期待攤費用、研發開支清算與結算及貴金屬。

客戶貸款及墊款

我們為客戶提供各類貸款產品。我們的客戶貸款絕大部分以人民幣計值。客戶貸款經扣除預期信用損失準備後以淨額在合併財務狀況表中列示。除另有指明外，以下討論乃基於我們的客戶貸款及墊款總額(不計應計利息)。截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，扣除預期信用損失準備後的客戶貸款分別佔我們總資產的38.6%、43.1%、46.4%及47.6%。

客戶貸款淨額由截至2018年12月31日的人民幣157,445.7百萬元增加26.4%至截至2019年12月31日的人民幣198,970.6百萬元，2020年12月31日再增加28.0%至人民幣254,641.8百萬元，並進一步增至2021年3月31日的人民幣268,689.9百萬元，反映我們的公司貸款和個人貸款業務的增長。

下表載列截至所示日期按業務模式及現金流量特徵劃分的客戶貸款及墊款分佈情況。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款								
公司貸款.....	95,480.1	58.1%	107,682.3	52.3%	134,299.3	51.4%	141,649.6	51.4%
個人貸款.....	49,541.7	30.1%	80,048.3	38.9%	98,015.9	37.5%	105,073.8	38.1%
票據貼現 ⁽¹⁾	147.3	0.1%	127.7	0.1%	1,318.3	0.5%	1,643.4	0.6%
小計.....	145,169.1	88.3%	187,858.3	91.3%	233,633.5	89.4%	248,366.8	90.1%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的客戶貸款及墊款⁽²⁾...	19,183.7	11.7%	17,968.5	8.7%	27,817.1	10.6%	27,383.8	9.9%
客戶貸款及墊款總額.....	164,352.8	100.0%	205,826.8	100.0%	261,450.6	100.0%	275,750.6	100.0%
應計利息.....	304.6		438.3		532.0		591.9	
減：預期信用損失準備.....	(7,211.7)		(7,294.5)		(7,340.8)		(7,652.6)	
客戶貸款及墊款淨額.....	157,445.7		198,970.6		254,641.8		268,689.9	

附註：

- 僅指票據貼現金額，不包括票據轉貼現金額。
- 主要包括票據轉貼現及福費廷。

資產與負債

按業務線劃分的客戶貸款分佈情況

客戶貸款主要包括公司貸款、個人貸款及票據貼現。下表載列截至所示日期按業務線劃分的客戶貸款情況。

	截至2018年12月31日		截至2019年12月31日		截至2020年12月31日		截至3月31日2021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.....	95,480.1	58.1%	107,682.3	52.3%	136,673.6	52.3%	144,660.6	52.5%
個人貸款.....	49,541.7	30.1%	80,048.3	38.9%	98,015.9	37.5%	105,073.8	38.1%
票據貼現.....	19,331.0	11.8%	18,096.2	8.8%	26,761.1	10.2%	26,016.2	9.4%
客戶貸款及墊款總額.....	164,352.8	100.0%	205,826.8	100.0%	261,450.6	100.0%	275,750.6	100.0%

公司貸款

公司貸款為貸款組合的最大組成部分，截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日分別佔我們客戶貸款總額的58.1%、52.3%、52.3%及52.5%。

我們的公司貸款由截至2018年12月31日的人民幣95,480.1百萬元增加12.8%至截至2019年12月31日的人民幣107,682.3百萬元，截至2020年12月31日再增加26.9%至人民幣136,673.6百萬元。截至2021年3月31日，我們的公司貸款達到人民幣144,660.6百萬元。我們的公司貸款不斷增加，主要是由於我們專注於公司客戶，尤其是小微企業、民營企業和製造業企業，從而進一步擴大了我們的客戶基礎。

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	
	2018年		2019年		2020年		2021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)								
中長期貸款 ⁽¹⁾	65,496.5	68.6%	72,915.7	67.7%	95,617.7	70.0%	100,672.6	69.6%
短期貸款 ⁽²⁾	29,983.6	31.4%	34,766.6	32.3%	41,055.9	30.0%	43,988.0	30.4%
公司貸款總額.....	95,480.1	100.0%	107,682.3	100.0%	136,673.6	100.0%	144,660.6	100.0%

附註：

- (1) 包括期限超過一年的貸款。
- (2) 包括期限為一年或以下的貸款。

資產與負債

往績記錄期間，我們的公司貸款大部分為中長期貸款。截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，中長期貸款分別佔公司貸款總額的68.6%、67.7%、70.0%及69.6%。同日，短期貸款分別佔公司貸款總額的31.4%、32.3%、30.0%及30.4%。

按產品類型劃分的公司貸款分佈情況

下表載列於所示日期按產品類型劃分的公司貸款分佈情況。有關我們各類公司貸款詳情，請參閱「業務 — 主要業務線 — 公司銀行業務 — 主要產品與服務 — 公司貸款」。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
固定資產貸款.....	51,281.5	53.7%	58,805.2	54.6%	69,532.5	50.9%	75,920.7	52.5%
流動資金貸款.....	42,826.5	44.9%	46,655.2	43.2%	63,073.1	46.1%	63,458.3	43.9%
其他 ⁽¹⁾	1,372.1	1.4%	2,221.9	2.2%	4,068.0	3.0%	5,281.6	3.6%
合計.....	95,480.1	100.0%	107,682.3	100.0%	136,673.6	100.0%	144,660.6	100.0%

附註：

(1) 主要包括經營場所及機械設備按揭貸款。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，固定資產貸款分別佔我們公司貸款總額的53.7%、54.6%、50.9%及52.5%。固定資產貸款由截至2018年12月31日的人民幣51,281.5百萬元增加14.7%至截至2019年12月31日的人民幣58,805.2百萬元，截至2020年12月31日進一步增加18.2%至人民幣69,532.5百萬元。截至2021年3月31日，我們的固定資產貸款達到人民幣75,920.7百萬元。我們的固定資產貸款不斷增加，主要是由於我們投向支持當地發展的基礎設施建設、製造及城市更新項目的貸款增加，與東莞城鎮化及大灣區發展趨勢一致。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，流動資金貸款分別佔我們公司貸款總額的44.9%、43.2%、46.1%及43.9%。流動資金貸款由截至2018年12月31日的人民幣42,826.5百萬元增加8.9%至截至2019年12月31日的人民幣46,655.2百萬元，截至2020年12月31日再大幅增加35.2%至人民幣63,073.1百萬元。截至2021年3月31日，我們的流動資金貸款增至人民幣63,458.3百萬元。上述數字不斷增加，主要是由於我們加大對民營企業和製造業企業的流動資金的支持力度。

資產與負債

按行業劃分的公司貸款分佈情況

公司貸款包括發放予各個行業的公司貸款。下表載列截至所示日期按行業類別¹劃分的公司貸款分佈情況。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
製造業.....	14,325.9	15.0%	16,944.4	15.7%	27,173.6	19.8%	28,240.8	19.5%
租賃和商務服務業.....	19,595.6	20.5%	22,636.2	21.0%	24,737.3	18.1%	27,557.7	19.0%
批發及零售業.....	20,452.8	21.4%	23,342.2	21.7%	24,274.5	17.8%	26,192.4	18.1%
建築業.....	16,908.8	17.7%	17,791.3	16.5%	20,860.8	15.3%	22,276.2	15.4%
房地產業.....	8,407.7	8.8%	9,259.1	8.6%	10,804.3	7.9%	12,667.6	8.8%
電力、燃氣及水的生產和供應業.....	4,878.8	5.1%	4,501.8	4.2%	5,322.4	3.9%	5,915.7	4.1%
交通運輸、倉儲和郵政業.....	2,075.8	2.2%	3,449.0	3.2%	3,947.1	2.9%	3,853.5	2.7%
衛生、社會保障和社會福利.....	1,465.9	1.5%	2,008.7	1.9%	2,539.0	1.9%	2,537.0	1.8%
教育業.....	994.1	1.0%	1,715.8	1.6%	2,212.0	1.6%	2,255.9	1.6%
水利、環境和公共設施管理業.....	2,070.3	2.2%	1,804.0	1.7%	2,101.5	1.5%	2,331.0	1.6%
住宿和餐飲業.....	920.7	1.0%	1,138.4	1.1%	1,382.0	1.0%	1,355.2	0.9%
信息傳輸、軟件和信息技術服務業.....	924.7	1.0%	757.9	0.7%	823.0	0.6%	1,087.4	0.8%
金融業.....	—	—	—	—	7,514.0	5.5%	5,603.5	3.9%
其他 ⁽¹⁾	2,459.0	2.6%	2,333.5	2.1%	2,982.1	2.2%	2,786.7	1.8%
公司貸款總額.....	95,480.1	100.0%	107,682.3	100.0%	136,673.6	100.0%	144,660.6	100.0%

附註：

- (1) 主要包括(i)農、林、牧、漁業、(ii)居民服務和其他服務業、(iii)文化體育和娛樂業、(iv)科學研究技術服務和地質勘探、(v)採礦及(vi)公共管理和社會組織。

按截至2021年3月31日公司貸款總額計，公司貸款的前五大行業為(i)製造業、(ii)租賃和商務服務業、(iii)批發及零售業、(iv)建築業及(v)房地產業，截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，發放予該等五大行業公司借款人的貸款餘額合計分別為人民幣79,690.8百萬元、人民幣89,973.2百萬元、人民幣107,850.5百萬元及人民幣116,934.7百萬元，分別佔我們於同日的公司貸款總額83.4%、83.5%、78.9%及80.8%。往績記錄期間發放予該等五大行業客戶的貸款有所增加，主要是由於我們業務的整體發展及對該等行業採取利好策略政策所致。

¹ 行業類別乃根據國家統計局發佈的國民經濟行業分類體系。

資產與負債

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，發放予製造業公司借款人的貸款分別佔公司貸款總額的15.0%、15.7%、19.8%及19.5%。發放予製造業公司借款人的貸款由截至2018年12月31日的人民幣14,325.9百萬元增加18.3%至截至2019年12月31日的人民幣16,944.4百萬元，截至2020年12月31日再大幅上升60.4%至人民幣27,173.6百萬元。截至2021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28,240.8百萬元。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，發放予租賃和商務服務業公司借款人的貸款分別佔公司貸款總額的20.5%、21.0%、18.1%及19.0%。發放予租賃和商務服務業公司借款人的貸款由截至2018年12月31日的人民幣19,595.6百萬元增加15.5%至截至2019年12月31日的人民幣22,636.2百萬元，截至2020年12月31日再上升9.3%至人民幣24,737.3百萬元。截至2021年3月31日，我們發放予租賃和商務服務業公司借款人的貸款為人民幣27,557.7百萬元。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，發放予批發及零售業公司借款人的貸款分別佔公司貸款總額的21.4%、21.7%、17.8%及18.1%。發放予批發及零售業公司借款人的貸款由截至2018年12月31日的人民幣20,452.8百萬元增加14.1%至截至2019年12月31日的人民幣23,342.2百萬元，截至2020年12月31日止上升4.0%至人民幣24,274.5百萬元。截至2021年3月31日，我們發放予批發及零售業公司借款人的貸款為人民幣26,192.4百萬元。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，發放予建築業公司借款人的貸款分別佔公司貸款總額的17.7%、16.5%、15.3%及15.4%。發放予建築業公司借款人的貸款由截至2018年12月31日的人民幣16,908.8百萬元增加5.2%至截至2019年12月31日的人民幣17,791.3百萬元，截至2020年12月31日再上升17.3%至人民幣20,860.8百萬元。截至2021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22,276.2百萬元。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，發放予房地產業公司借款人的貸款分別佔公司貸款總額的8.8%、8.6%、7.9%及8.8%。發放予房地產業公司借款人的貸款由截至2018年12月31日的人民幣8,407.7百萬元增加10.1%至截至2019年12月31日的人民幣9,259.1百萬元，截至2020年12月31日再上升16.7%至人民幣10,804.3百萬元。截至2021年3月31日，我們發放予房地產業公司借款人的貸款為人民幣12,667.6百萬元。

資產與負債

十大重點行業的企業貸款分佈情況

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
教育	1,569.9	6.3%	2,349.5	7.9%	2,736.7	6.4%	2,698.5	5.7%
醫療醫藥	2,447.1	9.8%	4,473.2	15.1%	5,099.5	12.1%	5,008.8	10.6%
環保	3,750.8	15.0%	3,103.1	10.4%	4,350.1	10.2%	4,980.1	10.5%
智能城市	8,390.8	33.6%	8,999.5	30.3%	12,156.7	28.6%	13,933.8	29.3%
產業園	2,010.9	8.1%	4,114.5	13.9%	9,493.5	22.3%	11,173.0	23.5%
高端製造業	1,390.8	5.6%	1,252.6	4.2%	2,180.7	5.1%	2,620.9	5.5%
新一代信息產業	2,058.5	8.2%	1,797.8	6.1%	2,263.2	5.3%	2,596.5	5.5%
模具	251.3	1.0%	284.0	0.9%	303.4	0.7%	301.8	0.6%
傢俱	1,612.2	6.5%	1,451.9	4.9%	1,937.3	4.6%	2,241.1	4.7%
食品產業	1,469.5	5.9%	1,860.5	6.3%	2,015.7	4.7%	1,964.6	4.1%
總計	24,951.7	100.0%	29,686.4	100.0%	42,536.9	100.0%	47,519.1	100.0%

自2017年開始，我們指定為十個主要行業提供七種定制化全面金融服務，包括綠融通、校融通、銀醫通、智融通、園融通、灣融通及城新通。截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，本行十個主要行業的客戶總數分別約116,900名、122,900名、125,800名及126,400名。截至2018年、2019年及2020年12月31日，本行對該十個行業的企業貸款結餘分別約人民幣24,951.7百萬元、人民幣29,686.4百萬元及人民幣42,536.9百萬元，相當於年均複合增長率30.6%。截至2021年3月31日，我們對該十個行業的企業貸款結餘約人民幣47,519.1百萬元。

資產與負債

按本金金額劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期按本金金額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	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
超過人民幣500百萬元(含)	4,306.4	4.5%	6,081.5	5.6%	24,874.5	18.2%	24,854.8	17.2%
人民幣100百萬元至								
人民幣500百萬元	47,767.1	50.0%	54,788.7	50.9%	59,504.5	43.5%	65,331.0	45.2%
人民幣50百萬元至								
人民幣100百萬元(含)	19,490.3	20.4%	20,678.5	19.2%	22,415.3	16.4%	25,105.6	17.4%
人民幣10百萬元至								
人民幣50百萬元(含)	17,186.3	18.0%	18,438.5	17.1%	20,310.7	14.9%	21,094.5	14.6%
人民幣5百萬元至								
人民幣10百萬元(含)	3,286.2	3.4%	3,959.9	3.7%	4,863.7	3.6%	4,723.4	3.2%
不超過人民幣5百萬元(含)	3,443.8	3.7%	3,735.2	3.5%	4,704.9	3.4%	3,551.3	2.4%
公司貸款總額	95,480.1	100.0%	107,682.3	100.0%	136,673.6	100.0%	144,660.6	100.0%

本金金額介於人民幣100百萬元至人民幣500百萬元的公司借款人的貸款總額為最大組成部分，佔公司貸款組合的百分比由截至2018年12月31日的50.0%增加至截至2019年12月31日的50.9%，再減少至截至2020年12月31日的43.5%。截至2021年3月31日，本金金額介乎人民幣100百萬元至人民幣500百萬元的公司借款人的貸款總額佔發放予公司借款人的貸款總額百分比增加至45.2%。百分比的波動主要反映我們加大對基礎設施建設、城市更新、廠房建設及升級改造等大中型企業項目申請貸款金額較大項目的投放力度。同時我們加大了對良好信貸往績的存量客戶的支持力度。

資產與負債

按公司借款人規模劃分的公司貸款分佈情況

下表載列截至所示日期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		
	2018年			2019年			2020年			2021年		
	金額	估總額 百分比	不良貸款 比率	金額	估總額 百分比	不良貸款 比率	金額	估總額 百分比	不良貸款 比率	金額	估總額 百分比	不良貸款 比率
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
微型企業 ⁽¹⁾	62,969.9	65.9%	2.35%	68,097.9	63.3%	1.75%	82,515.2	60.4%	1.10%	89,767.9	62.0%	1.08%
中型企業 ⁽¹⁾	23,281.4	24.4%	1.24%	28,277.8	26.3%	1.36%	37,349.4	27.3%	1.00%	37,696.0	26.1%	0.84%
大型企業 ⁽¹⁾	8,392.2	8.8%	0.18%	10,605.0	9.8%	0.14%	16,156.6	11.8%	0.00%	16,597.3	11.5%	0.00%
其他 ⁽²⁾	836.6	0.9%	0.00%	701.6	0.6%	0.00%	652.4	0.5%	0.00%	599.4	0.4%	0.20%
合計.....	95,480.1	100.0%	1.87%	107,682.3	100.0%	1.52%	136,673.6	100.0%	0.94%	144,660.6	100.0%	0.89%

附註：

- (1) 大、中、小及微型企業的分類標準載於2017年劃分辦法。
- (2) 主要包括事業單位，如醫院及學校。

發放予微型企業的貸款由截至2018年12月31日的人民幣62,969.9百萬元增加8.1%至截至2019年12月31日的人民幣68,097.9百萬元，截至2020年12月31日再進一步增加21.2%至人民幣82,515.2百萬元。截至2021年3月31日，我們發放予微型企業的貸款為人民幣89,767.9百萬元。發放予微型企業的貸款增加主要由於我們為支持本地經濟而加大發放小微企業貸款規模。

發放予大中型企業的貸款由截至2018年12月31日的人民幣31,673.6百萬元增加22.8%至截至2019年12月31日的人民幣38,882.8百萬元，截至2020年12月31日再進一步增加37.6%至人民幣53,506.0百萬元。截至2021年3月31日，我們發放予大中型企業的貸款為人民幣54,293.3百萬元。發放予大中型企業的貸款增加主要由於我們加大對基礎設施建設、城市更新、廠房建設及升級改造、地方主要項目及先進製造項目等大中型企業項目申請貸款金額較大項目的投放力度。

於往績記錄期間，儘管COVID-19爆發對全球經濟以及我們的貸款組合及資產質量產生若干不利影響，但我們幾乎所有規模的借款人的公司貸款不良貸款率均下降，主要是由於(i)東莞市迅速有效地控制疫情，地方政府出台一系列支持並改善東莞市中小微企業營商環境的支持性措施，為我們的貸款組合及資產質量奠定堅實的基礎；及(ii)我們於擴大信貸業務的過程中努力維持足夠的抵押品，以確保有效減輕信用風險。截至2021年3月31日，已抵押、質押或擔保貸款餘額為人民幣241,619.7百萬元，佔我們同日客戶貸款及墊款總額的87.6%。

資產與負債

個人貸款

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，我們個人貸款分別佔客戶貸款及墊款總額的30.1%、38.9%、37.5%及38.1%。

個人貸款由截至2018年12月31日的人民幣49,541.7百萬元增加61.6%至截至2019年12月31日的人民幣80,048.3百萬元，截至2020年12月31日再上升22.4%至人民幣98,015.9百萬元。截至2021年3月31日，我們的個人貸款達到人民幣105,073.8百萬元。個人貸款增加主要是由於東莞城鎮化及經濟轉型推動市場需求增長。個人貸款增加亦因為我們戰略性注重個人消費貸款及網上銀行渠道。

按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

下表載列於所示日期按產品類型劃分的個人貸款分佈情況。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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.....	23,568.3	47.6%	32,441.2	40.5%	37,665.4	38.4%	39,788.3	37.9%
個人消費貸款.....	5,336.2	10.8%	19,089.8	23.9%	26,517.0	27.1%	30,080.3	28.6%
個人經營貸款.....	9,766.5	19.7%	18,001.0	22.5%	25,609.6	26.1%	27,604.0	26.3%
信用卡透支.....	10,870.7	21.9%	10,516.3	13.1%	8,223.9	8.4%	7,601.2	7.2%
個人貸款總額.....	49,541.7	100.0%	80,048.3	100.0%	98,015.9	100.0%	105,073.8	100.0%

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，住房按揭貸款分別佔個人貸款的47.6%、40.5%、38.4%及37.9%。此比例降低主要是由於我們努力向個人提供更為多元的產品與服務。住房按揭貸款由截至2018年12月31日的人民幣23,568.3百萬元增加37.6%至截至2019年12月31日的人民幣32,441.2百萬元，主要是由於2018年下半年政府放寬住宅物業貸款的政策及我們增加住房按揭貸款的資源配置。住房按揭貸款再增加16.1%至截至2020年12月31日的人民幣37,665.4百萬元。截至2021年3月31日，我們的住房按揭貸款為人民幣39,788.3百萬元。住房按揭貸款增加主要是由於個人住宅按揭的金額亦隨東莞物業市價上升，加上住房按揭貸款增長率的跌幅與我們根據房住不炒原則授出個人住房按揭貸款的政策一致。

個人消費貸款截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日分別佔我們個人貸款的10.8%、23.9%、27.1%及28.6%。個人消費貸款由截至2018年12月31日的人民幣5,336.2百萬元大幅增加257.7%至截至2019年12月31日人民幣19,089.8百萬元，主要是由於我們致力推廣消費貸款

資產與負債

及網上銀行渠道以及擴大個人消費貸款產品組合。個人消費貸款再增加38.9%至截至2020年12月31日的人民幣26,517.0百萬元，截至2021年3月31日為人民幣30,080.3百萬元，主要是由於我們增加個人消費貸款的資源配置和升級「好薪貸」等個人消費貸款產品（僅面向於本行維持良好信貸往績的工資客戶，可貸最長期限為十年，最高金額為人民幣1.0百萬元的借款）。

個人經營貸款截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日分別佔個人貸款的19.7%、22.5%、26.1%及26.3%。個人經營貸款由截至2018年12月31日的人民幣9,766.5百萬元增加84.3%至截至2019年12月31日的人民幣18,001.0百萬元，截至2020年12月31日再上升42.3%至人民幣25,609.6百萬元，而2021年3月31日我們的個人經營貸款為人民幣27,604.0百萬元。個人經營貸款不斷增加，與東莞總體市況及整體業務增長一致。

信用卡透支截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日分別佔個人貸款的21.9%、13.1%、8.4%及7.2%。2019年12月31日的人民幣10,516.3百萬元較截至2018年12月31日輕微減少3.3%，再進一步減少21.8%至截至2020年12月31日的人民幣8,223.9百萬元。截至2021年3月31日，我們的信用卡透支減少7.6%至人民幣7,601.2百萬元。信用卡透支持續減少，主要是由於我們採取更主動的風險管理策略。

按本金金額劃分的個人貸款分佈情況

下表載列於所示日期按本金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	
	2018年		2019年		2020年		2021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)								
超過人民幣5,000,000元.....	4,743.9	9.6%	6,014.8	7.5%	9,234.9	9.4%	10,127.1	9.6%
人民幣500,000元至 人民幣5,000,000元(含).....	23,690.0	47.8%	37,870.0	47.3%	50,870.0	51.9%	55,770.6	53.1%
人民幣250,000元至 人民幣500,000元(含).....	5,801.2	11.7%	10,161.6	12.7%	9,613.4	9.8%	11,325.7	10.8%
人民幣100,000元至 人民幣250,000元(含).....	2,503.6	5.1%	7,259.0	9.1%	7,965.3	8.1%	9,254.3	8.8%
不超過人民幣100,000元(含).....	12,803.0	25.8%	18,742.9	23.4%	20,332.3	20.8%	18,596.1	17.7%
個人貸款總額.....	49,541.7	100.0%	80,048.3	100.0%	98,015.9	100.0%	105,073.8	100.0%

本金金額介於人民幣0.5百萬元至人民幣5.0百萬元的個人借款人的貸款總額為個人貸款的最大組成部分，其佔個人貸款總額的百分比與2019年12月31日相比，比較穩定，於2020年12月31

資產與負債

日增至51.9%，主要是由於個人住房貸款增長較快。截至2021年3月31日，本金金額介乎人民幣0.5百萬元至人民幣5.0百萬元的個人借款人的貸款總額佔個人貸款總額的百分比增加至53.1%，反映每筆金額主要介乎人民幣0.5百萬元至人民幣5.0百萬元的住房按揭貸款增加。本金金額不超過人民幣0.1百萬元的個人借款人的貸款總額佔個人貸款組合的百分比由截至2018年12月31日的25.8%減少至截至2019年12月31日的23.4%，主要是由於2019年湛江農村商業銀行納入合併範圍，該子公司的個人貸款中，本金金額不超過人民幣0.1百萬元的貸款佔比較小。該百分比進一步減少至截至2020年12月31日的20.8%主要是由於其他金額區間的貸款增長更快擠佔他的佔比導致。截至2021年3月31日，本金金額不超過人民幣0.1百萬元的個人借款人的貸款總額佔個人貸款總額的百分比減少至17.7%，主要是由於我們根據業務需要而調整網上個人貸款。

票據貼現

往績記錄期間，票據貼現僅包括銀行承兌匯票。截至2021年3月31日，我們的票據貼現從截至2020年12月31日的人民幣26,761.1百萬元略為減少2.8%至人民幣26,016.2百萬元，主要是由於若干票據貼現到期。票據貼現由截至2019年12月31日止年度的人民幣18,096.2百萬元增加47.9%至截至2020年12月31日止年度的人民幣26,761.1百萬元，是由於COVID-19經濟恢復政策的較低市場利率及較高票據貼現流動性等因素。票據貼現由截至2018年12月31日的人民幣19,331.0百萬元減少6.4%至截至2019年12月31日的人民幣18,096.2百萬元，主要是由於我們增加客戶貸款的資源配置並相應降低票據貼現及轉票據貼現的資源配置。

按地域劃分的客戶貸款分佈情況

我們基於發放貸款之分支機構地理位置劃分貸款。我們的分支機構通常向當地借款人發放貸款。下表載列於所示日期按地域劃分的客戶貸款分佈情況。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
東莞	155,563.2	94.7%	169,039.0	82.1%	214,171.5	81.9%	220,674.9	80.0%
其他地區 ⁽¹⁾	8,789.6	5.3%	36,787.8	17.9%	47,279.1	18.1%	55,075.7	20.0%
客戶貸款總額	164,352.8	100.0%	205,826.8	100.0%	261,450.6	100.0%	275,750.6	100.0%

附註：

(1) 有關分支機構、網點及村鎮銀行的分佈詳情，請參閱「業務—分銷網絡」。

資產與負債

我們主要在東莞開展貸款業務。截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，東莞發放貸款分別佔客戶貸款總額的94.7%、82.1%、81.9%及80.0%。東莞發放貸款的佔比由2018年12月31日的94.7%下降至2019年12月31日的82.1%，主要是由於不同地區的客戶線上貸款擴增，再進一步分別下降至2020年12月31日的81.9%及2021年3月31日的80.0%，下降主要因為湛江農村商業銀行的公司貸款及潮陽農村商業銀行的票據業務等的較好發展導致東莞以外地區貸款佔比上升。

按抵押方式劃分的客戶貸款分佈情況

下表載列於所示日期按抵押方式劃分的客戶貸款分佈情況。該等貸款的增加主要反映了我們貸款組合的整體增長。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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⁾⁽²⁾	30,769.2	18.7%	28,847.7	14.0%	39,107.9	15.0%	39,371.2	14.3%
抵押貸款 ⁽¹⁾⁽³⁾	88,589.1	53.9%	113,050.8	54.9%	134,641.7	51.5%	144,891.5	52.5%
保證貸款	31,566.8	19.2%	35,717.2	17.4%	54,441.7	20.8%	57,357.0	20.8%
信用貸款	13,427.7	8.2%	28,211.1	13.7%	33,259.3	12.7%	34,130.9	12.4%
合計	164,352.8	100.0%	205,826.8	100.0%	261,450.6	100.0%	275,750.6	100.0%

附註：

- (1) 指每個類別中全部或部分由擔保品擔保的貸款總額。倘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) 指無形資產或貨幣性資產的擔保權益，包括動產、存單、金融工具、知識產權及未來現金流權益，並擁有這些資產或登記成為其質權人。
- (3) 指有形資產(貨幣性資產除外)的擔保權益，包括樓宇及裝置、土地使用權、機器、設備及運輸工具，但我們不擁有這些資產。

往績記錄期間，我們的大部分客戶貸款是質押、抵押或保證類貸款。截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，質押、抵押或保證發放貸款分別為人民幣150,925.1百萬元、人民幣177,615.7百萬元、人民幣228,191.3百萬元及人民幣241,619.7百萬元，佔同日客戶貸款總額的91.8%、86.3%、87.3%及87.6%。該等貸款佔貸款組合的比例較高，是由於我們實施審慎的風險管理政策。

貸款價值比率是貸款與貸款抵押品或質押品價值比率。於2018年、2019年、2020年12月31日與2021年3月31日，有抵押品擔保的貸款價值比率分別是54.0%、51.3%、52.8%及52.4%，而同日質押品擔保的貸款價值比率分別是60.9%、59.8%、64.7%及66.1%。我行發放抵質押貸款均要求抵押品或質押品價值能夠足額覆蓋相關貸款的本金和利息。

資產與負債

信用貸款截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日分別為人民幣13,427.7百萬元、人民幣28,211.1百萬元、人民幣33,259.3百萬元及人民幣34,130.9百萬元，分別佔同日客戶貸款總額的8.2%、13.7%、12.7%及12.4%。信用貸款佔客戶貸款總額百分比於往績記錄期間保持相對穩定，截至2019年12月31日信用貸款百分比上升主要是由於本行策略專注於若干零售銀行產品和服務，包括網絡聯合貸款、小微貸款等。此外，根據我們的政策，信用評級較高的優質客戶可獲得的貸款種類包括信用貸款。詳情請參閱「風險管理 — 信用風險管理」。

資產與負債

借款人集中度

根據相關中國銀行業法律法規，我們向任何單一借款人的貸款餘額不得超過資本淨額的10%。請參閱「監督與監管—其他營運及風險管理比率」。下表載列於所示日期我們十大單一借款人(於所示日期均分類為正常)的貸款額。

	行業	背景	經營規模	金額 (人民幣百萬元，百分比除外)	業務性質	估貸款		表外承擔/ 擔保	相關證券	相關證券 價值	覆蓋率(倍)	減值
						總額 百分比 ⁽¹⁾	佔資本 淨額 百分比 ⁽¹⁾					
借款人A ⁽¹⁾	租賃和商業服務業	國有	小型	2,999.8	貸款	1.1%	6.5%	2,024.0	保證	—	—	37.0
借款人B	建築業	私有	大型	1,504.1	貸款	0.5%	3.3%	5,319.5	抵押、保證及質押	5,891.3	391.7%	27.2
借款人C	租賃和商業服務業	國有	小型	1,300.0	貸款	0.5%	2.8%	—	保證	—	—	23.2
借款人D	建築業	國有	大型	1,024.0	貸款	0.4%	2.2%	—	保證	—	—	12.6
借款人E	建築業	國有	大型	1,000.0	貸款	0.4%	2.2%	236.0	保證	—	—	12.3
借款人F	建築業	國有	中型	958.2	貸款	0.3%	2.1%	—	保證	—	—	17.0
借款人G	租賃和商業服務業	私有	大型	928.0	貸款	0.3%	2.0%	1,763.0	質押、保證及託管	4,550.3	502.2%	11.8
借款人H	房地產業	私有	微型	887.0	貸款	0.3%	1.9%	—	保證及質押	462.6	52.2%	11.9
借款人I	批發及零售業	私有	大型	813.2	貸款	0.3%	1.8%	—	抵押、保證及質押	1,790.0	221.4%	11.2
借款人J	批發及零售業	私有	大型	798.5	貸款	0.3%	1.7%	2,582.1	抵押及保證	1,646.4	206.2%	15.9
合計				12,212.8		4.4%	26.5%	11,924.6		14,340.6		180.1

附註：

(1) 按《資本管理辦法》的規定並依據中國公認會計準則編製的財務報表計算。有關截至2021年3月31日資本淨額的計算，請參閱「財務信息—資本來源—資本充足率」。

資產與負債

根據適用的中國銀行業指引，我們向任何單一集團借款人的授信總餘額不得超過資本淨額的15%。下表載列於所示日期我們對前十
大集團借款人的授信額度(均分類為正常貸款)。

截至2021年3月31日												
集團	行業	背景	經營規模	授信額度	業務性質	估貸款總額百分比 ⁽¹⁾	估資本淨額百分比 ⁽¹⁾	表外承擔/擔保	相關證券	相關證券價值	覆蓋率(倍)	減值
集團A	建築業	國有	大型	5,724.0	貸款	2.1%	12.4%	2,260.0	保證	—	—	74.3
集團B	批發及零售業	私有	中型	4,420.8	貸款	1.6%	9.6%	14,590.5	保證、質押及抵押	8,254.7	232.0%	65.8
集團C	建築業	私有	大型	3,100.1	貸款及保函	1.1%	6.7%	19,641.7	保證、質押及抵押	11,446.9	377.9%	47.2
集團D	租賃和商業服務業	私有	中型	2,570.3	貸款及保函	0.9%	5.6%	8,245.3	保證、質押及抵押	7,811.7	585.4%	35.9
集團E	租賃和商業服務業	私有	小型	2,286.4	貸款	0.8%	5.0%	5,477.5	保證、質押及抵押	3,766.6	130.0%	38.5
集團F	租賃和商業服務業	私有	小型	2,210.6	貸款及保函	0.8%	4.8%	13,128.7	保證、質押及抵押	7,135.6	334.3%	30.8
集團G	租賃和商業服務業	國有	中型	2,045.7	貸款	0.7%	4.4%	0.2	信用及保證	—	—	33.2
集團H	租賃和商業服務業	集體所有	小型	1,731.2	貸款	0.6%	3.8%	2,242.5	保證	—	—	26.8
集團I	租賃和商業服務業	私有	小型	1,595.4	貸款	0.6%	3.5%	8,340.0	保證、質押及抵押	18,900.6	1,194.0%	24.9
集團J	批發及零售業	私有	中型	1,589.4	貸款	0.6%	3.4%	3,212.6	保證	3,606.1	215.4%	24.6
合計				<u>27,273.9</u>		<u>9.8%</u>	<u>59.2%</u>	<u>77,139.0</u>		<u>60,922.2</u>		<u>402.0</u>

附註：

(1) 按《資本管理辦法》的規定並依據中國公認會計準則編製的財務報表計算。有關截至2021年3月31日資本淨額的計算，請參閱「財務信息——資本來源——資本充足率」。

資產與負債

貸款組合期限概況

下表載列所示日期按剩餘期限劃分的貸款產品情況。

	截至2021年3月31日					合計
	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	已逾期 ⁽¹⁾	
	(人民幣百萬元)					
公司貸款						
流動資金貸款.....	11,572.3	31,696.6	17,015.2	2,053.3	1,120.9	63,458.3
固定資產貸款.....	1,131.2	4,000.3	32,500.3	37,810.5	478.4	75,920.7
其他 ⁽²⁾	845.9	2,989.1	70.8	1,367.2	8.6	5,281.6
小計	13,549.4	38,686.0	49,586.3	41,231.0	1,607.9	144,660.6
個人貸款						
個人經營貸款.....	1,765.8	7,164.7	12,060.9	6,082.0	530.6	27,604.0
住房按揭貸款.....	2.6	18.8	845.8	38,645.7	275.4	39,788.3
信用卡透支 ⁽³⁾	2,624.0	548.6	2,856.7	1,414.2	157.7	7,601.2
個人消費貸款.....	1,112.1	6,786.5	15,103.3	6,673.3	405.1	30,080.3
小計	5,504.5	14,518.6	30,866.7	52,815.2	1,368.8	105,073.8
票據貼現						
銀行承兌匯票.....	11,461.6	14,554.6	—	—	—	26,016.2
小計	11,461.6	14,554.6	—	—	—	26,016.2
合計	30,515.5	67,759.2	80,453.0	94,046.2	2,976.7	275,750.6

附註：

- (1) 包括本金及利息逾期的貸款。對於分期償還的貸款，倘任何部分貸款逾期，則該筆貸款的總額分類為逾期。
- (2) 主要包括經營場所及機械設備按揭貸款。
- (3) 包括分期還款的信用卡貸款。期限狀況是基於2021年3月31日的剩餘合約期限的相關賬面值。

截至2021年3月31日，剩餘期限為不超過一年的公司貸款額為人民幣52,235.4百萬元，佔公司貸款總額的36.1%，主要包括剩餘期限為3個月至12個月的流動資金貸款。同日，剩餘期限一年以上的公司貸款額為人民幣90,817.3百萬元，佔公司貸款總額的62.8%，主要包括剩餘期限不超過一年的固定資產貸款。截至2021年3月31日，剩餘期限不超過五年的個人貸款額為人民幣50,889.8百萬元，佔個人貸款總額的48.4%，主要包括剩餘期限介乎一至五年的個人經營貸款及個人消費貸款。同日，剩餘期限五年以上的個人貸款額為人民幣52,815.2百萬元，佔個人貸款總額的50.3%，主要包括住房按揭貸款。

貸款利率概況

近年來，中國人民銀行已實施一系列措施使利率逐步市場化，並建立市場化利率體系。2013年7月20日，中國人民銀行已取消人民幣貸款利率下限（個人住房貸款的利率除外），准許中國的商業銀行根據商業考慮釐定利率。

自2008年10月27日起，個人住房貸款利率規定為不低於中國人民銀行貸款基準利率的70%。自2010年4月17日起，購買第二套住房的個人住房貸款利率規定為不低於中國人民銀行基準貸款

資產與負債

利率的110%。2019年8月25日，中國人民銀行就新發放按揭貸款利率有關事宜發出公告(中國人民銀行公告(2019年)第16號)，規定自2019年10月8日起，新發放按揭貸款利率以最近一個月相應期限的貸款市場最優惠貸款利率(「LPR」)為定價基準加點形成。首套住房按揭貸款利率不得低於相應期限貸款市場報價利率，二套住房按揭貸款利率不得低於相應期限貸款市場報價利率加60個基點。此外，商業用房購房貸款利率不得低於相應期限貸款市場報價利率加60個基點。公積金住房貸款利率暫不調整。加點數值須符合全國和當地住房信貸政策要求，體現貸款風險狀況，合同期限內固定不變。詳情請參閱「監督與監管 — 產品與服務定價」。

貸款組合的資產質量

我們通過貸款分類系統衡量及監察客戶貸款的資產質量。根據中國銀監會於2007年7月3日頒佈的《貸款風險分類指引》(「中國銀監會指引」)，決定貸款如何分類的主要標準乃基於借款人償還能力、償還意願及抵押品的評估而定。我們使用符合中國銀監會指引的五級貸款分類系統對貸款進行分類。請參閱「監督與監管 — 貸款分類、撥備和核銷 — 貸款分類」。

自2020年初起，為緩衝COVID-19疫情對經濟造成的衝擊，中國中央及地方政府頒佈了一系列支持政策減輕負擔，其中包括鼓勵銀行及金融機構提高對受影響企業及個人的信貸支持。詳情請參閱「概要 — 近期發展」、「財務信息 — 無重大不利變動」及「風險因素 — 與我們業務有關的風險 — 近期在中國乃至全球爆發的傳染性COVID-19可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績有不利影響」。

貸款分類準則

決定貸款組合如何分類時，我們採用中國銀監會指引的一系列準則。該等準則旨在評估借款人的還款可能性，及貸款本金與利息的可回收性。

公司貸款

公司貸款分類準則基於多個因素，在適用的情況下包括(i)借款人償還貸款的能力，以借款人的現金流量、財務狀況、盈利能力及其他影響借款人還款能力的非財務因素作為依據；(ii)借款人的還款記錄；(iii)借款人的還款意願；(iv)貸款融資項目的盈利能力；(v)擔保品的可變現淨值及保證人會否提供支持；及(vi)我們追索的可執行性。各貸款分類的主要因素載於下文，但並

資產與負債

非將我們的貸款進行分類時所考慮的全部詳盡因素。請參閱「風險管理 — 信用風險管理 — 公司貸款的信用風險管理」。

正常。 僅當借款人能夠履行貸款條款，且沒有足夠理由懷疑其不能按時足額償還本息時，貸款應歸類為正常。

- 借款人按約還本付息；
- 借款人的運營及業務穩定；
- 借款人於我們的信用記錄良好；
- 借款人來自日常業務過程的現金流量穩定且足以償還貸款；或
- 借款人財務實力雄厚，業務前景良好。

關注。 儘管借款人有能力以業務收益及必要時處置擔保品償還貸款，但存在如下可能對償還產生不利影響的特定因素，則貸款應歸類為關注：

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

次級。 倘借款人的還款能力出現問題，完全依靠其正常業務收益無法償還本息，且即使執行擔保或保證，也可能會造成一定損失，則貸款應歸類為次級。倘出現以下任何情況，貸款通常分類為次級：

- 本金或任何利息逾期償還90天以上；
- 由於借款人財務狀況惡化或無力還款，需修訂償還條款以重組貸款；
- 借款人在出售、變賣主要的生產、經營性固定資產；或

資產與負債

- 借款人連續遭遇財務困難，或相關項目嚴重延誤導致償還貸款的現金流量短缺，借款人進而無法按時償還貸款。

可疑。倘借款人無法足額償還本息，即使執行擔保或保證，亦需確認大幅虧損，則貸款應歸類為可疑。可疑類貸款通常具備以下特徵：

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

損失。在採取所有可能的措施及一切必要法律程序後，倘僅極少部分本息可以收回或根本無法收回，則貸款應歸類為損失。損失類公司貸款通常具備以下特徵：

- 已對借款人提起法律訴訟以收回貸款，但即使在法院命令被強制執行後，我們仍可能產生巨大貸款損失；
- 儘管借款人的運營仍在繼續，其產品並無市場，借款人資不抵債、產生重大虧損且即將破產，而政府並無助其擺脫困境的計劃，借款人明顯無法履行還款責任；
- 借款人或擔保人已宣佈破產、解散、關閉及終止法人實體資格，或營業牌照被撤銷，在進行追償後，其貸款仍未償還；
- 借款人遭受重大自然災害或意外事故，損失巨大且不能獲得保險賠償，或接受保險賠償及我們進行追償後，全部或部分貸款仍無法償還；
- 即使有關借款人及擔保人或執行擔保或喪失贖回權的抵押品的司法訴訟完結後，貸款仍未償還；或
- 針對借款人及擔保人提起的訴訟時效失效或我們丟失證明我們債權的重要文件，經追償後貸款仍未償還。

需要進行重組的貸款至少應歸類為次級。重組貸款指由於借款人財務狀況惡化或借款人無力償還貸款，我們根據貸款合同修訂還款條款的貸款。倘重組後的貸款仍逾期或重組後借款人仍無力償還貸款，則該重組貸款至少應歸類為可疑。

資產與負債

個人貸款

對個人貸款採用貸款分類準則時，我們主要考慮本金或利息逾期時間及擔保方式。

對住房按揭貸款、汽車按揭貸款及個人消費貸款採用貸款分類準則時，我們主要考慮本金或利息逾期時長及擔保方式。下表載列我們按本金或利息逾期時長及不同擔保方式劃分的住房按揭貸款、汽車按揭貸款及個人消費貸款分類：

未逾期	1至30天或 逾期一期 (含)	31至60天或 逾期兩期 (含)	61至90天或 逾期三期 (含)	91至180天或 逾期四至 六期(含)	逾期超過 180天或逾期 超過七期
正常	正常	關注	關注	次級	可疑

資產與負債

下表載列按本金或利息逾期期間及擔保方式劃分的其他個人貸款分類：

逾期天數	逾期時間																
	未逾期		1至30天或一期(含)		31至60天或一至兩期(含)		61至90天或兩至三期(含)		91至120天或三至四期(含)		121至180天或四至六期(含)		181至270天或六至九期(含)		超過270天或超過九期(含)		
擔保質量	優秀	一般或未評級	優秀	較好	一般或未評級	優秀	較好	一般或未評級	優秀	較好	一般或未評級	優秀	較好	一般或未評級	優秀	較好	一般或未評級
質押貸款	正常	正常	正常	正常	正常	正常	正常	正常	次級	次級	次級	次級	次級	次級	次級	可疑	可疑
抵押貸款	正常	正常	正常	正常	正常	正常	正常	正常	次級	次級	次級	次級	次級	次級	次級	可疑	可疑
保證貸款	正常	正常	正常	正常	正常	正常	正常	正常	次級	次級	次級	次級	次級	次級	次級	可疑	可疑
信用貸款	正常	正常	正常	正常	正常	正常	正常	正常	次級	次級	次級	次級	次級	次級	次級	可疑	可疑

附註：

(1) 在英文版本，N代表正常；S代表關注；SS代表次級；及D代表可疑。

資產與負債

此外，歸為損失類的貸款亦包括(i)符合本行規定的被認定為呆賬條件之一的信貸資產；或(ii)借款人無力償還貸款，即使處置抵(質)押物或向擔保人追償也只能收回很少部分，預計貸款損失率超過本金額90%的個人貸款。

信用卡透支

對信用卡透支採用貸款分類準則時，我們考慮規定最低償還額的逾期時間。下表載列按規定最低償還額逾期時間分類的信用卡透支五級貸款分類。

	分類
未逾期.....	正常
規定最低償還額逾期時間	
1至90天.....	關注
91至120天.....	次級
121至180天.....	可疑
超過181天.....	損失

按貸款分類劃分的客戶貸款分佈情況

下表載列所示日期按五級貸款分類劃分的貸款組合分佈情況。根據五級貸款分類體系，我們的不良貸款包括分類為次級、可疑或損失者(以適用者為準)。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
正常.....	159,021.1	96.66%	199,761.5	97.05%	254,707.4	97.42%	269,473.2	97.80%
關注.....	3,245.8	1.97%	4,121.1	2.00%	4,710.5	1.80%	4,145.3	1.50%
小計.....	162,266.9	98.73%	203,882.6	99.06%	259,417.9	99.22%	273,618.5	99.30%
次級.....	246.4	0.15%	374.4	0.18%	732.5	0.28%	676.6	0.20%
可疑.....	1,755.8	1.07%	1,478.7	0.72%	1,205.6	0.46%	1,329.3	0.50%
損失.....	83.7	0.05%	91.1	0.04%	94.6	0.04%	126.2	0.00%
小計.....	2,085.9	1.27%	1,944.2	0.94%	2,032.7	0.78%	2,132.1	0.70%
客戶貸款總額.....	164,352.8	100.00%	205,826.8	100.00%	261,450.6	100.00%	275,750.6	100.00%
不良貸款率 ⁽¹⁾	1.27%		1.00%		0.82%		0.79%	

附註：

- (1) 按照不良貸款餘額(不含應計利息)除以貸款總額(不含應計利息)計算。就計算不良貸款率而言，子公司湛江農村商業銀行的不良貸款率分別按照截至2019年及2020年12月31日與2021年3月31日貸款的賬面原值而非截至併表日的公允價值計算。就計算不良貸款率而言，子公司潮陽農村商業銀行的不良貸款率按照截至2020年12月31日及2021年3月31日貸款的賬面原值而非截至併表日的公允價值計算。

資產與負債

下表載列所示日期按業務線及五級貸款分類系統劃分的客戶貸款分佈情況。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021年	
	金額	佔總額百分比 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
公司貸款								
正常	90,632.4	94.92%	102,476.9	95.17%	131,438.2	96.17%	140,134.5	96.87%
關注	3,064.6	3.21%	3,615.8	3.36%	4,038.1	2.95%	3,271.7	2.26%
次級	194.3	0.20%	236.6	0.22%	313.8	0.23%	324.5	0.22%
可疑	1,568.4	1.64%	1,330.9	1.24%	882.2	0.65%	925.9	0.64%
損失	20.4	0.02%	22.1	0.02%	1.3	0.00%	4.0	0.00%
小計	95,480.1	100.00%	107,682.3	100.00%	136,673.6	100.00%	144,660.6	100.00%
不良貸款率⁽²⁾	1.87%		1.52%		0.94%		0.89%	
個人貸款								
正常	49,058.6	99.02%	79,188.4	98.93%	96,508.1	98.45%	103,322.5	98.33%
關注	180.3	0.36%	505.3	0.63%	672.4	0.69%	873.6	0.83%
次級	52.1	0.11%	137.8	0.17%	418.7	0.43%	352.1	0.34%
可疑	187.4	0.38%	147.8	0.18%	323.4	0.33%	403.4	0.38%
損失	63.3	0.13%	69.0	0.09%	93.3	0.10%	122.2	0.12%
小計	49,541.7	100.00%	80,048.3	100.00%	98,015.9	100.00%	105,073.8	100.00%
不良貸款率⁽²⁾	0.61%		0.53%		0.87%		0.86%	
貼現及轉票據								
貼現								
正常	19,330.1	100.00%	18,096.2	100.00%	26,761.1	100.00%	26,016.2	100.00%
關注	0.9	0.00%	—	0.00%	—	0.00%	—	0.00%
次級	—	0.00%	—	0.00%	—	0.00%	—	0.00%
可疑	—	0.00%	—	0.00%	—	0.00%	—	0.00%
損失	—	0.00%	—	0.00%	—	0.00%	—	0.00%
小計	19,331.0	100.00%	18,096.2	100.00%	26,761.1	100.00%	26,016.2	100.00%
不良貸款率⁽²⁾	0.00%		0.00%		0.00%		0.00%	
客戶貸款總額	164,352.8		205,826.8		261,450.6		275,750.6	
不良貸款率⁽³⁾	1.27%		1.00%		0.82%		0.79%	

附註：

- (1) 按各類貸款除以該類貸款總額計算。
- (2) 按各業務線的不良貸款除以該業務線的貸款計算。
- (3) 按照不良貸款餘額(不含應計利息)除以貸款總額(不含應計利息)計算。就計算不良貸款率而言，湛江農村商業銀行的不良貸款率分別按照截至2019年及2020年12月31日與2021年3月31日貸款的賬面原值而非截至併表日的公允價值計算。就計算不良貸款率而言，潮陽農村商業銀行的不良貸款率按照截至2020年12月31日及2021年3月31日貸款的賬面原值而非截至併表日的公允價值計算。

我們的不良貸款率由截至2018年12月31日的1.27%降至截至2019年12月31日的1.00%，截至2020年12月31日再進一步降至0.82%，而截至2021年3月31日的不良貸款率下降至0.79%，反映了

資產與負債

我們擴展業務的同時，繼續努力加強風險管理及內部控制。本行較低的不良貸款率主要是由於本行自貸款審查程序的初始階段便注重風險把控，注重客戶的第一還款來源，同時重視第二還款來源，選擇風險緩釋能力較強的抵押品。同時，本行每年開展風險貸款排查，一戶一策制定風險及不良貸款處置方案，並對分支機構及部門制定考核方案，督促不良及風險貸款化解。

關注類貸款

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，我們的關注類客戶貸款餘額分別為人民幣3,245.8百萬元、人民幣4,121.1百萬元、人民幣4,710.5百萬元及人民幣4,145.3百萬元。關注類貸款佔客戶貸款總額的百分比由2020年12月31日的1.80%減少至2021年3月31日的1.50%，主要是由於2021年首三個月若干關注類貸款結清及分類上調而有所減少，而關注類貸款的新增金額較低。關注類貸款佔客戶貸款總額的百分比由截至2019年12月31日止年度的2.00%輕微減少至截至2020年12月31日止年度的1.80%，主要是由於在貸款規模增長的同時，通過風險把控控制關注類貸款的增長。關注類貸款佔客戶貸款總額的百分比由截至2018年12月31日的1.97%略增至截至2019年12月31日的2.00%，主要是由於2019年湛江農村商業銀行納入併表範圍導致關注類貸款增加。

下表載列於所示日期我們按抵押品劃分的關注類客戶貸款分佈情況。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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⁾⁽²⁾	405.9	12.5%	12.5	0.3%	234.1	5.0%	229.1	5.5%
抵押貸款 ⁽¹⁾⁽³⁾	1,445.3	44.5%	2,150.5	52.2%	2,874.7	61.0%	2,178.7	52.6%
保證貸款	1,336.0	41.2%	1,809.0	43.9%	1,354.8	28.8%	1,417.2	34.2%
信用貸款	58.6	1.8%	149.1	3.6%	246.9	5.2%	320.3	7.7%
總計	3,245.8	100.0%	4,121.1	100.0%	4,710.5	100.0%	4,145.3	100.0%

附註：

- (1) 指各類別中全部或部分由擔保品擔保的貸款總額。如果一筆貸款由一種以上的擔保權益進行擔保，則按擔保權益的主要形式分類。
- (2) 指無形資產或貨幣性資產的擔保權益，如動產、存單、金融工具、知識產權及未來現金流量權益，並擁有該等資產或登記成為其質權人。
- (3) 指有形資產(貨幣性資產除外)的擔保權益，如樓宇及裝置、土地使用權、機器、設備及運輸工具，但不擁有該等資產。

資產與負債

貸款的資產質量變化

下表載列所示期間我們不良貸款的變動。

	截至12月31日			截至
	2018年	2019年	2020年	3月31日
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
年初	1,876.2	2,085.9	1,944.2	2,032.7
收購子公司	—	0.4	23.5	—
增加	1,532.0	1,515.6	1,587.6	298.9
降級 ⁽¹⁾	1,497.7	1,385.3	1,419.3	298.8
新貸款 ⁽²⁾	34.2	130.4	168.3	0.1
減少	(1,322.3)	(1,657.7)	(1,522.6)	(199.5)
核銷 ⁽³⁾	(436.9)	(1,144.0)	(786.6)	—
回收	(374.4)	(204.5)	(396.2)	(105.0)
升級 ⁽⁴⁾	(60.6)	(76.7)	(232.4)	(62.0)
轉移 ⁽⁵⁾	(441.1)	(211.9)	(87.4)	(26.1)
貸款重組 ⁽⁶⁾	(6.3)	(20.6)	(20.0)	(6.4)
實物支付 ⁽⁷⁾	(3.0)	—	—	—
年底	2,085.9	1,944.2	2,032.7	2,132.1
不良貸款率	1.27%	1.00%	0.82%	0.79%

附註：

- (1) 指上年度歸類為正常或關注的貸款降級為不良貸款。
- (2) 指現年度新貸款降級為不良貸款。
- (3) 指核銷不可收回的呆賬。
- (4) 指將不良貸款升級至正常或關注類類別。
- (5) 指轉讓至第三方的不良貸款。
- (6) 指通過資產轉讓、合併、收購及分拆重組的不良貸款。
- (7) 指以實物資產或財產權利作價抵償債務。

本行採取了一系列不良貸款管理措施，以收回未償還貸款。倘我們認為實施了所有必要的不良貸款管理措施後仍無法收回不良貸款，相關未償還金額可按照財政部頒佈的《金融企業呆賬核銷管理辦法(2017年版)》或其他相關政策確認為呆賬準備，從財務報表中核銷。本行保留收款權利。

我們一般採取的不良貸款管理措施包括但不限於：

- **初步收款工作**：當貸款首次逾期時，我們會向借款人發出違約通知，並通過一種或多種聯繫方式(例如親自催收、打電話或發出催收通知)催促借款人還款；
- **法律程序**：在初步收款工作後，我們或會啟動法律程序及司法措施來執行我們的債權；
- **破產或清算申請**：倘債務人無力償債且經營虧損趨勢已無法逆轉或有證據表明債務人已轉讓其資產，本行可向法院提出債務人破產或清算申請，以保全其資產；

資產與負債

- **貸款重組**：我們可以通過延長還款期限或向借款人提供借新還舊貸款重組不良貸款，前提是我們認為相關措施可以通過日後收回降低不良貸款的信用風險；及
- **將債權轉讓給第三方**：我們可能會處置不良貸款並將我們對相關不良貸款的債權轉讓給部分第三方（「**不良貸款轉讓**」）。

不良貸款轉讓

不良貸款轉讓是一種有效且快速的回收措施。為釐定信貸資產處置價格，我們制定了《不良資產處置定價管理實施細則》。我們在[編纂]時會進行內部評估或依賴外部估值，並考慮債務人的還款能力及抵押品的可變現價值等因素。

下表載列往績記錄期間我們的不良貸款轉讓詳情：

	截至12月31日止年度			截至
	2018年	2019年	2020年	3月31日
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
未償還不良貸款總額				
本金.....	441.1	211.9	87.4	26.1
利息.....	42.1	29.5	4.9	0.7
訴訟費.....	<0.1	0.6	0.2	0.1
總計.....	483.2	242.0	92.5	26.9
通過不良貸款轉讓獲得的現金總額.....	456.3	227.2	92.5	26.9
回收率⁽¹⁾.....	94.4%	93.9%	100.0%	100.0%

附註：

(1) 按(i)通過不良貸款轉讓獲得的現金總額除以(ii)未償還不良貸款總額計算得出。

此外，我們衡量通過不良貸款轉讓收回的不良貸款本金與通過不良貸款管理措施而非不良貸款轉讓收回的現金有關，這表明我們依賴不良貸款轉讓作為不良貸款管理措施。我們按(i)截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2021年3月31日止三個月我們通過不良貸款轉讓處置的不良貸款本金總額分別人民幣441.1百萬元、人民幣211.9百萬元、人民幣87.4百萬元及人民幣26.1百萬元除以(ii)我們收回的現金總額(即(a)截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2021年3月31日止三個月我們通過不良貸款轉讓以外的所有不良貸款管理措施收回的不良貸款現金本金總額分別人民幣374.4百萬元、人民幣204.5百萬元、人民幣396.2百萬元及人民幣105.0百萬元；與(b)我們通過不良貸款轉讓處置的不良貸款本金總額之和)計算得出百分比。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2021年3月31日止三個月相關百分比分別為54.1%、50.9%、18.1%及19.9%。同期，我們轉讓的該等不良貸款於轉讓時的預期信用損失分別為人民幣277.5百萬元、人民幣179.1百萬元、人民幣74.9百萬元及人民幣14.9百萬元。

資產與負債

往績記錄期間，我們主要透過公開招標或拍賣、競價等方式將不良貸款轉讓至不良貸款承讓人，潛在承讓人在公開招標中競投不良貸款，底價以上的最高出價者成為不良貸款承讓人。我們的不良貸款承讓人一般包括符合財政部及中國銀保監會規定的相關資質及要求之行業投資公司、投資諮詢及法律法規允許的其他投資者（「不良貸款承讓人」）。

我們在以下情況進行不良貸款轉讓：(i)不良資產清收處置難度較大，司法訴訟進展較緩慢；或(ii)存在潛在意向買家，通過債權轉讓可以快速處置不良資產，收回不良貸款。根據相關轉讓協議及相關公開招標、拍賣及競價通知，不良貸款承讓人將接受標的在記錄日期的現狀（包括但不限於標的債權人權利的瑕疵及風險）且不良貸款承讓人在完成轉讓後無權向我們追索。

根據中國人民銀行於2003年12月10日發佈的《關於人民幣貸款利率有關問題的通知》（銀發[2003]251號），商業銀行可就逾期貸款在貸款協議約定的貸款利率基礎上加收30%至50%的罰息利率。根據我們與相關借款人的貸款融資協議，我們有權就逾期貸款計算及追討自逾期當日起至相關轉讓不良貸款最終結算止期間的利息及罰金，通常根據中國人民銀行的相關法規按複息計算，承讓人及／或按未償還本金每日貸款利率另加50%作為拖欠本金的罰金（「額外權益」）。根據本行與不良貸款承讓人訂立的不不良貸款轉讓協議，我們根據貸款融資協議享有的債權人權利及其他附屬權利（包括但不限於額外權益）可轉讓予不良貸款承讓人，包括在借款人違約時對抵押物及／或質押物拍賣或出售所得款項享有的優先受償權。借款人須不經我們直接向相關不良貸款承讓人還款。我們無權獲得借款人向相關不良貸款承讓人支付的任何付款，而不良貸款轉讓完成後，我們亦將不再享有上述相關權利。

轉讓不良貸款的流程包括：(i)分支機構或相關部門對不良貸款的風險度、訴訟清收進度、項目轉讓的可行性、市場需求等情況進行調查分析，結合潛在客戶的購買意向和反應情況初步摸底，以評判資產轉讓的可行性，提高可操作性；(ii)根據《不良資產處置定價管理實施細則》的規定擬定資產轉讓的底價，包括債務人償債能力和押品變現價值，運用內部評估或外部評估方法，形成轉讓底價，對於設定了有效抵（質）押或有查封財產的債權資產，或貸款本息金額超過人民幣500萬元的單戶債權，原則上須由評估機構進行評估，評估結果作為定價的參考依據，對於貸款本息小於（含）人民幣500萬元的單戶債權，或擬定轉讓價格中貸款本金沒有損失的，可內部評估定價；(iii)分支機構或相關部門在調查分析的基礎上，合理評估資產轉讓底價的合理性，

資產與負債

制訂不良資產轉讓方案，方案應明確擬轉讓資產狀況、定價方法、轉讓價格(底價)、轉讓方式及理由、具體操作程序、中介機構的選擇、付款方式及預計收入、費用和損失等，提交總行審批；(iv)總行全面風險管理部對轉讓方案審查並出具審查意見，提交總行不良資產處置定價小組審議通過後，呈總行不良資產管理委員會及行長集體審議審批，如超授權權限提請本行董事會審批；及(v)轉讓方案審批後，採用拍賣、競價等公開方式對外公告轉讓。

往績記錄期間至最後實際可行日期，其中一名不良貸款承讓人東莞市拓信實業投資有限公司(「東莞拓信」)為我們的關連人士。於2019年1月2日，我們將總額(包括應計利息)人民幣140.8百萬元的不良貸款(「相關不良貸款」)轉讓至東莞拓信，轉讓價為人民幣140.8百萬元。上述不良貸款通過公開招標，並遵守相關法律法規。相關不良貸款的轉讓價充分抵銷不良貸款未結清總額(包括應計利息)，故我們未產生損失。

就董事所知，往績記錄期間，除上文所披露者及向不良貸款承讓人、彼等各自股東、董事、高級管理層或彼等各自任何聯繫人提供的一般銀行服務(包括銀行貸款、銀行承兌匯票、信用卡及借記卡、理財產品、儲蓄，統稱「一般銀行服務」)外，概無不良貸款承讓人、彼等各自股東、董事、高級管理層或彼等各自任何聯繫人與本行、我們的子公司、董事、股東或高級管理層有任何過往或現在的股權業務、家屬、信託(融資或其他)或僱傭關係。

除向第三方轉讓我們的不良貸款外，我們亦可通過重組等其他處置方法管理不良貸款。重組主要適用於債務重組的價值高於自清算或其他處置方式收回的價值的情況。具體而言，重組須滿足下列任一條件：(i)通過重組可改善借款人的財務狀況和償付能力；(ii)資產所涉法律程序的重大缺陷可通過重組予以彌補；(iii)擔保條款可通過重組補充或完善；或(iv)銀行貸款可通過重組部分償還，但前提是債務人的其他資產狀況並無顯著惡化。

下表載列所示年度根據中國銀保監會相關規定計算的貸款組合遷徙率。

	截至12月31日止年度			截至
	2018年	2019年	2020年	3月31日
正常及關注類貸款 ⁽¹⁾	1.5%	1.1%	0.6%	0.1%
正常類貸款 ⁽²⁾	1.4%	2.0%	1.4%	0.3%
關注類貸款 ⁽³⁾	32.4%	30.7%	15.9%	1.3%
次級類貸款 ⁽⁴⁾	91.5%	91.8%	51.5%	18.2%
可疑類貸款 ⁽⁵⁾	1.4%	0.4%	0.0%	0.7%

資產與負債

附註：

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

我們關注類貸款的遷徙率由截至2018年12月31日止年度的32.4%降至截至2019年12月31日止年度的30.7%，再進一步降至截至2020年12月31日止年度的15.9%，主要是由於我們加大對關注類貸款的風險控制措施。我們關注類貸款的遷徙率從截至2020年12月31日止年度的15.9%下降至截至2021年3月31日止三個月的1.3%，主要是由於2021年首三個月的關注類貸款降級金額相對較低。

我們次級類貸款的遷徙率從截至2020年12月31日止年度的51.5%下降至截至2021年3月31日止三個月的18.2%，主要是由於2021年首三個月的次級類貸款降級金額相對較低。次級類貸款的遷徙率由截至2019年12月31日止年度的91.8%減少至截至2020年12月31日止年度的51.5%，主要是由於我們加大了對次級類貸款的清收處置力度。次級類貸款的遷徙率再由截至2018年12月31日止年度的91.5%微增至截至2019年12月31日止年度的91.8%，主要是由於部分次級類貸款質量惡化。

可疑類貸款的遷徙率再由截至2018年12月31日止年度的1.4%減至截至2019年12月31日止年度的0.4%，再進一步降至2020年12月31日止年度的0.0%，主要是由於我們增強對可疑類貸款清收和處置。我們可疑類貸款的遷徙率從截至2020年12月31日止年度的零增加至截至2021年3月31日止三個月的0.7%，主要是由於2021年首三個月的可疑類貸款降級金額相對較高。

資產與負債

按產品類型劃分的不良貸款分佈情況

下表載列於所示日期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		
	2018年			2019年			2020年			2021年		
	金額	估總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	估總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	估總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾	金額	估總額百分比	不良貸款率 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
公司貸款												
流動資金貸款.....	973.7	46.7%	2.27%	847.9	43.6%	1.89%	737.1	36.3%	1.23%	755.8	35.4%	1.24%
固定資產貸款.....	503.3	24.1%	0.98%	734.3	37.8%	1.25%	455.3	22.4%	0.72%	493.9	23.2%	0.65%
其他 ⁽²⁾	306.1	14.7%	22.31%	7.4	0.4%	0.80%	4.9	0.2%	0.12%	4.7	0.2%	0.09%
小計.....	1,783.1	85.5%	1.87%	1,589.6	81.8%	1.52%	1,197.3	58.9%	0.94%	1,254.4	58.8%	0.89%
個人貸款												
個人經營貸款.....	113.1	5.4%	1.16%	124.2	6.4%	1.01%	288.6	14.2%	1.19%	324.8	15.2%	1.25%
住房按揭貸款.....	59.4	2.8%	0.25%	63.3	3.3%	0.21%	273.9	13.5%	0.73%	265.3	12.4%	0.67%
信用卡透支.....	75.5	3.6%	0.69%	92.3	4.7%	0.85%	129.2	6.4%	1.57%	117.6	5.6%	1.55%
個人消費貸款.....	54.8	2.7%	1.03%	74.8	3.8%	0.43%	143.7	7.0%	0.55%	170.0	8.0%	0.57%
小計.....	302.8	14.5%	0.61%	354.6	18.2%	0.52%	835.4	41.1%	0.87%	877.7	41.2%	0.86%
不良貸款合計.....	2,085.9	100.0%	1.27%	1,944.2	100.0%	1.00%	2,032.7	100.0%	0.82%	2,132.1	100.0%	0.79%

附註：

- 按照不良貸款餘額(不含應計利息)除以貸款總額(不含應計利息)計算。就計算不良貸款率而言，子公司湛江農村商業銀行的不良貸款率分別按照截至2019年及2020年12月31日與2021年3月31日貸款的賬面原值而非合併日的公允價值計算。就計算不良貸款率而言，潮陽農村商業銀行的不良貸款率按照截至2020年12月31日及2021年3月31日貸款的賬面原值而非截至併表日的公允價值計算。
- 主要包括墊款及機械設備按揭貸款。

我們公司貸款的不良貸款率由截至2018年12月31日的1.87%降至截至2019年12月31日的1.52%，並進一步降至截至2020年12月31日的0.94%，主要是由於我們加大對不良貸款的清收以及加大了呆賬核銷的力度。我們不良貸款率從2020年12月31日的0.94%輕微下降至截至2021年3月31日的0.89%，主要是由於公司貸款總額持續增加。其他公司貸款的不良貸款率由截至2018年12月31日的22.31%降至截至2019年12月31日的0.80%，主要由於通過呆賬核銷，墊款減少；並進一步降至截至2020年12月31日的0.12%，是由於其他貸款的不良貸款餘額由人民幣306.1百萬元大幅下降至人民幣7.4百萬元，並進一步減少至相關日期的人民幣4.9百萬元，是由於呆賬核銷了機器設備按揭貸款。

截至2021年3月31日，我們個人貸款的不良貸款率為0.86%，較2020年12月31日的0.87%保持相對穩定。我們個人貸款的不良貸款率由截至2019年12月31日止年度的0.52%增至截至2020年12

資產與負債

月31日止年度的0.87%，主要是由於2020年疫情的原因，個人住房按揭貸款及信用卡不良的金額增加。我們個人貸款的不良貸款率由截至2018年12月31日的0.61%降至截至2019年12月31日的0.52%。個人貸款的不良貸款率下降主要是由於我們加大對不良貸款的清收及處置力度。

按行業劃分的公司不良貸款分佈情況

下表載列於所示日期我們按行業劃分的公司客戶不良貸款分佈情況。

	截至12月31日									截至3月31日		
	2018年			2019年			2020年			2021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)											
房地產.....	—	—	—	—	—	—	4.1	0.4%	0.04%	4.3	0.3%	0.03%
文化體育和娛樂業.....	—	—	—	—	—	—	1.3	0.1%	2.89%	1.0	0.1%	23.73%
批發和零售業.....	891.9	50.0%	4.36%	547.7	34.5%	2.35%	395.6	33.0%	1.69%	396.4	31.7%	1.56%
電力、燃氣及水的生產和供應業.....	367.6	20.6%	7.54%	639.5	40.2%	14.21%	333.0	27.8%	6.26%	333.0	26.5%	5.63%
租賃和商務服務業.....	87.0	4.9%	0.44%	201.8	12.7%	0.89%	202.1	16.9%	0.99%	243.4	19.4%	0.88%
建築業.....	75.0	4.2%	0.44%	68.7	4.3%	0.48%	171.1	14.3%	0.82%	168.0	13.4%	0.75%
製造業.....	280.2	15.7%	1.96%	112.7	7.1%	0.67%	60.3	5.0%	0.27%	78.0	6.2%	0.32%
住宿和餐飲業.....	1.2	0.1%	0.13%	2.4	0.1%	1.42%	22.9	1.9%	1.72%	23.8	1.9%	1.74%
農、林、牧、漁業.....	31.6	1.8%	3.92%	7.9	0.5%	2.18%	6.9	0.6%	0.52%	4.2	0.3%	0.28%
交通運輸、倉儲和郵政業.....	8.9	0.5%	0.43%	8.9	0.6%	0.26%	—	—	—	2.3	0.2%	0.06%
科學研究技術服務和地質勘探.....	39.7	2.2%	11.40%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
公司不良貸款總額.....	1,783.1	100.0%	1.87%	1,589.6	100.0%	1.52%	1,197.3	100.0%	0.94%	1,254.4	100.0%	0.89%

附註：

- (1) 按照不良貸款餘額(不含應計利息)除以貸款總額(不含應計利息)計算。就計算不良貸款率而言，子公司湛江農村商業銀行的不良貸款率分別按照截至2019年及2020年12月31日與2021年3月31日貸款的賬面原值而非合併日的公允價值計算。就計算不良貸款率而言，潮陽農村商業銀行的不良貸款率按照截至2020年12月31日及2021年3月31日貸款的賬面原值而非截至併表日的公允價值計算。

資產與負債

不良公司貸款主要包括來自批發及零售業、租賃和商務服務業及電力、燃氣及水的生產和供應業公司借款人的貸款。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，批發及零售業公司借款人的不良貸款分別佔不良公司貸款總額的50.0%、34.5%、33.0%及31.7%。批發及零售業公司借款人貸款的不良貸款率由截至2018年12月31日的4.36%減至截至2019年12月31日的2.35%，並進一步降至截至2020年12月31日的1.69%，主要是由於我們採用司法訴訟清收、債權轉讓及呆賬核銷減少不良貸款。我們批發及零售業公司借款人的不良貸款率從2020年12月31日的1.69%下降至截至2021年3月31日的1.56%，主要是由於批發和零售業的不良貸款轉讓。有關詳情請參閱「— 資產 — 貸款組合的資產質量 — 貸款的資產質量變化」。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，租賃和商務服務業公司借款人的不良貸款分別佔不良公司貸款總額的4.9%、12.7%、16.9%及19.4%。我們租賃和商務服務業公司借款人的不良貸款率從2020年12月31日的0.99%下降至截至2021年3月31日的0.88%，主要是由於向該行業借款人發放的公司貸款總額增加。租賃和商務服務業公司借款人貸款的不良貸款率由截至2019年12月31日的0.89%增至截至2020年12月31日的0.99%，主要是由於新的子公司納入併表範圍，其存量租賃和商務服務業的不良貸款導致我們該行業的不良貸款上升。租賃和商務服務業公司借款人貸款的不良貸款率由截至2018年12月31日的0.44%增至截至2019年12月31日的0.89%，主要是由於從線下改為線上的消費模式對實體門店的衝擊導致租賃和商務服務業發展放緩所致。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，電力、燃氣及水的生產和供應業公司借款人的不良貸款分別佔不良公司貸款總額的20.6%、40.2%、27.8%及26.5%。我們電力、燃氣及水的生產和供應業公司借款人的不良貸款率從2020年12月31日的6.26%下降至截至2021年3月31日的5.63%，主要是由於向該行業借款人發放的公司貸款總額增加。電力、燃氣及水的生產和供應業公司借款人貸款的不良貸款率由截至2019年12月31日的14.21%減至截至2020年12月31日的6.26%，主要是由於通過呆賬核銷方式進行不良處置。電力、燃氣及水的生產和供應業公司借款人貸款的不良貸款率由截至2018年12月31日的7.54%增至截至2019年12月31日的14.21%，主要是由於特定電力行業客戶由於資金短缺無力購氣發電，其貸款於2019年2月被納入不良貸款管理。

資產與負債

按地域劃分的不良貸款分佈情況

下表載列所示日期按地域劃分的我們不良貸款分佈情況。

	截至12月31日									截至3月31日		
	2018年			2019年			2020年			2021年		
	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽²⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽²⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽²⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
東莞.....	1,778.1	85.2%	1.14%	1,746.0	89.8%	1.03%	1,662.8	81.8%	0.78%	1,805.1	84.7%	0.82%
其他地區.....	307.8	14.8%	3.50%	198.2	10.2%	0.83%	369.9	18.2%	1.00%	327.0	15.3%	0.69%
不良貸款合計.....	2,085.9	100.0%	1.27%	1,944.2	100.0%	1.00%	2,032.7	100.0%	0.82%	2,132.1	100.0%	0.79%

附註：

- 按每一地區的不良貸款餘額(不含應計利息)除以該地區的貸款總額(不含應計利息)計算。
- 截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日的每一地區不良貸款率按照該地區不良貸款餘額(不含應計利息)除以該地區貸款總額(不含應計利息)計算。就計算不良貸款率而言，子公司湛江農村商業銀行的不良貸款率按照截至2019年及2020年12月31日與2021年3月31日貸款的賬面原值而非合併日的公允價值計算。就計算不良貸款率而言，潮陽農村商業銀行的不良貸款率按照截至2020年12月31日及2021年3月31日貸款的賬面原值而非截至併表日的公允價值計算。

我們的不良貸款主要來自東莞市，原因是我們的大部分貸款來自東莞市。有關客戶貸款的地域分佈情況，請參閱「資產—客戶貸款及墊款—按地域劃分的客戶貸款分佈情況」。

按擔保方式劃分的不良貸款分佈情況

下表載列所示日期按擔保方式劃分的不良貸款分佈情況。

	截至12月31日									截至3月31日		
	2018年			2019年			2020年			2021年		
	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽¹⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽⁵⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽⁵⁾	金額	估總額 百分比	不良 貸款率 ⁽⁵⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
質押貸款 ⁽²⁾⁽³⁾	351.7	16.8%	1.14%	654.5	33.7%	2.24%	319.0	15.7%	0.82%	318.0	14.9%	0.81%
抵押貸款 ⁽²⁾⁽⁴⁾	1,159.4	55.6%	1.31%	758.3	39.0%	0.75%	961.6	47.3%	0.78%	991.6	46.5%	0.72%
保證貸款.....	498.0	23.9%	1.58%	404.6	20.8%	1.21%	435.3	21.4%	0.82%	447.1	21.0%	0.79%
信用貸款.....	76.8	3.7%	0.57%	126.8	6.5%	0.45%	316.8	15.6%	0.95%	375.4	17.6%	1.10%
不良貸款總額.....	2,085.9	100.0%	1.27%	1,944.2	100.0%	1.00%	2,032.7	100.0%	0.82%	2,132.1	100.0%	0.79%

資產與負債

附註：

- (1) 按每一類擔保方式的不良貸款除以該擔保方式的貸款總額計算。
- (2) 指每個類別中全部或部分由擔保品擔保的貸款總額。
- (3) 指無形資產或貨幣性資產的擔保權益，包括動產、存單、金融工具、知識產權及未來現金流量權益，並擁有該等資產或登記成為其質權人。
- (4) 指有形資產（貨幣性資產除外）的擔保權益，包括樓宇及裝置、土地使用權、機器、設備及運輸工具，但不擁有該等資產。
- (5) 不良貸款率按照不良貸款餘額（不含應計利息）除以貸款總額（不含應計利息）計算。就計算不良貸款率而言，子公司湛江農村商業銀行的不良貸款率按照截至2019年及2020年12月31日與2021年3月31日貸款的賬面原值而非合併日的公允價值計算。就計算不良貸款率而言，潮陽農村商業銀行的不良貸款率按照截至2020年12月31日及2021年3月31日貸款的賬面原值而非截至併表日的公允價值計算。

保證貸款的不良貸款比率由2018年12月31日的1.58%減至2019年12月31日的1.21%，並進一步減至2020年12月31日的0.82%，主要是由於我們於貸款申請時審慎評估貸款擔保人的財務狀況所致。我們保證貸款的不良貸款率從2020年12月31日的0.82%下降至截至2021年3月31日的0.79%，主要是由於保證貸款總額增加。總括而言，我們根據貸前調查收集的財務報表，通過審查各項財務資料，評估財務指標，從而了解並評估擔保人的財務狀況，通過我行內部評級系統開展擔保人評級工作。結合內部管理規定中對擔保人主體資格和擔保能力的規定，對擔保能力進行評估。

部分公司貸款為交叉擔保貸款。關於出現交叉擔保的情況，我行一般採用有效抵質押作為主要擔保方式，為降低信貸業務風險，我行一般要求借款人的關聯企業或關聯個人承擔連帶保證責任，對於個別我行評估後認為資產實力及還款能力較強之借款人，亦可提供僅由關聯人士作擔保的貸款。對於存在交叉擔保的業務，我行嚴格按照「先統一授信再單項授信」的順序，先對借款集團設定授信限額，鎖定風險敞口。在單項授信時要求嚴格核實借款人集團的實物資產、現金流等情況，對於能提供擔保物的，要求提供擔保物擔保，確保還款能力和擔保方式充足。貸後由分支機構按照規定頻率開展貸後檢查，監測經營及還款情況，對於存在較大風險的業務，積極採取相關化解措施。往績紀錄期間，我們的前十借款人有交叉擔保。截至2019年12月31日，本行前十借款人中有兩間公司有交叉擔保：(i) Yan'an Bikang Pharmaceutical Co., Ltd. (「**Yan'an Bikang**」) 為其全資附屬公司Shanxi Bikang Pharmaceutical Group Holding Co., Ltd. (「**Shanxi Bikang**」) 的人民幣631.8百萬元貸款作擔保；及(ii) Shanxi Bikang為Yan'an Bikang的人民幣799.5百萬元貸款作擔保。於2018年、2020年及2021年首三個月，我們的前十借款人並無交叉擔保。

資產與負債

十大不良借款人

下表載列所示日期未償還不良貸款餘額排名前十的借款人。

截至2021年3月31日					
行業	未償還		估不良 貸款總額 百分比	估 資本淨額 百分比	
	本金	分類			
(人民幣百萬元，百分比除外)					
借款人A	熱力發電業	333.0	可疑	15.2%	0.7%
借款人B	其他非指定批發業	83.4	次級	3.8%	0.2%
借款人C	廣播及電視設備批發業	72.5	可疑	3.3%	0.2%
借款人D	電單車及零件批發業	69.3	可疑	3.2%	0.2%
借款人E	建築材料批發業	69.3	可疑	3.2%	0.2%
借款人F	投資及資產管理業	56.5	可疑	2.6%	0.1%
借款人G	其他非指定批發業建築業	48.7	可疑	2.2%	0.1%
借款人H	投資及資產管理業	48.3	可疑	2.2%	0.1%
借款人I	市政道路工程建築業	43.5	次級	2.0%	0.1%
借款人J	其他房地產建築業	42.2	次級	1.9%	0.1%
合計		866.7		39.5%	1.9%

資產與負債

貸款賬齡時間表

下表載列所示日期的貸款賬齡時間表。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021年	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)								
未逾期貸款.....	161,135.2	98.0%	202,842.6	98.6%	259,055.3	99.1%	272,773.9	98.9%
已逾期貸款.....	3,217.6	2.0%	2,984.2	1.4%	2,395.3	0.9%	2,976.7	1.1%
3個月以內 ⁽¹⁾	1,193.9	0.7%	1,283.4	0.6%	846.7	0.3%	1,268.0	0.5%
3個月以上6個月以內 ⁽¹⁾	190.8	0.1%	146.8	0.1%	342.7	0.1%	299.7	0.1%
6個月以上1年以內 ⁽¹⁾	866.7	0.5%	473.4	0.2%	287.4	0.1%	391.1	0.1%
1年以上3年以內 ⁽¹⁾	640.7	0.4%	1,005.3	0.5%	772.7	0.3%	598.1	0.2%
3年以上 ⁽¹⁾	325.5	0.2%	75.3	0.0%	145.8	0.1%	419.8	0.2%
客戶貸款總額.....	164,352.8	100.0%	205,826.8	100.0%	261,450.6	100.0%	275,750.6	100.0%

附註：

(1) 指本金或利息逾期的貸款本金。對於分期償還的貸款，倘任何部分貸款逾期，則該筆貸款的總額分類為逾期。

客戶貸款預期信用損失準備

往績記錄期間，我們按照《國際財務報告準則》第9號的規定評估貸款減值及釐定預期信用損失準備水平。請參閱「財務信息—重大會計估計及判斷」及本文件附錄一會計師報告所載我們歷史財務信息附註2。我們的貸款以扣除減值準備的方式在財務狀況表呈報。

往績記錄期間，我們根據《國際財務報告準則》第9號的規定使用「三個階段」模型將客戶貸款分類為：(i)第一階段(正常信用質量)，指不曾發生信用風險顯著增加，且將於未來12個月確認預期信用損失的客戶貸款；(ii)第二階段(信用風險顯著增加)，指信用風險顯著增加，且將確認預期信用損失生命周期的客戶貸款；(iii)第三階段(信用減值)，指已有客觀的減值跡象，且將確認預期信用損失生命周期的客戶貸款。計及宏觀指數、宏觀經濟指標和宏觀金融場景分析等各

資產與負債

種因素，我們已根據《國際財務報告準則》第9號開發出新的預期信用損失減值模型，用於計量預期信用損失。

預期信用損失於有貸款減值客觀證據時於損益內確認，並按資產賬面值與按貸款原實際利率貼現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信用虧損)的差額計量。有抵質／押金融資產估計未來現金流量現值的計算反映喪失抵質押品贖回權減去取得及出售抵質押品成本可能產生的現金流量。我們已就分類為「損失」類的貸款悉數計提減值準備。對於分類為「次級」和「可疑」類的貸款，我們通常不會悉數計提減值準備，而是按該等貸款的賬面值與估計可收回金額之間的差額計提減值準備。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，我們減值準備的計量標準符合《貸款風險分類指引》及《國際財務報告準則》第9號的規定。

有關客戶貸款預期信用損失的進一步論述，請參閱「財務信息 — 截至2020年3月31日止年度的經營業績 — 預期信用損失及資產損失」、「財務信息 — 截至2019年及2020年12月31日止年度的經營業績 — 預期信用損失及資產損失」、「財務信息 — 截至2018年及2019年12月31日止年度的經營業績 — 預期信用損失及資產損失」及本文件附錄一會計師報告所載歷史財務信息附註12。

按貸款分類劃分的預期信用損失準備分佈情況

下表載列所示日期我們按貸款分類劃分的預期信用損失準備分佈情況。

	於12月31日									截至3月31日		
	2018年			2019年			2020年			2021年		
	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⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
正常.....	3,310.7	45.9%	2.1%	3,376.4	46.3%	1.9%	3,618.1	49.3%	1.4%	3,834.2	50.2%	1.5%
關注.....	1,943.6	27.0%	59.9%	2,180.7	29.9%	54.0%	2,022.0	27.5%	52.8%	1,954.9	25.5%	50.5%
次級.....	227.3	3.1%	92.3%	306.4	4.2%	84.7%	519.0	7.1%	74.0%	495.3	6.5%	74.4%
可疑.....	1,624.7	22.5%	92.5%	1,316.4	18.0%	89.3%	1,061.9	14.5%	88.2%	1,212.5	15.8%	91.4%
損失.....	105.4	1.5%	126.0%	114.6	1.6%	125.6%	119.8	1.6%	126.5%	155.7	2.0%	123.1%
貸款準備總額.....	7,211.7	100.0%	4.4%	7,294.5	100.0%	3.9%	7,340.8	100%	3.1%	7,652.6	100.0%	3.0%

附註：

(1) 按每一類別的貸款預期信用損失準備(包含應計利息)除以該類別的貸款總額(不含應計利息)計算。

資產與負債

下表載列所示日期我們按業務線及貸款分類劃分的預期信用損失準備分佈情況。

	截至12月31日			截至12月31日			截至12月31日			截至3月31日		
	2018年			2019年			2020年			2021年		
	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⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)											
公司貸款												
正常	2,497.1	34.6%	2.8%	2,271.2	31.1%	2.3%	2,831.4	38.6%	2.2%	3,174.0	41.5%	2.3%
關注	1,812.3	25.1%	59.1%	2,034.4	27.9%	57.0%	1,826.3	24.9%	49.4%	1,624.0	21.2%	53.5%
次級	184.8	2.6%	95.1%	198.4	2.7%	86.2%	230.8	3.1%	78.5%	261.9	3.4%	82.1%
可疑	1,445.9	20.0%	92.2%	1,192.3	16.3%	89.6%	789.7	10.8%	89.7%	861.3	11.2%	93.1%
損失	21.0	0.3%	103.3%	22.1	0.4%	100.0%	1.3	0.0%	100.0%	4.2	0.1%	100.6%
小計	5,961.1	82.6%	6.2%	5,718.4	78.4%	5.5%	5,679.5	77.4%	4.6%	5,925.4	77.4%	4.4%
個人貸款												
正常	813.2	11.3%	1.7%	1,104.6	15.1%	1.9%	780.6	10.6%	1.0%	654.5	8.6%	0.8%
關注	131.3	1.8%	72.8%	146.3	2.0%	33.4%	195.8	2.7%	30.4%	330.9	4.3%	38.6%
次級	42.5	0.6%	81.6%	108.0	1.5%	82.2%	288.2	3.9%	69.7%	233.4	3.1%	67.0%
可疑	178.9	2.5%	95.4%	124.1	1.7%	87.4%	272.2	3.7%	84.7%	351.2	4.6%	87.6%
損失	84.3	1.2%	133.3%	92.5	1.3%	133.7%	118.5	1.6%	126.9%	151.5	1.9%	123.9%
小計	1,250.2	17.4%	2.5%	1,575.5	21.6%	2.6%	1,655.3	22.5%	1.9%	1,721.5	22.5%	1.8%
貼現票據												
正常	0.2	—	—	0.6	—	—	6.0	0.1%	0.0%	5.7	0.1%	0.0%
關注	0.2	—	0.8%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
次級	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
可疑	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
損失	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	0.4	—	—	0.6	0.0%	0.0%	6.0	0.1%	0.0%	5.7	0.1%	0.0%
貸款準備總額	7,211.7	100.0%	4.4%	7,294.5	100.0%	3.9%	7,340.8	100%	3.1%	7,652.6	100.0%	3.0%

附註：

(1) 按每一類別的貸款預期信用損失準備除以該類別的貸款總額計算。

預期信用損失及資產損失準備變動

我們在損益表中呈報客戶貸款的預期信用損失計提淨額，請參閱「財務信息 — 截至2020年及2021年3月31日止三個月的經營業績 — 預期信用損失及資產損失」「財務信息 — 截至2019年及2020年12月31日止年度的經營業績 — 預期信用損失及資產損失」及「財務信息 — 截至2018年及2019年12月31日止年度的經營業績 — 預期信用損失及資產損失」。

資產與負債

下表載列所示日期及年度客戶貸款預期信用損失準備的變動。

	金額
截至2018年12月31日	7,211.7
本年新增	2,160.1
本年終止確認或結清	(2,012.1)
本年核銷	(1,144.0)
重新計量	1,078.8
截至2019年12月31日	7,294.5
本年新增	1,821.7
本年終止確認或結清	(3,022.9)
本年核銷	(786.6)
重新計量	2,034.1
截至2020年12月31日	7,340.8
本年新增	568.8
本年終止確認或結清	(1,241.0)
本年核銷	—
重新計量	984.0
截至2021年3月31日	7,652.6

我們截至2019年及2020年12月31日與2021年3月31日的客戶貸款預期信用損失準備分別為人民幣7,294.5百萬元、人民幣7,340.8百萬元及人民幣7,652.6百萬元。除了由於我們採取更積極的風險管理策略之外，由2018年12月31日的人民幣7,211.7百萬元增加至2019年12月31日的人民幣7,294.5百萬元，再增至2020年12月31日的人民幣7,340.8百萬元及2021年3月31日的人民幣7,652.6百萬元，客戶貸款預期信用損失準備增加主要是由於貸款規模增加。

我們的貸款撥備比率由2018年12月31日的4.4%降至2019年12月31日的3.9%，再減至2020年12月31日的3.1%，而我們截至2021年3月31日的貸款撥備率降至3.0%，撥備率持續減少，主要是由於同日的不良貸款比率下降。

資產與負債

按產品類型劃分的預期信用損失準備分佈情況

下表載列所示日期我們按產品類型劃分的客戶貸款預期信用損失準備分佈情況。

	於12月31日				截至3月31日			
	2018年		2019年		2020年		2021年	
	金額	佔總額百分比 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比 ⁽¹⁾	金額	佔總額百分比 ⁽¹⁾
(人民幣百萬元，百分比除外)								
公司貸款								
流動資金貸款.....	2,875.8	39.9%	2,616.9	35.9%	2,071.5	28.2%	2,426.8	31.7%
固定資產貸款.....	2,792.8	38.7%	3,025.8	41.5%	3,573.0	48.7%	3,455.0	45.1%
其他.....	292.5	4.1%	72.7	1.0%	35.0	0.5%	43.6	0.6%
小計	5,961.1	82.7%	5,715.4	78.4%	5,679.5	77.4%	5,925.4	77.4%
個人貸款								
個人經營貸款.....	421.2	5.8%	360.6	4.9%	438.6	6.0%	449.0	5.9%
住房按揭貸款.....	233.6	3.2%	313.3	4.3%	488.3	6.7%	423.6	5.5%
信用卡透支.....	389.7	5.4%	371.2	5.1%	189.8	2.6%	187.0	2.4%
個人消費貸款.....	205.7	2.9%	530.4	7.3%	538.6	7.2%	661.9	8.7%
小計	1,250.2	17.3%	1,575.5	21.6%	1,655.3	22.5%	1,721.5	22.5%
票據貼現								
銀行承兌匯票.....	0.4	0.0%	3.6	0.0%	6.0	0.1%	5.7	0.1%
小計	0.4	0.0%	3.6	0.0%	6.0	0.1%	5.7	0.1%
貸款準備總額	7,211.7	100.0%	7,294.5	100.0%	7,340.8	100.0%	7,652.6	100.0%

附註：

(1) 按每一類別的貸款預期信用損失準備除以該類別的貸款總額及墊款計算。

資產與負債

按行業劃分的公司貸款預期信用損失準備分佈情況

下表載列所示日期按行業劃分的公司貸款預期信用損失準備情況。

	截至12月31日				截至3月31日			
	2018年		2019年		2020年		2021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
批發和零售業	1,808.5	30.3%	1,428.0	25.0%	827.7	14.6%	1,128.3	19.1%
租賃和商務服務業	1,191.4	20.0%	1,414.0	24.7%	1,757.2	30.9%	1,890.7	31.9%
建築業	863.4	14.5%	797.8	14.0%	602.5	10.6%	675.0	11.4%
製造業	664.1	11.1%	504.5	8.8%	584.0	10.3%	683.7	11.5%
房地產業	216.8	3.6%	385.3	6.7%	603.0	10.6%	505.7	8.5%
電力、燃氣及水的生產和供應業	640.7	10.7%	666.8	11.7%	380.6	6.7%	431.0	7.3%
交通運輸、倉儲和郵政業	68.7	1.2%	97.5	1.7%	167.7	3.0%	104.0	1.8%
水利、環境和公共設施管理業	53.3	0.9%	44.8	0.8%	171.3	3.0%	209.1	3.5%
衛生、社會保障和社會福利	34.9	0.6%	40.9	0.7%	36.7	0.6%	35.2	0.6%
教育業	22.5	0.4%	32.7	0.6%	38.2	0.7%	38.0	0.6%
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	43.1	0.7%	21.2	0.4%	12.2	0.2%	17.4	0.3%
住宿和餐飲業	187.1	3.1%	189.8	3.3%	39.5	0.7%	34.2	0.6%
農、林、牧、漁業	57.1	1.0%	37.9	0.7%	55.7	1.0%	84.3	1.4%
居民服務及其他服務業	21.2	0.4%	13.8	0.2%	5.9	0.1%	6.4	0.1%
文化體育和娛樂業	17.5	0.3%	34.7	0.6%	289.1	5.1%	0.6	0.0%
科學研究技術服務和地質勘探	70.4	1.2%	5.5	0.1%	4.3	0.1%	4.0	0.1%
採礦業	0.2	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.0	0.0%
公共管理 and 社會組織	0.2	0.0%	0.1	0.0%	0.2	0.0%	0.3	0.0%
金融業	—	—	—	—	103.6	1.8%	77.5	1.3%
公司貸款準備總額	5,961.1	100.0%	5,715.4	100.0%	5,679.5	100.0%	5,925.4	100.0%
		6.2%		5.5%		4.6%		4.4%

(人民幣百萬元，百分比除外)

附註：

(1) 按各類別的貸款預期信用損失準備除以該類別的貸款總額及墊款計算。

資產與負債

按地區劃分的預期信用損失準備分佈情況

下表載列所示日期我們按地區劃分的預期信用損失準備分佈情況。

	於12月31日				截至3月31日			
	2018年		2019年		2020年		2021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
東莞	6,546.1	90.8%	6,807.1	93.3%	6,583.6	89.7%	6,736.6	88.0%
其他地區	665.6	9.2%	487.4	6.7%	757.2	10.3%	916.0	12.0%
					(人民幣百萬元，百分比除外)			
貸款準備總額	7,211.7	100.0%	7,294.5	100.0%	7,340.8	100.0%	7,652.6	100.0%
		4.4%		3.9%		3.1%		3.0%

附註：

- (1) 按每一類別的貸款預期信用損失準備除以該類別的貸款總額及墊款計算。於2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，子公司湛江農村商業銀行的貸款餘額及貸款預期信用餘額分別以賬面原值而非合併日的公允價值計算。於2020年12月31日及2021年3月31日，子公司潮陽農村商業銀行的貸款餘額及貸款準備餘額以賬面原值而非合併日的公允價值計算。因此，計算所用餘額有別於本表格所載餘額及「資產與負債」的「客戶貸款及墊款」一節所載餘額。

資產與負債

按評估方法劃分的預期信用損失準備分佈情況

往績記錄期間，我們採用《國際財務報告準則》第9號。根據此會計政策，概不採用共同或個別評估方法評估客戶貸款預期信用損失準備。於2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，我們的貸款預期信用損失準備分別為人民幣7,211.7百萬元、人民幣7,294.5百萬元、人民幣7,340.8百萬元及人民幣7652.6百萬元，同日的撥貸比分別為4.4%、3.9%、3.1%及3.0%。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與截至2021年3月31日止三個月，我們的撥貸比分別為4.39%、3.88%、3.06%及2.99%，撥貸比逐年減少得益於我們審慎的風險防控措施，且持續通過清收、轉讓和核銷等綜合手段處置不良，使得我們的不良率從2018年12月31日的1.27%逐步下降至2020年12月31日的0.82%及2021年3月31日的0.79%，資產質量持續優化。

買入返售金融資產與存放和拆放同業及其他金融機構款項

我們的買入返售金融資產與存放和拆放同業及其他金融機構款項包括(i)買入返售金融資產；及(ii)存放和拆放同業及其他金融機構款項。買入返售金融資產是指銀行、證券、基金等交易對手向我們提供債券或票據作為質押物，我們向該等交易對手提供資金支持，並要求交易對手在約定時間還款的業務，是一種常見的資金融通方式，拆放同業與同業拆入是指商業銀行是通過中國外匯交易中心暨全國銀行間同業拆借中心開展的短期資金融通業務，為線上業務。同業存放與存放同業是指商業銀行存放在或存出給其他銀行和非銀行金融機構的存款，一般可分為活期存款和定期存款，該類業務一般由存放雙方自行約定合同條款，並簽署合同，為線下業務。

我們的買入返售金融資產與存放和拆放同業及其他金融機構款項為本行資金融通所產生的資產，主要交易目的為短期資金融出，故通常年期為一年以下，例如一日、七日或一個月。其他金融資產主要為有固定收入的資產，主要作投資目的，例如為交易目的或持至到期。因此，我們將買入返售金融資產與存放和拆放同業及其他金融機構款項列為獨立分類。

我們的買入返售金融資產由截至2018年12月31日的人民幣9,558.0百萬元減少44.4%至2019年12月31日的人民幣5,317.7百萬元，截至2020年12月31日的買入返售金融資產大致維持穩定，然後增至2021年3月31日的人民幣7,672.1百萬元，主要是由於2021年首三個月的存款增加，讓我們可分配更多資金至買入返售債券投資。我們的存放和拆放同業及其他金融機構款項由截至2018年12月31日的人民幣5,484.2百萬元增加190.7%至2019年12月31日的人民幣15,942.1百萬元，主要是由於我們與優質金融租賃公司新開展同業借款和同業拆出業務。再減至2020年12月31日的人民幣

資產與負債

13,197.7百萬元，是由於根據2020年7月發佈的《標準化債權類資產認定規則》，於同業借款的投資歸類為非標準化金融資產，故本行減少有關投資。存放和拆放同業及其他金融機構款項，再減至2021年3月31日的人民幣11,719.6百萬元，主要是由於本行通在同業及其他金融機構的存放來發放互聯網貸款，從而導致餘額變動。

下表載列所示日期我們的買入返售金融資產與存放和拆放同業及其他金融機構款項以交易對手類別劃分的明細。

	12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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.....	2,273.4	15.1%	1,098.7	5.2%	2,068.4	11.0%	447.2	2.3%
股份制商業銀行.....	1,186.6	7.9%	5,401.1	25.4%	4,752.3	25.4%	2,112.6	10.9%
城市商業銀行.....	4,473.6	29.7%	4,942.1	23.2%	479.3	2.6%	1,426.0	7.4%
農村商業銀行.....	1,740.1	11.6%	3,093.7	14.6%	1,069.1	5.7%	659.8	3.4%
其他銀行 ⁽¹⁾	3,745.0	24.9%	4,524.1	21.3%	7,846.0	41.9%	7,702.7	39.7%
非銀行金融機構 ⁽²⁾	1,623.6	10.8%	2,200.1	10.3%	2,525.5	13.4%	7,043.3	36.3%
小計.....	15,042.3	100.0%	21,259.8	100.0%	18,740.6	100.0%	19,391.7	100.0%
應計利息.....	21.1		80.7		15.0		10.7	
減值損失準備.....	(29.8)		(40.8)		(48.2)		(63.5)	
合計.....	15,033.6		21,299.7		18,707.4		19,338.9	

附註：

- (1) 其他銀行包括外資銀行、農聯社及村鎮銀行等。
- (2) 非銀機構是指除銀行外的機構，一般包括基金、證券及金融租賃公司。

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，交易對手為其他銀行的買入返售金融資產、存放和拆放同業款項分別為人民幣3,745.0百萬元、人民幣4,524.1百萬元、人民幣7,846.0百萬元及人民幣7,702.7百萬元，分別佔截至同日買入返售金融資產、存放和拆放同業及其他金融機構款項總額的24.9%、21.3%、41.9%及39.7%。2020年大幅增長是由於外資銀行的同業外幣存

資產與負債

款增加，而外資銀行同業外幣存款增加是由於(i)自2020年3月起外幣(尤其是美元)利率下降使同業借款轉為同業存款及(ii)2020年下半年中國外貿回暖，出口收益增加。

下表載列所示日期我們的買入返售金融資產與存放和拆放同業及其他金融機構款項以交易對手信用評級劃分的明細。

	12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
AA至AAA	9,377.6	62.3%	15,880.4	74.7%	12,756.2	68.1%	9,201.2	47.5%
CCC+至AA-	2,491.4	16.6%	886.6	4.2%	1,797.0	9.6%	2,002.6	10.3%
CCC及以下	—	—	—	—	—	—	—	—
無評級 ⁽¹⁾	3,173.3	21.1%	4,492.8	21.1%	4,187.4	22.3%	8,187.9	42.2%
小計	15,042.3	100.0%	21,259.8	100.0%	18,740.6	100.0%	19,391.7	100.0%
應計利息	21.1		80.7		15.0		10.7	
減值損失準備	(29.8)		(40.8)		(48.2)		(63.5)	
合計	15,033.6		21,299.7		18,707.4		19,338.9	

附註：

- (1) 買入返售金融資產與存放和拆放同業及其他金融機構款項中，無評級的交易對手主要為基金公司，由於基金公司不發行債券，故無需外部評級。與基金公司開展的買入返售金融資產與存放和拆放同業及其他金融機構款項與其他金融機構開展的買入返售金融資產與存放和拆放同業及其他金融機構款項的風險相當。

金融資產

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，金融資產分別佔我們總資產的46.4%、42.4%、41.6%及40.9%。

按業務模式及現金流量特徵劃分的分佈情況

根據我們往績記錄期間所採納的《國際財務報告準則》第9號，我們按金融資產的業務模式及現金流量特徵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損益的金融資產分類為以攤餘成本計量的金融投資：(a)在以持有資產以

資產與負債

收取合同現金流量為目標的業務模式下持有；及(b)該金融投資的合同條款在特定日期產生僅為支付本金及未付本金利息的現金流量。我們以攤餘成本計量的金融資產主要包括債券及信貸資產受益權投資。

- (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損益的金融投資的債務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)在以收取合同現金流量及出售此種金融資產為目標的業務模式下持有；及(b)該金融投資的合同條款在特定日期產生僅為支付本金及未付本金利息的現金流量。我們以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產主要包括債券、信貸資產受益權、理財直接融資工具和非上市股權投資。

- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。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資產外，其餘所有金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產主要包括債券以及公募基金投資、其他金融機構發行的理財產品及信貸資產受益權。

資產與負債

下表載列所示日期我們按業務模式及現金流量特徵以及交易對手信用評級劃分的金融資產分佈情況。有關我們各類金融資產的組成部分詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註18。

	於12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以攤餘成本計量的金融投資.....	67,979.6	36.0%	86,869.6	44.4%	111,667.9	49.0%	109,770.4	47.5%
— AA至AAA.....	19,206.7	10.2%	41,067.6	21.0%	42,210.3	18.5%	43,015.7	18.6%
— CCC+至AA-.....	—	—	—	—	241.6	0.1%	39.9	0.0%
— CCC及以下.....	—	—	—	—	—	—	—	—
— 無評級 ⁽¹⁾	48,772.9	25.8%	45,802.0	23.4%	69,216.0	30.4%	66,714.8	28.9%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資.....	86,043.1	45.5%	78,350.9	40.1%	79,943.6	35.1%	84,139.0	36.4%
— AA至AAA.....	34,158.6	18.1%	26,363.2	13.5%	19,065.5	8.4%	18,862.7	8.2%
— CCC+至AA-.....	209.6	0.1%	132.3	0.1%	94.4	0.0%	94.6	0.0%
— CCC及以下.....	27.7	0.0%	26.7	0.0%	92.3	0.0%	90.0	0.0%
— 無評級 ⁽¹⁾	51,647.2	27.3%	51,828.7	26.5%	60,691.4	26.7%	65,091.7	28.2%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產.....	34,974.7	18.5%	30,254.8	15.5%	36,101.6	15.9%	37,097.2	16.1%
— AA至AAA.....	8,906.0	4.7%	7,636.4	3.9%	4,885.7	2.2%	4,580.9	2.0%
— CCC+至AA-.....	340.1	0.2%	20.7	0.0%	198.4	0.1%	347.0	0.2%
— CCC及以下.....	6.3	0.0%	23.2	0.0%	1.4	0.0%	1.4	0.0%
— 無評級 ⁽¹⁾	25,722.3	13.6%	22,574.5	11.6%	31,016.1	13.6%	32,167.9	13.9%
金融資產淨值.....	188,997.4	100.0%	195,475.3	100.0%	227,713.1	100.0%	231,006.6	100.0%

附註：

- (1) 主要為國債及地方政府債、政策性銀行金融債券、商業銀行債券、非銀行金融機構債券及信貸資產受益權。該等未評級資產主要由中國中央及地方政府財政部以及信貸風險相對較低的政策性銀行發行。

我們以攤餘成本計量的金融投資主要包含債券及信貸資產受益權。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67,979.6百萬元增至截至2019年12月31日的人民幣86,869.6百萬元，主要是由於我們增加對中國中央及地方政府和大型國有企業所發行債券的投資。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86,869.6百萬元增至截至2020年12月31日的人民幣111,667.9百萬元，主要是由於潮陽農商行於2020年併表，導致以攤餘成本計量的金融投資增加。我們以攤餘成本計量的金融投資從2020年12月31日的人民幣111,667.9百萬元減至2021年3月31日的人民幣109,770.4百萬元，主要是由於潮陽農村商業銀行以攤餘成本計量的金融投資減少。

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、信貸資產受益權、理財直接融資工具和非上市股權投資。我們以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益

資產與負債

的金融投資從截至2018年12月31日的人民幣86,043.1百萬元，減至截至2019年12月31日的人民幣78,350.9百萬元，主要是由於我們投資的部分債券及信貸資產受益權自然到期。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略為增至2020年12月31日的人民幣79,943.6百萬元，再增至2021年3月31日的人民幣84,139.0百萬元，主要是由於我們根據提高流動性管理和資產質素的策略，加大投資中國政府和其他金融機構發行的債券。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從2020年12月31日的人民幣79,943.6百萬元增至2021年3月31日的人民幣84,139.0百萬元，主要是由於增加投資政策性銀行發行的債券。

我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產主要包括債券、公募基金投資、其他金融機構發行的理財產品及信貸資產受益權。我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產於2018年12月31日增至人民幣34,974.7百萬元，主要是由於我們增加對同業存單、中國企業發行人發行的短期債券及中國金融機構發行的債券的投資。我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產於2019年12月31日減至人民幣30,254.8百萬元，主要是由於若干期限較短的投资到期，之後重新投資於劃分為其他分類的金融資產。我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產由2020年12月31日的人民幣36,101.6百萬元增至2021年3月31日的人民幣37,097.2百萬元，主要是由於公募基金投資(以公開方式向公眾投資者募集的資金)增加。公募基金一般可靈活購買及／或贖回，可作為一種流動性管理工具。因此，在我們流動資金狀況良好的情況下，公募基金的投資增加與我們加強流動性管理的政策一致。我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資於2020年12月31日增至人民幣36,101.6百萬元，再增至2021年3月31日的人民幣37,097.2百萬元，主要是由於我們根據加強流動性管理的策略而增加投資公募基金。

有關我們金融資產的風險管理詳情，請參閱「風險管理 — 信用風險管理 — 資金業務的信用風險管理」。

資產與負債

按剩餘期限劃分的證券投資分佈情況及其他金融資產

下表載列於所示日期按剩餘期限劃分的金融資產分佈情況。

	截至2021年3月31日							合計
	已逾期	一個月 以內到期	三個月 以內到期	三個月至 一年到期	一年至 五年到期	五年 以上到期	無限期	
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以攤餘成本計量的金融投資.....	—	2,928.6	7,871.3	16,671.8	66,828.6	15,470.1	—	109,770.4
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產.....	372.8	1,310.5	2,734.7	15,032.0	39,337.9	24,775.9	575.2	84,139.0
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產.....	1.4	735.9	1,280.0	3,842.7	6,264.5	2,584.9	22,387.8	37,097.2
合計.....	374.2	4,975.0	11,886.0	35,546.5	112,431.0	42,830.9	22,963.0	231,006.6

資產與負債

按交易對手類別劃分的金融資產分佈情況

下表載列所示日期我們的金融資產以交易對手類別劃分的明細。

	12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
政府機關及								
國有企業.....	156,641.1	84.3%	165,933.2	86.3%	194,842.0	86.9%	193,974.1	85.4%
私人企業.....	14,814.1	8.0%	7,020.8	3.7%	4,337.2	1.9%	4,235.6	1.9%
公眾企業.....	9,579.2	5.1%	13,439.9	7.0%	13,994.6	6.3%	16,819.1	7.4%
三種外商企業 ⁽¹⁾								
及境外企業..	4,575.6	2.5%	5,755.5	3.0%	10,884.8	4.9%	11,779.8	5.2%
其他企業	176.1	0.1%	48.0	0.0%	66.4	0.0%	329.1	0.1%
小計.....	185,786.1	100.0%	192,197.4	100.0%	224,125.0	100.0%	227,137.7	100.0%
應計利息.....	2,713.5		2,840.7		3,142.4		3,405.3	
非上市股權								
投資.....	612.0		563.2		566.7		575.2	
金融資產總額..	189,111.6		195,601.3		227,834.1		231,118.2	
減：預期信用								
損失準備....	(114.2)		(126.0)		(121.0)		(111.6)	
金融資產總額								
淨值.....	188,997.4		195,475.3		227,713.1		231,006.6	

附註：

(1) 包括中外合資企業、中外合作企業及在中國成立的全外資企業。

資產與負債

按產品類別劃分的金融資產分佈情況

我們的金融資產主要包括債券、信託資產、信託資產、公募基金、理財直接融投資工具及若干其他類金融資產。下表載列於所示日期我們的金融資產組成部分。

	於12月31日				截至3月31日						
	2018年		2019年		2020年		2021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)											
標準化債權類資產											
債券	167,140.6	89.8%	173,654.7	90.1%	198,595.1	88.4%	200,165.7	87.9%	3.46%	3.42%	
信託貸款	200.0	0.1%	182.2	0.1%	6.79%	—	—	—	不適用	不適用	
信託資產流轉產品	10,976.6	5.9%	7,396.4	3.8%	4.37%	—	—	—	不適用	不適用	
信託受益權	300.0	0.2%	81.7	0.0%	8.50%	—	—	—	不適用	不適用	
公募基金	6,423.5	3.4%	10,215.3	5.3%	3.67%	20,496.9	9.1%	22,358.5	3.45%	9.8%	2.88%
理財直接融投資工具 ^⓪	625.2	0.3%	603.9	0.3%	6.15%	—	—	—	不適用	不適用	
其他 ^⓪	30.0	0.0%	29.3	0.0%	5.03%	—	—	—	不適用	不適用	
非標準化債權類資產^⓪											
信託貸款	—	—	—	—	不適用	147.9	0.1%	247.9	6.40%	0.1%	6.36%
信託資產流轉產品	90.2	0.0%	33.92	0.0%	6.14%	3,938.9	1.8%	3,632.8	3.44%	1.6%	3.50%
信託受益權	—	—	—	—	不適用	264.0	0.1%	220.0	6.52%	0.1%	6.03%
股票質押式回購交易	—	—	—	—	不適用	432.9	0.2%	261.5	9.05%	0.1%	9.05%
理財直接融投資工具 ^⓪	—	—	—	—	不適用	222.0	0.1%	223.4	6.53%	0.1%	6.53%
其他 ^⓪	—	—	—	—	不適用	27.3	0.0%	27.9	4.05%	0.0%	7.67%
小計	185,786.1	99.7%	192,197.4	99.7%	224,125.0	99.7%	227,137.7	99.7%	227,137.7	99.7%	99.7%
應計利息	2,713.5	—	2,840.7	—	3,142.4	—	3,405.3	—	3,405.3	—	—
非上市股權投資	612.0	0.3%	563.2	0.3%	566.7	0.3%	575.2	0.3%	575.2	0.3%	0.3%
金融資產總額	189,111.6	100.0%	195,601.3	100.0%	227,834.1	100.0%	231,118.2	100.0%	231,118.2	100.0%	100.0%
減：預期信用損失準備	(114.2)	—	(126.0)	—	(121.0)	—	(111.6)	—	(111.6)	—	—
金融資產總額淨值	188,997.4	—	195,475.3	—	227,713.1	—	231,006.6	—	231,006.6	—	—

附註：

- 按各類別至期滿的加權平均回報計算。
- 指由商業銀行及其他銀行業金融機構發行與管理並直接投資於企業融資產需求的理財產品債務投資工具。
- 指本行及其他投資者自2013年7月起投資(期限為10年，每六個月可贖回一次)由南京銀行股份有限公司(「Nanjing Jinmeihua Phase VII」)管理的「Jinmeihua Phase VII Joint Investment Project」。Nanjing Jinmeihua Phase VII總發行量的1.1%。
- 本行的非標準化債權類資產主要包括信託貸款、信託資產流轉產品、信託受益權及股票質押式回購交易。本行大多數非標準化債權類資產投資於融資行業並一般劃分為信託資產受益權。

資產與負債

我們的非標準化債權類資產由截至2019年12月31日的人民幣33.9百萬元大幅增加至截至2020年12月31日的人民幣5,033.0百萬元，再略微下降至截至2021年3月31日的人民幣4,613.5百萬元，主要是由於實施中國人民銀行、中國銀保監會、中國證監會及國家外匯管理局於2020年7月3日發佈的《標準化債權類資產認定規則》，將此前被視為標準化債權類資產的若干信貸資產及信貸資產受益權歸類為非標準化債權類資產。根據標準化債權類資產認定，我們於2020年12月收購潮陽農村商業銀行所購買的信貸資產受益權以及信託貸款的投資、信貸資產流轉產品、信託受益權、股票質押式回購交易及信貸融資計劃歸類為非標準化債權類資產。

資產與負債

債券

債券為我們金融投資的最大組成部分，截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，分別佔我們金融資產總額的89.8%、90.1%、88.4%及87.9%。我們投資中國中央及地方政府、金融機構、中國企業發行人發行的債券及中國商業銀行發行的同業存單，亦透過第三方提供的資產管理計劃投資債券，截至2018年、2019年和2020年12月31日與2021年3月31日分別為人民幣12,638.2百萬元、人民幣3,717.9百萬元、人民幣553.8百萬元及人民幣189.1百萬元，分別佔我們截至同日債券總額的7.6%、2.1%、0.3%及0.1%。對於大多數通過資管計劃進行的債券投資，我行作為主要投資人，能夠掌握資管計劃底層資產情況，從而將資管計劃內各隻債券單獨入賬管理。我們截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日所持全部債券投資均以人民幣計值。下表載列於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	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
中國中央政府發行的債券	36,075.3	21.6%	37,168.8	21.4%	58,374.8	29.4%	52,269.7	26.1%
地方政府發行的債券	34,301.3	20.5%	55,790.2	32.1%	66,941.8	33.7%	70,458.1	35.2%
政策性銀行 ⁽¹⁾ 發行的債券	8,105.5	4.8%	17,658.1	10.3%	28,409.3	14.4%	31,389.3	15.9%
商業銀行發行的債券	1,834.3	1.1%	1,918.3	1.0%	4,775.5	2.4%	9,713.9	4.7%
證券公司發行的債券	40.9	0.0%	283.4	0.2%	38.0	0.0%	98.0	0.0%
金融租賃公司發行的債券	10,380.1	6.2%	5,735.7	3.3%	2,140.1	1.1%	1,662.8	0.8%
其他金融機構發行的債券	6,419.1	3.8%	1,794.2	1.0%	1,129.7	0.6%	1,003.9	0.5%
中國企業發行人發行的債券	63,108.3	37.8%	44,479.8	25.6%	27,232.2	13.7%	24,099.7	12.0%
同業存單	6,875.7	4.1%	8,826.2	5.1%	9,553.7	4.8%	9,470.3	4.8%
債券總額⁽²⁾	167,140.6	100.0%	173,654.7	100.0%	198,595.1	100.0%	200,165.7	100.0%

附註：

- (1) 政策性銀行是指國家開發銀行、中國進出口銀行及中國農業發展銀行。
- (2) 包括通過資產管理計劃投資債券。

我們所持債券投資由截至2018年12月31日的人民幣167,140.6百萬元增加3.9%至截至2019年12月31日的人民幣173,654.7百萬元，再增加14.4%至2020年12月31日的人民幣198,595.1百萬元，主要

資產與負債

是由於我行存款吸收度好，可用於債券投資的資金增加。我們所持債券投資截至2021年3月31日為人民幣200,165.7百萬元，與2020年12月31日的人民幣198,595.1百萬元比較相對穩定，而略有增加與我們業務擴充相符。

往績記錄期間，中國中央及地方政府發行的債券投資為我們債券投資組合的最大部分，分別佔我們截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日債券投資組合總額的42.1%、53.5%、63.1%及61.3%。我們所持中國中央及地方政府發行的債券由截至2018年12月31日的人民幣70,376.6百萬元增加32.1%至截至2019年12月31日的人民幣92,959.0百萬元，再增加34.8%至2020年12月31日的人民幣125,316.6百萬元，主要是由於我們依照流動性風險管理政策以及審慎的投資政策增加了對通常具有較高的流動性且風險較低的中國中央及地方政府發行的債券的投資。我們所持有中國中央及地方政府發行的債券由2020年12月31日的人民幣125,316.6百萬元減少2.1%至2021年3月31日的人民幣122,727.8百萬元，主要是由於該等債券到期。

中國企業發行人發行的債券由截至2018年12月31日的人民幣63,108.3百萬元減少29.5%至截至2019年12月31日的人民幣44,479.8百萬元，再減少38.8%至2020年12月31日的人民幣27,232.2百萬元，而我們截至2021年3月31日所持有中國企業發行的債券至人民幣24,099.7百萬元，持續減少。主要是由於我們實施了更嚴格的信用風險管理政策，我行減少了對非金融企業債的投資，同時適當賣出非金融企業債。

截至2019年12月31日，金融機構發行的債券為人民幣27,389.7百萬元，較截至2018年12月31日保持相對穩定水平，截至2020年12月31日增加33.2%至人民幣36,492.6百萬元，再增加20.2%至2021年3月31日的人民幣43,867.9百萬元，主要是由於我們為管理信用風險和維持投資回報，因此增加了對政策性銀行、評級良好的商業銀行發行的債券的投資。政策性銀行發行的債券截至2018年、2019年及2020年12月31日及2021年3月31日的金額分別為人民幣8,105.5百萬元、人民幣17,658.1百萬元、人民幣28,409.3百萬元及人民幣31,389.3百萬元。政策性銀行乃由政府設立的非營利性金融機構，政策性銀行發行的債券主要包括國家開發銀行、中國進出口銀行及中國農業發展銀行發行的債券。

資產與負債

下表載列於所示日期按性質及信用評級劃分的債券投資分佈情況。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
AA至AAA.....	61,323.1	36.7%	59,427.5	34.2%	63,643.5	32.1%	90,946.7	45.5%
CCC+至AA-.....	543.7	0.3%	114.8	0.1%	539.3	0.3%	1,069.2	0.5%
CCC及以下.....	21.8	0.0%	40.2	0.0%	74.3	0.0%	76.8	0.0%
無評級 ⁽¹⁾	105,252.0	63.0%	114,072.2	65.7%	134,338.0	67.6%	108,073.0	54.0%
債券總額.....	167,140.6	100.0%	173,654.7	100.0%	198,595.1	100.0%	200,165.7	100.0%

附註：

- (1) 主要為國債及地方政府債、政策性銀行金融債券、商業銀行債券、非銀行金融機構債券及信貸資產受益權。該等未評級資產主要由中國中央及地方政府財政部以及信貸風險相對較低的政策性銀行發行。

下表載列於2021年3月31日按剩餘期限劃分的債券組合餘額。

	截至2021年3月31日				
	3個月內 到期	3至12個月 內到期	1至5年 內到期	5年後到期	總計
	(人民幣百萬元)				
中國中央及地方政府發行的 債券.....	9,544.8	18,038.1	65,027.5	30,117.4	122,727.8
商業銀行及其他金融機構 發行的債券.....	554.3	2,177.5	32,827.6	8,308.5	43,867.9
中國企業發行人發行的債券...	2,953.9	6,529.8	14,307.2	308.8	24,099.7
同業存單.....	3,895.0	3,835.0	1,740.3	—	9,470.3
債券總額.....	16,948.0	30,580.4	113,902.6	38,734.7	200,165.7

下表載列於所示日期固定利率及浮動利率債券的明細。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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.....	147,032.7	88.0%	160,466.0	92.4%	192,454.6	96.9%	196,077.4	98.0%
浮動利率.....	20,107.9	12.0%	13,188.7	7.6%	6,140.5	3.1%	4,088.3	2.0%
債券總額.....	167,140.6	100.0%	173,654.7	100.0%	198,595.1	100.0%	200,165.7	100.0%

資產與負債

債券投資方面，本行投資標的一般可分為國債、政策性金融債及非主權評級債券，非主權評級債券是指除中央政府、央行和政策性銀行以外的金融和非金融企業機構發行的有價證券。就地方政府債券而言，主要考慮地方政府的國民生產總值、財政收入、常住人口，地方政府的外部資信評級，地方政府的信用事件等因素。就其他非主權評級債券而言，考慮非主權評級債券發行主體自身經營狀況、所處行業發展前景、地區經濟狀況等多方面因素，評估債券發行主體的信用風險，核定債券主體內部授信額度。

信貸資產受益權

下表載列於所示日期按性質劃分的信貸資產受益權分佈情況。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021年	
	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比	金額	佔總額百分比
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
以攤餘成本計量的金融投資.....	6,384.9	55.2%	3,969.6	51.6%	902.6	18.9%	654.5	15.1%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產.....	936.4	8.1%	594.3	7.7%	446.3	9.3%	272.6	6.2%
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產.....	4,245.5	36.7%	3,130.3	40.7%	3,434.8	71.8%	3,435.1	78.7%
信貸資產受益權總額.....	11,566.8	100.0%	7,694.2	100.0%	4,783.7	100.0%	4,362.2	100.0%

往績記錄期間，我們投資的信貸資產受益權主要是指由出讓方委託信託公司等機構作為委託人，並通過銀行業信貸資產流轉中心有限公司、廣東金融資產交易中心等平台或直接將相關資產轉予投資者的產品，我們作為投資者認購了部分信貸資產受益權的份額。這些信貸資產受益權所涉及的底層資產主要包括租賃資產、個人消費貸款、汽車貸款以及信用貸款。於2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，我們所持信貸資產受益權分別佔金融資產總額的6.2%、4.0%、2.1%及1.9%。我們所持信貸資產受益權由2018年12月31日的人民幣11,566.8百萬元減少33.5%至2019年12月31日的人民幣7,694.2百萬元，主要是由於我們若干信貸資產受益權產品到期且我們提高了該產品的准入標準。我們持有的信貸資產受益權截至2020年12月31日減少37.8%至人民幣4,783.7百萬元，主要是由於我們根據投資策略、風險承受水平、風險管理和監管政策（例如2020年7月出台的《標準化債權類資產認定規則》而調整投資組合將信貸資產受益權歸類為非標準資產），減少對信貸資產受益權的投資。我們持有的信貸資產受益權減少8.8%至2021年3月31日的人民幣4,362.2百萬元，主要是由於若干信貸資產受益權到期。

信貸資產受益權投資方面，主要考慮出讓方、差額支付承諾人的財務狀況和資質、項目的資產行業分佈及區域分佈及項目資產池中的資產期限分佈等。原始權益人（亦稱為發行人）是指

資產與負債

資產的出讓方，包括但不限於銀行、金融租賃公司、證券公司、財務公司等金融機構。原始權益人將資產委託給受託機構，設立信貸資產受益權。原始權益人承擔在相關合同和相關法律文件中所承諾的義務和責任。差額支付承諾人是指基礎資產的增信方，包括但不限於原始權益人、原始權益人的控股股東、保險機構等。差額支付承諾人不可撤銷及無條件地向受託機構承諾對資產支持產品項目資金不足以支付相應的稅收、信託費用及優先級資產支持產品的各期預期收益和未償本金餘額的差額部分承擔補足義務。除非原始權益人承擔差額補足義務，否則在借款人違約的情況下，本行對原始權益人沒有追索權。往績記錄期間，截至2018年及2019年12月31日止年度，我們的信貸資產受益權並無發生借款人違約，而截至2020年12月31日及2021年3月31日，持續借款人違約的信貸資產受益權餘額分別為人民幣446.2百萬元及人民幣272.6百萬元。截至同日，我們已為信貸資產受益權作出減值準備分別人民幣294.7百萬元及人民幣463.7百萬元。本行持續監察產品信貸風險，並可能通過內部風險管理程序作出處置決定。

基金投資

截至2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日及2021年3月31日，我們投資的公募基金金額分別為人民幣6,423.5百萬元、人民幣10,215.3百萬元、人民幣20,496.9百萬元及人民幣22,358.5百萬元。於2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，我們所持的公募基金分別佔金融資產總額的3.4%、5.3%、9.1%及9.8%。

基金投資方面，主要考慮公司管理資產規模、公司經營情況、行業地位等。

資產與負債

投資集中度

下表載列於所示日期的十大金融投資。

截至2021年3月31日						
金融投資類型		業務主營地點	賬面值	佔金融 投資總額 百分比	佔股東 權益總額 百分比	佔資本 淨額 百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)						
發行人A	債券	北京	52,269.7	22.6%	129.6%	113.2%
發行人B	債券	北京	19,398.2	8.4%	48.1%	42.0%
發行人C	債券	廣東	10,680.2	4.6%	26.5%	23.1%
發行人D	基金	廣東	6,592.6	2.9%	16.4%	14.3%
發行人E	債券	山東	6,016.7	2.6%	14.9%	13.0%
發行人F	債券	北京	6,341.2	2.7%	15.7%	13.7%
發行人G	債券	湖北	3,723.4	1.6%	9.2%	8.1%
發行人H	債券	北京	5,700.8	2.5%	14.1%	12.4%
發行人I	債券	雲南	3,519.6	1.5%	8.7%	7.6%
發行人J	債券	貴州	3,260.2	1.4%	8.1%	7.1%
合計			117,502.6	50.8%	291.3%	254.5%

信貸資產受益權投資集中度

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，五大信貸資產受益權分別佔信貸資產受益權投資總額的59.7%、66.2%、78.1%及85.0%。

下表載列於各所示日期五大信貸資產受益權發行人。

截至2018年12月31日					
性質	主要 營業地點	截至2018年 12月31日 的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔信貸資產 受益權投資 百分比	
(人民幣百萬元，百分比除外)					
信貸資產受益權發行人A.....	城市商業 銀行	浙江	1,116,423.4	2,736.2	23.7%
信貸資產受益權發行人B.....	其他銀行	浙江	95,864.1	1,556.7	13.5%
信貸資產受益權發行人C.....	股份制銀 行	廣東	6,745,729.0	1,045.5	9.0%
信貸資產受益權發行人D.....	股份制銀 行	北京	6,066,714.0	869.1	7.5%
信貸資產受益權發行人E.....	城市商業 銀行	浙江	168,561.6	696.8	6.0%
合計.....			6,904.3	59.7%	

附註：

(1) 資料來源：截至2018年12月31日止年度的年報。

資產與負債

截至2019年12月31日

性質	主要營業地點	截至2019年12月31日的總資產 ⁽²⁾		估信貸資產受益權投資百分比	
		金額	金額		
(人民幣百萬元，百分比除外)					
信貸資產受益權發行人B.....	其他銀行 城市商業	浙江	139,552.8	1,521.5	19.8%
信貸資產受益權發行人A.....	銀行	浙江	1,317,717.1	1,356.3	17.6%
信貸資產受益權發行人F.....	其他銀行 城市商業	廣東	291,235.6	886.4	11.5%
信貸資產受益權發行人E.....	銀行	浙江	207,775.5	778.1	10.1%
信貸資產受益權發行人G.....	股份制銀行	北京	4,733,431.0	555.9	7.2%
合計.....			5,098.2	66.2%	

附註：

(2) 資料來源：截至2019年12月31日止年度的年報。

截至2020年12月31日

性質	主要營業地點	最新披露的總資產 ⁽³⁾		估信貸資產受益權投資百分比	
		金額	金額		
(人民幣百萬元，百分比除外)					
信貸資產受益權發行人H.....	農村商業 銀行	廣東	20,415.6	1,545.4	32.3%
信貸資產受益權發行人B.....	其他銀行 非銀行金	浙江	295,080.0	1,010.9	21.1%
信貸資產受益權發行人I.....	融機構	廣東	11,241.0	770.3	16.1%
信貸資產受益權發行人F.....	其他銀行 城市商業	廣東	291,235.6	223.9	4.7%
信貸資產受益權發行人E.....	銀行	浙江	224,283.5	188.1	3.9%
合計.....			3,738.6	78.1%	

附註：

(3) 資料來源：截至2020年12月31日年度的年報。

截至2021年3月31日

性質	主要營業地點	最新披露的總資產 ⁽⁴⁾		估信貸資產受益權投資百分比	
		金額	金額		
(人民幣百萬元，百分比除外)					
信貸資產受益權發行人H.....	農村商業銀行	廣東	20,415.6	1,574.7	36.1%
信貸資產受益權發行人B.....	其他銀行	浙江	311,256.0	1,020.0	23.4%
信貸資產受益權發行人I.....	非銀行金融機構	廣東	11,241.0	770.3	17.7%
信貸資產受益權發行人F.....	其他銀行	廣東	346,430.0	191.6	4.4%
信貸資產受益權發行人S.....	國有企業	南京	43,877.9	147.9	3.4%
合計.....			3,704.5	85.0%	

附註：

(4) 資料來源：原始權益人最新公佈的季度報告或年報。

資產與負債

公募基金集中度

下表載列於各所示日期我們投資的基金的五大管理人。

	註冊成立日期	在管資產	排名 ⁽¹⁾	截至2018年12月31日		
				截至2018年12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔公募基金投資百分比
				(人民幣百萬元，百分比除外)		
基金管理人A	1998年7月13日	560,015.39	6	6,713.0	3,367.2	52.4%
基金管理人B	2002年12月25日	60,109.22	46	883.0	2,550.1	39.7%
基金管理人C	2003年8月5日	468,427.64	7	7,778.5	506.2	7.9%
合計					6,423.5	100.0%

附註：

(1) 資料來源：排名取自Wind數據，為截至2018年12月31日的基金管理人在管資產淨值合計排名。

	註冊成立日期	在管資產	排名 ⁽¹⁾	截至2019年12月31日		
				12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔公募基金投資百分比
				(人民幣百萬元，百分比除外)		
基金管理人A	1998年7月13日	627,936.07	4	7,396.4	3,795.8	37.2%
基金管理人D	1998年12月22日	384,918.36	12	4,224.8	1,102.5	10.8%
基金管理人E	1999年3月25日	535,078.08	8	不適用	1,002.5	9.8%
基金管理人F	2001年4月17日	730,856.85	2	14,675.4	922.0	9.0%
基金管理人G	2001年5月28日	300,501.69	18	3,907.4	660.7	6.5%
合計					7,483.6	73.3%

附註：

(1) 資料來源：排名取自Wind數據，為截至2019年12月31日基金管理人在管資產淨值合計排名。

	註冊成立日期	在管資產	排名 ⁽¹⁾	截至2020年12月31日		
				12月31日的總資產 ⁽¹⁾	金額	佔公募基金投資百分比
				(人民幣百萬元，百分比除外)		
基金管理人A	1998年7月13日	721,963.81	7	8,859.2	6,532.5	31.9%
基金管理人H	2002年6月13日	110,216.85	43	不適用	1,757.1	8.6%
基金管理人I	2014年7月9日	43,680.59	70	1,314.0	990.5	4.8%
基金管理人J	2004年8月12日	357,194.57	21	5,184.0	906.0	4.4%
基金管理人K	2005年8月4日	339,811.59	22	6,018.0	804.5	3.9%
合計					10,990.6	53.6%

附註：

(1) 資料來源：排名取自Wind數據，為截至2020年12月31日基金管理人在管資產淨值合計排名。

資產與負債

	註冊成立日期	在管資產	排名 ⁽¹⁾	截至2021年3月31日		
				12月31日的 總資產 ⁽¹⁾	金額	佔公募基金 投資百分比
(人民幣百萬元，百分比除外)						
基金管理人A	1998年7月13日	850,271.75	7	8,859.2	6,592.6	29.5%
基金管理人H	2002年6月13日	109,822.02	44	不適用	1,519.6	6.8%
基金管理人E	1999年3月25日	762,144.98	8	不適用	1,315.7	5.9%
基金管理人L	1998年4月9日	860,551.37	6	13,694.6	1,256.0	5.6%
基金管理人C	2003年8月5日	956,074.34	3	12,520.4	1,160.3	5.2%
合計					11,844.2	53.0%

附註：

(1) 資料來源：排名取自Wind數據，為截至2021年3月31日基金管理人在管資產淨值合計排名。

理財直接融資工具集中度

下表載列於各所示日期我們投資的理財直接融資工具的五大發行人。

截至2018年12月31日					
主要 營業地點	總資產 ⁽¹⁾	淨資產 ⁽¹⁾	投資金額	投資佔 理財直接 融資工具 百分比	
				(人民幣百萬元，百分比除外)	
發行人A	北京	25,414.4	9,214.7	200.1	32.0%
發行人B	河南	37,042.4	18,020.2	190.0	30.4%
發行人C	江蘇	36,902.3	12,564.8	70.0	11.2%
發行人D	浙江	67,865.2	25,687.8	50.0	8.0%
發行人E	天津	39,384.3	14,213.0	50.0	8.0%
截至2019年12月31日					
主要 營業地點	總資產 ⁽²⁾	淨資產 ⁽²⁾	投資金額	投資佔 理財直接 融資工具 百分比	
				(人民幣百萬元，百分比除外)	
發行人F	天津	199,366.0	80,347.5	102.2	16.9%
發行人G	湖南	74,191.4	15,629.3	82.0	13.6%
發行人H	江蘇	41,482.2	14,495.6	80.1	13.3%
發行人I	四川	128,637.4	47,420.7	72.2	12.0%
發行人J	江蘇	37,190.0	8,879.4	62.7	10.4%
截至2020年12月31日					
主要 營業地點	總資產 ⁽³⁾	淨資產 ⁽³⁾	投資金額	投資佔 理財直接 融資工具 百分比	
				(人民幣百萬元，百分比除外)	
發行人K	江西	100,920.3	35,772.2	120.0	54.1%
發行人L	山東	83,626.6	25,963.7	82.0	36.9%
發行人M	河南	74,022.9	24,087.8	20.0	9.0%

資產與負債

截至2021年3月31日

主要 營業地點	總資產 ⁽⁴⁾	淨資產 ⁽⁴⁾	投資金額	投資估	
				理財直接 融資工具 百分比	
	(人民幣百萬元，百分比除外)				
發行人K	江西	103,494.3	36,086.7	121.0	54.2%
發行人L	山東	88,962.2	27,723.8	82.5	36.9%
發行人M	河南	75,832.6	24,307.8	19.9	8.9%

附註：

- (1) 資料來源：發行人發佈的截至2018年12月31日止年度的年報。
- (2) 資料來源：發行人發佈的截至2019年12月31日止年度的年報。
- (3) 資料來源：截至2020年12月31日年度的年報。
- (4) 資料來源：發行人最新發佈的季度報告或年報。

我們資產的其他成分

我們資產的其他成分主要包括(i)現金及存放中央銀行款項；(ii)遞延稅項資產；(iii)固定資產及(iv)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，最低水平乃按客戶存款百分比核定。有關法定存款準備金率變動的詳情，請參閱「監督與監管—法定存款準備金」。超額存款準備金指我們存放於中國人民銀行超出法定存款準備金的部分，用於清算。我們的現金及存放中央銀行款項由截至2018年12月31日的人民幣40,296.9百萬元減少1.8%至截至2019年12月31日的人民幣39,557.2百萬元，並進一步減少2.5%至截至2020年12月31日的人民幣38,576.5百萬元。截至2021年3月31日，現金及存放中央銀行款項減少至人民幣36,955.9百萬元，是由於法定準備金率降低導致法定存款準備金減少所致。

截至2018年12月31日，我們的遞延所得稅資產減至人民幣1,683.8百萬元，主要是由於金融工具的公允價值上漲。截至2019年12月31日，我們的遞延稅資產增加19.9%至人民幣2,018.1百萬元。該增加主要是由於我們增加對債券預期信用損失準備計提，相應增加遞延所得稅資產。截至2020年12月31日，我們的遞延稅資產增加51.3%至人民幣3,054.2百萬元，主要是由於2020年以價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動而產生的暫時性差異。截至2021年3月31日，我們的遞延所得稅資產與2020年12月31日的比較維持穩定。

我們的物業及設備由2020年12月31日的人民幣2,432.8百萬元略為新增1.4%至2021年3月31日的人民幣2,466.7百萬元，主要是業務發展而增加。我們的物業及設備由截至2019年12月31日的人民幣1,577.6百萬元增加54.2%至截至2020年12月31日的人民幣2,432.8百萬元，主要是由於潮陽農村商業銀行於2020年納入合併範圍。我們的物業及設備由截至2018年12月31日的人民幣1,396.1百萬元增加13.0%至截至2019年12月31日的人民幣1,577.6百萬元，主要是由於2019年併入湛江農村商業銀行的財務業績。

我們其他資產主要包括股權投資的預付款項、長期遞延費用及研發開支。我們的其他資產由2020年12月31日的人民幣1,710.5百萬元減少15.4%至2021年3月31日的人民幣1,446.7百萬元，主

資產與負債

要是由於期末的未結清金額減少。我們的其他資產由截至2019年12月31日的人民幣1,084.7百萬元增加57.7%至截至2020年12月31日的人民幣1,710.5百萬元，主要是由於(i)線上貸款業務增加導致期末待清算款項增加；及(ii)潮陽農村商業銀行納入併表範圍導致抵債資產增加。我們的其他資產由截至2018年12月31日的人民幣2,153.6百萬元減少49.6%至截至2019年12月31日的人民幣1,084.7百萬元，乃是隨著湛江農村商業銀行成立，其股權投資的預付款項相應減少。

負債及資金來源

我們的負債總額由截至2018年12月31日的人民幣378,070.1百萬元增加12.6%至截至2019年12月31日的人民幣425,737.0百萬元，並進一步增加19.7%至截至2020年12月31日的人民幣509,759.1百萬元。截至2021年3月31日，我們的負債總額增加2.8%至人民幣524,241.4百萬元。

下表載列我們於所示日期的負債總額的成分。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
客戶存款.....	265,004.9	70.1%	314,217.0	73.8%	377,548.9	74.1%	389,641.3	74.3%
已發行債務證券.....	55,676.7	14.7%	58,271.7	13.7%	50,249.2	9.9%	54,780.9	10.5%
賣出回購金融資產、同業及 其他金融機構存放及拆入款項..	53,204.4	14.1%	46,373.2	10.9%	43,482.2	8.5%	45,590.8	8.7%
向中央銀行借款.....	644.5	0.2%	2,601.2	0.6%	30,653.4	6.0%	29,870.6	5.7%
應交稅費.....	536.4	0.1%	913.8	0.2%	822.7	0.2%	1,060.8	0.2%
租賃負債.....	500.0	0.1%	456.4	0.1%	450.9	0.1%	433.1	0.1%
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融負債.....	24.5	0.0%	132.4	0.0%	238.8	0.0%	230.2	0.0%
其他負債 ⁽¹⁾	2,478.7	0.7%	2,771.3	0.7%	6,313.0	1.2%	2,633.7	0.5%
負債總額.....	378,070.1	100.0%	425,737.0	100.0%	509,759.1	100.0%	524,241.4	100.0%

附註：

(1) 主要包括應付薪金。

資產與負債

客戶存款

客戶存款是我們於往績記錄期間的主要資金來源，截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，客戶存款分別佔我們負債總額的70.1%、73.8%、74.1%及74.3%。我們向公司及個人客戶提供活期及定期存款產品。下表載列我們於所示日期按產品類別劃分的公司及個人客戶存款。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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.....	61,001.2	23.0%	70,437.9	22.5%	86,787.1	23.0%	84,524.6	21.7%
定期.....	46,552.8	17.6%	56,061.6	17.8%	61,514.8	16.3%	70,112.4	18.0%
小計.....	107,554.0	40.6%	126,499.5	40.3%	148,301.9	39.3%	154,637.0	39.7%
個人存款								
活期.....	79,817.1	30.1%	91,456.5	29.1%	102,798.2	27.2%	101,253.8	26.0%
定期.....	71,629.9	27.0%	88,953.5	28.3%	118,593.6	31.4%	125,826.0	32.3%
小計.....	151,447.0	57.1%	180,410.0	57.4%	221,391.8	58.6%	227,079.8	58.3%
其他 ⁽¹⁾	2,508.6	0.9%	3,009.0	1.0%	2,896.1	0.8%	3,184.0	0.9%
應計利息.....	3,495.3	1.4%	4,298.5	1.3%	4,959.1	1.3%	4,740.5	1.1%
客戶存款總額.....	265,004.9	100.0%	314,217.0	100.0%	377,548.9	100.0%	389,641.3	100.0%

附註：

(1) 包括應解匯款及保證金。

客戶存款總額由截至2018年12月31日的人民幣265,004.9百萬元增加18.6%至截至2019年12月31日的人民幣314,217.0百萬元，並進一步增加20.2%至截至2020年12月31日的人民幣377,548.9百萬元，再略增加3.2%至2021年3月31日的人民幣389,641.3百萬元，主要是由於2019年及2020年湛江農村商業銀行及潮陽農村商業銀行納入集團合併範圍及本行公司及個人存款均隨著業務擴張有所增加。

我們的公司存款由截至2018年12月31日的人民幣107,554.0百萬元增加17.6%至截至2019年12月31日的人民幣126,499.5百萬元，並進一步增加17.2%至截至2020年12月31日的人民幣148,301.9百萬元。公司存款再增加4.3%至人民幣154,637.0百萬元。公司存款增加主要是由於通過「1+3+N」網絡化管理體系推出更多存款產品和加強宣傳工作使存款業務有所擴大。

個人存款由截至2018年12月31日的人民幣151,447.0百萬元增加19.1%至截至2019年12月31日的人民幣180,410.0百萬元，並進一步增加22.7%至截至2020年12月31日的人民幣221,391.8百萬元。個人存款再增加2.6%至人民幣227,079.83百萬元。個人存款增加主要是由於2018年以來，我行憑藉較優的產品利率定價水平、立足本地村組良好的服務，個人大額存單和結構性存款業務快速發展，規模穩步提升。

資產與負債

按地域劃分的存款分佈情況

我們基於存放客戶存款的分支機構位置劃分存款(不包括應計利息)的地域分佈。下表載列我們於所示日期按地域劃分的客戶存款分佈情況。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
東莞.....	258,478.5	98.8%	307,176.7	99.1%	316,307.0	84.9%	325,646.3	84.6%
其他地區.....	3,031.1	1.2%	2,741.8	0.9%	56,282.8	15.1%	59,254.5	15.4%
客戶存款總額.....	261,509.6	100.0%	309,918.5	100.0%	372,589.8	100.0%	384,900.8	100.0%

按剩餘期限劃分的存款分佈情況

下表載列我們於2021年3月31日按剩餘期限劃分的客戶存款(不包括應計利息)分佈情況。

	於要求時償還		1個月以內到期		1至3個月到期		3至12個月到期		1至5年到期			
	金額	佔存款 總額	金額	佔存款 總額	金額	佔存款 總額	金額	佔存款 總額	金額	佔存款 總額	總額	佔存款 總額
		百分比		百分比		百分比		百分比		百分比		百分比
公司存款.....	79,183.4	42.4%	11,421.8	49.8%	7,784.6	37.0%	23,324.3	31.7%	32,922.9	40.7%	154,637.0	40.2%
零售存款.....	106,524.7	57.1%	11,263.1	49.1%	12,600.3	60.0%	49,053.5	66.7%	47,638.2	58.9%	227,079.8	59.0%
保證金存款.....	725.5	0.4%	254.9	1.1%	628.3	3.0%	1,145.4	1.6%	259.7	0.4%	3,013.8	0.8%
其他存款 ⁽¹⁾	165.4	0.1%	0.3	0.0%	0.5	0.0%	2.0	0.0%	2.0	0.0%	170.2	0.0%
客戶存款總額.....	186,599.0	100.0%	22,940.1	100.0%	21,013.7	100.0%	73,525.20	100.0%	80,822.8	100.0%	384,900.8	100.0%

附註：

(1) 包括應解匯款。

資產與負債

按金額劃分的公司存款分佈情況

下表載列我們截至所示日期按存款金額劃分的公司存款分佈情況(以單一公司賬戶的存款總餘額計算)。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
超過人民幣500百萬元	28,744.0	26.7%	30,427.5	24.1%	40,541.2	27.3%	41,525.5	26.9%
人民幣100百萬元至								
人民幣500百萬元(包含)	18,261.7	17.0%	23,374.9	18.5%	26,323.0	17.7%	29,829.5	19.3%
人民幣50百萬元至								
人民幣100百萬元(包含)	11,169.6	10.4%	14,890.8	11.8%	15,233.7	10.3%	16,049.5	10.4%
少於人民幣50百萬元(包含)	49,378.7	45.9%	57,806.3	45.6%	66,204.0	44.7%	67,232.5	43.4%
公司存款總額	107,554.0	100.0%	126,499.5	100.0%	148,301.9	100.0%	154,637.0	100.0%

按金額劃分的個人存款分佈情況

下表載列我們截至所示日期按存款金額劃分的個人存款分佈情況(以單一個人賬戶的存款總餘額計算)。

	截至12月31日						截至3月31日	
	2018年		2019年		2020年		2021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)							
超過人民幣5百萬元	8,936.6	5.9%	11,140.5	6.2%	15,110.2	6.8%	15,911.1	7.0%
人民幣1百萬元至								
人民幣5百萬元(包含)	23,312.8	15.4%	28,177.2	15.6%	37,495.2	16.9%	38,678.3	17.0%
人民幣100,000元至								
人民幣1百萬元(包含)	79,486.7	52.5%	96,575.3	53.5%	120,179.2	54.3%	123,450.3	54.4%
少於人民幣100,000元(包含)	39,710.9	26.2%	44,517.0	24.7%	48,607.2	22.0%	49,040.1	21.6%
個人存款總額	151,447.0	100.0%	180,410.0	100.0%	221,391.8	100.0%	227,079.8	100.0%

我們負債的其他成分

我們負債的其他成分主要包括(i)賣出回購金融資產、同業及其他金融機構存放及拆入款項；(ii)已發行債務證券；(iii)向中央銀行借款；(iv)租賃負債及(v)其他負債。

資產與負債

截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，我們賣出回購金融資產、同業及其他金融機構存放及拆入款項分別為人民幣53,204.4百萬元、人民幣46,373.2百萬元、人民幣43,482.2百萬元及人民幣45,590.8百萬元。2019年賣出回購金融資產、同業及其他金融機構存放及拆入款項減少主要是由於本行增大了同業存單等標準化負債業務的規模以部分替代同業存放業務。2020年賣出回購金融資產、同業及其他金融機構存放及拆入款項減少主要是由於根據年末流動性需求，調整短期負債規模。2021年首三個月我們賣出回購金融資產、同業及其他金融機構存放及拆入款項增加，主要是由於2021年首三個月同業存放與存放同業利率較低，推動我們長期且具成本效益的同業存放與存放同業。

我們已發行債務證券主要包括同業存單、二級資本債券、綠色融資債、小微企業金融債及三農專項金融債。有關已發行債務證券的詳情，請參閱「財務信息 — 資本來源 — 債務 — 已發行債務證券」。於往績記錄期間，認購我們債券及同業存單的客戶主要包括銀行、基金、證券、信託公司及資產管理公司。於2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日的客戶總數分別為487、481、634及212名。截至2018年、2019年及2020年12月31日與2021年3月31日，我們的已發行債務證券分別為人民幣55,676.7百萬元，人民幣58,271.7百萬元、人民幣50,249.2百萬元及人民幣54,780.9百萬元。下表列出所示日期按債券類型細分的結餘。

	截至12月31日			截至
	2018年	2019年	2020年	3月31日
	(人民幣百萬元)			
同業存單.....	51,571.4	52,101.6	39,293.9	41,171.5
二級資本債券	3,994.1	3,994.8	3,995.5	3,995.7
綠色金融債.....	—	1,998.6	2,842.8	2,841.4
小微企業金融債	—	—	1,948.8	4,618.7
三農專項金融債	—	—	1,918.7	1,918.5
小計	55,565.5	58,095.0	49,999.7	54,545.8
應計利息.....	111.2	176.7	249.5	235.1
合計	55,676.7	58,271.7	50,249.2	54,780.9

同業存單結餘由2019年12月31日的人民幣52,101.6百萬元減少24.6%至2020年12月31日的人民幣39,293.9百萬元，主要是由於2020年我們參與中國人民銀行發行的MLF投標，因而減少發行同業存單。同業存單結餘由2020年12月31日的人民幣39,293.9百萬元增加4.8%至2021年3月31日的人民幣41,171.5百萬元，主要是由於2021年首三個月放寬融資，我們增加發行同業存單規模。