

(续接 D13版)

注：1 债券投资包括可供出售金融资产、持有至到期投资、应收款项和股权投资、交易性金融资产及指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的债券；2 其他资产包括应收利息等。

集团以及中国内地人民币业务、中国内地外币业务利息收支，及其受规模因素和利率因素影响而引致的变化如下表所示：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动, 规模因素, 利率因素. Rows include 集团利息收入, 客户贷款, 债券投资, etc.

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动, 规模因素, 利率因素. Rows include 集团利息支出, 客户存款, 同业存款, etc.

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动, 规模因素, 利率因素. Rows include 中国内地人民币业务利息收入, 客户贷款, 债券投资, etc.

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动, 规模因素, 利率因素. Rows include 中国内地人民币业务利息支出, 客户存款, 同业存款, etc.

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动, 规模因素, 利率因素. Rows include 中国内地外币业务利息收入, 客户贷款, 债券投资, etc.

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动, 规模因素, 利率因素. Rows include 中国内地外币业务利息支出, 客户存款, 同业存款, etc.

注：1 规模因素变化对利息收支的影响是指资产和负债在报告期内平均余额的变化。利率因素变化对利息收支的影响是指报告期内生息资产和付息负债平均利率的变化。其他因素是指除上述因素外其他因素对利息收支的影响。

2011年以来，中国实施稳健货币政策，人民币流动性整体趋紧，市场利率上升，外币信贷需求旺盛，利率逐步扩大。集团净息差为2.12%，比上年上升0.05个百分点。其中，境内人民币净息差2.32%，比上年上升0.06个百分点，境内外币净息差1.69%，比上年上升0.48个百分点。

本行积极拓宽资金来源，存款规模稳步扩大，负债结构不断优化。2011年，中国内地人民币存款余额中，客户存款平均占比为86.78%，比上年提高0.70个百分点。客户存款中活期存款占比提高，中国内地人民币公司和个人活期存款平均占比分别为45.41%和51.14%，比上年提高1.14个百分点；中国内地外币公司和个人活期存款平均占比分别为58.04%和53.88%，比上年提高4.58个百分点。

本行根据市场形势，合理调整资产结构，人民币业务占比持续提高；2011年人民币资产在资产总额中的占比为36.13%，比上年提高0.28个百分点。合理配置信贷资源，优化信贷结构，信贷投向侧重于发展前景好的行业、客户和项目，加大对中小企业信贷支持力度，不断完善定价管理机制，全年新发生人民币贷款定价水平进一步提高。

中国内地信贷业务类型划分的客户存款、客户存款的平均余额和平均利率如下表所示：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动. Rows include 中国内地人民币业务客户存款, 公司存款, 个人存款, etc.

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动. Rows include 中国内地外币业务客户存款, 公司存款, 个人存款, etc.

注：“其他存款”包括结构性存款。

非利息收入 本行充分发挥集团多元化业务平台优势，实施综合经营发展战略，巩固传统优势，培育新增长点，业务发展基础进一步夯实，非利息收入占比继续提升。2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动. Rows include 手续费及佣金净收入, 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

集团实现手续费及佣金净收入646.62亿元，比上年增加101.79亿元，增幅18.65%。本行进一步发挥集团金融业务优势，国际结算等传统优势业务与跨境人民币、供应链管理等新兴业务协同发展，信用证、保理以及与贸易融资相关的业务收入快速增长。正向结算业务加快发展，国际结算与清算业务收入增长。抓住市场机遇，加快发展代理保险、养老金等业务，推动代理手续费收入增长。

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 变动. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

集团实现其他非利息收入351.40亿元，比上年增加70.68亿元，增幅20.11%。主要是投资收益、公允价值变动收益和贵金属业务收入大幅增长。本行资产减值损失190.81亿元，比上年增加13.70亿元，增幅7.63%。主要是计提减值准备增加所致。

2011年，集团实现其他非利息收入351.40亿元，比上年增加70.68亿元，增幅20.11%。主要是投资收益、公允价值变动收益和贵金属业务收入大幅增长。本行资产减值损失190.81亿元，比上年增加13.70亿元，增幅7.63%。主要是计提减值准备增加所致。

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 信用承诺手续费及佣金, 结算与清算手续费, etc.

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 中国内地, 信用承诺手续费及佣金, 结算与清算手续费, etc.

集团实现其他非利息收入351.40亿元，比上年增加70.68亿元，增幅20.11%。主要是投资收益、公允价值变动收益和贵金属业务收入大幅增长。本行资产减值损失190.81亿元，比上年增加13.70亿元，增幅7.63%。主要是计提减值准备增加所致。

2011年，集团实现其他非利息收入351.40亿元，比上年增加70.68亿元，增幅20.11%。主要是投资收益、公允价值变动收益和贵金属业务收入大幅增长。本行资产减值损失190.81亿元，比上年增加13.70亿元，增幅7.63%。主要是计提减值准备增加所致。

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 营业税金及附加, 业务及管理费, etc.

本行秉承勤俭节约、勤俭办行的原则，创新管理手段，努力降低各项成本，严格控制行政开支，优化费用支出结构，提高投入产出效率。

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 营业税金及附加, 业务及管理费, etc.

2011年，集团实现其他非利息收入351.40亿元，比上年增加70.68亿元，增幅20.11%。主要是投资收益、公允价值变动收益和贵金属业务收入大幅增长。本行资产减值损失190.81亿元，比上年增加13.70亿元，增幅7.63%。主要是计提减值准备增加所致。

2011年，本行积极贯彻发展战略规划，加大人力资本、基础设施等方面的投入力度。集团业务及管理费支出1,085.11亿元，比上年增加139.56亿元，增幅14.76%。业务及管理费支出中主要费用项目包括：(1)进一步加大经营网点和重点区域的人员投入，增加业务条线、海外及附属机构的人员配置，员工费用相应增加；(2)大力支持重点地区、重点业务、重点产品和重点项目快速发展，业务费用相应增加；(3)随着科技投入，电子渠道和自助设备投入不断推进，网点租金、维修改造、自助银行、ATM和其他设备折旧费用相应增加；(4)严格控制行政运营费用支出，调整优化费用结构，行政、运营费用占比与业务费用整体持平。

本行营业收入有效支持了业务发展，投入产出效率进一步提高，营业收入增幅明显高于费用增幅。本行成本收入比为33.07%，比上年下降1.09个百分点。

资产减值损失 本行继续加强信用风险管理，开展全面风险评估，提高对信贷资产、全行性问题的识别能力。继续执行审慎稳健的拨备政策，整体风险抵补能力进一步提升，加大力度开展不良资产处置，实现全流程管理，确保信贷资产质量稳定。

2011年，集团贷款减值损失192.72亿元，比上年增加37.08亿元；信贷成本0.32%，比上年增加0.03个百分点。其中，组合评估减值损失190.81亿元，比上年增加17.27亿元；单项评估减值损失1.91亿元，比上年增加0.14亿元。

2011年，集团所得税费用383.25亿元，比上年增加58.71亿元，增幅18.09%；实际税率22.73%。所得税费用增加主要是由于营业收入快速增长。

5.1.3 资产负债项目分析 2011年，本行资产负债规模稳步增长，结构进一步优化。年末集团总资产达118,300.66亿元，比上年末增加13,702.01亿元，增幅13.10%。集团负债合计110,711.72亿元，比上年末增加11,901.57亿元，增幅13.19%。

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 资产, 负债, etc.

注：1 证券投资包括可供出售金融资产、持有至到期投资、应收款项和股权投资、交易性金融资产；2 其他资产包括应收利息等。

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 资产, 负债, etc.

本行坚决执行稳健货币政策和金融监管要求，加强信贷风险管理，严格控制贷款总量，合理控制信贷投放，信贷投放保持平稳。着力优化信贷结构，加大对小微企业客户信贷支持力度，贷款保持稳步增长。

年末集团客户贷款总额63,428.14亿元，比上年末增加6,821.93亿元，增幅12.05%。其中，人民币贷款47,254.94亿元，比上年末增加6,256.88亿元，增幅15.08%；外币贷款16,173.20亿元，比上年末增加565.05亿元，增幅3.56%。

本行加强主动风险管理，深化行业领域风险管理，地方政府融资平台、产能过剩行业贷款占比下降，房地产行业信贷增速同比大幅下降，全行不良信贷资产余额和不良率保持较低水平，拨备覆盖率持续提升，风险抵补能力进一步增强。

年末集团贷款减值准备余额1,396.76亿元，比上年末增加216.20亿元，不良贷款拨备覆盖率220.75%，比上年末上升24.08个百分点。中国内地贷款拨备覆盖率为256%，比上年末提高0.11个百分点。贷款质量情况见“风险管理—信用风险”部分。

证券投资 本行根据全球市场形势变化和资产负债管理需要，主动调整债券投资规模及结构。在综合考虑风险和收益的基础上，适当加大人民币投资组合久期，持续减持非结构性债券，积极采取有效策略防范非结构性债券风险，稳步提升投资组合整体收益水平。

年末集团证券投资20,007.59亿元，比上年末减少345.65亿元，其中，人民币证券投资14,684.04亿元，比上年末减少276.65亿元；外币证券投资5,323.55亿元，比上年末增加68.99亿元。

集团证券投资结构如下表所示：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 交易性金融资产, 可供出售金融资产, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 交易性金融资产, 可供出售金融资产, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

按发行人划分的证券投资 单位：百万元人民币

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

Table with columns: 项目, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 集团, 中国内地, 中国内地人民币业务, etc.

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：

2011年，集团实现非利息收入1,001.02亿元，比上年增加172.47亿元，增幅20.82%。非利息收入在营业收入中的占比为30.50%，同比提高0.57个百分点。非利息收入主要构成项目如下：