

玉山銀行（中國）有限公司 2019 年全面風險管理報告

一、風險管理執行情況

本行依據《商業銀行公司治理指引》設計全行組織管理架構，規範董監事、高級管理層及其他利益相關者之間的相互關係，包括組織架構、職責邊界及履職要求等治理制衡機制，以及決策、執行、監督、激勵及約束等治理運行機制。本行設有董事會及其轄下的專門委員會、監事、高級管理層及其轄下的工作委員會，並依實際運作設置各管理或經營層，及各業務或職能部門，有效落實內控制度三道防線。

本行風險管理部作為全面風險管理的牽頭部門，負責制定本行風險管理策略、政策和程序，對各類風險進行有效地識別、計量、評估、監測、報告與控制，督促業管部門與業務單位落實第一道防線的職能與角色。為整合及促進各項風險管理機制的建置與運作，本行風險管理部制定了各主要風險管理的制度與細則，作為業務運作的依循，並監督與協調各業務管理部門落實風險管理機制的運作，同時規劃風險偏好與訂定風險限額，作為經營策略與風管政策的調整基礎。本行風險管理部針對各項風險管理工作進行分析與監督，適時掌握潛在風險並提供改進建議，使內部控制得以持續有效實施，充分發揮第二道防線的職能。此外，本行風險管理部有效配合第三道防線開展內外部審計工作，並依審計意見落實缺失改善與回報的管理機制，持續精進本行風險管理工作。

本行恪遵“一切業務不得凌駕風險，一切服務不得逾越法規”的風險管理理念，持續完善可靠且穩定的內控制度與風控系统，嚴格遵守內外規範所訂定的各項限額，尋求業務發展與風險管理的平衡。

二、總體風險及各類風險管理狀況

1. 總體風險

本行成立至今，現有客群與業務種類不斷豐富，既有風險管理机制乃依據母行 20 余年的經驗進行在地化建置與調整，整體風險管理實屬穩健有效。依據近年接受監管各項檢查之結果顯示，本行主要監管指標符合監管要求，已建立較為健全的公司治理體系，制定較為系統的內控制度和操作流程，滿足本行業務開展和風險管理的需要。

當前銀行業經營環境為“寬貨幣、緊信用、強監管”，監管政策主軸以金融去槓桿為主，然因包商銀行被接管、中美貿易戰等多變的內外經濟金融環境，目前貨幣環境趨寬鬆，以確保國內經濟穩定發展、金融市場平穩運行。中央政府針對防范化解重大金融風險作出重要決策部

署，藉由稳定宏观杠杆、强监管整治金融乱象及应对金融市场风险等举措，以防范系统性金融风险发生。目前监管对外资银行采取不断开放的政策，未来外资银行在中国的发展将会面临更多机遇和挑战。

2. 各类风险

(1) 信用风险

本行于信用风险管理目标及发展策略上，均遵循监管机关要求并持续关注国内外经济局势变化，以适时进行调整。授信业务承作前，确实进行征信与审核并依各级人员之授权额度进行核准，承作后依规进行贷后管理，发觉异常案件须立即通报总行。

为落实授信政策与提升经营质量，确保资产安全与强化经营绩效，本行总行设置了授信审查委员会，由副行长、风险管理部及公司银行部的单位主管为当然委员，另授权副行长依组织及业务需要遴选相关主管为委员，由副行长或公司银行部总监担任召集人。各委员于会议中就公司运作、财务表现、产业现况、额度规划与合规等面向充分讨论，只要有与会成员表示疑虑，委员会便会要求审查部门或业务单位再行详细审视，从而达成对授信风险管控发挥积极且关键作用。

本行订有《授信管理及信用风险管理制度》，为整合及促进相关风险管理机制的建置与运作，本行落实市场营销和贷款审批的分离、前后台操作的分离。风险管理部设有信贷审查人员，督促各项风险评估及管理等事项，包含信贷审查、债权评级及不良贷款认定等事项；公司银行部与零售银行部负责经管业务及新种业务的产品设计、流程及控管机制等事项；各分支行则设置业务组，配备客户经理进行营销；另分支行及总行营业部设有作业组，负责授信合同检查、贷款发放、担保品抵质押等后台业务。

本行已建立一套完整的担保品征提程序，同时搭配出口信用保险公司，以有效降低本行于相关业务上所承受之曝险。本行每半年发布产业风险警示，避免承作风险偏高行业。本行透过人行征信系统查询顾客信用情况，并借鉴母行所发展的内部评等系统作为本行信用风险科学化衡量的评级系统，同时透过贷后覆审、贷款五级分类与年度信评更新作业，动态掌握借户营运状况，有效进行贷后管理，并且定期将信用风险概况陈报董事会及其专门委员会。

2019年，本行无发生重大信用风险事件，表内外信贷资产除一户为损失类外，其余皆为正常类。本行已计提贷款损失准备总金额为9,198.36万人民币，其中损失类贷款已提足100%损失准备。本行贷款拨备率与拨备覆盖率为2.15%与208.58%，均符合规范。

此外，本行无投放产能过剩行业，除房地产业、租赁业与金融业外，制造业散布于电器机

械器材、电子设备、金属制品、皮革、化学原料、纸制品等制造行业；前十大客户多属与本行建立长期往来的优质客户和大型上市集团，且皆未超逾单一客户与集团户的限额；产品类型主要有流动资金贷款、保函、项目融资、贸易融资、银票贴现及委托贷款等；表外业务以信用证、保函、承诺及委托贷款为主；授信客群仍以广东省地区为主，另华东地区客群次之，多分布于长三角地区。

（2）流动性风险

本行订有流动性风险管理制度及应急计划，每日动态统计进出资金调拨头寸并监控流动性比例、每月测算流动性期限缺口和匹配率并提交人行流动性信息报告、每季进行流动性压力测试，同时本行每月召开资产负债管理委员会，对流动性情形及资产负债结构进行探讨，确保本行资金足以满足流动性并支持业务发展，并将管理概况陈报董事会。

本行流动性风险管理首要措施是保持资产和负债期限结构的匹配。由于业务类别和到期日的差异，要权衡保持资产和负债的相对匹配。本行流动性管理聚焦于存款余额的波动性与放款需求的模式，资产负债管理委员会监管资产负债头寸、结构及期限，以确保本行拥有足够资金以符合业务需求与监管机关的要求。本行资金运用及来源结构向多元化发展，以提升本行应对市场波动的能力，并针对表内外资产负债的品种、币种、期限及交易对手等进行集中度限额管理，防止因资产负债过度集中引发的流动性风险。

目前本行资金主要来源为吸收存款(含结构性存款)、同业拆存、卖出回购、转贴现、衍生产品以及母行拨补资本金。本行已获得穆迪公司国际信用评级 Baa2，本行会持续争取银行同业授信额度，以期增加同业往来的广度和多样性。在增加现金来源可能性的长期目标中，本行虽尚未进行债券或同业存单融资，但在政策准许的情况下，本行不排除进入资本市场发行债券或进入银行间市场发行 NCD。此外，自开办结构性存款业务以来，除优惠存款专案外，本行不断推出与金融衍生产品挂钩的结构性存款，并加强 NRA 账户存款的动能，在存款产品的多样化助力下将可实现稳定的资金来源。

截至 2019 年底，本行流动性比例为 72.21%，维持在良好水平；0-90 天流动性缺口率为+18.91%；单一金融机构融出比例最高为 27.85%，未超逾一级资本的 50%；而境内融入比例为 6.33%，亦未超逾负债的三分之一；本行适用的流动性匹配率与优质流动性资产充足率分别为 151.41%与 114.17%，均符合内外部规范，本行流动性状况良好。

（3）市场风险

为避免因利率及汇率等市场因素导致金融产品价格波动产生巨大损失之风险，任何金融产品交易皆须依本行《办理金融交易业务权限准则》、《市场风险管理制度》、《衍生产品曝险额度

管理制度》等规范办理，以控管本行市场风险之变动。风险管理部负责各项金融产品之风险管理，包含但不限于公允价值之评估、交易对手额度控管、风险值及久期之计算，并向董事会及专门委员会报告市场风险概况及压力测试等事项。

本行已设置风险管理委员会，由风险管理部针对市场风险概况向委员会进行报告，报告内容包含重要风险指标、金融产品部位与损益情形、利率敏感性缺口及风险值(VaR)。本行前台人员于交易前先行于中台系统查询可用额度，确保交易后无超限情形始进行交易，交易完成后将相关单据交由后台人员核对并进行清算交割，中台风控人员日中实时监控限额、部位和损益并于日终出具评估报告，透过上述程序确保及时掌握完整的风险管理信息。

本行目前受市场风险影响的业务主要有外汇、衍生产品及债券，外汇及衍生产品部位能灵活地于银行间市场抛补，投资的债券主为高流动性的政策性金融债券及商业银行境外债券。本行使用中国外汇交易中心投资子公司所开发的资金交易系统 Comstar，作为本行资金业务前中后台交易、监控、评价及清算系统，此外，本行透过彭博(Bloomberg)、路透(Reuters)及万得(wind)等市场资讯终端来助力市场风险管理，同时采用历史数据在 99%置信水平下模拟风险值，确保各金融产品总风险值 VaR 不超逾本行资本净额的 3%。

截至 2019 年底，本行外汇(即期/远期/期权)总部位折美元 461.88 万、外汇掉期名义本金折美元 10,363.3 万(DV01 USD 10.96 元)、结构式产品 CDS 名义本金人民币 1,727.83 万、Libor Range 名义本金人民币 2 亿，其年累积损益为+264.69 万人民币，1W 风险值 VaR 为 37.27 万人民币，风险相对可控。

本行持有的固定收益类产品有人民币债券 26.35 亿人民币和美元债 4,500 万美金。其中，人民币债券均为政策性银行发行的债券、美元债为境内国有银行在境外发行的美元债，其列为以摊余成本计量的金融资产(AC) 2.5 亿人民币、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(FVTOCI) 折人民币 26.99 亿，而 FVTOCI 评价损益折人民币+722.3 万，风险相对可控。

此外，在银行账簿利率风险方面，依据《商业银行银行账簿利率风险管理指引(修订)》的利率冲击情景，本行主要货币(CNY、USD)最大经济价值变动总值为人民币 10,868.81 万元，其最大变动值占资本净额 5.4%。

(4) 操作风险

本行订有《操作风险管理制度》，积极建置三大基础工程「建立制度、培育人才、发展资讯」，落实“一切业务不得凌驾风险，一切服务不得逾越法规”的全员风险意识，并透过三道防线确保内部控制的有效性。本行风险管理的第一道防线是风险承受单位即承办业务的营业网

点与业务管理部门，负责日常业务风险的评估、管理及因应。第二道防线为风险管理部和法律合规部，负责风险及合规监控，确保本行对于各项风险辨识、衡量、监控与报告之中立性与一致性，以及各项风险管理机制的正常运行。第三道防线由内外审计单位定期检视本行风险管理的实际执行情况，提出缺失改善意见并持续追踪改善情况。本行各单位皆秉持前中后岗位分责、职能分离的原则进行内控建设与风险管理，确保风险管理机制的有效性。

本行风险管理部牵头操作风险管理工作，负责导入操作风险管理机制，并妥适督导各业务管理部门及各营业单位进行必要的相关事项和工作。本行透过关键风险指标 KRI 及操作风险损失事件收集 LDC 等管理工具进行操作风险管理，责成权责单位落实行动方案，改善业务流程，优化系统及培训人员，以降低操作风险发生概率与严重度，同时将操作风险管理概况陈报董事会及专门委员会，有效掌控操作风险。

2019 年，本行无发生达本行损失报送门坎及重大的操作风险事件，亦未连续发生关键风险指标触发阈值之情况，而偶有触发情况的已与相关部门进行因应措施改善。

（5）信息科技风险

本行信息科技风险管理工作稳步开展，主要表现在信息科技风险管理治理、信息安全、信息系统建设、信息科技外包管理以及业务连续性管理等方面。本行指派专门部门设置专岗加强二道防线信息科技风险管理能力，实施持续信息科技风险评估，为其他部门提供改善建议或风险管控措施，不断提升本行信息科技风险管理能力。

2019 年，本行实施了信息科技信息安全和网络防骇专项风险评估，有效识别到本行存在的信息安全风险点并制定了切实有效的改善措施和计划。在信息科技外包管理方面，本行已核准并投产六项信息科技外包业务项目，经评估，基本符合信息科技外包管理的内外部规范，无重大风险隐患。在业务连续性管理方面，本行由运营管理部牵头制定各项重要业务的应急和恢复计划，并定期进行业务连续性演练，演练结果验证应急预案有效可行。本行由科技信息部牵头制定了主要业务系统的备份和灾难恢复的措施与管理流程，并定期进行关键业务信息系统备援演练，最终各项应用系统功能及数据完整性验证皆正常，且系统恢复时间与数据落差皆符合规范。

（6）国别风险

本行订有国别风险管理制度，每月针对国别风险曝险情形进行统计并计提国别风险准备金，同时将国别风险曝险情形陈报风险管理委员会、董事会及监管机关。截至 2019 年底，本行国别曝险资产有拆存境外同业、境外贷款、境外衍生品交易及境外债，经风险转移后曝险额为

21,577.46 万人民币，占资本净额比率为 10.69%，各国家或地区曝险情况如下：

单位：人民币百万元

国家/地区	总部位	曝险额	占限额比	信评 S&P	风险
台湾	216.79	209.10	4.28%	AA-	低
美国	6.59	6.59	0.04%	AAA	低
卢森堡	35.14	0.09	0.0004%	AAA	低
香港	255.13	0.00	0.00%	AA+	低
新加坡	151.72	0.00	0.00%	AAA	低
开曼群岛	63.17	0.00	0.00%	Aa3 (Moody's)	低

(7) 战略风险

2019 年，本行战略发展架构以风险管理及合规为基础，开展跨境服务、深耕存款、产品多元化、多元且持续的获利，期许在大陆台商跨境首选、台资行最佳品牌的愿景下持续努力。

在风险管理及合规上，本行始终秉持“一切业务不得凌驾风险，一切服务不得逾越法规”的重要精神，严控信用、流动性及操作等各项风险。在跨境服务上，充分利用母行优势和资源，与全球 9 个国家或地区的海外联行进行跨境合作，发挥本行在粤港澳大湾区营业网点的综效。在深耕存款、产品多元化上，深耕本行资产型顾客，稳定增加存款，同时丰富和完善各项金融产品和服务，提升顾客的满意度。在多元且持续获利模式上，通过优化资产结构，并结合对公、对私、金融市场三条业务线的获利模式，做到持续获利。

除了风险管理、合规经营及前线业务开展外，为做到永续经营，本行在第一个十年，将做好培育人才、发展资讯等中后台基础建设。在人才培育上，本行进行人才在地化培养，打造职涯发展规划、留住关键人才，同时与当地院校进行合作，吸引优秀人才。在发展资讯上，2019 年重点做好系统自动化升级，其中接入二代支付及银联卡绑定微信支付作为主要项目，期许通过稳固资讯工程基础，奠定本行长期发展的基石。

2019 年，本行面临的内外部战略风险及其分析评估因应如下：

	项目	影响性分析	影响评估	因应措施	
外在环境影响	重大事件	LPR新制上线	贷款利率将下行(房地产除外), 缩减商业银行信贷利息收入。	贷款利息收入现为我行主要收入来源, 此制度将影响整体收入成长。	稳健扩大资产负债基盘, 同时增加中收业务, 降低利差缩减影响。
		美国降息 中国降准	美元利率水平下行, 人民币利率在货币政策未明显放松的情况下, 短期稳定, 中长期仍有下行趋势。	对债券部位有利, 收益率下行, 资本利得增加; 但利差收窄, 对资金Gapping不利。	考虑大类配置向债券倾斜, 在流动性紧张时点寻找Gapping时机。
		中美贸易战	贸易战对制造业冲击明显, 亦可能影响我行授信户。	统计约5%授信户对美往来超过营收5成	对我行授信户进行检视分析并对关注名单持续追踪。
		监管新规 结构性存款	加强对结构性存款的监管, 设置发行银行门槛, 抑制银行高息揽储乱象, 引导银行存款和市场利率回归到合理水平。	抑制揽储乱象利于降低我行负债成本	密切关注监管、同业动态, 适时进行产品调整, 寻求同业合作契机。
		外资行管理条例更新	进一步扩大金融业对外开放, 外资银行的业务经营范围将更广泛, 部分业务准入条件亦降低。	现细则尚未明确, 待各地监管进一步推进。	持续关注相关议题, 与监管保持沟通, 并研拟相应策略。
	新冠肺炎疫情	防堵疫情对我行正常运营的影响	为防堵疫情, 办公空间人员部分已采最低人力运作, 余采AB岗轮值, 人数实际到岗为3-4成; 另过往的现场会议皆取消。	采用科技系统辅助, 如居家远程办公、行动装置收发邮件、采用电话会议进行沟通。随各单位经验累积, 已逐渐形成新的办公模式。	
		授信户受疫情波及连带影响其营运状况及偿债能力	零售及消费行业首当其冲, 部分行业来客数及营收于疫情期间大幅下降, 固定开销无法同比下降时, 将影响其现金流、偿债能力。	全面进行授信户对疫情的影响及应对措施, 对公业务人员加强营运状况追踪。	
		员工受封城、居家隔离等防疫措施影响	我行湖北省同仁共计有7名, 疫情期间受封城影响无法返深圳, 另有少数同仁返工交通受阻, 其所职掌业务受一定程度影响。	采取居家办公及电话会议进行沟通, 尽可能减少其不在岗位的影响。	
		业务连续性中断、大楼封闭	若有员工感染, 不排除会遭受办公大楼关闭、暂停办公的处置, 运作将受到影响。	总部及各网点已研拟相应备援机制, 搭配最低人力营运及远程办公机制, 依目前行舍空间及运作模式, 发生办公楼层关闭情况时, 各单位皆可保持业务连续。	
	内部基础工程	人力资源	人才吸引/留任 前、中后台的业务推展进度	人力资源为长期影响力	吸引人才: 与当地高等院校合作。 留任人才: 有竞争性的薪资水准。 人才培养: 教育训练、回母行交流参访。
资讯系统		二代支付 进度 提供顾客完善金流服务的重要基础	二代支付的实时转账为提升我行竞争力之不可或缺	做好项目管理 • 订立专案里程碑 • 设立项目办公室 • 定期会议追踪进度	

(8) 声誉风险

本行声誉风险管理是公司治理及全面风险管理体系的重要组成部分, 覆盖本行的经营管理、业务活动及员工行为等所有领域。本行致力于在本地的长期发展, 董事会及管理层本着积极而严肃的态度管理公司声誉。开业至今未收到客户投诉、法律诉讼、监管处罚及媒体公开报道的负面事件。同时, 本行不断为顾客提供丰富便捷服务, 展现本行综合实力, 提升本行品牌形象。通过消费者权益保护、环保等公益活动, 积极履行社会责任, 体现本行不仅专注业务服务也关注社会发展的企业形象。

截至 2019 年底, 本行声誉良好, 未发生任何声誉风险事件。

(9) 反洗钱管理

本行订有《反洗钱和反恐融资制度》，据以推动全行反洗钱工作计划的贯彻落实，确保反洗钱工作的有效性。本行高度重视反洗钱工作，设有反洗钱专责部门及反洗钱专责主管和专责人员，负责反洗钱工作规划统筹，每半年向董事会报告反洗钱工作计划及执行情况、每年初向董事会报告反洗钱工作计划。分行设有反洗钱工作领导小组，每季度向总行报告分行反洗钱执行情况。

本行反洗钱工作遵循法定原则、保密原则、及时报告原则、与监管合作原则及全面责任原则。本行与客户建立业务关系前，均征提可靠的数据并依本行各项检核表单进行身分识别与受益所有人辨识，并查验名单扫描系统识别防范涉恐、制裁及反洗钱高风险人士进入银行体系。本行秉持“风险为本”原则，依各项因子划分客户风险等级，针对高风险客户实施加强尽职调查及交易监测强度。除了恪遵中国人民银行及中国银行保险监督管理委员会的各项规范外，同时参考 FATF 四十项建议逐步开展本行反洗钱工作。本行各营业单位于规定期限内，及时将累计交易超过规定金额的大额交易或者业务流程中发现的疑似可疑交易的事件向总行报送，并由总行反洗钱专责部门汇总后，按规定向有关单位提交大额及可疑交易报告。此外，本行有建立信息系统监测符合洗钱表征的可疑交易，经总行反洗钱专岗人员判断分析后，将高度疑似洗钱交易向有关单位提交可疑交易报告。

2019 年，本行根据监管政策及业务发展进一步完善反洗钱体系，持续修订反洗钱内部规章，精进反洗钱系统，强化客户尽职调查工作，更新国家地区风险检核表，精进新产品（业务）合规与风险评估方法，拟定本行产品服务风险列表，进行机构洗钱风险评估。此外，本行有定期对各分支机构反洗钱工作进行反洗钱质量检查，经查各单位反洗钱工作状况良好，未发现重大缺失。而中国人民银行深圳市中心支行和东莞市中心支行对本行总行及东莞分行分别组织开展了 2018 年度反洗钱分类评级。评级结果显示，本行获评 83 分，BBB 级；东莞分行获评 77 分，B 类 BB 级。

截至 2019 年底，本行报送 3 份可疑交易报告，大额报告达 6,602 份，及时率达 100%，反洗钱和反恐融资工作状况良好。

（10）大额风险暴露管理

本行大额风险暴露管理旨在有效防控客户集中度风险，维护本行稳健运行。本行将大额风险暴露管理纳入全面风险管理体系且订有《大额风险暴露管理制度》，建立完善与业务规模及复杂程度相适应的组织架构、管理制度及信息系统等，有效识别、计量、监测和防控大额风险。本行指派专门部门风险管理部统筹大额风险暴露管理工作，监测本行大额风险暴露状况，及时跟进各项大额风险暴露相关事项，适时掌握潜在风险并提供改善建议，并将大额风险暴露管理情形定期陈报风险管理委员会和董事会以及监管机关。

截至 2019 年底，本行最大非同业单一客户授信、最大非同业单一客户及集团户大额风险暴露比例分别为 9.41%、10.15%和 14.86%，皆符合监管要求；最大同业单一或集团大额风险暴露比例为 27.75%，符合本行同业大额风险暴露过渡期达标规范 70%。

（11）资本管理

本行秉持审慎且稳健的资本管理理念，以确保在任何情形下，本行资本均能保持在充足的水平，以适应业务发展的需求，同时在必要的时候能够及时有效地调整资本充足率至合理水平。

本行资本管理包括资本充足率计算、评估和报告管理、资本规划及资本充足率管理计划两个方面。本行资本充足率计算、评估和报告管理旨在确保本行随着业务战略的发展，拥有充足的与其风险规模相适应、与风险评估相一致、能够满足未来需求、且能够符合相关监管要求的资本。本行资本规划及资本充足率管理计划旨在确保目标资本充足水平能与本行业务发展战略、风险偏好、风险管理水平和外部经营环境相适应，兼顾短期和长期资本需求，并考虑各种资本补充来源的长期可持续性。

本行资本分为核心一级资本、其它一级资本和二级资本三部分，风险加权资产采用不同的风险权重进行计算，风险权重根据每一项表内外资产及交易对手的信用风险、市场风险和操作风险确定，并考虑合格抵押和担保的影响。其中，表外项目通过信用转换系数转为表内资产后，采用相同的信用风险计量方法计算。场外衍生工具的交易对手信用风险加权资产，为交易对手违约风险加权资产与信用估值调整风险加权资产之和。市场风险加权资产根据标准法计量。操作风险加权资产采用基本指标法计量。本行每月按照《商业银行资本管理办法（试行）》要求计算资本充足率、每季度报送监管相关信息并遵守监管规定的资本要求、新产品新业务开展前均进行资本充足评估。

截至 2019 年底，本行核心一级资本净额、一级资本净额与资本净额分别为 197,051.65 万人民币、197,051.65 万人民币与 201,840.01 万人民币；风险加权资产总计 1,468,071.68 万人民币，其中信用、市场与操作风险加权资产分别为 1,249,547.67 万人民币、180,561.38 万人民币与 37,962.63 万人民币；核心一级资本充足率为 13.42%、一级资本充足率为 13.42%、资本充足率为 13.75%，均符合《商业银行资本管理办法（试行）》及其他相关规定。

（12）压力测试

本行压力测试旨在目前业务经营范围及业务对象等基础上，假设不同压力情景（或强度）条件，定期进行包括流动性风险、市场风险、信用风险、声誉风险及操作风险等方面的压力测试，深入分析假设情景对风险要素的影响及其反作用，充分考虑如：存款流失、拆存同业资金到期无法偿还、有价证券无法正常变现、交易对手取消交易额度、利率大幅变化、贷款质量恶化、传媒负面报导及监管裁罚等风险要素，以反映本行在不同压力情景下抵御各种风险的能力，最终作为本行内部资本充足评估程序的依据。本行压力测试将可作为规划战略发展、各项业务

KPI 以及预估未来三年资本充足率与资产负债配置之参考。

本行压力测试流程包括以下步骤：定义测试目标、确定风险因素、设计压力情景、收集测试数据、设定假设条件、确定测试方法、进行压力测试、分析测试结果、确定潜在风险和薄弱环节、汇报测试结果、采取改进措施等。压力测试工作中应运用定性方法作为补充，通过合理的流程和方法，综合反映各个条线、领域专家意见，以扩大压力测试的适用范围并提高其有效性。

本行压力测试结果显示，在不同压力条件同时考虑流动性风险、市场风险、信用风险、声誉风险及操作风险等主要风险范围下，本行流动性状况基本维持良好，惟在合并状况危机下 0-90 天内缺口率低于监管规范要求，已因应改善措施。而本行内部资本符合监管规范，仍维持较好的资本充足率，显示本行资本对各类风险有良好的抵御能力。惟留意重度压力情景下，资本充足率略低于内部警戒值 12.5%，经综合评估计划财务部所出具的「资本规划和资本充足率管理计划」，本行尚无额外资本需求或启动资本应急预案的迫切性。

本行始终坚持稳健经营的原则，为持续维持良好的抵御风险能力，本行定期进压力测试，以检视可能存在或潜在的风险点和薄弱环节，必要时将依本行各类应急计划等内控制度采用应急处理措施。

三、总结

2019 年，防风险、去杠杆、挤泡沫是政策首要考虑因素，本行在风险管理上始终保持谨慎态度，在业务发展时始终恪遵“一切业务不得凌驾风险，一切服务不得逾越法规”的核心价值观，在维持业务发展与风险管理之间平衡的同时，持续严防风险、审慎经营，力争跨境协作、深耕大陆。

玉山银行（中国）有限公司

二〇二〇年三月二十三日