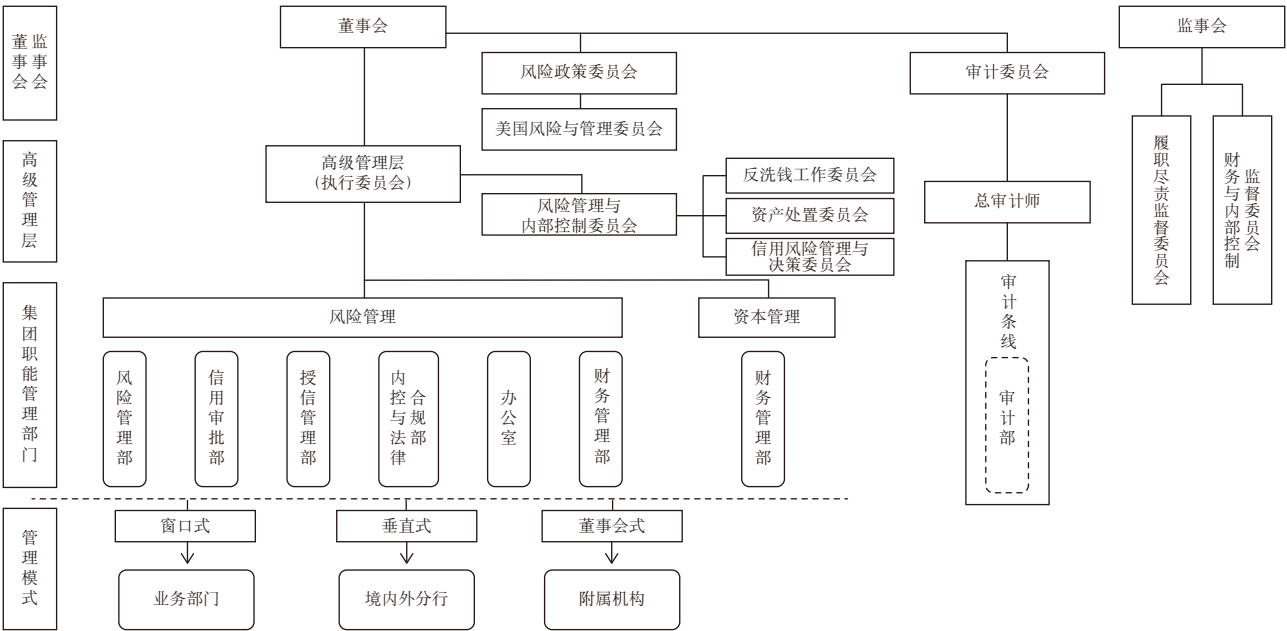


管理层讨论与分析 — 风险管理

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，深入落实市场乱象治理、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，全面推进有效风险数据加总和风险报告达标，确保合规经营。完善风险管理体系，推进风险管理三道防线体系建设，更新集团风险偏好，持续提高全面风险管理报告的前瞻性和预

判性。全面提升集团风险并表管控有效性。持续推进风险计量模型开发与优化，完成普惠线上模型开发与投产。推进资本管理高级方法建设，提升高级方法应用深度，积极贯彻资产轻型化战略。全面开展智能风控建设，打造集团全面风险管理门户系统，促进风险管理向数字化转型。推进风险数据治理工作，完善风险数据标准，完善单一风险报告体系。

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，促发展、调结构、抓化解、控风险、强基础，推进信贷结构优化，完善信用风险管理政策，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和平衡风险、资本、收益为目标，完善信贷组合管理方案。结合国家产业政策和区域政策导向，加大服务实体经济力度，促进制造业高质量发展，支持基础设施领域“补短板”，支持民营企业与普惠金融业务发展，推动业务模式持续优化。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。

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，加强客户集中度管控，完善资产质量监控体系，进一步提高潜在风险识别、管控和化解的有效性。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。根据大额风险暴露管理要求，持续对大额风险暴露进行识别、计量、监测等工作。

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。助力地方政府化解隐性债务风险。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

管理层讨论与分析 — 风险管理

面，加强授信审批管理，不断提高审批质量，在支持个人授信业务发展的同时，防范过度授信和交叉传染风险。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。定期统计、监测、分析、报告国别风险敞口。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和地区，总体国别风险控制在合理水平。

全力攻坚清收化解，统筹协调行内外清收资源，继续对不良项目进行集中、分层管理，在重点地区和重点项目上取得突破，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，积极发挥债权人委员会作用，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。

2019年末，集团不良贷款⁵总额1,782.35亿元，比上年末增加112.94亿元，不良贷款率1.37%，比上年末下降0.05个百分点。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。不良贷款拨备覆盖率182.86%，比上年末提升0.89个百分点。中国内地机构不良贷款总额1,699.51亿元，比上年末增加71.73亿元，不良贷款率1.65%，比上年末下降0.11个百分点。集团关注类贷款余额2,893.14亿元，比上年末减少530.49亿元，占贷款余额的2.22%，比上年末下降0.68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	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
正常	12,566,640	96.41%	11,278,379	95.68%
关注	289,314	2.22%	342,363	2.90%
次级	77,459	0.59%	49,788	0.42%
可疑	51,804	0.40%	49,341	0.42%
损失	48,972	0.38%	67,812	0.58%
合计	13,034,189	100.00%	11,787,683	100.00%
不良贷款总额	178,235	1.37%	166,941	1.42%
中国内地				
正常	9,885,045	95.95%	8,818,838	95.10%
关注	247,412	2.40%	291,933	3.15%
次级	72,611	0.70%	48,281	0.52%
可疑	50,334	0.49%	47,536	0.51%
损失	47,006	0.46%	66,961	0.72%
合计	10,302,408	100.00%	9,273,549	100.00%
不良贷款总额	169,951	1.65%	162,778	1.76%

⁵ “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。

集团贷款五级分类迁徙率

单位：%

项目	2019年	2018年	2017年
正常	1.40	2.20	1.97
关注	21.45	23.70	20.37
次级	40.86	51.89	57.97
可疑	18.76	33.57	31.98

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125,149.48亿元，占比为96.04%；第二阶段贷款余额3,369.02亿元，占比为2.59%；第三阶段贷款余额1,782.35亿元，占比为1.37%。

2019年末，集团减值贷款总额1,782.35亿元，比上年末增加112.83亿元，减值贷款率1.37%，比上年末下降0.05个百分点。其中，中国内地机构减值贷款总额1,699.51亿元，比上年末增加71.73亿元，减值贷款率1.65%，比上年末下降0.11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82.84亿元，比上年末增加41.10亿元，减值贷款率0.30%，比上年末上升0.13个百分点。

减值贷款变化情况

单位：百万元人民币

项目	2019年	2018年	2017年
集团			
期初余额	166,952	157,882	145,311
增加额	94,870	83,009	71,573
减少额	(83,587)	(73,939)	(59,002)
期末余额	178,235	166,952	157,882
中国内地			
期初余额	162,778	154,208	141,458
增加额	88,658	80,680	69,854
减少额	(81,485)	(72,110)	(57,104)
期末余额	169,951	162,778	154,208

按货币划分的贷款和减值贷款

单位：百万元人民币

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017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	10,125,083	150,532	9,074,501	151,313	8,325,013	145,605
外币	2,909,106	27,703	2,713,182	15,639	2,571,545	12,277
合计	13,034,189	178,235	11,787,683	166,952	10,896,558	157,882
中国内地						
人民币	10,041,692	149,808	8,991,494	151,292	8,243,556	145,540
外币	260,716	20,143	282,055	11,486	339,629	8,668
合计	10,302,408	169,951	9,273,549	162,778	8,583,185	154,208

管理层讨论与分析 — 风险管理

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。

2019年，集团贷款减值损失987.71亿元，同比减少91.34亿元；信贷成本0.80%，同比下降0.15个百分点。其中，中国内地机构贷款减值损失974.56亿元，同比减少93.94亿元；信贷成本1.00%，同比下降0.20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	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
单一最大客户贷款比例	≤10	3.2	3.6	3.8
最大十家客户贷款比例	≤50	14.5	15.3	17.4

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2019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	69,762	0.54%
客户B	交通运输、仓储和邮政业	否	49,085	0.38%
客户C	交通运输、仓储和邮政业	否	36,645	0.28%
客户D	商业及服务业	否	31,923	0.24%
客户E	交通运输、仓储和邮政业	否	31,691	0.24%
客户F	房地产业	否	22,000	0.17%
客户G	交通运输、仓储和邮政业	否	20,711	0.16%
客户H	商业及服务业	否	20,185	0.15%
客户I	电力、热力、燃气及水生产和供应业	否	20,031	0.15%
客户J	交通运输、仓储和邮政业	否	17,398	0.13%

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，健全集团市场风险管理框架，优化集团市场风险限额管理模式，提升市场风险管理有效性。加强风险研判和分析，强化和统筹衍生品风险管控，提高风险管理主动性和前瞻性。优化交易对手信用风险管控机制灵活性，提升风险预警及化解能力。持续推进市场风险系统建设，提升风险计量精确性。市场风险情况见会计报表注释十一、4。

密切跟踪市场形势与政策变化，及时重检和修订证券及资管业务风险管理政策制度。加大对直融市场发展环境下的新业务支持力度，推进建立新机制。持续开展债券违约风险排查，加强风险事项预警，提高工作质效。进一步加强证券和资管业务风险的集团统筹管理。

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。

银行账簿利率风险管理

本行坚持匹配性、全面性和审慎性原则，强化银行账簿利率风险管理。总体管理策略是综合考虑集团整体风险偏好、风险状况、宏观经济和市场变化等因素，通过有效管理，将银行账簿利率风险控制在本行可承受的范围内，达到风险与收益的合理平衡，实现股东价值最大化。

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或实施风险对冲。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⁶：

单位：百万元人民币

项目	2019年12月31日				2018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	(3,962)	(1,077)	534	(29)	(3,520)	(670)	328	(274)
下降25基点	3,962	1,077	(534)	29	3,520	670	(328)	274

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。

⁶ 上述分析采用中国银保监会规定的方法，包括对利率敏感的表外头寸。

管理层讨论与分析 — 风险管理

2019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	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动性比例	人民币	≥25	54.6	58.7
	外币	≥25	60.4	54.8

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	2019年12月31日	2018年12月31日
逾期／无期限	2,077,009	2,071,988
即期偿还	(8,035,944)	(7,669,897)
1个月及以下	(1,010,716)	(651,459)
1个月至3个月(含)	(348,821)	(591,520)
3个月至1年(含)	269,460	(54,305)
1年至5年(含)	2,721,272	3,238,374
5年以上	6,304,436	5,382,216
合计	1,976,696	1,725,397

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，加强舆情监测，持续开展声誉风险识别、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，履行员工违规处理及管理问责职责，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。持续推进审计条线人力资源管理体制改革，进一步强化审计工作的垂直管理。加强审计队伍建

设，推进审计科技化建设三年规划实施，加大技术手段运用，继续开展审计循环监测工作，建立审计条线发现与揭示重大风险隐患工作机制。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，加大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，切实履行审计监督职能。继续落实审计发现问题整改监督常态化工作机制，督促问题得到及时有效整改，内部治理和管控机制持续提升。

认真落实银保监会工作要求，开展“巩固治乱象成果，促进合规建设”、案件警示教育及非法集资风险排查整治等活动，组织全行开展风险排查，积极识别和缓释风险，强化全员合规意识，培育内控合规文化。实施内控合规管理评价，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2019起，在全行致力于实施会计良好标准，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。2019年，成功堵截外部案件218起，涉及金额1.40亿元。

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，重检完善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。完善反洗钱及制裁合规政策制度，优化反洗钱资源配置，推进反洗钱工作向纵深发展，强化制裁合规监控和管理。加强系统与模型建设，优化系统功能。搭建境外机构合规风险评估体系，努力构建主动、前瞻性的境外合规管理长效机制。完善反洗钱与制裁合规培训管理机制，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，修订管理制度，完善管理机制。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。投产内部交易管理系统，持续开展内部交易监控和报告，提升内部交易管理质效。

管理层讨论与分析 — 风险管理

资本管理

本行坚持高质量发展理念，围绕价值创造目标要求，持续完善资本管理体系，加快推进外部资本补充，加大资本工具创新力度，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。

提高内部精细化管理，强化价值创造意识。优化资本预算与考核机制，推动实现差异化管理，持续完善与价值创造挂钩的薪酬配置机制。充分发挥资本引领作用，推进表内外资产结构调整，大力发展轻资本型业务，合理控制资产风险权重。加快资本管理系统建设，上线资本管理数据平台，夯实精细化管理根基。加快推进外部资本补充，丰富资本工具品种。全年成功发行1,000亿元优先股、400亿元无固定期限资本债券和700亿元二级资本债券，其中400亿元无固定期限资本债券为中国银行业首单符合其他一级资本工具属性的资本债券。

年末集团资本充足率达到15.59%，比上年末提升0.62个百分点，资本基础进一步夯实。本行将立足挖潜，持续优化资本管理，推动各项业务高质量发展。

资本充足率情况

2019年末，本行根据《商业银行资本管理办法(试行)》计量的资本充足率情况列示如下：

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	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
核心一级资本净额	1,596,378	1,465,769	1,346,623	1,251,056
一级资本净额	1,806,435	1,575,293	1,546,517	1,350,770
资本净额	2,201,278	1,922,350	1,927,188	1,683,893
核心一级资本充足率	11.30%	11.41%	10.99%	11.08%
一级资本充足率	12.79%	12.27%	12.62%	11.96%
资本充足率	15.59%	14.97%	15.72%	14.92%

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

2019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	2019年12月31日	2018年12月31日
一级资本净额	1,806,435	1,575,293
调整后的表内外资产余额	24,303,201	22,700,133
杠杆率	7.43%	6.94%

关于本行更多杠杆率相关信息见会计报表补充信息三、2。