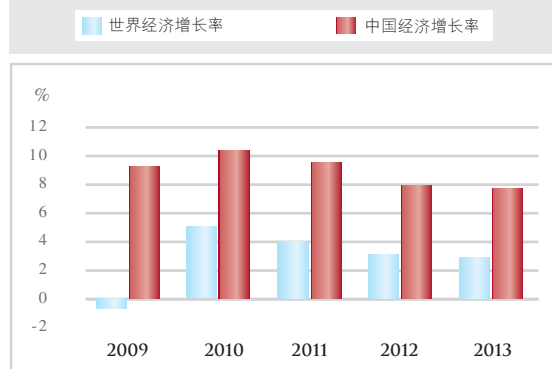


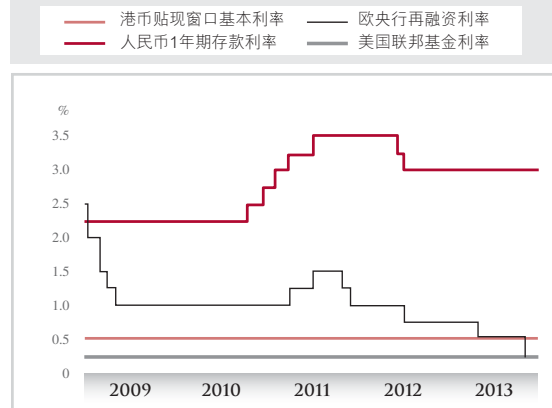
管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

2009-2013年世界经济与中国经济增长



数据来源：国际货币基金组织，中国国家统计局

2009-2013年主要国家或地区基准利率的变化



数据来源：汤森路透EcoWin数据库

经济与金融环境

2013年，全球经济缓慢曲折复苏，全年增速比2012年下滑约0.1个百分点。发达经济体重新成为全球经济增长的主动力，其中，美国经济增长动能持续增强，欧洲经济在多因素推动下走出衰退，日本经济强劲反弹后增速有所放缓。部分新兴经济体受外部需求疲弱、美国货币政策带来金融市场压力及自身等因素影响经济增长放缓，金融市场动荡，面临的风险上升。发达经济体股市大幅上涨，美、德国债收益率上扬，国际大宗商品价格总体下降。美元波动加剧，欧元小幅升值，日元持续贬值。

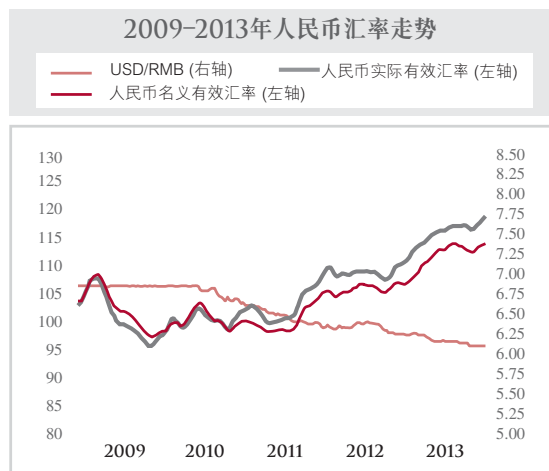
2013年，中国政府坚持稳中求进工作总基调，把握经济大势，保持调控定力，坚持底线思维，按照宏观政策要稳、微观政策要活、社会政策要托底的思路，着力深化改革，加快结构调整，不断改善民生，国民经济运行总体平稳。全年国内生产总值增长7.7%，居民消费价格指数上涨2.6%，社会消费品零售总额增长13.1%，固定资产投资增长19.6%，对外贸易增长7.6%。

中国政府继续实施稳健的货币政策，适时适度进行预调微调，货币信贷和金融市场运行稳定。全年广义货币供应量(M2)增长13.6%，增速比上年下降0.2个百分点；金融机构新增人民币贷款8.89万亿元，比上年增加0.69万亿元；社会融资总规模为17.29万亿元，比上年增加1.53万亿元。上证综合指数下跌6.8%，沪深两市股票流通市值增长9.9%。债券发行规模继续增加，全年累计发行各类债券(不含中央银行票据)8.86万亿元，比上年多发行0.89万亿元。人民币兑美元汇率稳中有升，全年累计升值3.09%。

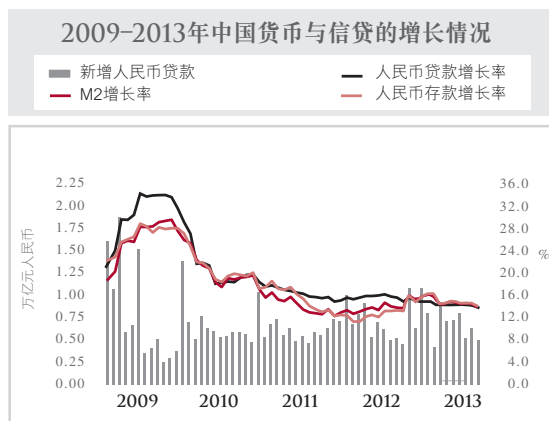
国家金融监管部门坚持“加强重点领域风险防控、服务实体经济和推进改革”的基本原则，引导银行业持续健康发展。继续加强对产能过剩、地方政府融资平台、房地产等领域的风险防控，严控理财业务风险。加大对重点建设项目、中小企业和“三农”的信贷支持力度，增强银行业服务实体经济的能力。稳步推进改革，全面放开贷款利率管制，强化商业银行公司治理，完善流动性管理工具和方法，持续推进巴塞尔新资本协议实施。

中国银行业资产规模保持增长，资产质量总体稳定，盈利水平稳步提高。2013年末，中国银行业金融机构总资产为151.4万亿元，增长13.3%；商业银行不良贷款余额为5,921亿元，比年初增加993亿元；不良贷款率为1.0%，比年初上升0.05个百分点。商业银行全年累计实现净利润1.42万亿元，同比增长14.5%；平均资本利润率19.2%，比上年下降0.7个百分点；平均资产利润率1.27%，比上年下降0.01个百分点。

展望2014年，全球经济整体复苏步伐有望加快，发达经济体有望实现危机以来同步正增长，新兴经济体增速有所加快，但分化趋势明显。发达经济体债务风险及量化宽松政策调整等问题成为主要不确定性因素，部分新兴市场仍面临资本外流风险。中国政府将坚持稳中求进、改革创新，巩固稳中向好的发展态势。继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，进一步调整财政支出结构，厉行节约，提高资金使用效率，完善结构性减税政策，扩大营改增试点范围。保持货币信贷及社会融资规模合理增长，改善和优化融资和信贷结构，提高直接融资比重，推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革，提高金融运行效率和服务实体经济能力。



数据来源：汤森路透EcoWin数据库



数据来源：汤森路透EcoWin数据库

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

利润表主要项目分析

2013年，集团实现净利润1,637.41亿元，实现归属于母公司所有者的净利润1,569.11亿元，分别比上年增长12.35%和12.36%。平均总资产回报率(ROA)1.23%，比上年提高0.04个百分点。净资产收益率(ROE)18.04%，比上年下降0.09个百分点。

集团利润表主要项目如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)				
项目	2013年	2012年	变动	变动比率
利息净收入	283,585	256,964	26,621	10.36%
非利息收入	123,923	109,127	14,796	13.56%
其中：手续费及佣金净收入	82,092	69,923	12,169	17.40%
营业收入	407,508	366,091	41,417	11.31%
营业支出	(195,317)	(178,493)	(16,824)	9.43%
其中：业务及管理费	(124,747)	(116,143)	(8,604)	7.41%
资产减值损失	(23,510)	(19,387)	(4,123)	21.27%
营业利润	212,191	187,598	24,593	13.11%
利润总额	212,777	187,673	25,104	13.38%
所得税费用	(49,036)	(41,927)	(7,109)	16.96%
净利润	163,741	145,746	17,995	12.35%
归属于母公司所有者的净利润	156,911	139,656	17,255	12.36%

利息净收入与净息差

2013年，集团实现利息净收入2,835.85亿元，比上年增长266.21亿元，增长10.36%。其中，中国内地人民币业务利息净收入2,355.49亿元，比上年增长234.33亿元，增长11.05%。中国内地外币业务利息净收入15.75亿美元，比上年减少3.31亿美元，降低17.37%。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

集团主要生息资产和付息负债项目的平均余额¹、平均利率及其同比变动如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2013年		2012年		变动	
	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率
集团						
生息资产						
客户贷款	7,372,111	5.15%	6,707,626	5.54%	664,485	(39)Bps
债券投资	2,184,216	3.11%	2,108,955	3.08%	75,261	3Bps
存放中央银行	1,911,415	1.42%	2,104,028	1.28%	(192,613)	14Bps
存拆放同业	1,169,944	3.80%	1,046,204	4.13%	123,740	(33)Bps
小计	12,637,686	4.11%	11,966,813	4.23%	670,873	(12)Bps
付息负债						
客户存款	9,627,269	1.87%	9,095,330	2.05%	531,939	(18)Bps
同业存拆入及对央行负债	2,026,499	2.29%	2,034,919	2.73%	(8,420)	(44)Bps
发行债券	217,858	3.92%	184,943	3.98%	32,915	(6)Bps
小计	11,871,626	1.98%	11,315,192	2.21%	556,434	(23)Bps
净息差		2.24%		2.15%		9Bps
中国内地人民币业务						
生息资产						
客户贷款	5,357,204	6.17%	4,928,955	6.50%	428,249	(33)Bps
债券投资	1,544,170	3.51%	1,514,358	3.43%	29,812	8Bps
存放中央银行	1,657,632	1.58%	1,624,723	1.57%	32,909	1Bps
存拆放同业	882,374	4.28%	790,366	4.64%	92,008	(36)Bps
小计	9,441,380	4.75%	8,858,402	4.90%	582,978	(15)Bps
付息负债						
客户存款	7,383,988	2.16%	7,097,825	2.34%	286,163	(18)Bps
同业存拆入及对央行负债	1,164,909	3.94%	1,101,976	4.51%	62,933	(57)Bps
发行债券	170,914	4.43%	150,537	4.31%	20,377	12Bps
小计	8,719,811	2.45%	8,350,338	2.66%	369,473	(21)Bps
净息差		2.49%		2.39%		10Bps
中国内地外币业务						
					单位：百万美元(百分比除外)	
生息资产						
客户贷款	87,474	2.11%	82,030	3.42%	5,444	(131)Bps
债券投资	27,730	1.42%	22,348	1.72%	5,382	(30)Bps
存拆放同业及存放中央银行	48,913	1.03%	67,319	0.76%	(18,406)	27Bps
小计	164,117	1.67%	171,697	2.16%	(7,580)	(49)Bps
付息负债						
客户存款	79,562	0.80%	75,040	1.15%	4,522	(35)Bps
同业存拆入及对央行负债	71,355	0.74%	72,102	1.28%	(747)	(54)Bps
发行债券	100	8.00%	105	8.57%	(5)	(57)Bps
小计	151,017	0.78%	147,247	1.22%	3,770	(44)Bps
净息差		0.96%		1.11%		(15)Bps

注：

- 1 债券投资包括可供出售债券、持有至到期债券、应收款项债券投资、交易性债券及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券。
- 2 同业存拆入及对央行负债包括同业存拆入、对央行负债以及其他款项。

¹ 平均余额是根据集团管理账目计算的每日平均余额，未经审计。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

集团以及中国内地人民币业务、中国内地外币业务的利息收支，及其受规模因素和利率因素变动而引起的变化如下表所示：

项目	单位：百万元人民币				
	2013年	2012年	变动	对利息收支变动的因素分析	
				规模因素	利率因素
集团					
利息收入					
客户贷款	379,570	371,394	8,176	36,812	(28,636)
债券投资	67,918	64,973	2,945	2,318	627
存放中央银行	27,094	26,996	98	(2,465)	2,563
存拆放同业	44,413	43,165	1,248	5,110	(3,862)
小计	518,995	506,528	12,467	41,775	(29,308)
利息支出					
客户存款	180,479	186,667	(6,188)	10,905	(17,093)
同业存拆入及对央行负债	46,396	55,538	(9,142)	(230)	(8,912)
发行债券	8,535	7,359	1,176	1,310	(134)
小计	235,410	249,564	(14,154)	11,985	(26,139)
利息净收入	283,585	256,964	26,621	29,790	(3,169)
中国内地人民币业务					
利息收入					
客户贷款	330,732	320,237	10,495	27,836	(17,341)
债券投资	54,271	51,988	2,283	1,023	1,260
存放中央银行	26,145	25,540	605	517	88
存拆放同业	37,735	36,664	1,071	4,269	(3,198)
小计	448,883	434,429	14,454	33,645	(19,191)
利息支出					
客户存款	159,804	166,177	(6,373)	6,696	(13,069)
同业存拆入及对央行负债	45,951	49,652	(3,701)	2,838	(6,539)
发行债券	7,579	6,484	1,095	878	217
小计	213,334	222,313	(8,979)	10,412	(19,391)
利息净收入	235,549	212,116	23,433	23,233	200
中国内地外币业务				单位：百万美元	
利息收入					
客户贷款	1,846	2,808	(962)	186	(1,148)
债券投资	395	384	11	93	(82)
存拆放同业及存放中央银行	506	512	(6)	(140)	134
小计	2,747	3,704	(957)	139	(1,096)
利息支出					
客户存款	637	866	(229)	52	(281)
同业存拆入及对央行负债	527	923	(396)	(10)	(386)
发行债券	8	9	(1)	—	(1)
小计	1,172	1,798	(626)	42	(668)
利息净收入	1,575	1,906	(331)	97	(428)

注：计算规模因素变化对利息收支影响的基准是报告期内生息资产和付息负债平均余额的变化；计算利率因素变化对利息收支影响的基准是报告期内生息资产和付息负债平均利率的变化，因规模因素和利率因素共同作用产生的影响归结为利率因素变动。

2013年，集团净息差为2.24%，比上年上升9个基点。其中，中国内地人民币净息差为2.49%，比上年上升10个基点；中国内地外币净息差为0.96%，比上年下降15个基点；境外机构净息差为1.28%，比上年上升15个基点。

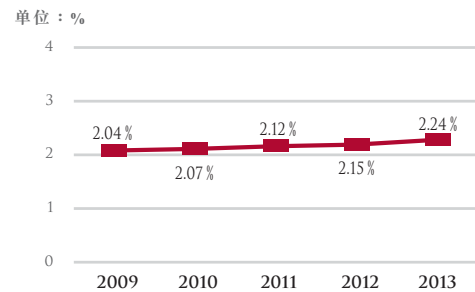
2013年，中国实施稳健的货币政策，并进一步推进人民币利率市场化改革；国际金融市场整体维持低利率环境。面对国际国内经济金融形势的变化，本行深入实施内生动力机制，主动优化业务结构，努力提高利息净收入，改善净息差。

第一，加强主动负债管理，提高客户存款稳定性，有效控制负债成本。2013年末，集团客户存款余额较上年增长10.07%，在负债总额中占比较上年末提高0.58个百分点；集团客户存款（剔除结构性存款）日均余额较上年增长11.78%，高于集团客户存款余额的增长；集团付息负债平均利率比上年下降23个基点。

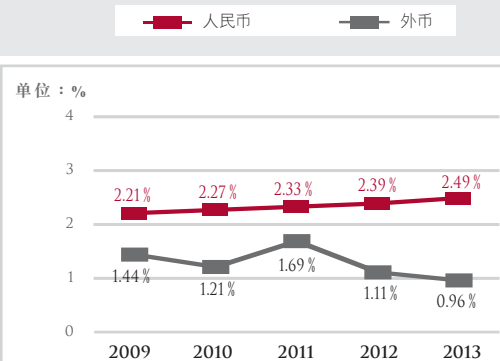
第二，以节约资本为导向，加快客户结构调整。2013年，中国内地人民币中型企业贷款和“中银信贷工厂”模式中小企业贷款分别增长18.19%和32.00%，增速均高于整体公司贷款；内地新增人民币贷款中个人贷款占比为51.09%，年末个人贷款在全部贷款中的占比提高1.69个百分点至30.80%。

第三，持续优化境外业务结构，提高净息差。面对低利率国际金融市场环境，本行主动优化境外资产结构，适度加大贷款投放力度，压缩低息资产，提升收益水平。2013年境外机构净息差比上年上升15个基点。

净息差（集团）



净息差（中国内地）



管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

中国内地按业务类型划分的客户贷款、客户存款的平均余额和平均利率如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2013年		2012年		变动	
	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率
中国内地人民币业务						
客户贷款						
公司贷款	3,440,054	6.46%	3,271,931	6.77%	168,123	(31)Bps
个人贷款	1,779,163	5.66%	1,516,848	5.89%	262,315	(23)Bps
票据贴现	137,987	5.74%	140,176	6.65%	(2,189)	(91)Bps
小计	5,357,204	6.17%	4,928,955	6.50%	428,249	(33)Bps
其中：						
中长期贷款	3,583,341	6.30%	3,347,769	6.39%	235,572	(9)Bps
1年以内短期贷款及其他	1,773,863	5.92%	1,581,186	6.72%	192,677	(80)Bps
客户存款						
公司活期存款	2,038,522	0.70%	1,918,084	0.83%	120,438	(13)Bps
公司定期存款	1,867,923	3.37%	1,624,196	3.31%	243,727	6Bps
个人活期存款	1,209,561	0.50%	1,036,587	0.52%	172,974	(2)Bps
个人定期存款	2,157,204	3.34%	1,954,651	3.42%	202,553	(8)Bps
其他存款	110,778	4.18%	564,307	4.28%	(453,529)	(10)Bps
小计	7,383,988	2.16%	7,097,825	2.34%	286,163	(18)Bps
中国内地外币业务						
					单位：百万美元(百分比除外)	
客户贷款	87,474	2.11%	82,030	3.42%	5,444	(131)Bps
客户存款						
公司活期存款	25,173	0.08%	24,439	0.24%	734	(16)Bps
公司定期存款	21,082	2.10%	17,119	3.00%	3,963	(90)Bps
个人活期存款	13,981	0.04%	11,705	0.06%	2,276	(2)Bps
个人定期存款	15,488	0.59%	14,741	0.79%	747	(20)Bps
其他存款	3,838	2.01%	7,036	2.43%	(3,198)	(42)Bps
小计	79,562	0.80%	75,040	1.15%	4,522	(35)Bps

注：其他存款包含结构性存款。

非利息收入

2013年，集团实现非利息收入1,239.23亿元，比上年增加147.96亿元，增长13.56%。非利息收入在营业收入中的占比为30.41%，比上年上升0.60个百分点。

手续费及佣金净收入

集团实现手续费及佣金净收入820.92亿元，比上年增加121.69亿元，增长17.40%。本行深化业务转型，加大产品创新及推广力度，加强特色业务发展，提高差异化服务能力，不断优化中间业务结构。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

持续推动银行卡产品创新，推行客户升级计划，扩大中银信用卡品牌效应，银行卡发行量和交易额快速增长，银行卡业务收入增长15.78%。加强理财产品规划，稳健发展理财业务，向客户提供优质增值服务，代理业务收入增长23.82%。稳步发展财务顾问业务，有效拓宽咨询顾问业务范围，研发推出结构化“投融资”、并购财务顾问等专项顾问产品，顾问和咨询费收入增长68.26%。全面提升托管服务能力，积极拓展资产管理业务，加快新兴托管业务研发与推广，托管业务相关收入增长21.21%。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2013年	2012年	变动	变动比率
集团				
代理业务手续费	17,546	14,171	3,375	23.82%
银行卡手续费	17,312	14,952	2,360	15.78%
结算与清算手续费	15,196	14,051	1,145	8.15%
信用承诺手续费及佣金	13,294	11,099	2,195	19.78%
顾问和咨询费	9,574	5,690	3,884	68.26%
外汇买卖价差收入	7,147	6,808	339	4.98%
托管和其他受托业务佣金	2,874	2,371	503	21.21%
其他	5,642	6,056	(414)	(6.84%)
手续费及佣金收入	88,585	75,198	13,387	17.80%
手续费及佣金支出	(6,493)	(5,275)	(1,218)	23.09%
手续费及佣金净收入	82,092	69,923	12,169	17.40%
中国内地				
代理业务手续费	12,497	10,013	2,484	24.81%
银行卡手续费	14,216	12,014	2,202	18.33%
结算与清算手续费	13,256	12,165	1,091	8.97%
信用承诺手续费及佣金	9,011	7,899	1,112	14.08%
顾问和咨询费	9,462	5,604	3,858	68.84%
外汇买卖价差收入	6,361	6,011	350	5.82%
托管和其他受托业务佣金	2,577	2,080	497	23.89%
其他	4,170	4,501	(331)	(7.35%)
手续费及佣金收入	71,550	60,287	11,263	18.68%
手续费及佣金支出	(2,330)	(1,715)	(615)	35.86%
手续费及佣金净收入	69,220	58,572	10,648	18.18%

其他非利息收入

集团实现其他非利息收入418.31亿元，比上年增加26.27亿元，增长6.70%。本行持续加强银保合作，积极研发创新产品，大力拓宽销售渠道，保险业务收入比上年增加33.19亿元，增长36.37%。见会计报表注释七、38，39，40，41。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

营业支出

本行坚持勤俭办行、厉行节约，进一步优化费用配置机制，投入产出效率持续提升。

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2013年	2012年	变动	变动比率
营业税金及附加	23,965	22,925	1,040	4.54%
业务及管理费	124,747	116,143	8,604	7.41%
资产减值损失	23,510	19,387	4,123	21.27%
其他业务成本	23,095	20,038	3,057	15.26%
合计	195,317	178,493	16,824	9.43%

2013年，集团营业支出1,953.17亿元，比上年增加168.24亿元，增长9.43%。其中：

业务及管理费

本行加大对网络银行建设、人民币国际化、海外市场拓展等重点领域的资源投入。2013年，集团业务及管理费支出1,247.47亿元，比上年增加86.04亿元，增长7.41%。集团成本收入比为30.61%，比上年下降1.12个百分点。业务及管理费用的明细数据见会计报表注释七、43。

资产减值损失

本行持续完善全面风险管理体系，加强贷款风险防控，严格执行审慎稳健的拨备政策，不断增强整体风险抵御能力。密切跟进经济金融形势和监管要求变化，及时调整优化信贷结构，强化信贷资产质量管理，信贷资产质量保持稳定。

2013年，集团贷款减值损失229.38亿元；信贷成本为0.32%，比上年提高0.03个百分点。其中，组合评估减值损失168.71亿元，比上年增加20.33亿元；单项评估减值损失60.67亿元，比上年增加18.19亿元。贷款质量和贷款减值准备情况见“风险管理 — 信用风险管理”部分和会计报表注释七、44，十一、3。

本行继续减持外币结构类债券，有效防范主权债务风险。2013年，集团其他资产减值损失共计5.72亿元。见会计报表注释七、44。

所得税费用

2013年，集团所得税费用490.36亿元，比上年增加71.09亿元，增长16.96%；实际税率23.05%。所得税费用增加主要是由于营业利润增长。集团所得税费用与按法定税率计算的所得税费用之间的调节过程见会计报表注释七、47。

资产负债项目分析

2013年末，集团资产总计138,742.99亿元，比上年末增加11,936.84亿元，增长9.41%。集团负债合计129,128.22亿元，比上年末增加10,937.49亿元，增长9.25%。

集团资产负债表主要项目如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
资产				
客户贷款净额	7,439,742	53.62%	6,710,040	52.92%
证券投资	2,256,470	16.26%	2,210,524	17.43%
存放中央银行	2,032,001	14.65%	1,934,297	15.25%
存拆放同业	1,022,246	7.37%	1,052,350	8.30%
其他资产	1,123,840	8.10%	773,404	6.10%
资产总计	13,874,299	100.00%	12,680,615	100.00%
负债				
客户存款	10,097,786	78.20%	9,173,995	77.62%
同业存拆入及对央行负债	2,020,468	15.65%	1,926,757	16.30%
其他借入资金	254,274	1.97%	233,178	1.97%
其他负债	540,294	4.18%	485,143	4.11%
负债合计	12,912,822	100.00%	11,819,073	100.00%

注：

1 证券投资包括可供出售金融资产、持有至到期投资、应收款项债券投资、交易性金融资产。

2 其他借入资金包括发行债券、长期借款。

客户贷款

本行围绕实体经济需求，持续优化信贷结构，加快大型企业金融服务转型，加大对中小微企业和个人客户的信贷资源倾斜，贷款规模保持平稳增长。

年末集团客户贷款总额76,077.91亿元，比上年末增加7,430.95亿元，增长10.82%。其中，人民币贷款总额57,414.54亿元，比上年末增加4,945.10亿元，增长9.42%；外币贷款总额折合3,061.12亿美元，比上年末增加487.33亿美元，增长18.93%。

本行不断完善风险管理体系，加强风险管理的主动性和前瞻性，密切关注宏观经济形势变化，进一步加大重点领域风险识别和管控，全行不良资产余额和比率继续保持在较低水平。

年末集团贷款减值准备余额1,680.49亿元，比上年末增加133.93亿元。不良贷款拨备覆盖率

229.35%，比上年末下降6.95个百分点。重组贷款总额为81.06亿元，比上年末下降24.12亿元。

证券投资

本行密切跟踪金融市场动态，主动调整债券投资结构。适度加大中国内地人民币债券投资力度，充分利用创新工具丰富投资组合管理手段。持续优化外币投资结构，有效防范主权债务风险。加强对海外机构和附属公司债券投资的统筹管理，集团证券投资组合整体收益水平稳步提高。

年末集团证券投资总额22,564.70亿元，比上年末增加459.46亿元，增长2.08%。其中，人民币证券投资总额16,844.79亿元，比上年末增加981.43亿元，增长6.19%。外币证券投资总额折合938.17亿美元，比上年末减少54.89亿美元，下降5.53%。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

本行继续压缩高风险欧洲债券。年末集团持有欧洲各国政府及各类机构发行债券账面价值折合人民币431.15亿元，其中英国、德国、荷兰、法国和瑞士五国相关债券账面价值折合人民币409.03亿元，占比94.87%。集团不持有希腊、葡萄牙、爱尔兰、意大利、西班牙五国政府及各类机构发行的债券。

集团持有美国次级、Alt-A及Non-Agency住房贷款抵押债券账面价值合计7.87亿美元，相关减值准备余额4.41亿美元。持有美国房地美公司(Freddie Mac)和房利美公司(Fannie Mae)发行债券和担保债券的账面价值共计0.33亿美元。

集团证券投资结构如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

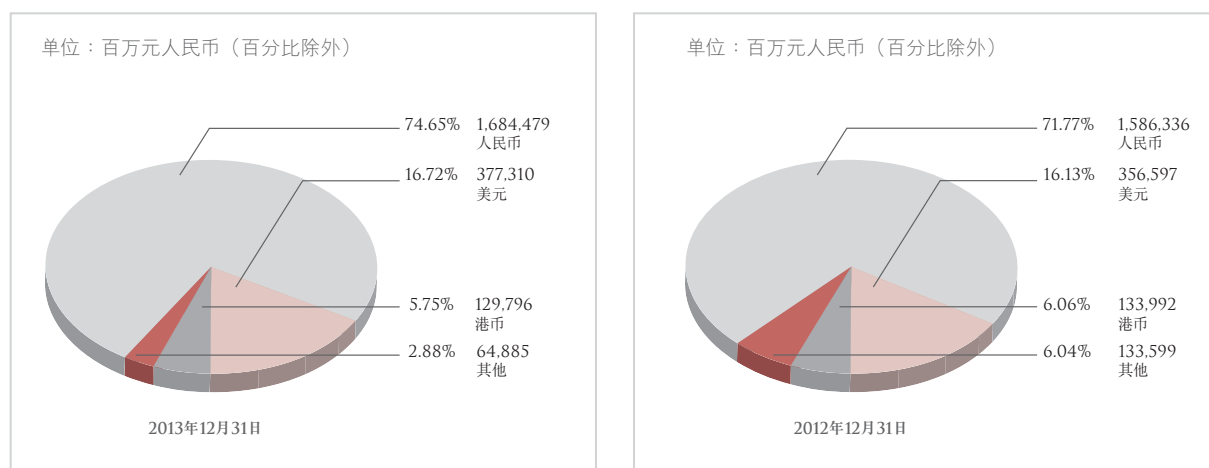
项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
交易性金融资产	75,200	3.33%	71,590	3.24%
可供出售金融资产	701,196	31.07%	686,400	31.05%
持有至到期投资	1,210,531	53.65%	1,183,080	53.52%
应收款项债券投资	269,543	11.95%	269,454	12.19%
合计	2,256,470	100.00%	2,210,524	100.00%

按发行人划分的证券投资

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
债券				
中国内地发行人				
政府	775,366	34.36%	786,167	35.55%
公共实体及准政府	29,056	1.29%	20,810	0.94%
政策性银行	338,214	14.99%	350,077	15.84%
金融机构	140,582	6.23%	101,144	4.58%
公司	325,567	14.43%	244,223	11.05%
东方资产管理公司	160,000	7.09%	160,000	7.24%
小计	1,768,785	78.39%	1,662,421	75.20%
香港澳门台湾及其他国家发行人				
政府	169,155	7.50%	253,232	11.45%
公共实体及准政府	55,442	2.46%	56,721	2.57%
金融机构	167,080	7.40%	162,388	7.35%
公司	48,222	2.14%	37,264	1.69%
小计	439,899	19.50%	509,605	23.06%
权益性证券	43,465	1.92%	33,932	1.53%
其他	4,321	0.19%	4,566	0.21%
合计	2,256,470	100.00%	2,210,524	100.00%

按货币划分的证券投资



集团持有规模最大的十支金融债券情况

单位：百万元人民币（百分比除外）

债券名称	面值	年利率	到期日	减值
2011年政策性银行债券	7,840	3.58%	2014-11-17	—
2005年政策性银行债券	6,800	3.42%	2015-08-02	—
2010年政策性银行债券	6,070	一年期定期存款利率+0.52%	2017-01-26	—
2006年政策性银行债券	5,000	一年期定期存款利率+0.60%	2016-12-12	—
2011年政策性银行债券	4,910	3.55%	2016-12-06	—
2010年政策性银行债券	4,770	一年期定期存款利率+0.59%	2020-02-25	—
2009年政策性银行债券	4,660	一年期定期存款利率+0.54%	2016-09-01	—
2011年政策性银行债券	4,400	3.83%	2018-11-24	—
2005年政策性银行债券	3,600	4.67%	2020-03-29	—
2012年政策性银行债券	3,510	3.87%	2017-05-16	—

注：金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、同业及非银行金融机构发行的债券，但不包括重组债券及央行票据。

客户存款

本行持续优化负债结构，积极拓展供应链、产业链上下游客户，继续推动代发薪、代收付等基础业务发展，不断扩大客户基础，客户存款稳步增长。

年末集团客户存款总额100,977.86亿元，比上年末增加9,237.91亿元，增长10.07%。其中，人民币客户存款总额80,911.02亿元，比上年末增加8,230.98亿元，增长11.32%；外币客户存款总额折合3,291.32亿美元，比上年末增加258.96亿美元，增长8.54%。

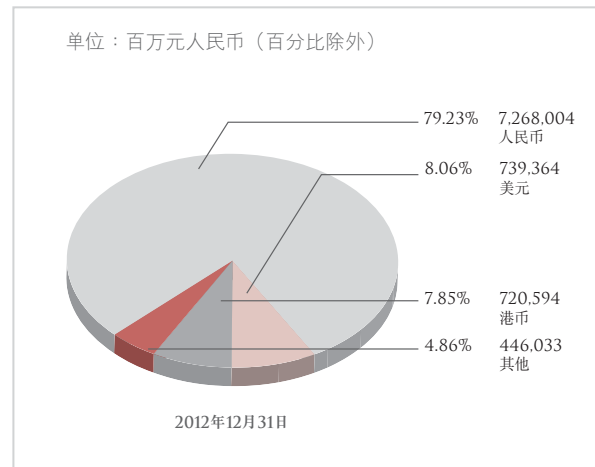
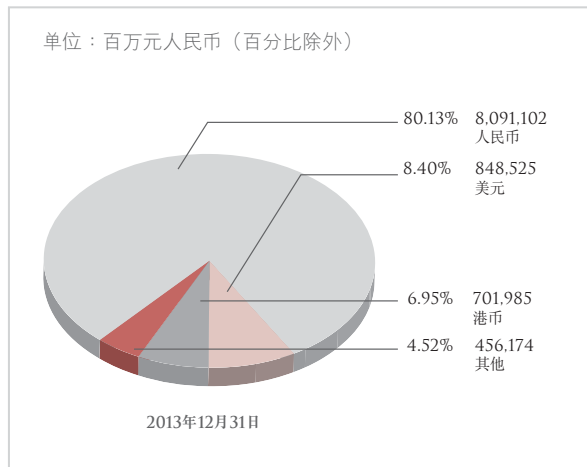
管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

集团以及中国内地客户存款结构如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
公司存款				
活期存款	2,635,353	26.10%	2,506,854	27.32%
定期存款	2,655,911	26.30%	2,216,104	24.16%
结构性存款	129,614	1.28%	90,567	0.99%
小计	5,420,878	53.68%	4,813,525	52.47%
个人存款				
活期存款	1,835,753	18.18%	1,634,545	17.82%
定期存款	2,517,922	24.93%	2,373,145	25.87%
结构性存款	26,884	0.27%	73,450	0.80%
小计	4,380,559	43.38%	4,081,140	44.49%
发行存款证	238,264	2.36%	226,867	2.47%
其他存款	58,085	0.58%	52,463	0.57%
合计	10,097,786	100.00%	9,173,995	100.00%
中国内地				
公司存款				
活期存款	2,298,447	27.97%	2,197,757	29.25%
定期存款	2,045,509	24.90%	1,759,557	23.41%
结构性存款	119,554	1.46%	86,636	1.15%
小计	4,463,510	54.33%	4,043,950	53.81%
个人存款				
活期存款	1,427,875	17.38%	1,235,417	16.44%
定期存款	2,245,404	27.34%	2,115,039	28.14%
结构性存款	23,874	0.29%	71,297	0.95%
小计	3,697,153	45.01%	3,421,753	45.53%
其他存款	54,181	0.66%	49,462	0.66%
合计	8,214,844	100.00%	7,515,165	100.00%

按货币划分的客户存款



所有者权益

年末集团所有者权益合计9,614.77亿元，比上年末增加999.35亿元，增长11.60%。主要影响因素有：(1)2013年，集团实现净利润1,637.41亿元，其中归属于母公司所有者的净利润1,569.11亿元；(2)根据股东大会审议批准的2012年度利润分配方案，本行派发年度现金股利488.51亿元。所有者权益变动情况见会计报表之“合并所有者权益变动表”。

资产负债表表外项目

集团资产负债表表外项目主要包括衍生金融工具、或有事项及承诺等。

集团主要以交易、套期、资产负债管理及代客为目的叙做衍生金融工具，包括外汇衍生工具、利率衍生工具、权益性衍生工具、信用衍生工具、贵金属及其他商品衍生工具等。有关集团衍生金融工具的合同/名义金额及公允价值，详见会计报表注释七、5。

集团或有事项及承诺包括法律诉讼及仲裁、抵质押资产、接受的抵质押物、资本性承诺、经营租赁、国债兑付承诺、信用承诺和证券承销承诺等。或有事项及承诺情况见会计报表注释九。

现金流量分析

年末集团现金及现金等价物余额11,505.66亿元，比上年末净增加782.83亿元。

经营活动产生的现金流量净额为2,228.40亿元，比上年减少410.84亿元。其中，现金流入比上年增加3,200.45亿元，主要是客户存款净增加额增加；现金流出比上年增加3,611.29亿元，主要是客户贷款净增加额以及存放中央银行净增加额增加。

投资活动产生的现金流量净流出为721.49亿元，比上年流出额减少1,103.97亿元，主要是与投资相关的现金净流出减少。

筹资活动产生的现金流量净流出为496.21亿元，比上年流出额增加245.29亿元。主要是本年偿还债务支付的现金比上年有所增加。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

地区分部报告

集团主要在中国内地、香港澳门台湾以及其他国家开展业务活动。三大地区的利润贡献及资产负债总体情况如下表所示：

单位：百万元人民币

项目	中国内地		港澳台		其他国家		抵销		集团	
	2013年	2012年	2013年	2012年	2013年	2012年	2013年	2012年	2013年	2012年
利息净收入	245,298	224,622	27,407	23,024	10,880	9,318	-	-	283,585	256,964
非利息收入	90,723	78,678	31,186	28,382	2,798	2,772	(784)	(705)	123,923	109,127
其中：手续费及佣金净收入	69,220	58,572	10,563	9,259	3,035	2,743	(726)	(651)	82,092	69,923
营业支出	(164,613)	(150,424)	(26,560)	(24,769)	(4,932)	(4,005)	788	705	(195,317)	(178,493)
其中：资产减值损失	(20,562)	(17,396)	(1,895)	(1,460)	(1,053)	(531)	-	-	(23,510)	(19,387)
利润总额	171,531	152,790	32,442	26,696	8,800	8,187	4	-	212,777	187,673
于年底										
资产	11,082,460	10,196,577	2,404,270	2,048,370	1,441,923	1,087,203	(1,054,354)	(651,535)	13,874,299	12,680,615
负债	10,328,324	9,531,288	2,230,851	1,882,619	1,407,841	1,056,540	(1,054,194)	(651,374)	12,912,822	11,819,073

年末中国内地资产总额²110,824.60亿元，比上年末增加8,858.83亿元，增长8.69%，占集团资产总额的74.24%。2013年，中国内地机构实现利润总额1,715.31亿元，比上年增加187.41亿元，增长12.27%，对集团利润总额的贡献为80.62%。

香港澳门台湾地区资产总额24,042.70亿元，比上年末增加3,559.00亿元，增长17.37%，占集团资产总额的16.10%。2013年实现利润总额324.42亿元，增长21.52%，对集团利润总额的贡献为15.25%。

其他国家资产总额14,419.23亿元，比上年末增加3,547.20亿元，增长32.63%，占集团资产总额的9.66%。2013年实现利润总额88.00亿元，增长7.49%，对集团利润总额的贡献为4.13%。

集团主要业务分部的情况见“业务回顾”部分。

主要会计估计和判断

本行作出的会计估计和判断通常会影响下一会计年度资产和负债的账面价值，本行根据历史经验以及对未来事件的合理预期等因素作出会计估计和判断，并且会不断地对其进行后续评估。本行管理层相信，本行作出的估计和判断，均已适当地反映本行面临的经营环境。会计政策和会计估计见会计报表注释四、五。

² 分部资产总额、利润总额，以及在集团中的占比均为抵销前数据。

公允价值计量

公允价值计量金融工具变动情况表

单位：百万元人民币

项目	年初余额	年末余额	当年变动	对当年利润的影响金额
交易性金融资产				
债券	64,773	62,852	(1,921)	
基金及其他	780	1,278	498	
贷款	4,566	4,321	(245)	(1,049)
权益工具	1,471	6,749	5,278	
可供出售金融资产				
债券	654,719	665,758	11,039	
基金及其他	7,640	8,821	1,181	(265)
权益工具	24,041	26,617	2,576	
衍生金融资产	40,188	40,823	635	
衍生金融负债	(32,457)	(36,212)	(3,755)	2,395
以公允价值计量的客户存款	(164,017)	(156,498)	7,519	(21)
外币债券卖空	(14,061)	(7,681)	6,380	16

本行针对公允价值计量建立了完善的内部控制机制。根据《商业银行市场风险管理指引》《企业会计准则2006》及《国际财务报告准则》，参照巴塞尔新资本协议，并借鉴国际同业在估值方面的实践经验，制定《中国银行股份有限公司金融工具公允价值估值政策》，以规范本行金融工具公允价值计量，及时准确进行信息披露。持有与公允价值计量相关项目的主要情况见会计报表注释十一、6。

其他财务信息

本行按中国会计准则与按国际财务报告准则编制的所有者权益与净利润无差异的说明见会计报表附件一。