

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

经济与金融环境

2019年，全球经济增速放缓，国际贸易和投资疲软。其中，美国经济增速下行，欧元区经济持续低迷，日本经济相对平稳，英国经济仍面临脱欧带来的不确定性影响。新兴经济体增长动能减弱，部分经济体面临贸易保护主义和债务风险。

国际金融市场在波动中维持相对稳定。全球再次进入宽松周期，美联储连续三次降息并重启国债购买计划，欧洲央行进一步下调负利率，多个新兴经济体央行降息，全球流动性有所放松。美元指数小幅上涨，欧元对美元贬值，主要新兴经济体货币在经历波动后趋于平稳。全球股票市场表现较好，原油、黄金等大宗商品价格波动上行。

中国经济运行总体平稳，经济结构继续优化。内需对经济增长的拉动持续增强，高技术行业保持较快增长，就业形势维持稳定，国际收支基本平衡。全年国内生产总值(GDP)增长6.1%，社会消费品零售总额增长8.0%，固定资产投资增长5.4%，居民消费价格(CPI)上涨2.9%。

中国实施稳健的货币政策，加大结构调整力度，支持民营、小微企业发展。深化金融供给侧结构性改革，加快推进金融高水平对外开放。金融市场整体运行平稳，流动性合理充裕，人民币汇率总体稳定、弹性增强。广义货币供应量(M2)余额同比增长8.7%。人民币贷款增加16.81万亿元，同比多增0.64万亿元。社会融资规模存量为251.31万亿元，同比增长10.7%。全年累计发行各类债券45.2万亿元，同比增长4.9%。人民币兑美元汇率中间价比上年末贬值1.62%。

中国银行业保持稳健运行良好态势。银行业金融机构着力提升服务实体经济质效，持续改进和完善小微、民营企业服务，积极支持国家重大战略和重点工程，支持科技创新、先进制造。持续推进双向开放，加快科技赋能，取得积极成效。加强金融风险管控，坚决打赢防范化解金融风险攻坚战，牢牢守住不发生系统性风险底线。年末中国银行业金融机构总资产290.00万亿元，比上年末增长8.14%；总负债265.54万亿元，比上年末增长7.71%。商业银行全年累计实现净利润1.99万亿元；年末不良贷款余额2.41万亿元，不良贷款率1.86%。

利润表主要项目分析

2019年，集团实现净利润2,018.91亿元，同比增加94.56亿元，增长4.91%；实现归属于母公司所有者的净利润1,874.05亿元，同比增加73.19亿元，增长4.06%。平均总资产回报率(ROA) 0.92%，净资产收益率(ROE) 11.45%。

集团利润表主要项目及变动情况如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)				
项目	2019年	2018年	变动	变动比率
利息净收入	374,250	359,706	14,544	4.04%
非利息收入	174,932	144,401	30,531	21.14%
其中：手续费及佣金净收入	89,612	87,208	2,404	2.76%
营业收入	549,182	504,107	45,075	8.94%
营业支出	(299,645)	(275,622)	(24,023)	8.72%
其中：业务及管理费	(153,782)	(141,610)	(12,172)	8.60%
资产减值损失	(102,153)	(99,294)	(2,859)	2.88%
营业利润	249,537	228,485	21,052	9.21%
利润总额	250,645	229,643	21,002	9.15%
所得税费用	(48,754)	(37,208)	(11,546)	31.03%
净利润	201,891	192,435	9,456	4.91%
归属于母公司所有者的净利润	187,405	180,086	7,319	4.06%

集团主要项目分季度情况如下表所示：

单位：百万元人民币				
项目	2019年 10-12月	2019年 7-9月	2019年 4-6月	2019年 1-3月
营业收入	132,849	139,600	135,699	141,034
归属于母公司所有者的净利润	27,826	45,531	63,083	50,965
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	27,721	45,246	62,662	50,797
经营活动收到/(支付)的现金流量净额	76,461	(469,833)	144,262	(235,156)

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

利息净收入与净息差

2019年，集团实现利息净收入3,742.50亿元，同比增加145.44亿元，增长4.04%。集团主要生息资产和付息负债项目的平均余额¹、平均利率以及利息收支受规模因素和利率因素²变动而引起的变化如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2019年			2018年			对利息收支变动的因素分析		
	平均余额	利息收支	平均利率	平均余额	利息收支	平均利率	规模因素	利率因素	合计
生息资产									
客户贷款	12,141,412	517,565	4.26%	11,107,013	469,098	4.22%	43,652	4,815	48,467
投资	4,852,547	155,126	3.20%	4,497,016	144,326	3.21%	11,413	(613)	10,800
存放中央银行及存拆放同业	3,333,123	69,516	2.09%	3,282,457	74,476	2.27%	1,150	(6,110)	(4,960)
小计	20,327,082	742,207	3.65%	18,886,486	687,900	3.64%	56,215	(1,908)	54,307
付息负债									
客户存款	15,140,952	269,324	1.78%	14,072,677	229,998	1.63%	17,413	21,913	39,326
同业及其他金融机构 存放和拆入款项	3,031,768	67,691	2.23%	3,042,646	76,478	2.51%	(273)	(8,514)	(8,787)
发行债券	852,620	30,942	3.63%	580,755	21,718	3.74%	10,168	(944)	9,224
小计	19,025,340	367,957	1.93%	17,696,078	328,194	1.85%	27,308	12,455	39,763
利息净收入		374,250			359,706		28,907	(14,363)	14,544
净息差			1.84%			1.90%			(6)Bps

注：

- 1 投资包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券、以摊余成本计量的债券、信托投资及资产管理计划等。
- 2 存放中央银行及存拆放同业包括法定准备金、超额存款准备金、其他存放中央银行款项以及存拆放同业。
- 3 同业及其他金融机构存放和拆入款项包括同业存拆入、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。

² 规模变化因素对利息收支的影响是根据报告期内生息资产和付息负债平均余额的变化计算的，利率变化因素对利息收支的影响是根据报告期内生息资产和付息负债平均利率的变化计算的，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。

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	2019年		2018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	5,115,971	4.45%	4,754,363	4.47%	361,608	(2) Bps
个人贷款	3,907,107	4.80%	3,448,247	4.67%	458,860	13 Bps
贴现	260,026	3.22%	165,797	4.47%	94,229	(125) Bps
小计	9,283,104	4.57%	8,368,407	4.55%	914,697	2 Bps
其中：						
中长期贷款	6,725,120	4.77%	5,828,652	4.77%	896,468	—
1年以内短期贷款及其他	2,557,984	4.03%	2,539,755	4.06%	18,229	(3) Bps
客户存款						
公司活期存款	3,221,912	0.70%	3,097,595	0.65%	124,317	5 Bps
公司定期存款	2,364,226	2.81%	2,254,006	2.77%	110,220	4 Bps
个人活期存款	2,372,681	1.07%	1,948,774	0.66%	423,907	41 Bps
个人定期存款	2,682,371	2.85%	2,575,439	2.68%	106,932	17 Bps
其他存款	629,277	3.83%	528,899	4.19%	100,378	(36) Bps
小计	11,270,467	1.91%	10,404,713	1.79%	865,754	12 Bps
中国内地外币业务						
					单位：百万美元(百分比除外)	
客户贷款	38,574	3.15%	49,355	3.08%	(10,781)	7 Bps
客户存款						
公司活期存款	43,777	0.73%	45,065	0.62%	(1,288)	11 Bps
公司定期存款	29,067	2.61%	29,668	1.89%	(601)	72 Bps
个人活期存款	24,717	0.04%	27,047	0.05%	(2,330)	(1) Bp
个人定期存款	17,782	0.73%	19,125	0.63%	(1,343)	10 Bps
其他存款	1,614	2.29%	2,002	2.30%	(388)	(1) Bp
小计	116,957	1.07%	122,907	0.83%	(5,950)	24 Bps

注：其他存款包含结构性存款。

2019年，集团净息差为1.84%，比上年下降6个基点，主要是存款成本有所上升。与此同时，本行持续优化资产负债结构，积极调整存量，高效配置增量，努力减少负债成本上升的影响。2019年，中国内地人民币中长期贷款平均余额在中国内地人民币客户贷款中的占比较上年提升2.79个百分点。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

非利息收入

2019年，集团实现非利息收入1,749.32亿元，同比增加305.31亿元，增长21.14%。非利息收入在营业收入中的占比为31.85%。

手续费及佣金净收入

集团实现手续费及佣金净收入896.12亿元，同比增加24.04亿元，增长2.76%，在营业收入中的占比为16.32%。主要是本行积极把握消费金融较快发展等机遇，加大信用卡、互联网支付、代理保险等业务拓展力度，带动银行卡、结算清算、代理保险业务收入较快增长。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2019年	2018年	变动	变动比率
集团				
代理业务手续费	20,320	20,212	108	0.53%
银行卡手续费	32,831	29,943	2,888	9.64%
结算与清算手续费	14,713	13,670	1,043	7.63%
信用承诺手续费及佣金	12,746	13,181	(435)	(3.30%)
顾问和咨询费	4,446	3,534	912	25.81%
外汇买卖价差收入	7,154	7,740	(586)	(7.57%)
托管和其他受托业务佣金	4,120	3,597	523	14.54%
其他	8,587	8,120	467	5.75%
手续费及佣金收入	104,917	99,997	4,920	4.92%
手续费及佣金支出	(15,305)	(12,789)	(2,516)	19.67%
手续费及佣金净收入	89,612	87,208	2,404	2.76%
中国内地				
代理业务手续费	14,233	14,353	(120)	(0.84%)
银行卡手续费	29,558	26,364	3,194	12.12%
结算与清算手续费	13,077	12,082	995	8.24%
信用承诺手续费及佣金	6,141	6,760	(619)	(9.16%)
顾问和咨询费	4,021	3,331	690	20.71%
外汇买卖价差收入	6,489	7,088	(599)	(8.45%)
托管和其他受托业务佣金	3,970	3,474	496	14.28%
其他	4,573	4,384	189	4.31%
手续费及佣金收入	82,062	77,836	4,226	5.43%
手续费及佣金支出	(9,878)	(7,642)	(2,236)	29.26%
手续费及佣金净收入	72,184	70,194	1,990	2.84%

其他非利息收入

集团实现其他非利息收入853.20亿元，同比增加281.27亿元，增长49.18%。主要是受市场价格变化影响，本行外汇衍生交易收益同比有所增加。见会计报表注释七、35，36，37，38。

营业支出

本行坚持厉行节约、勤俭办行，优化调整费用支出结构，投入产出效率持续提升。2019年，集团营业支出2,996.45亿元，同比增加240.23亿元，增长8.72%。集团成本收入比为28.00%，同比下降0.09个百分点。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2019年	2018年	变动	变动比率
税金及附加	4,984	4,744	240	5.06%
业务及管理费	153,782	141,610	12,172	8.60%
资产减值损失	102,153	99,294	2,859	2.88%
其他业务成本	38,726	29,974	8,752	29.20%
合计	299,645	275,622	24,023	8.72%

业务及管理费

本行严格控制行政费用开支，进一步增加科技创新投入，加大对重点产品、重点领域和重点地区的资源支持力度。集团业务及管理费1,537.82亿元，同比增加121.72亿元，增长8.60%。见会计报表注释七、40。

格执行审慎稳健的拨备政策，保持充足的风险抵御能力。2019年，集团资产减值损失1,021.53亿元，同比增加28.59亿元，增长2.88%。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、6，41和十一、3。

所得税费用

资产减值损失

本行持续完善全面风险管理体系，加强风险管理的主动性和前瞻性，信贷资产质量保持相对稳定。严

2019年，集团所得税费用487.54亿元，同比增加115.46亿元，增长31.03%。实际税率19.45%。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、44。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

资产负债项目分析

2019年末，集团资产总计227,697.44亿元，比上年末增加15,024.69亿元，增长7.06%。集团负债合计207,930.48亿元，比上年末增加12,511.70亿元，增长6.40%。

集团财务状况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	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
资产				
客户贷款净额	12,743,425	55.97%	11,515,764	54.15%
投资	5,514,062	24.22%	5,054,551	23.77%
存放中央银行	2,078,809	9.13%	2,331,053	10.96%
存拆放同业	1,245,132	5.47%	1,144,937	5.38%
其他资产	1,188,316	5.21%	1,220,970	5.74%
资产总计	22,769,744	100.00%	21,267,275	100.00%
负债				
客户存款	15,817,548	76.07%	14,883,596	76.16%
同业存拆入及对央行负债	2,976,588	14.32%	2,965,979	15.18%
其他借入资金	1,124,098	5.41%	814,888	4.17%
其他负债	874,814	4.20%	877,415	4.49%
负债合计	20,793,048	100.00%	19,541,878	100.00%

注：其他借入资金包括应付债券、长期借款。

客户贷款

本行紧紧围绕实体经济需求，坚决贯彻国家宏观政策，合理安排贷款投放，贷款规模保持平稳适度增长。持续优化信贷结构，积极支持重点地区、重点行业信贷需求。严格限制高污染、高能耗行业和严重产能过剩行业贷款投放。继续执行差异化的个人住房贷款政策，稳步投放个人贷款。年末集团客户贷款总额130,687.85亿元，比上年末增加12,495.13亿元，增长10.57%。其中，人民币贷款总

额101,493.45亿元，比上年末增加10,537.83亿元，增长11.59%。外币贷款总额折合4,184.86亿美元，比上年末增加216.29亿美元，增长5.45%。见会计报表注释七、6。

本行进一步完善风险管理体系，密切关注宏观经济形势变化，加强重点领域风险识别和管控，加大不良资产清收力度，资产质量保持基本稳定。年末集团贷款减值准备余额3,259.23亿元，比上年末增加221.42亿元。重组贷款总额为123.78亿元，比上年末增加23.76亿元。

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
公司贷款	7,986,380	61.11%	7,347,598	62.17%
个人贷款	5,047,809	38.62%	4,440,085	37.57%
应计利息	34,596	0.27%	31,589	0.26%
客户贷款总额	13,068,785	100.00%	11,819,272	100.00%

投资

本行密切跟踪金融市场动态，加大债券投资力度，持续优化投资结构。年末集团投资总额55,140.62亿元，比上年末增加4,595.11亿元，增长9.09%。其中，人民币投资总额42,263.84亿元，比上年末增加2,477.48亿元，增长6.23%。外币投资总额折合1,845.82亿美元，比上年末增加278.16亿美元，增长17.74%。

集团投资结构如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	518,250	9.40%	370,491	7.33%
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产	2,218,129	40.23%	1,879,759	37.19%
以摊余成本计量的金融资产	2,777,683	50.37%	2,804,301	55.48%
合计	5,514,062	100.00%	5,054,551	100.00%

按发行人划分的投资

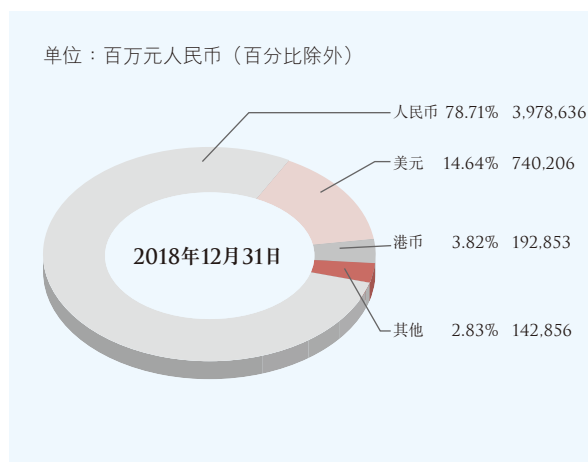
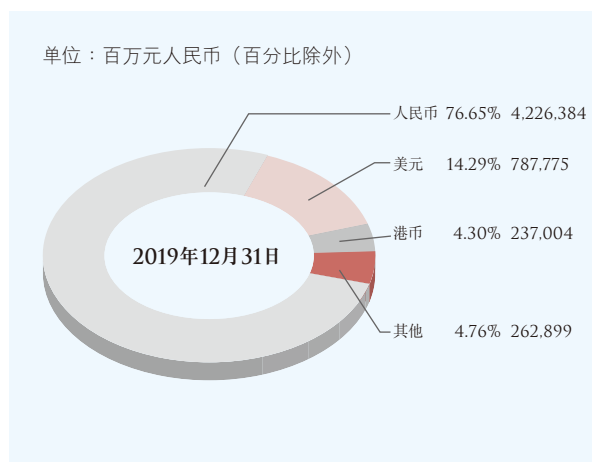
单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
债券				
中国内地发行人				
政府	2,861,756	51.90%	2,654,129	52.51%
公共实体及准政府	109,923	1.99%	84,364	1.67%
政策性银行	435,212	7.89%	484,992	9.59%
金融机构	521,077	9.45%	496,675	9.83%
公司	212,509	3.86%	191,690	3.79%
东方资产管理公司	152,433	2.76%	153,627	3.04%
小计	4,292,910	77.85%	4,065,477	80.43%
香港澳门台湾及其他国家和地区发行人				
政府	524,874	9.52%	366,602	7.25%
公共实体及准政府	119,221	2.16%	108,739	2.15%
金融机构	160,840	2.92%	174,719	3.46%
公司	174,135	3.16%	153,056	3.03%
小计	979,070	17.76%	803,116	15.89%
权益工具及其他	242,082	4.39%	185,958	3.68%
合计	5,514,062	100.00%	5,054,551	100.00%

注：权益工具及其他包含应计利息。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

按货币划分的投资



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	减值准备
2019年金融机构债券	20,000	3.16%	2020-02-12	—
2018年政策性银行债券	13,880	4.98%	2025-01-12	—
2017年政策性银行债券	13,067	3.88%	2020-04-19	—
2017年政策性银行债券	11,200	4.39%	2027-09-08	—
2018年政策性银行债券	9,760	4.73%	2025-04-02	—
2017年政策性银行债券	8,890	3.54%	2020-01-06	—
2018年政策性银行债券	8,730	4.99%	2023-01-24	—
2017年政策性银行债券	8,450	3.98%	2020-04-19	—
2018年政策性银行债券	7,782	4.88%	2028-02-09	—
2017年政策性银行债券	7,450	3.80%	2020-02-27	—

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

本行积极适应利率市场化趋势，加快产品和服务创新，提升金融服务水平，促进负债业务平稳增长。持续做好代发薪、代收付等基础服务，优化完善个人大额存单产品功能，稳步拓展行政事业单位客户，加强维护基本结算客户和现金管理客户，客户存款稳步增长。年末集团客户存款总额158,175.48亿元，比上年末增加9,339.52亿元，增长6.28%。其中，人民币客户存款总额119,259.23亿元，比上年末增加6,694.69亿元，增长5.95%。外币客户存款总额折合5,578.43亿美元，比上年末增加293.52亿美元，增长5.55%。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

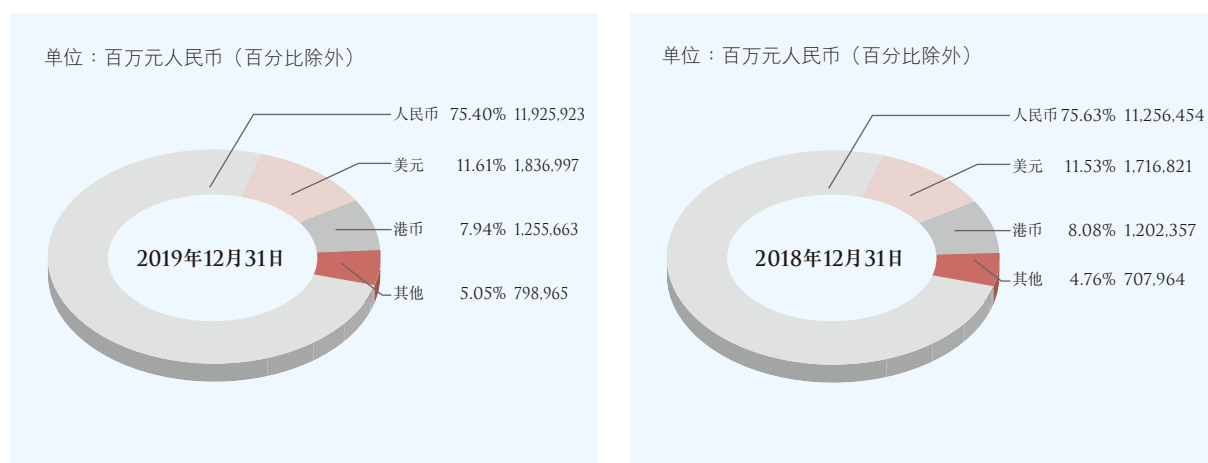
集团以及中国内地客户存款结构如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
公司存款				
活期存款	4,434,051	28.03%	4,178,962	28.08%
定期存款	3,619,512	22.88%	3,507,071	23.56%
结构性存款	247,906	1.57%	246,380	1.66%
小计	8,301,469	52.48%	7,932,413	53.30%
个人存款				
活期存款	3,147,889	19.90%	2,935,661	19.72%
定期存款	3,416,862	21.60%	3,148,265	21.15%
结构性存款	424,897	2.69%	338,544	2.28%
小计	6,989,648	44.19%	6,422,470	43.15%
发行存款证	283,193	1.79%	287,808	1.93%
其他	243,238	1.54%	240,905	1.62%
合计	15,817,548	100.00%	14,883,596	100.00%
中国内地				
公司存款				
活期存款	3,778,828	29.92%	3,588,353	30.19%
定期存款	2,559,842	20.27%	2,520,127	21.20%
结构性存款	233,235	1.85%	229,768	1.93%
小计	6,571,905	52.04%	6,338,248	53.32%
个人存款				
活期存款	2,516,976	19.93%	2,312,488	19.45%
定期存款	2,894,407	22.92%	2,685,026	22.59%
结构性存款	421,614	3.34%	331,064	2.79%
小计	5,832,997	46.19%	5,328,578	44.83%
其他	224,554	1.77%	219,969	1.85%
合计	12,629,456	100.00%	11,886,795	100.00%

注：其他项目包含应付利息。

按货币划分的客户存款



管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

所有者权益

年末集团所有者权益合计19,766.96亿元，比上年末增加2,512.99亿元，增长14.56%。主要影响因素有：(1) 2019年，集团实现净利润2,018.91亿元，其中归属于母公司所有者的净利润1,874.05亿元。(2) 本行积极稳妥推进外部资本补充工作，在境内市场成功发行400亿元无固定期限资本债券和1,000亿元优先股。(3) 根据股东大会审议批准的2018年度股利分配方案，派发年度普通股现金股利541.67亿元。(4) 本行派发优先股股息68.26亿元。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名义金额及公允价值，见会计报表注释七、4。

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13,458.92亿元，比上年末减少3,427.08亿元。

2019年，集团经营活动产生的现金流量为净流出4,842.66亿元，上年为净流入6,623.58亿元。主要是客户贷款和拆放同业净增加额同比增加；同业存入当年为净减少，上年为净增加。

投资活动产生的现金流量为净流出1,656.78亿元，净流出额同比减少168.15亿元。主要是收回投资收到的现金同比增加。

筹资活动产生的现金流量为净流入2,931.11亿元，净流入额同比增加637.74亿元。主要是发行债券收到的现金同比增加。

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和地区开展业务活动。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		香港澳门台湾		其他国家和地区		抵销		集团	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
利息净收入	318,865	303,945	39,835	38,831	15,485	16,930	65	-	374,250	359,706
非利息收入	100,599	88,077	68,756	52,497	7,668	6,597	(2,091)	(2,770)	174,932	144,401
其中：手续费及佣金净收入	72,184	70,194	14,308	14,083	4,474	4,367	(1,354)	(1,436)	89,612	87,208
营业支出	(241,307)	(230,411)	(52,680)	(40,935)	(7,383)	(6,178)	1,725	1,902	(299,645)	(275,622)
其中：资产减值损失	(101,010)	(98,872)	(1,429)	(1,114)	286	692	-	-	(102,153)	(99,294)
利润总额	178,338	162,224	56,843	51,004	15,765	17,302	(301)	(887)	250,645	229,643
于年底										
资产	17,923,536	16,932,306	4,217,013	4,197,031	2,062,659	2,009,680	(1,433,464)	(1,871,742)	22,769,744	21,267,275
负债	16,413,115	15,625,811	3,825,613	3,844,519	1,987,643	1,943,129	(1,433,323)	(1,871,581)	20,793,048	19,541,878

年末中国内地资产总额³179,235.36亿元，比上年末增加9,912.30亿元，增长5.85%，占集团资产总额的74.05%。2019年实现利润总额1,783.38亿元，同比增加161.14亿元，增长9.93%，对集团利润总额的贡献为71.07%。

香港澳门台湾地区资产总额42,170.13亿元，比上年末增加199.82亿元，增长0.48%，占集团资产总额的17.43%。2019年实现利润总额568.43亿元，同比增加58.39亿元，增长11.45%，对集团利润总额的贡献为22.65%。

其他国家和地区资产总额20,626.59亿元，比上年末增加529.79亿元，增长2.64%，占集团资产总额的8.52%。2019年实现利润总额157.65亿元，同比减少15.37亿元，下降8.88%，对集团利润总额的贡献为6.28%。

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到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，并且会持续对其进行后续评估。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。

³ 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。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

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	2019年 12月31日	2018年 12月31日	当年变动	对利润的影响
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债券	371,232	273,447	97,785	
权益工具	79,456	47,061	32,395	7,608
基金及其他	67,562	49,983	17,579	
以公允价值计量的客户贷款和垫款	339,687	227,643	112,044	(199)
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产				
债券	2,196,352	1,862,232	334,120	(387)
权益工具及其他	21,777	17,527	4,250	
衍生金融资产	93,335	124,126	(30,791)	(3,853)
衍生金融负债	(90,060)	(99,254)	9,194	
以公允价值计量的同业存拆入	(14,767)	(876)	(13,891)	29
以公允价值计量的客户存款	(17,969)	(24,141)	6,172	—
以公允价值计量的发行债券	(26,113)	(20,517)	(5,596)	38
债券卖空	(19,475)	(14,327)	(5,148)	(12)

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》《商业银行金融工具公允价值估值监管指引》、中国会计准则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没有差异，相关说明见会计报表补充信息一。