

管理层讨论与分析

风险管理

本行不断健全与集团战略相适应的风险管理体系，完善管理架构，优化管理机制，理顺管理流程，丰富管理工具，夯实管理基础，为集团持续稳健经营保驾护航。全面落实监管要求，积极应对巴塞尔协议III、国际基准利率改革新规实施。强化整改问责，确保合规经营。加强对境外机构和综合经营公司的风险管控，助力“两翼”发展。建立健全包含风险研判、风险排查、压力测试、预案处置等全流程金融风险防范机制，形成风险管理闭环。完善多层次风险预警体系，强化应急处置能力。有序开展风险数据治理工作，加快推进风险管理数字化转型。强化底线思维，培育支撑可持续发展的风险文化。

信用风险管理

本行密切跟进宏观经济金融形势，持续优化信贷结构，完善信用风险管理政策，强化信贷资产管理，努力提升风险管理的主动性与前瞻性。

持续调整优化信贷结构。以促进战略实施和平衡风险、资本、收益为目标，推进行业政策体系建设，制定行业信贷投向指引，完善行业资产组合管理方案。紧跟国家和本行“十四五”规划方向，结合“八大金融”发展要求，优化行业信贷结构，推动行业绿色发展，防范行业信贷风险。明确信贷发展行业重点，稳步增加基础设施建设业务，助力提升制造业核心竞争力，扎实推进科技金融发展，引导重点行业绿色低碳发展，稳妥做好能源转型与保供，提升民生消费服务质量，加大乡村振兴支持力度，抢抓城市更新、保障性租赁住房等政策机遇。

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，强化重点风险领域排查和监测，切实提高潜在风险识别、管控和化解的有效性。加强

对重点关注地区的风险分析与资产质量管控工作督导，加强对业务条线窗口指导和检查、后评价。根据大额风险暴露管理要求，持续开展大额风险暴露识别、计量、监测等工作。

公司金融方面，加强重点领域风险识别、管控和化解，通过限额管理严格控制总量和投向，防范化解“两高”项目风险。执行好房地产金融宏观审慎管理制度，支持房地产合理融资需求，保持房地产融资平稳有序。个人金融方面，顺应监管要求和新形势下业务发展需要，支持个人授信业务的稳定发展。

加大不良资产化解力度，夯实资产质量，防范化解金融风险。继续对不良项目进行集中和分层管理，分类施策、重点突破，持续提升处置质效。拓宽处置渠道，推动对公单户和个人批量转让，发行银行卡不良资产证券。

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。

6月末，集团不良贷款总额⁵2,272.32亿元，比上年末增加184.40亿元，不良贷款率1.34%，比上年末上升0.01个百分点。集团贷款减值准备余额4,164.25亿元，比上年末增加258.84亿元。不良贷款拨备覆盖率183.26%，比上年末下降3.79个百分点。

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。

贷款五级分类状况

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2022年6月30日		2021年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
正常	16,465,570	97.37%	15,255,389	97.32%
关注	218,804	1.29%	210,813	1.35%
次级	84,652	0.50%	61,790	0.39%
可疑	69,280	0.41%	60,718	0.39%
损失	73,300	0.43%	86,284	0.55%
合计	16,911,606	100.00%	15,674,994	100.00%
不良贷款总额	227,232	1.34%	208,792	1.33%
中国内地				
正常	13,633,495	97.26%	12,586,668	97.17%
关注	178,771	1.28%	173,561	1.34%
次级	70,930	0.51%	53,591	0.41%
可疑	62,726	0.45%	55,923	0.43%
损失	70,513	0.50%	83,516	0.65%
合计	14,016,435	100.00%	12,953,259	100.00%
不良贷款总额	204,169	1.46%	193,030	1.49%

集团贷款五级分类迁徙率

单位：%

项目	2022年1-6月	2021年	2020年
	(年化)		
正常	1.12	1.18	1.21
关注	27.56	32.91	32.66
次级	48.86	83.68	24.68
可疑	15.41	23.06	28.62

管理层讨论与分析

按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2022年6月30日				2021年12月31日			
	贷款金额	占比	不良 贷款金额	不良 贷款率	贷款金额	占比	不良 贷款金额	不良 贷款率
中国内地								
企业贷款								
商业及服务业	1,884,391	11.14%	34,197	1.81%	1,589,119	10.14%	30,111	1.89%
制造业	1,793,957	10.61%	48,589	2.71%	1,549,639	9.89%	55,341	3.57%
交通运输、仓储和邮政业	1,678,236	9.92%	18,259	1.09%	1,578,645	10.07%	18,073	1.14%
房地产业	734,769	4.34%	41,678	5.67%	687,186	4.38%	34,694	5.05%
电力、热力、燃气及水生产和供应业	705,072	4.17%	13,558	1.92%	657,020	4.19%	13,173	2.00%
金融业	564,832	3.34%	211	0.04%	500,380	3.19%	201	0.04%
建筑业	329,072	1.95%	2,968	0.90%	266,775	1.70%	3,406	1.28%
水利、环境和公共设施管理业	336,245	1.99%	2,610	0.78%	295,183	1.88%	2,257	0.76%
采矿业	166,993	0.99%	5,348	3.20%	161,473	1.03%	4,717	2.92%
公共事业	186,441	1.10%	2,832	1.52%	159,284	1.02%	2,215	1.39%
其他	53,844	0.32%	563	1.05%	46,175	0.30%	608	1.32%
小计	8,433,852	49.87%	170,813	2.03%	7,490,879	47.79%	164,796	2.20%
个人贷款	5,582,583	33.01%	33,356	0.60%	5,462,380	34.85%	28,234	0.52%
中国香港澳门台湾及其他国家和地区	2,895,171	17.12%	23,063	0.80%	2,721,735	17.36%	15,762	0.58%
合计	16,911,606	100.00%	227,232	1.34%	15,674,994	100.00%	208,792	1.33%

本行持续优化行业信贷结构，加大力度支持实体经济发展。6月末，交通运输、仓储和邮政业贷款16,782.36亿元，比上年末增加995.91亿元，增长6.31%；制造业贷款17,939.57亿元，比上年末增加2,443.18亿元，增长15.77%。商业及服务业、制造业不良贷款率比上年末分别下降0.08个百分点、0.86个百分点。

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。6月末，集团第一阶段贷款余额164,284.74亿元，占比为97.17%；第二阶段贷款余额2,522.52亿元，占比为1.49%；第三阶段贷款余额2,266.25亿元，占比为1.34%。上半年，集团贷款减值损失455.76亿元，同比减少21.74亿元；信贷成本0.56%，同比下降0.09个百分点。贷款分类、阶段划分以及贷款减值准备等其他信息，见会计报表注释三、6，四、1。

本行持续加强贷款客户的集中度风险控制，借款人集中度符合监管要求。

单位：%

指标	监管标准	2022年	2021年	2020年
		6月30日	12月31日	12月31日
单一最大客户贷款比例	≤10	1.8	2.3	2.8
最大十家客户贷款比例	≤50	12.1	12.8	13.9

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。

下表列示6月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	交通运输、仓储和邮政业	否	49,803	0.29%
客户B	商业及服务业	否	44,390	0.26%
客户C	交通运输、仓储和邮政业	否	41,484	0.25%
客户D	制造业	否	36,915	0.22%
客户E	交通运输、仓储和邮政业	否	36,509	0.22%
客户F	交通运输、仓储和邮政业	否	31,917	0.19%
客户G	金融业	否	27,751	0.16%
客户H	交通运输、仓储和邮政业	否	26,039	0.15%
客户I	交通运输、仓储和邮政业	否	24,340	0.14%
客户J	制造业	否	23,491	0.14%

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，稳妥控制市场风险。

加强金融市场形势研判，紧盯热点事件，主动开展风险排查，防范极端事件带来风险交叉传染，提升风险管理的主动性和前瞻性。优化集团市场风险管理体系，重检市场风险偏好，推动一二道防线形成风险管理合力。深化重点产品市场风险管理，完善衍生产品制度、流程，强化集团统一风险管控。提升市场风险

计量水平，完善系统计量准确性。有效落实监管要求，持续推进市场风险监管新规落地实施。市场风险情况见会计报表注释四、2。

完善债券投资业务市场风险限额体系，强化交叉风险管理。持续加强证券投资风险管控，强化境内债市违约预警和中资美元债市场跟踪，提升投后监控及预警能力。

汇率风险管理力求实现资金来源与运用的货币匹配。本行通过货币兑换、风险对冲等方式控制外汇敞口，将汇率风险保持在合理水平。

管理层讨论与分析

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。

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、优化内外部定价策略或实施风险对冲。

高度重视基准利率改革，积极发挥全球经营特色，主动参与国际基准利率市场建设，先行先试新基准利率定价的金融业务，有序推进存量业务顺利转换，不断加强客户沟通宣讲，转换风险总体可控。

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。

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有效性。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应急预案。定期对流动性风险限额进行重检，持续完善流动性风险预警体系，进一步加强优质流动性资产管理，实现风险与收益平衡。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月末，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	2022年	2021年	2020年
		6月30日	12月31日	12月31日
流动性比例	人民币	52.5	49.6	54.5
	外币	67.9	69.9	58.6

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，妥善应对声誉事件，有效维护品牌声誉。持续开展声誉风险管理培训，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，履行员工违规行为处理及管理问责职责，通过对重要风险进行常态化监控，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和风险管理的第三道防线，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。坚持风险为本原则，围绕国家政策落实、外部监管要求和集团战略实施，聚焦审计监督主责主业，紧盯重大风险隐患和薄弱环节，有序开展各项审计检查。提升审计的前瞻性和主动性，建立健全与其他监督力量的协同贯通机制，推动一二道防线提升防问题的能力，共同防患于未然。坚持问题揭示与整改监督并重，进一步完善审计整改监督机制，梳理明确审计发现问题的整改流程，持续监督整改落实情况，推动审计成果运用和整改质效提升。加强审计工作统筹规划，推动审计管理体制优化，持续加强审计队伍建设，推进审计数字化建设，全面增强审计监督的有效性。

强化内控案防管理，压实主体责任，推进落实多项管控举措。持续完善内控制度、流程、系统，深入开展案防高风险领域专项治理活动，不断提高内控案防管

理水平。狠抓内控检查及问题整改，常态化开展警示教育，强化全员合规意识，培育内控合规文化。

继续推进《企业内部控制基本规范》及其配套指引的实施，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。

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。加强会计信息质量管理，致力于会计基础工作长效机制建设，持续深化境内外分行会计良好标准实施。

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。上半年，成功堵截外部案件69起，涉及金额2,293.39万元。

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，进一步规范操作风险报告机制，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，优化运行机制，完善业务连续性制度，开展业务影响分析，细化应急预案，开展业务连续性演练，积极应对新冠肺炎疫情，提升业务持续运营能力。

管理层讨论与分析

合规管理

本行持续完善合规风险治理机制和管理流程，保障集团稳健经营和可持续发展。完善反洗钱及制裁合规管理机制，加强精细化管理，优化机构洗钱风险评估，强化交易监控和报告。加强系统与模型建设，优化系统功能。持续推进境外机构合规管理长效机制建设，夯实合规管理基础，提升境外机构合规管理能力。完善反洗钱与制裁合规培训机制，开展多种形式的合规培训，提升全员合规意识和能力。

持续加强关联交易及内部交易管理，积极推进关联交易监管新规落实工作。加强关联方管理，夯实关联交易管理基础。强化关联交易和内部交易监控，严格把控交易风险。推进关联交易监控系统和内部交易管理系统优化工作，提升科技赋能水平。

国别风险管理

本行严格按照监管要求，将国别风险纳入全面风险管理体系，通过一系列管理工具来管理和控制国别风险，包括国别风险评级、国别风险限额、国别风险敞口统计与监测、准备金计提等。上半年，本行严格按照监管要求，结合业务发展需要，持续加强国别风险管理。不断提升国别评级和限额管理的科学性和有效性。加强国别风险监测，优化国别风险管理系统建设，提升国别风险分析与报告水平。积极推动国别风险准备金计提，增强国别风险抵补能力。国别风险敞口主要集中在国别风险低和较低的国家地区，国别风险总体控制在合理水平。