

管理层讨论与分析 — 风险管理

2014年，面对中国经济和金融环境的新常态，本行坚持“稳健、理性、审慎”的风险偏好，主动应对形势变化，努力建设专业、高效和差异化的全面风险管理体系。稳妥推进机构改革与流程整合，进一步优化风险管理治理架构，加强垂直管理，不断完善附属机构董事会管理模式。银监会于2014年4月2日正式核准本行在法人和集团(含中银香港)两个层面实施资本管理高级方法。本行以此为契机，深入推进新协议实施成果应用，不断提高全面风险管理能力。持续优化风险量化模型，有序开展模型验证，提升量化技术水平。启动整合风险管理平台建设，不断增强风险数据并表和报告能力。本行恪守全球系统重要性银行职责，全面落实国际国内各项监管要求，加强集团跨境、跨业并表风险管理，从全球范围内识别、评估和管理风险，捕捉和把握发展机遇，通过专业有效的风险管理创造价值，落实集团发展战略。

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，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，持续推进行业政策体系建设，优化信贷结构。

强化信贷资产质量管理。密切关注经济形势变化，持续实施贷后管理、押品管理、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、大宗商品贸易等高风险领域的管控，加强对贸易融资等重点产品的管理，加强对大客户风险的责任制管理，保持资产质量相对稳定。

公司金融方面，进一步加强重点领域风险识别、管控和主动压退，通过限额管理严格控制总量和投向，防范化解产能严重过剩行业风险。加强地方政府融资平台贷款管理，严格控制总量，防范集中还

款风险。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，落实个人住房贷款的监管要求，继续严格执行差别化的个人住房贷款政策。完善个人住房贷款、个人经营类贷款、个人留学贷款、信用卡授信的管理政策。完善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。

加强国别风险管理，强化海外信贷资产质量监控。加强评级管理和限额管控，完善国别风险管理政策制度和风险监测管理体系，进一步加强对潜在高风险国家和管理。

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。统筹安排、稳步开展相关业务，积极采用多种手段化解不良资产。加强处置政策研究，认真落实呆账核销政策，依法依规做好核销与问责工作。

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，范围涵盖表内外信贷资产。加强对重点行业和地区的指导力度，对风险状况发生重大变化的信贷资产及时进行动态调整。强化贷款期限管理，对逾期贷款实行名单式管理，及时调整风险分类结果，如实反映资产质量。加强分类制度建设，针对中小企业客户特点制定相应办法，进一步提高分类工作的质量和效率。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。

2014年末，集团不良贷款总额1,004.94亿元，比上年末增加272.23亿元，不良贷款率1.18%，比上年末上升0.22个百分点。集团贷款减值准备余额1,885.31亿元，比上年末增加204.82亿元。不良贷款拨备覆盖率187.60%，比上年末下降41.75个百分点。中国内地机构不良贷款总额970.57亿元，比上年末增加266.92亿元，不良贷款率1.47%，比上年末上升0.31个百分点。集团关注类贷款余额2,006.54亿元，比上年末增加113.61亿元，占贷款余额的2.37%，比上年末下降0.12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)

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
正常	8,182,127	96.45%	7,345,227	96.55%
关注	200,654	2.37%	189,293	2.49%
次级	54,369	0.64%	33,245	0.43%
可疑	24,705	0.29%	26,465	0.35%
损失	21,420	0.25%	13,561	0.18%
合计	8,483,275	100.00%	7,607,791	100.00%
不良贷款总额	100,494	1.18%	73,271	0.96%
中国内地				
正常	6,319,759	95.67%	5,809,080	95.89%
关注	188,957	2.86%	178,735	2.95%
次级	52,925	0.80%	31,479	0.52%
可疑	22,991	0.35%	25,496	0.42%
损失	21,141	0.32%	13,390	0.22%
合计	6,605,773	100.00%	6,058,180	100.00%
不良贷款总额	97,057	1.47%	70,365	1.16%

集团贷款五级分类迁徙率

单位：%

项目	2014年	2013年	2012年
正常	1.92	1.68	2.61
关注	9.89	10.52	15.31
次级	42.38	31.09	44.55
可疑	46.94	8.86	8.48

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997.89亿元，比上年末增加266.70亿元，减值贷款率1.18%，比上年末上升0.22个百

分点。中国内地机构减值贷款总额970.57亿元，比上年末增加266.24亿元，减值贷款率1.47%，比上年末上升0.31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27.32亿元，比上年末增加0.46亿元，减值贷款率0.15%，比上年末下降0.02个百分点。

已识别减值贷款变化情况

单位：百万元人民币

项目	2014年	2013年	2012年
集团			
期初余额	73,119	65,455	63,306
增加额	60,197	31,658	28,246
减少额	(33,527)	(23,994)	(26,097)
期末余额	99,789	73,119	65,455
中国内地			
期初余额	70,433	62,844	61,159
增加额	58,577	30,325	26,387
减少额	(31,953)	(22,736)	(24,702)
期末余额	97,057	70,433	62,844

按货币划分的贷款和已识别减值贷款

单位：百万元人民币

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012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	6,339,052	86,914	5,741,454	61,452	5,246,944	52,301
外币	2,144,223	12,875	1,866,337	11,667	1,617,752	13,154
合计	8,483,275	99,789	7,607,791	73,119	6,864,696	65,455
中国内地						
人民币	6,104,014	86,205	5,553,630	61,184	5,069,127	52,226
外币	501,759	10,852	504,550	9,249	489,555	10,618
合计	6,605,773	97,057	6,058,180	70,433	5,558,682	62,844

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项方式评估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。

2014年，集团贷款减值损失466.06亿元，比上年增加236.68亿元，信贷成本0.58%，比上年提高0.26个百分点。其中，中国内地机构贷款减值损失435.74亿元，比上年增加229.41亿元，信贷成本0.69%，比上年上升0.33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：%

指标	监管标准	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
单一最大客户贷款比例	≤10	2.4	2.1	2.6
最大十家客户贷款比例	≤50	14.7	14.2	16.9

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、8，十一、3。

下表列示2014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	制造业	33,331	0.39%
客户B	交通运输、仓储和邮政业	27,629	0.33%
客户C	水利、环境和公共设施管理业	24,429	0.29%
客户D	制造业	22,499	0.27%
客户E	商业及服务业	18,582	0.22%
客户F	交通运输、仓储和邮政业	16,192	0.19%
客户G	商业及服务业	15,934	0.19%
客户H	采矿业	15,645	0.18%
客户I	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,927	0.16%
客户J	交通运输、仓储和邮政业	13,826	0.16%

市场风险管理

本行顺应利率、汇率市场化日益深化趋势，不断完善市场风险管理体系建设。加强集团多元化业务市场风险管理，有针对性地加强对附属公司的管理，加大对重点业务的风险排查。持续推进金融市场业务前中后台一体化项目群建设，支持海外机构资金业务发展；统一集团市场风险计量模型与参数评估标准，进一步提高集团市场风险量化水平；获批使用高级法计量市场风险监管资本，深入分析资本使用效率，优化资源配置。

持续提升对集团交易账户市场风险管理的前瞻性和主动性，根据监管要求变化，建立限额动态调整机制，增强风险偏好传导的灵活性和适应性；适应跨境人民币、上海自贸区、沪港通等业务创新发

展，及时制定新业务授权、管控流程、风险限额和系统实施等方案；依托海外一体化系统上线，实现全流程嵌入式管理。市场风险情况见会计报表注释十一、4。

加强集团债券投资统一管理，提高境外机构投资管理能力，确保债券资产质量稳定。利用风险价值、压力测试和敏感性指标量化评估债券投资业务的风险变化，加强信用风险预警，及时监控发行人信用状况变动。

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。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⁴：

单位：百万元人民币

项目	2014年12月31日				2013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	(1,240)	(149)	86	132	(878)	(194)	30	36
下降25基点	1,240	149	(86)	(132)	878	194	(30)	(36)

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。

⁴ 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2014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。

流动性风险管理

本行流动性风险管理的目标是建立健全流动性风险管理体系，对法人和集团层面、各机构、各业务条线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其流动性需求。

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，其他层级承担自身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，严格执行监管要求，完善流动性风险管理体系，

系，不断提高流动性风险管理的前瞻性和科学性。本行加强集团整体和分支机构流动性风险管控，制定了完善的流动性风险管理政策和流动性风险应急预案，定期对流动性风险限额进行重检，不断完善流动性风险预警体系，加强债券投资等优质流动性资产管理，实现风险与收益平衡。本行定期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。

2014年，本行流动性总体均衡，年末各项流动性风险指标达到监管要求，具体如下表(流动性比例为集团口径指标，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			2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流动性比例	人民币	≥25	49.9	48.0	49.8
	外币	≥25	59.9	62.2	65.2
超额备付率	人民币	—	2.3	1.7	3.2
	外币	—	14.6	23.8	27.7
拆借资金比例	拆入资金比例	≤8	0.3	0.2	1.6
	拆出资金比例	≤8	0.4	2.3	2.6

注：

- 1 流动性比例 = 流动性资产余额 ÷ 流动性负债余额。流动性比例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。

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(详细情况见会计报表注释十一、5)：

单位：百万元人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
逾期／无期限	2,042,886	1,889,820
即期偿还	(5,015,706)	(4,563,640)
1个月及以下	(804,780)	(552,967)
1个月至3个月(含)	(97,853)	(140,238)
3个月至1年(含)	230,541	56,154
1年至5年(含)	1,696,225	1,334,624
5年以上	3,132,115	2,937,724
合计	1,183,428	961,477

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

管理层讨论与分析 — 风险管理

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》，贯彻执行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。积极开展声誉风险的识别、研判、评估和控制，定期组织本行各机构排查声誉风险隐患，发现问题主动采取措施，控制风险发生。加强舆情监测，关注微博、微信等新媒体，搭建舆情监测平台，完善声誉风险事件反应机制建设，对涉及本行或银行业的舆情信息，及时做出反应，妥善应对处置各类声誉风险事件，维护品牌声誉。指导各机构开展网络舆情监测、报告和应对处置，完善考核评价体系。继续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。

本行继续坚持和完善内控三道防线体系。总行、一级分行、直属分行、二级分行(包含一级分行直管中心支行)第二、三道防线以外的所有部门和二级分行(不含)以下的所有分支机构是内部控制的第一道防线，是风险和控制的所有者和责任人，履行经营过程中的制度建设与执行、控制缺陷报告与组织整改等自我风险控制职能。

各级机构的内部控制及风险管理职能部门是内部控制的第二道防线，负责风险管理及内部控制的统筹规划、组织实施和检查评估，负责识别、计量、监督和控制风险。应用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。研究完善风险管控措施，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、监察部门是内部控制的第三道防线。稽核部门负责对内部控制和风险管理的充分性和有效性进行内部审计。监察部门负责履行员工违规违纪处理及案件查处、管理问责、党内监督等职能。2014年，稽核部门有效履行内部审计职责，优化检查方法和管理机制，强化非现场技术应用，密切关注风险动向和变化趋势，加大对高风险行业和机构、监管关注重点的监督和检查，协助防范系统性和区域性风险；加强对重点领域和关键业务的制度、机制、流程、系统及相关控制的检视和评估，动态跟踪集团风险管理和内部控制机制的建设和完善，不断促进全行稳健经营和健康发展。

本行持续完善案防管理体系和组织架构，深入落实各级机构组织领导责任主体、制度建设和执行责任主体、监督检查责任主体和问责责任主体，坚持“一案四问”“双线问责”“重大案件上追两级”等案件问责基本原则，大力提升案件防范和化解能力，有效控制案件风险隐患，确保案防职责得到全面履行。同时，全面加强二级分行日常内控管理，着力提升基层机构风险防控能力。

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。落地实施《商业银行内部控制指引》，遵循“全覆盖、制衡性、审慎性、相匹配”的基本原则，推进全行建立分工合理、职责明确、报告关系清晰的内部控制治理和组织架构。

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。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。

本行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。2014年，成功堵截外部案件133起，涉及金额2.88亿元。

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(RACA、KRI、LDC)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，整合各类内控与操作风险管理报告。提升集团业务连续性管理体系，开展信息科技和业务部门联动应急演练。

合规管理

本行持续完善合规风险管理体系，改进合规风险管理流程，推进合规风险管理基本制度的落实。持续改进合规风险管理组织架构，强化集团合规风险管理职能设置，合理配备合规风险管理资源。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，实行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通报，合规风险防控机制有序运行。全面开展集团合规风险管控能力评估，强化海外机构合规风险管理机制建设，提升集团整体合规风险管理水平。

进一步加强制裁合规管理，建立制裁风险识别、评估、动态调整机制。继续提升可疑交易识别能力，不断优化和研发监控模型，推进境内机构完成可疑交易集中甄别，涉恐可疑交易资金监控成效突出。持续加大反洗钱IT系统投入，优化国内反洗钱系统功能，完成海外反洗钱系统在欧洲地区投产。进一

步加强反洗钱培训，制定中国银行反洗钱合规三年培训规划，针对高级管理层、反洗钱专业人员、基层员工开展专项培训，截至目前本行已有200多名员工获得国际公认反洗钱师资格认证。

加强关联交易及内部交易管理。跟进外部监管要求，修订关联交易内部管理制度。组织集团关联方数据更新，夯实关联交易管理基础。优化关联交易监控系统，提升关联交易管理质效。优化内部交易管理体系，完善内部交易信息归集机制，开展集团内部交易分析报告，保障集团内部交易合规性。

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。

本行积极稳妥地推进外部融资工作，充分利用两地上市平台采用多种融资渠道补充资本，先后于2014年10月23日、11月21日在境外、境内市场成功发行约65亿美元和320亿元人民币优先股，成为首家同时在境内外市场发行优先股的境内商业银行。本行境外优先股创下多项记录，是迄今为止境外市场单次发行规模最大的其他一级资本工具，也是全球S规则⁵下单次发行规模最大的美元定息收益证券。此外，本行分别于2014年8月8日和11月13日在境内、境外市场成功发行300亿元人民币和30亿美元二级资本债券。同时，随着境内资本市场的回暖，本行A股可转换债券出现较大规模转股，有效增加了本行核心一级资本。上述资本补充为本行未来发展奠定了坚实基础。本行将进一步提升资本管理水平，推动各项业务持续健康发展，不断满足股东回报要求。

⁵ 具体内容见《美国证券法》S章节。

管理层讨论与分析 — 风险管理

资本充足率情况

2014年4月2日，银监会正式核准本行实施资本管理高级方法。年末，本行根据《商业银行资本管理办法（试行）》及《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：

资本充足率情况表

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	中国银行集团		中国银行	
	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算：				
核心一级资本净额	1,054,389	912,948	929,096	802,861
一级资本净额	1,127,312	913,646	1,000,841	802,861
资本净额	1,378,026	1,173,347	1,234,879	1,040,740
核心一级资本充足率	10.61%	9.69%	10.48%	9.55%
一级资本充足率	11.35%	9.70%	11.29%	9.55%
资本充足率	13.87%	12.46%	13.93%	12.38%
根据《商业银行资本充足率管理办法》计算：				
核心资本充足率	11.04%	10.73%	11.20%	10.92%
资本充足率	14.38%	13.47%	14.45%	13.43%

注：根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算资本充足率时，2014年12月31日的资本指标采用高级方法计算，2013年12月31日的资本指标采用非高级方法计算，2014年数据不应与2013年数据作直接比较。

关于本行更多资本计量相关信息见会计报表注释十一、7。

杠杆率情况表

本行根据《商业银行杠杆率管理办法》和《商业银行资本管理办法（试行）》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）

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
一级资本	1,141,629	925,735
一级资本扣减项	14,317	12,089
一级资本净额	1,127,312	913,646
调整后表内资产余额	15,045,983	13,777,980
调整后表外项目余额	3,198,824	2,721,875
调整后的表内外资产余额	18,230,490	16,487,766
杠杆率	6.18%	5.54%