

管理层讨论与分析 — 风险管理

2013年，本行积极完善风险管理体系，主动加强全面风险管控，持续夯实管理基础，不断提高风险管理的全面性、主动性和专业性。

信用风险管理

本行密切跟进宏观经济金融形势和监管要求的变化，进一步完善信用风险管理政策，推进信贷结构优化调整，强化信贷资产质量管理，提升风险管理的主动性与前瞻性。

持续调整优化信贷结构。本行以促进战略实施，优化信贷结构，平衡风险、资本、收益为目标，加大应用新资本协议实施成果，完善信贷组合管理方案。结合国家宏观调控措施和产业政策导向，制定行业授信指引，实施行业政策三年规划，全面推进行业政策体系建设。

强化信贷资产质量管理。以“实事求是、前瞻管理、稳定质量”为要求，密切关注经济形势变化，通过贷后管理、风险分类、重大风险事项处理和定期风险排查等管控措施，严守不发生系统性、区域性风险的底线。加强对重点地区资产质量管控工作的督导，加强对产能过剩、房地产、地方政府融资平台等高风险领域的信贷管控，加强对个人信贷、贸易融资、保函等重点产品的管理，加强对大客户风险的责任制管理，保持资产质量稳定。

公司金融方面，进一步加强重点领域风险识别和管控，防范化解产能严重过剩行业风险，通过限额管理严格控制总量和投向。加强地方政府融资平台贷款管理，严格控制总量，规范地方政府融资平台贷款新增、退出以及存量管理工作要求。落实国家房地产调控政策和监管措施，加强房地产贷款风险管理。

个人金融方面，完善个人信贷风险管理政策，严格执行差别化的个人住房贷款政策。完善个人住房公积金贷款、个人经营贷款、个人授信担保类合作管理政策。定期监控分析个人信贷资产质量状况，实施个人信贷预警叫停机制，加强对重点产品、重点地区的风险管控。

加强海外机构信用风险管理，强化海外信贷资产质量监控。加强国别风险管理，完善国别风险管理政策制度，加强评级管理，强化限额管控，完善国别风险监测管理体系，进一步加强对潜在高风险国家和地区的管理。

加大不良资产清收力度，坚持以效益为中心，提高不良资产现金清收水平，加强处置政策研究。认真落实呆账核销政策，依法合规做好核销与问责工作。

全面提升风险管理专业能力，建立授信审批、评级分类、授信执行人员能力素质模型，开展师资和学员培训，提升从业人员素质和岗位能力，加快推进专业序列队伍建设。

本行根据中国银监会制定的《贷款风险分类指引》衡量与管理信贷资产质量。《贷款风险分类指引》要求中国商业银行将信贷资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，其中后三类被视为不良贷款。为提高信贷资产风险管理的精细化水平，中国内地公司类贷款实施十三级风险分类，对风险状况发生重大变化的信贷资产实施动态调整。强化贷款期限管理，逾期贷款实行名单式管理，定期排查、逐户监控，及时通报逾期贷款情况，调整风险分类结果，如实反映资产质量，准确计提拨备。对本行海外业务，若当地适用规则及要求比《贷款风险分类指引》更严格，则按当地规则及要求进行信贷资产分类。

年末集团不良贷款总额732.71亿元，比上年末增加78.23亿元，不良贷款率0.96%，比上年末上升0.01个百分点。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。中国内地机构不良贷款总额703.65亿元，比上年末增加76.09亿元，不良贷款率1.16%，比上年末上升0.03个百分点。集团关注类贷款余额1,892.93亿元，比上年末减少182.42亿元，占贷款余额的2.49%，比上年末下降0.53个百分点。

管理层讨论与分析 — 风险管理

贷款五级分类状况

单位：百万元人民币(百分比除外)

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
正常	7,345,227	96.55%	6,591,713	96.03%
关注	189,293	2.49%	207,535	3.02%
次级	33,245	0.43%	28,643	0.42%
可疑	26,465	0.35%	24,276	0.35%
损失	13,561	0.18%	12,529	0.18%
合计	7,607,791	100.00%	6,864,696	100.00%
不良贷款总额	73,271	0.96%	65,448	0.95%
中国内地				
正常	5,809,080	95.89%	5,300,574	95.36%
关注	178,735	2.95%	195,352	3.51%
次级	31,479	0.52%	27,210	0.49%
可疑	25,496	0.42%	23,254	0.42%
损失	13,390	0.22%	12,292	0.22%
合计	6,058,180	100.00%	5,558,682	100.00%
不良贷款总额	70,365	1.16%	62,756	1.13%

集团贷款五级分类迁徙率

单位：%

	2013年	2012年	2011年
正常	1.68	2.61	2.56
关注	10.52	15.31	12.94
次级	31.09	44.55	55.42
可疑	8.86	8.48	5.68

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，若有客观证据证明贷款的预计未来现金流量减少且减少金额可以可靠计量，本行确认该客户贷款已减值，并计提减值准备。年末集团已识别减值贷款总额731.19亿元，比上年末增加76.64亿元，减值贷款率0.96%，比上年末上升0.01个百分点。

点。中国内地机构减值贷款总额704.33亿元，比上年末增加75.89亿元，减值贷款率1.16%，比上年末上升0.03个百分点。香港澳门台湾及其他国家机构已识别减值贷款总额26.86亿元，比上年末增加0.75亿元，减值贷款率0.17%，比上年末下降0.03个百分点。

已识别减值贷款年内变化情况

单位：百万元人民币

	2013年	2012年	2011年
集团			
期初余额	65,455	63,306	63,876
增加额	31,658	28,246	20,804
减少额	(23,994)	(26,097)	(21,374)
期末余额	73,119	65,455	63,306
中国内地			
期初余额	62,844	61,159	62,211
增加额	30,325	26,387	19,726
减少额	(22,736)	(24,702)	(20,778)
期末余额	70,433	62,844	61,159

按货币划分的贷款和已识别减值贷款

单位：百万元人民币

	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	贷款总额	减值贷款	贷款总额	减值贷款	贷款总额	减值贷款
集团						
人民币	5,741,454	61,452	5,246,944	52,301	4,775,494	50,541
外币	1,866,337	11,667	1,617,752	13,154	1,567,320	12,765
合计	7,607,791	73,119	6,864,696	65,455	6,342,814	63,306
中国内地						
人民币	5,553,630	61,184	5,069,127	52,226	4,634,915	50,056
外币	504,550	9,249	489,555	10,618	574,779	11,103
合计	6,058,180	70,433	5,558,682	62,844	5,209,694	61,159

本行按照审慎、真实的原则，及时、足额地计提贷款减值准备。贷款减值准备包括按单独方式评估的准备和按组合方式评估的准备。贷款减值准备的会计政策见会计报表注释四、5，十一、3。

2013年，集团贷款减值损失229.38亿元，比上年增加38.52亿元，信贷成本0.32%，比上年提高0.03个百分点。其中，中国内地机构贷款减值损失206.33亿元，比上年增加28.21亿元，信贷成本0.36%，比上年上升0.03个百分点。

本行持续加强贷款客户的集中风险控制，符合借款人集中度的监管要求。

单位：%

主要监管指标	监管标准	2013年 12月31日	2012年 12月31日	2011年 12月31日
单一最大客户贷款比例	≤10	2.1	2.6	3.1
最大十家客户贷款比例	≤50	14.2	16.9	18.9

注：

1 单一最大客户贷款比例 = 单一最大客户贷款余额 / 资本净额

2 最大十家客户贷款比例 = 最大十家客户贷款余额 / 资本净额

管理层讨论与分析 — 风险管理

贷款分类、已识别减值贷款分类以及贷款减值准备等其他信息，见会计报表注释七、8和十一、3。

下表列示2013年末本行十大单一借款人。

单位：百万元人民币(百分比除外)

	行业	贷款余额	占贷款总额 百分比
客户A	水利、环境和公共设施管理业	24,516	0.32%
客户B	商业及服务业	18,006	0.24%
客户C	制造业	17,263	0.23%
客户D	商业及服务业	16,741	0.22%
客户E	水利、环境和公共设施管理业	16,675	0.22%
客户F	采矿业	16,449	0.22%
客户G	交通运输、仓储和邮政业	16,274	0.21%
客户H	采矿业	15,412	0.20%
客户I	交通运输、仓储和邮政业	12,581	0.17%
客户J	交通运输、仓储和邮政业	12,558	0.17%

市场风险管理

本行继续加强集团层面市场风险监控预警，完善交易账户和银行账户市场风险管理，通过实施巴塞尔新资本协议，不断优化限额结构及风险监控流程，进一步提高集团市场风险管理水平。

按照统一管理的原则，加强对集团总体交易业务的风险监控和分析，持续优化交易业务风险偏好量化和传导机制，完善境内外分行和附属机构交易业务市场风险管理。加强衍生产品管理，完善衍生产品风险管理制度。针对监管和市场动态，加强市场前瞻性分析和主动风险管理。市场风险情况见会计报表注释十一、4。

持续优化集团市场风险内部模型法IT实施系统，成功将其扩展为金融市场业务的数据平台系统，进一步提高金融市场业务的数据分析和处理能力，做好资本计量高级法审批后的各项风险计量准备工作。完成金融市场业务前中后台一体化系统投产前估值模型的全面验证，确保系统估值模型的准确性，降低模型风险。

本行主要通过利率重定价缺口分析来评估银行账户利率风险，并根据市场变化及时进行资产负债结构调整，将利息净收入的波动控制在可接受水平。同时，通过风险价值、压力测试和敏感性指标等量化评估银行账户中投资业务的风险，并综合考虑各类风险对债券价格的影响。加强集团债券统一管理，进一步完善境外机构债券投资业务授权，提高境外机构投资管理能力；加强境内信用债券风险管理，确保债券资产质量稳定。

假设所有货币收益率曲线向上或向下平行移动25个基点，集团银行账户所有货币的收益敏感性状况如下⁵：

单位：百万元人民币

	2013年12月31日				2012年12月31日			
	人民币	美元	港币	其他	人民币	美元	港币	其他
上升25基点	(878)	(194)	30	36	(1,193)	(78)	(226)	(62)
下降25基点	878	194	(30)	(36)	1,193	78	226	62

汇率风险管理力求实现资金来源与运用的货币匹配，并通过结汇等方式管理汇率风险，外汇敞口得到有效控制。

流动性风险管理

本行流动性风险管理的目标是对全集团(包括总行、境内外分行、附属机构)的流动性风险进行有效识别、计量、监测和控制，确保以合理成本及时满足流动性需求。

本行流动性管理结构由董事会、监事会、高级管理层及其下设的资产负债管理委员会、总行职能部门和境内外分行及附属机构共同组成。其中董事会承担流动性风险管理的最终责任，其他层级承担各自的流动性管理和监督职能。

本行坚持安全性、流动性、盈利性平衡的经营原则，制定严格的流动性风险管理政策和流程，保持

资产负债综合平衡。进一步完善流动性风险管理政策和流动性风险应急预案，重检流动性风险限额，完善流动性风险预警体系，强化流动性组合管理，加强集团整体流动性管控，提高流动性管理的前瞻性。不断完善流动性压力测试方案，按季度进行压力测试，测试结果显示本行在压力情况下有足够的支付能力应对危机情景。通过提高管理精细化程度和市场应变能力，妥善应对年中以来市场资金紧张形势。

年末本行各项流动性指标达到监管要求，具体如下表(流动性比率为集团口径指标，超额备付率及拆借资金比例为中国内地机构口径指标)：

单位：%

主要监管指标	监管标准	2013年 12月31日	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流动性比率	人民币	≥25	48.0	49.8
	外币	≥25	62.2	65.2
超额备付率	人民币	—	1.7	3.2
	外币	—	23.8	27.7
拆借资金比例	拆入资金比例	≤8	0.2	1.6
	拆出资金比例	≤8	2.3	2.6

注：

- 1 流动性比率 = 流动资产 / 流动负债；流动性比率按照中国人民银行及银监会的相关规定计算。
- 2 人民币超额备付率 = (超过法定存款准备金的备付金 + 库存现金) / (存款余额 + 应解汇款)
- 3 外币超额备付率 = (超过法定存款准备金的备付金 + 库存现金 + 存放同业与海外联行) / 存款余额
- 4 拆入资金比例 = 在短期融资市场上拆入的人民币资金余额 / 各项人民币存款
- 5 拆出资金比例 = 在短期融资市场上拆出的人民币资金余额 / 各项人民币存款

⁵ 上述分析采用中国银监会规定的方法，包括所有表外头寸。但该敏感性分析仅供说明用途，并基于2013年末的静态缺口计算，未将客户行为、基准风险或债券提前偿还的期权等变化考虑在内。在此仅列示各利率向上或向下平行移动25个基点对集团收益的潜在影响。根据集团审计后数据计算。

管理层讨论与分析 — 风险管理

缺口分析是本行评估流动性风险状况的方法之一。本行定期计算和监测流动性缺口，利用缺口数据进行敏感性分析和压力测试。年末本行流动性缺口状况如下(详细情况参见会计报表注释十一、5)：

单位：百万元人民币

	2013年12月31日	2012年12月31日
逾期／无期限	1,889,820	1,720,199
即期偿还	(4,563,640)	(4,302,972)
1个月及以下	(552,967)	(701,447)
1个月至3个月(含)	(140,238)	(224,823)
3个月至1年(含)	56,154	377,114
1年至5年(含)	1,334,624	1,309,075
5年以上	2,937,724	2,684,396
合计	961,477	861,542

注：流动性缺口＝一定期限内到期的资产－相同期限内到期的负债

声誉风险管理

本行认真落实银监会《商业银行声誉风险管理指引》，认真贯彻集团声誉风险管理政策，将声誉风险纳入全面风险管理范畴。重视声誉风险排查，定期组织集团各单位排查声誉风险隐患，开展声誉风险识别、研判、评估和控制工作。加强舆情监测，搭建全辖统一使用的舆情监测平台，及时发现涉及本行或银行业的舆情信息，迅速报告处理。完善声誉风险事件应对流程，积极妥善应对处置重大声誉风险事件，维护品牌声誉。积极运用微博、微信等新媒体平台，加强品牌宣传和客户互动。组织声誉风险事件应对演练，开展声誉风险工作培训，提高员工声誉风险意识，培育集团声誉风险文化。

内部控制与操作风险管理

内部控制

本行董事会、高级管理层以及下设的专业委员会，认真履行内控管理与监督职责，着力加强风险预警与防范，提升内控管理的前瞻性。

各级机构、业务经营部门和员工是内部控制的第一道防线，在承担业务发展任务的同时也承担内部控制的责任。本行着力提升基层机构风险防控能力，持续推进网点转型，加强运营中的风险控制，统筹考虑内控需求，升级业务系统，优化业务流程，规范操作规程。

风险管理总部和业务管理部门是内部控制的第二道防线，统筹内控制度建设，指导、检查、监督和评估第一道防线的工作。在境内分行投产上线集团操作风险监控分析平台，实现对重要风险的常态化、智能化监控，及时采取风险防范、缓释措施。研究完善风险管控，适时调整政策制度，促进业务流程优化和系统完善。

稽核部门有效履行内部控制第三道防线职责，坚持风险导向原则，优化监督检查方法，加大非现场工作力度，提升风险反应速度，密切跟进受经济和金融形势影响显著、与本行战略实施相关及监管重点关注的业务领域，协助防范集团整体风险和区域风险，检查和评估集团全面风险管理及内部控制的适当性和有效性，促进集团风险管控能力持续提升。

继续推进《企业内部控制基本规范》及其配套指引的实施工作，继续以保证财务报告内部控制有效、财务信息准确为首要目标，持续完善非财务内部控制。加大科技引领力度，提高风险识别、预判能力，提高内部控制的自动化、精细化、专业化水平。

本行按照各项会计法律法规，建立了系统的财务会计制度体系，并认真组织实施。会计基础扎实，财务会计管理规范化、精细化程度不断提高。2013年本行组织实施海外信息系统整合转型项目，并完成亚太批次投产，提升集团一体化会计管理水平。以会计信息质量管理为中心，组织开展分机构落账和分部门、分网点核算工作，进一步完善本行内部会

计核算体系。持续加强财务会计管理体系建设，确保本行财务报告内部控制的有效性。财务报告的编制符合适用的会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了本行的财务状况、经营成果和现金流量。

操作风险管理

本行持续完善集团操作风险管理体系。深化操作风险管理工具应用，运用操作风险与控制评估(RACA)、关键风险指标监控(KRI)、损失数据收集(LDC)三大工具，持续开展操作风险的识别、评估、监控。对三大工具实施情况进行重检，进一步优化工具方法论及组织实施方式。开展操作风险管理评价与资本计量，提升管理精细化水平。持续优化操作风险管理信息系统，提升系统功能便利性。优化报告体系，研究整合各类内控与操作风险管理报告。启动高级计量法项目建设，继续提高风险量化水平和管理前瞻性。

重视加强欺诈舞弊风险防控，主动识别、评估、控制和缓释风险。2013年，成功堵截外部案件153起，涉及金额3.59亿元。

合规管理

本行持续强化合规风险管理体系，完善合规风险管理流程，制定实施合规风险管理基本制度。设置机构合规负责人，合理配备合规管理资源。各级机构业务部门与法律合规部门分工配合，全面主动监控最新监管要求、监管检查和监管评价等合规风险信息，实施合规风险的整体评估、重点研究和分级管理，开展集团整体和重大合规风险的报告和通报，监管处罚防控机制有序运行。推进集团合规风险管控能力评估，提升集团整体合规风险管理水平。

按照监管要求，全面启动客户洗钱风险等级分类工作。逐步建立并完善业务条线反洗钱嵌入式管理机制。提升反洗钱专业化能力，在境内机构全面推广反洗钱可疑交易集中甄别工作模式。加强可疑交易监控，开展可疑交易模型构建和评估工作。密切跟踪和研究国际形势及相关国家和地区制裁合规要求变化，及时评估风险，调整业务政策。持续提升反洗钱系统功能，不断优化国内反洗钱系统，持续推进海外反洗钱系统推广工作。

加强关联交易及内部交易管理。组织集团关联方数据更新，关联方信息管理质效显著提升。持续优化关联交易监控系统功能，关联交易监控机制日趋完善。优化内部交易管理体系，健全内部交易信息归集机制，持续开展集团内部交易分析报告，保障集团内部交易合规性。

新资本协议实施

本行全面落实银监会《商业银行资本管理办法(试行)》，将落实监管要求与提升风险管理精细化、专业化和定量化水平相结合。通过推进新资本协议实施工作，不断完善全面风险治理与管理体系。优化政策制度与业务流程，提升计量模型自主开发能力，加强对风险计量模型开发、优化、监控与维护的统筹管理，建立覆盖各类风险的模型验证体系。持续夯实数据基础，提升数据质量，加强专业队伍建设。基本完成新资本协议实施第一阶段建设主体工作，第一、二、三支柱协同推进。完成银监会验收问题整改，配合完成监管验收及跨境核查工作，正式向银监会申请在集团范围内(含中银香港)实施资本管理高级方法。

全面推进新资本协议实施成果深入应用，提高战略响应能力，推动业务转型。不断完善建立以风险偏好量化传导为主线、以风险调整后资本收益率(RAROC)应用为核心的应用体系。进一步深化新资本协议成果在绩效考核、战略规划、预算编制、贷款定价、授信审批等领域的应用；加快贸易融资及保函等风险计量工具的推广工作；将风险计量的新方法、新工具与业务流程紧密结合。

本行作为中国唯一一家连续3年入选G-SIFIs的银行，认真落实G-SIFIs相关监管要求，配合做好各项监管评估和测算，更新恢复与处置计划，持续提升跨境跨业数据归集能力。同时，以G-SIFIs实施为契机，进一步推进发展战略实施，全面提升风险管理与内控水平，扩大品牌效应，履行维护全球金融稳定与发展的国际大银行责任。

资本管理

本行根据《商业银行资本管理办法(试行)》的最新资本监管规定，引导全行强化资本约束意识，持续优化表内外资产结构。加大对轻资本型资产业务资本

管理层讨论与分析 — 风险管理

配置力度，大力发展非利息收入业务，合理控制表外风险资产增长，严格控制高风险权重资产规模，提高信贷业务保证和抵质押风险缓释要求，节约资本占用。密切关注资本监管动态，加强创新资本工具研究，积极探索符合新资本监管要求的外部资本补充渠道。2013年，本行董事会及股东大会审议通过了600亿减记型二级资本工具发行计划，本行将择机完成二级资本工具发行工作，提升资本充足水平。

资本充足率情况

本行依据银监会《商业银行资本管理办法(试行)》披露的信息见本行于2014年3月26日在上交所网站、香港交易所网站及本行网站登载的公告。年末本行根据《商业银行资本管理办法(试行)》和《商业银行资本充足率管理办法》分别计量的资本充足率情况列示如下(详细情况参见会计报表注释十一、7)：

单位：百万元人民币(百分比除外)

根据《商业银行资本管理办法(试行)》计算	2013年12月31日	
	中国银行集团	中国银行
核心一级资本净额	912,948	802,861
一级资本净额	913,646	802,861
资本净额	1,173,347	1,040,740
核心一级资本充足率	9.69%	9.55%
一级资本充足率	9.70%	9.55%
资本充足率	12.46%	12.38%

根据《商业银行资本充足率管理办法》计算	2013年12月31日	
	中国银行集团	中国银行
核心资本充足率	10.73%	10.92%
资本充足率	13.47%	13.43%

杠杆率情况

本行根据《商业银行杠杆率管理办法》、《商业银行资本管理办法(试行)》和《商业银行资本充足率管理办法》的相关规定，计量的杠杆率情况列示如下：

单位：百万元人民币(百分比除外)

	2013年12月31日	2012年12月31日
一级资本／核心资本	925,735	794,873
一级资本扣减项／核心资本扣减项	12,089	30,612
一级资本净额／核心资本净额	913,646	764,261
调整后表内资产余额	13,777,980	12,695,457
调整后表外项目余额	2,721,875	2,180,233
调整后的表内外资产余额	16,487,766	14,845,078
杠杆率	5.54%	5.15%

注：2013年末一级资本、一级资本扣减项按照《商业银行资本管理办法(试行)》相关规定计算，2012年末核心资本、核心资本扣减项按照《商业银行资本充足率管理办法》相关规定计算。