2019年
年度报告摘要

中国银行股份有限公司

第一节 重要提示

1.1本年度报告摘要来自年度报告全文。为全面了解本行的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及本行网站 www.boc.cn 的年度报告全文。

1.2本行董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3本行于 2020 年 3 月 27 日召开了董事会会议，审议通过了本行 2019 年年度报告及摘要。会议应出席董事 11 名，实际亲自出席董事 11 名。11 名董事均行使表决权。本行监事及高级管理人员列席了本次会议。

1.4本行按照中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2019 年度财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别根据中国和国际审计准则审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

1.5本行董事会建议派发 2019 年度末期普通股股息每 10 股 1.91 元人民币（税前），须待本行于 2020 年 6 月 30 日召开的年度股东大会批准后生效。本次分配不实施资本公积金转增股本。

第二节 公司简介

	A 股	H 股	境内优先股	境外优先股
证券简称	中国银行	中国银行	中行优 1 中行优 2 中行优 3 中行优 4	BOC 20USDPREF
证券代码	601988	3988	360002 360010 360033 360035	4619
上市证券交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
联系人和联系方式	董事会秘书、公司秘书		证券事务代表	
姓名	梅非奇		余珂	
电话	（86）10－66592638		（86）10－66592638	
传真	（86）10－66594568		（86）10－66594568	
电子信箱	ir@bankofchina.com		ir@bankofchina.com	

第三节主要会计数据和财务指标

3.1 主要会计数据和指标

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2019 年	2018 年	本报告期比上年同期增减(%)	2017 年
营业收入	549,182	504,107	8.94	483,278
营业利润	249,537	228,485	9.21	222,229
利润总额	250,645	229,643	9.15	222,903
归属于母公司所有者的净利润	187,405	180,086	4.06	172,407
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	186,426	178,849	4.24	170,095
基本每股收益(元)	0.61	0.59	4.20	0.56
稀释每股收益(元)	0.61	0.59	4.20	0.56
基本每股收益(元，扣除非经常性损益后)	0.61	0.58	4.38	0.55
稀释每股收益(元，扣除非经常性损益后)	0.61	0.58	4.38	0.55
净资产收益率(%，加权平均)	11.45	12.06	下降 0.61 个百分点	12.24
净资产收益率(%，加权平均，扣除非经常性损益后)	11.38	11.97	下降 0.59 个百分点	12.07
经营活动产生的现金流量净额	(484,266)	662,358	(173.11)	406,136
项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	本报告期末比上年末增减(%)	2017 年 12 月 31 日
资产总计	22,769,744	21,267,275	7.06	19,467,424
归属于母公司所有者权益合计	1,851,701	1,612,980	14.80	1,496,016

3.2 分季度主要会计数据

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)

第四节股本及股东情况

4.1 普通股股东数量和持股情况

2019 年 12 月 31 日普通股股东总数：700,005 名(其中包括 514,852 名 A 股股东及 185,153 名 H 股股东)							
本报告披露日前上一月末普通股股东总数：695,176 名(其中包括 510,829 名 A 股股东及 184,347 名 H 股股东)							
2019 年 12 月 31 日，前十名普通股股东持股情况单位：股							
序号	普通股股东名称	报告期内增减	期末持股数量	持股比例	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质	普通股股份种类
1	中央汇金投资有限责任公司	－	188,461,533,607	64.02%	－	无	国家	A 股
2	香港中央结算(代理人)有限公司	4,953,529	81,916,812,187	27.83%	－	未知	境外法人	H 股
3	中国证券金融股份有限公司	－	8,596,044,925	2.92%	－	无	国有法人	A 股
4	中央汇金资产管理有限责任公司	－	1,810,024,500	0.61%	－	无	国有法人	A 股
5	梧桐树投资平台有限责任公司	－	1,060,059,360	0.36%	－	无	国有法人	A 股
6	香港中央结算有限公司	262,826,587	912,435,969	0.31%	－	无	境外法人	A 股
7	中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	420,886,318	839,587,874	0.29%	－	无	其他	A 股
8	MUFG Bank, Ltd.	－	520,357,200	0.18%	－	未知	境外法人	H 股
9	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	236,234,219	489,508,446	0.17%	－	无	其他	A 股
10	中国太平洋人寿保险股份有限公司－中国太平洋人寿股票红利型产品(寿自营)委托投资(长江养老)	－	382,238,605	0.13%	－	无	其他	A 股

H 股股东持有情况根据 H 股股份登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计。

香港中央结算(代理人)有限公司是以代理人身份，代表截至 2019 年 12 月 31 日止，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有本行 H 股股份合计数，其中包括全国社会保障基金理事会所持股份。

中央汇金资产管理有限责任公司是中央汇金投资有限责任公司的全资子公司。

香港中央结算有限公司是以名义持有人身份，受他人指定并代表他人持有股票的机构，其中包括香港及海外投资者持有的沪股通股票。

中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪、中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪均为中国人寿保险股份有限公司管理。

除上述情况外，本行未知上述普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

4.2 控股股东情况

中央汇金投资有限责任公司

中央汇金投资有限责任公司（“汇金公司”）成立于 2003 年 12 月 16 日，是依据《公司法》由国家出资设立的国有独资公司，法定代表人彭纯。汇金公司是中国投资有限责任公司（“中投公司”）的全资子公司，根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

关于中国投资有限责任公司，请参见中国投资有限责任公司网站（www.china-inv.cn）的相关信息。中国投资有限责任公司有关情况请参见本行于 2007 年 10 月 9 日对外发布的《关于中国投资有限责任公司成立有关事宜的公告》。

4.3 优先股股东数量和持股情况

2019 年 12 月 31 日优先股股东总数：87 名							
本报告披露日前上一月末优先股股东总数：87 名							
2019 年 12 月 31 日，前十名优先股股东持股情况　单位：股							
序号	优先股股东名称	报告期内增减	期末持股数量	持股比例	质押或冻结的股份数量	股东性质	优先股股份种类
1	博时基金－工商银行－博时－工行－灵活配置 5 号特定多个客户资产管理计划	200,000,000	220,000,000	13.75%	无	其他	境内优先股
2	中国移动通信集团有限公司	－	180,000,000	11.25%	无	国有法人	境内优先股
3	建信信托有限责任公司－"乾元－日新月异"开放式理财产品单一资金信托	133,000,000	133,000,000	8.31%	无	其他	境内优先股
4	中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	70,000,000	86,000,000	5.38%	无	其他	境内优先股
5	博时基金－农业银行－中国农业银行股份有限公司	69,000,000	69,000,000	4.31%	无	其他	境内优先股
6	华润深国投信托有限公司－投资 1 号单一资金信托	66,500,000	66,500,000	4.16%	无	其他	境内优先股
7	交银施罗德资管－交通银行－交通银行股份有限公司	51,800,000	65,000,000	4.06%	无	其他	境内优先股
8	中国烟草总公司	－	50,000,000	3.13%	无	国有法人	境内优先股
9	中国邮政储蓄银行股份有限公司	40,000,000	40,000,000	2.50%	无	国有法人	境内优先股
10	华宝信托有限责任公司－投资 2 号资金信托	38,000,000	38,000,000	2.38%	无	其他	境内优先股

截至 2019 年 12 月 31 日，中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪同时为本行前十名普通股股东和前十名优先股股东之一。

博时基金－工商银行－博时－工行－灵活配置 5 号特定多个客户资产管理计划、博时基金－农业银行－中国农业银行股份有限公司均为博时基金管理有限公司管理。

除上述情况外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与上述前十名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

第五节 管理层讨论与分析

5.1 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%

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：

[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。

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。

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	13Bps
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	2Bps
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	5Bps
公司定期存款	2,364,226	2.81%	2,254,006	2.77%	110,220	4Bps
个人活期存款	2,372,681	1.07%	1,948,774	0.66%	423,907	41Bps
个人定期存款	2,682,371	2.85%	2,575,439	2.68%	106,932	17Bps
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	12Bps
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)	7Bps
客户存款						
公司活期存款	43,777	0.73%	45,065	0.62%	(1,288)	11Bps
公司定期存款	29,067	2.61%	29,668	1.89%	(601)	72Bps
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)	10Bps
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)	24Bps

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。

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。

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%。

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%。

所得税费用

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%。

5.2 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%。

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%

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。

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%

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

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。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。

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%

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	
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。

按货币划分的投资

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
人民币	4,226,384	76.65%	3,978,636	78.71%
美元	787,775	14.29%	740,206	14.64%
港币	237,004	4.30%	192,853	3.82%
其他	262,899	4.76%	142,856	2.83%
合计	5,514,062	100.00%	5,054,551	100.00%

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	－