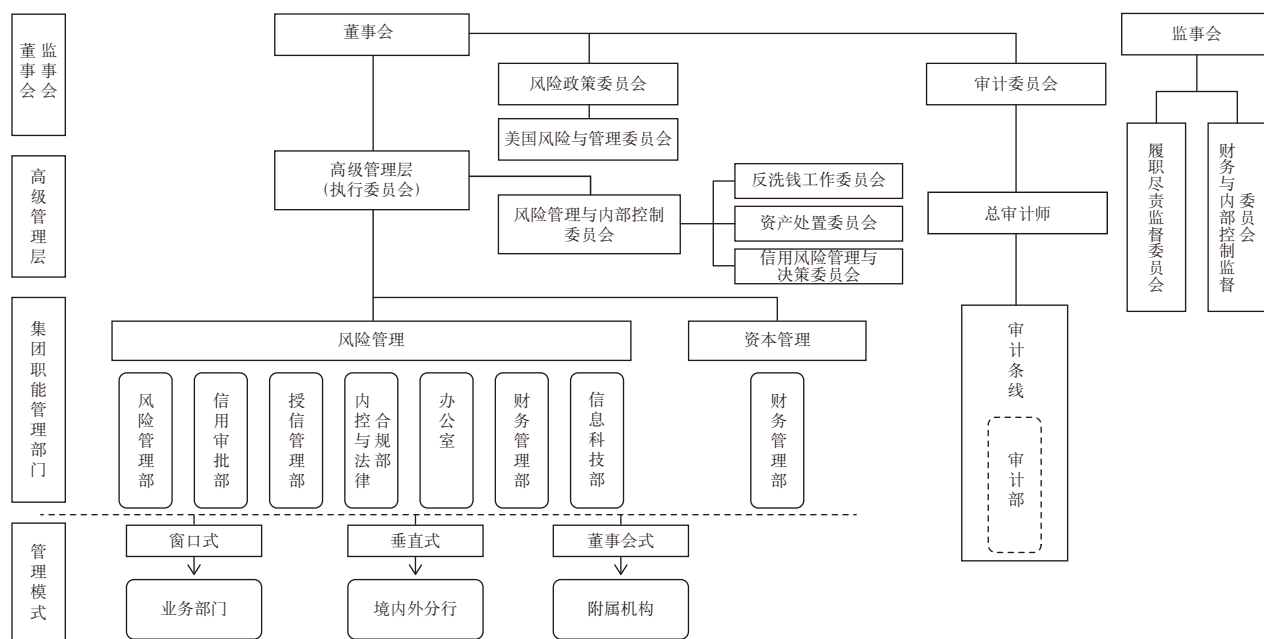


管理层讨论与分析 — 风险管理

本行持续完善与集团战略相适应的风险管理体系。全面落实境内外监管要求，深入开展市场乱象治理、风险管理及内控有效性现场检查、季度监管通报的整改问责工作，推进有效风险数据加总和风险报告达标，确保合规经营。优化风险治理架构，提升集团并表管控能力，完善新产品风险评估流程。

推进资本管理高级方法实施，加快推进风险计量模型优化升级及应用，完善风险加权资产(RWA)计量规则。加快风险管理信息系统建设，全球额度管控系统荣获中国人民银行“银行科技发展一等奖”。推进风险数据治理工作，完善风险数据标准，改进风险报告能力，积极推动大数据等新技术在风险管理领域的应用。

本行风险管理架构如下图所示：



信用风险管理

本行密切跟进宏观经济金融形势，抓化解、控风险、调结构、促发展、强基础，强化信贷资产质量管理，推进信贷结构优化，完善信用风险管理政策，提升风险管理的主动性与前瞻性。

以客户为中心，进一步强化统一授信，全面扎口信用风险管理。持续完善授信管理长效机制，完善资产质量监控体系，通过强化贷后管理、加强客户集中度管控等措施，进一步完善潜在风险识别、管控和化解机制。加强对重点地区的风险分析与资产质量管控工作督导，加强对各业务条线的窗口指导。制定大额风险暴露管理办法，明确管理架构、工作流程、计量规则等，有效强化客户集中度风险管控。

持续调整优化信贷结构。本行以促进战略实施和平衡风险、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。

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。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，优化个人客户统一授信，修订和完善创业担保、扶贫小额、农村承包土地的经营权和农民住房财产权抵押等业务授信管理政策，支持普惠金融业务发展；持续完善个人网络贷款、

信用卡授信管理政策，防范过度授信和交叉传染风险。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。加强对重点产品、重点地区的风险管控。

加强国别风险管理。开展国别风险评级年审，对国别风险敞口实施限额管控。推进国别风险新系统的投产上线，实现集团层面国别敞口的及时统计，定期评估、监测、分析、报告国别风险敞口。建立“年度报告+重大风险事项报告”的国别风险监测报告体系，定期在集团内发布国别风险分析报告，及时评估国别风险重大风险事项影响。对潜在高风险及敏感国家和地区实施差异化管理。本行国别净敞口主要集中在国别风险评级低和较低的国家地区，总体国别风险控制在合理水平。

进一步加大不良资产清收力度。优化配置行内外清收资源，继续对不良项目进行集中、分层管理。强化对重点地区、重点项目的督导，提升处置质效。积极探索不良清收与“互联网+”的结合，拓宽处置渠道，因企施策，多策并举，积极发挥债委会作用，加大债转股、重组盘活运用，努力帮助企业走出困境，实现银企共赢，支持实体经济发展。

根据《贷款风险分类指引》，科学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，本行对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、地区和重大风险事项的风险分类管理，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。对本行境外业务，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。

2018年末，集团不良贷款⁶总额1,669.41亿元，比上年末增加84.72亿元，不良贷款率1.42%，比上年末下降0.03个百分点。集团贷款减值准备余额3,037.81亿元，比上年末增加515.27亿元。不良贷款拨备覆盖率181.97%，比上年末提升22.79个百分点。中国内地机构不良贷款总额1,627.78亿元，比上年末增加85.70亿元，不良贷款率1.76%，比上年末下降0.04个百分点。集团关注类贷款余额3,423.63亿元，比上年末增加253.38亿元，占贷款余额的2.90%，比上年末下降0.01个百分点。

贷款五级分类状况

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
正常	11,278,379	95.68%	10,421,064	95.64%
关注	342,363	2.90%	317,025	2.91%
次级	49,788	0.42%	59,265	0.54%
可疑	49,341	0.42%	45,404	0.42%
损失	67,812	0.58%	53,800	0.49%
合计	11,787,683	100.00%	10,896,558	100.00%
不良贷款总额	166,941	1.42%	158,469	1.45%
中国内地				
正常	8,818,838	95.10%	8,140,120	94.83%
关注	291,933	3.15%	288,857	3.37%
次级	48,281	0.52%	57,659	0.67%
可疑	47,536	0.51%	43,370	0.51%
损失	66,961	0.72%	53,179	0.62%
合计	9,273,549	100.00%	8,583,185	100.00%
不良贷款总额	162,778	1.76%	154,208	1.80%

⁶ “风险管理 — 信用风险管理”部分所涉及的客户贷款均不含应计利息。

管理层讨论与分析 — 风险管理

集团贷款五级分类迁徙率

单位：%

项目	2018年	2017年	2016年
正常	2.20	1.97	3.05
关注	23.70	20.37	19.39
次级	51.89	57.97	36.67
可疑	33.57	31.98	44.31

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，本行结合前瞻性信息进行预期信用损失评估并计提相关的减值准备。其中，第一阶段资产按未来12个月预期信用损失计提减值，第二、三阶段资产按整个存续期预期信用损失计提减值。年末集团第一阶段贷款余额111,838.26亿元，占比为94.90%；第二阶段贷款余额4,333.75亿元，占比为3.68%；第三阶段贷款余额1,669.52亿元，占比为1.42%。

2018年末，集团减值贷款总额1,669.52亿元，比上年末增加90.70亿元，减值贷款率1.42%，比上年末下降0.03个百分点。其中，中国内地机构减值贷款总额1,627.78亿元，比上年末增加85.70亿元，减值贷款率1.76%，比上年末下降0.04个百分点。香港澳门台湾及其他国家和地区机构减值贷款总额41.74亿元，比上年末上升5.00亿元，减值贷款率0.17%，比上年末上升0.01个百分点。

减值贷款变化情况

单位：百万元人民币

项目	2018年	2017年	2016年
集团			
期初余额	157,882	145,311	130,237
增加额	83,009	71,573	72,721
减少额	(73,939)	(59,002)	(57,647)
期末余额	166,952	157,882	145,311
中国内地			
期初余额	154,208	141,458	127,635
增加额	80,680	69,854	70,700
减少额	(72,110)	(57,104)	(56,877)
期末余额	162,778	154,208	141,458

按货币划分的贷款和减值贷款

单位：百万元人民币

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016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	9,074,501	151,313	8,325,013	145,605	7,607,730	130,301
外币	2,713,182	15,639	2,571,545	12,277	2,365,632	15,010
合计	11,787,683	166,952	10,896,558	157,882	9,973,362	145,311
中国内地						
人民币	8,991,494	151,292	8,243,556	145,540	7,480,833	130,277
外币	282,055	11,486	339,629	8,668	337,675	11,181
合计	9,273,549	162,778	8,583,185	154,208	7,818,508	141,458

本行按照真实、前瞻的原则，根据预期信用损失模型及时、足额地计提贷款减值准备。贷款减值准备的会计政策见会计报表注释四、5，十一、3。

2018年，集团贷款减值损失1,079.05亿元，同比增加238.80亿元；信贷成本0.95%，同比上升0.14个百分点。其中，中国内地机构贷款减值损失1,068.50亿元，同比增加254.81亿元；信贷成本1.20%，同比上升0.21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	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
单一最大客户贷款比例	≤10	3.6	3.8	2.3
最大十家客户贷款比例	≤50	15.3	17.4	14.2

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。

贷款分类、阶段划分、减值贷款以及贷款减值准备等其他信息，见会计报表注释七、6，十一、3。

下表列示2018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	是否 关联方	贷款余额	占贷款总额 百分比
客户A	制造业	否	68,632	0.58%
客户B	交通运输、仓储和邮政业	否	43,176	0.37%
客户C	交通运输、仓储和邮政业	否	35,011	0.30%
客户D	商业及服务业	否	25,312	0.21%
客户E	交通运输、仓储和邮政业	否	23,868	0.20%
客户F	制造业	否	21,519	0.18%
客户G	电力、热力、燃气及水生产和供应业	否	20,523	0.17%
客户H	商业及服务业	否	20,185	0.17%
客户I	交通运输、仓储和邮政业	否	18,350	0.16%
客户J	电力、热力、燃气及水生产和供应业	否	16,521	0.14%

管理层讨论与分析 — 风险管理

市场风险管理

本行积极应对市场环境变化，持续优化市场风险管理体系，有效控制市场风险。

完善市场风险偏好传导机制，优化集团市场风险限额管理模式，主动适应业务发展变化。加强市场风险及交叉风险前瞻性研判，优化交易对手信用风险管理流程和机制，提高风险预警及化解能力。持续推进市场风险数据集市及系统建设，研究运用先进风险计量手段，提高风险计量准确性及风险量化能力。市场风险情况见会计报表注释十一、4。

密切跟踪市场波动和监管政策变化，加强集团债券投资风险管理。根据市场和业务需要，提高风险响应速度，及时调整和完善投资政策。针对债市违约高发状况，提高排查有效性，加强重点领域风险管控工作。

本行主要通过利率重定价缺口分析来评估银行账簿利率风险，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，集团各货币的收益敏感性状况如下⁷：

单位：百万元人民币

项目	2018年12月31日				2017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	(3,520)	(670)	328	(274)	(3,503)	(563)	360	(487)
下降25基点	3,520	670	(328)	274	3,503	563	(360)	487

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、套期保值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建立健全流动性风险管理体系，对集团和法人层面、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流动性需求。

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，不断提高流动性风险管理的前瞻性和科学性。本行加强集团和法人层面、各机构、各业务条线的流动性风险管控，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，进一步完善流动性风险预警体系，加强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。

⁷ 上述分析采用中国银保监会规定的方法，包括所有表外头寸。

2018年末，本行各项流动性风险指标达到监管要求。集团流动性比例情况具体如下表（根据中国内地监管机构的相关规定计算）：

单位：%

指标	监管标准	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动性比例	人民币 ≥25	58.7	47.1	45.6
	外币 ≥25	54.8	56.9	52.7

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（见会计报表注释十一、5）：

单位：百万元人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
逾期／无期限	2,071,988	2,213,972
即期偿还	(7,669,897)	(6,879,942)
1个月及以下	(651,459)	(1,429,232)
1个月至3个月(含)	(591,520)	(312,210)
3个月至1年(含)	(54,305)	163,908
1年至5年(含)	3,238,374	3,050,952
5年以上	5,382,216	4,769,231
合计	1,725,397	1,576,679

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

本行认真落实声誉风险管理监管要求，持续完善声誉风险管理体系和机制建设，强化声誉风险并表管理，提高声誉风险管理水平。重视潜在声誉风险因素排查预警，进一步提升日常舆情监测能力，开展声誉风险识别、评估和报告工作，建立声誉风险管理单位和责任单位联动机制，妥善应对声誉风险事件，有效维护品牌声誉。持续开展声誉风险培训，提高员工声誉风险意识，培育声誉风险管理文化。

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，着力加强风险预警和防范，提升集团合规经营水平。

继续落实内部控制三道防线体系。业务部门和基层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、业务检查、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。牵头一道防线深入应用集团操作风险监控分析平台，通过对重要风险实现常态化监控，及时识别缓释风险，促进业务流程和系统优化。

审计部门、监察部门是内部控制的第三道防线。审计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、管理问责等职能。本行持续加强道德风险警示教育，强化员工行为管理，严肃查处

管理层讨论与分析 — 风险管理

内部舞弊案件，坚持“一案四问、双线问责、重大案件上追两级”，严格责任追究。持续推进审计条线人力资源管理体制变革，进一步强化审计工作的垂直管理。加强审计队伍建设，加快推进审计科技化建设三年规划实施，加大技术手段运用，深入推进审计循环监测工作。坚持问题导向，以机构全面审计和业务专项审计为抓手，加大对高风险机构和业务的审计检查以及对集团重点管控和监管关注领域的审计检查，聚焦系统性、趋势性、苗头性、重要性问题，着力推动审计工作前移，切实履行审计监督职能。重检和优化整改工作流程，提高整改质效，督促问题及时有效整改，内部治理和管控机制持续优化。

认真落实银保监会有关进一步深化整治银行业市场乱象工作部署，组织全行开展风险排查，积极识别和缓释风险。投产员工合规档案系统，强化行为管理，塑造合规文化。建设内控合规管理评价体系，强化机构日常管控。

继续推进《企业内部控制基本规范》及其配套指引的实施，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。落实《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、精细化程度进一步提高。自2018年起，在全行致力于巩固会计基础达标工作成果，构建会计基础工作长效机制。持续加强会计信息质量管理，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。

加强欺诈舞弊风险防控，主动识别、评估、控制和缓释风险。2018年，成功堵截外部案件229起，涉及金额1.8亿元。

操作风险管理

本行持续完善操作风险管理体系，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)等管理工具，开展操作风险的识别、评估、监控，不断完善风险管理措施。优化操作风险管理信息系统，提高系统支持力度。推进业务连续性管理体系建设，优化业务连续性管理运行机制，开展灾备演练，提升业务持续运营能力。

合规管理

本行持续完善合规风险治理机制和管理流程，保障集团稳健发展和可持续经营。持续推进反洗钱体系建设，整合监测分析力量，完善反洗钱政策制度体系。推进系统与模型建设，优化系统功能。强化制裁合规管理，及时修订制裁合规政策，完善制裁流程，规范名单维护、尽职调查和判断处理，强化制裁合规监控和管理。推进海外合规管理，健全跨境合规管理机制，及时跟进全球最新监管动态、监管检查与评价等合规风险信息，落实监管机构要求，提升海外合规管理水平。实施反洗钱全员培训计划，在全辖开展多种形式的合规培训，提升全员合规意识和能力。

加强关联交易及内部交易管理。加强关联方管理，夯实关联交易管理基础。强化关联交易日常监控与核查，严格把控关联交易风险。持续开展内部交易监控和报告，指导规范内部交易审核机制运行，启动内部交易管理系统建设，提升内部交易管理的科技水平。

资本管理

本行坚持价值创造导向，持续完善资本管理体系，确保全行保持充足的资本水平和较强的风险抵御能力，促进资本使用效率和价值创造能力进一步提升。

坚持高质量发展理念，强化价值创造意识。完善资本预算配置机制，建立与价值创造挂钩的薪酬配置体系，加大资本考核管理力度。推进表内外资产结构调整，积极发展轻资本型业务，降低资产风险权重，合理控制表外风险资产增长，努力提高价值贡献。积极稳妥推进外部融资工作，在境内市场成功发行总规模800亿元二级资本债券，有效提升资本实力。2018年末，资本充足率获得较大提升，资本基础进一步夯实。本行将持续优化资本管理，推动各项业务高质量发展，持续满足股东价值回报要求。

资本充足率情况

2018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	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017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	1,465,769	1,356,088	1,251,056	1,180,299
一级资本净额	1,575,293	1,461,090	1,350,770	1,280,013
资本净额	1,922,350	1,725,330	1,683,893	1,526,537
核心一级资本充足率	11.41%	11.15%	11.08%	10.85%
一级资本充足率	12.27%	12.02%	11.96%	11.77%
资本充足率	14.97%	14.19%	14.92%	14.04%
根据《商业银行资本充足率管理办法》计算：				
核心资本充足率	11.63%	11.69%	10.96%	11.39%
资本充足率	15.01%	14.56%	14.53%	14.36%

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

2018年末，本行根据《商业银行杠杆率管理办法(修订)》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	2018年12月31日	2017年12月31日
一级资本净额	1,575,293	1,461,090
调整后的表内外资产余额	22,700,133	20,927,313
杠杆率	6.94%	6.98%

关于本行更多杠杆率相关信息见会计报表补充信息三、2。