

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成28年6月30日
【事業年度】	自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日
【会社名】	中国工商银行股份有限公司 (Industrial and Commercial Bank of China Limited)
【代表者の役職氏名】	取締役会会長兼業務執行取締役 易 會 満 (Yi Huiman, Chairman of the Board of Directors and Executive Director)
【本店の所在の場所】	中華人民共和国 100140 北京市西城区復興門内大街55号 (No. 55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing 100140, PRC)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 伊 藤 理
【代理人の住所又は所在地】	東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー38 階 アレン・アンド・オーヴェリー外国法共同事業法律事務所
【電話番号】	03-6438-5200
【事務連絡者氏名】	弁護士 小 嶋 祐 樹
【連絡場所】	東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー38 階 アレン・アンド・オーヴェリー外国法共同事業法律事務所
【電話番号】	03-6438-5200
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

- (注) 1. 本書に記載の「香港ドル」は香港の法定通貨を、「人民元」は中華人民共和国の法定通貨を、「円」は日本の法定通貨を指す。本書において、便宜上、一定の香港ドルまたは人民元金額は、香港ドルの場合は1香港ドル=14.04円により、人民元金額の場合は1人民元=16.64円（いずれも、2016年5月13日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行が建値した対顧客電信直物売買相場の仲値）により円に換算されている。
2. 当行の会計年度は、1月1日に始まり12月31日をもって終了する1年間である。
3. 本書中の表において記載されている計数は、単位未満の数値を原則として四捨五入しているため、合計は計数の総和と必ずしも一致しないことがある。
4. 本書において、別段の記載がある場合を除き、下記の語は以下の意味を有するものとする。

「ICBC」または「当行」	中国工商銀行股份有限公司
「当グループ」	中国工商銀行股份有限公司とその子会社
「当行の定款」	当行の定款
「A株式」または「内資株」	当行の普通株式資本における、上海証券取引所に上場され、人民元建て取引されている1株当たり額面金額1.00人民元の内資株
「資本管理規則」	2012年6月にCBRCが公布した商業銀行資本管理規則（暫定）
「CBRC」	中国銀行業監督管理委員会
「中国会社法」	中華人民共和国の会社法
「転換社債」	転換可能な社債
「CSRC」	中国証券監督管理委員会
「H株式」	当行の普通株式資本における、香港証券取引所に上場され、香港ドルで取引されている1株当たり額面金額1.00人民元の海外上場外資株
「HIBOR」	香港インターバンク・オファー・レート
「香港上場規則」	香港証券取引所の有価証券上場規則
「匯金公司」	中央匯金投資有限責任公司(Central Huijin Investment Ltd.)
「IAS」	国際会計基準
「IFRS」	国際会計基準を含め、国際会計基準審議会が公布した国際財務報告基準
「日本の会計基準」	日本において一般に認められている会計原則
「LIBOR」	ロンドン・インターバンク・オファー・レート
「MOF」または「財政部」	中華人民共和国財政部
「PBC」	中国人民銀行
「中国」	中華人民共和国
「中国の会計基準」	財政部が公布した事業会社のための会計原則
「香港証券先物条例」	香港証券先物条例（香港法 第571章）
「香港証券取引所」	香港聯合交易所有限公司
「SHIBOR」	上海インターバンク・オファー・レート
「上海証券取引所」	上海証券交易所
「国務院」	中国国務院

第一部 【企業情報】

第1 【本国における法制等の概要】

1 【会社制度等の概要】

(1) 【提出会社の属する国・州等における会社制度】

当行は、中国で設立された有限責任株式会社として、かつ2006年10月27日に上海および香港の証券取引所において同時上場を果たしていることから、主に以下の4つの中国法令の適用を受ける。

- ・ 1993年12月29日の全国人民代表大会常務委員会により公布され、1994年7月1日から施行され、1999年12月25日、2004年8月28日、2005年10月27日および2013年12月28日に改正された中国会社法
- ・ 1995年5月10日の全国人民代表大会常務委員会第13回会議により公布され、1995年7月1日から施行され、2003年12月27日および2015年8月29日に改正された中華人民共和国商業銀行法(以下「中国商業銀行法」という。)
- ・ 1994年8月4日に国務院が採択した株式会社による「株式の海外募集および上場に関する国務院特別規定」(以下「特別規定」という。)
- ・ 1994年8月27日に国務院証券委員会および国家経済体制改革委員会が合同で公布した「国外上場を希望する中国会社に関する必須条款」(以下「必須条款」という。)。当行はそれを当行の定款に組み込んでいる。

以下は、当行に適用ある中国会社法、中国商業銀行法、特別規定および必須条款の規定の概要である。

設立

株式会社は、2人以上200人以下の発起人により設立することができるが、発起人の半数以上は、中国国内に居住する者でなければならない。特別規定によれば、国有企業またはその資産の過半を中国政府により保有される企業が、国の関連規定に基づき、有限責任株式会社に転換され、海外で株式を発行し上場する場合で、かつ発起設立の場合には、発起人は5人未満でよい。当行は、中国会社法のもとで有限責任株式会社として設立された。すなわち、当行は法人であり、当行の登録資本金は均一の額面金額を有する株式に分割されている。当行の株主の責任は、保有株式の金額に限定され、当行は当行資産総額に等しい金額につき債権者に対して責任を負う。

発起人は、発行された株式が全額払込まれた後30日以内に会社の創立総会を招集し、総会の15日前にすべての引受人に対して通知を行うかまたは創立総会の日程を公告するものとする。創立総会は会社の発行済株式総数の50%超を有する引受人の出席によって開催することができる。創立総会では、発起人が提案した定款の採択、取締役の選任および監査役の選任等の事項が審議される。総会の決議にはすべて、出席した引受人の有する議決権の過半数の賛成を要する。

創立総会の終了後30日以内に、会社の取締役会は、登記当局に対し会社の設立登記を申請しなければならない。関連する工商行政管理局が営業許可証を発行した時点から、会社は正式に設立され、法人格を有するものとする。

会社の発起人は、以下の事項について責任を負う。

- () 会社が設立できなかった場合に、その手続きに関連して発生した全費用および負債の支払の連帯債務
- () 会社が設立できなかった場合に、引受人に対する申込金および同一期間の銀行預金金利に相当する利息の返還の連帯債務
- () 会社の設立過程における発起人の義務不履行の結果、会社が被った損害

1993年4月22日に国务院が公布した「株式の発行および取引に関する暫定規則」(中国国内における株式の発行および取引ならびにこれに関連する行為にのみ適用される。)によれば、会社が募集設立の方法により設立された場合、会社の発起人は、目論見書の内容の正確性に共同責任を負い、目論見書が誤解を招く記述を含みまたは重要な情報の記載を欠くことのないよう確保しなければならない。

登録資本金

当行の登録資本金は、国家工商行政管理局(SAIC)に登録された払込資本金と同額である。中国会社法によれば、有限責任株式会社が発起設立された場合、その登録資本金は、会社登記当局で登録された全発起人の引受株式資本総額に等しいものとする。

株式の割当ておよび発行

当行による株式発行はすべて、平等および公正の原則に基づいて行われている。同一の種類の株式は等しい権利を有しなければならない。同一の種類の株式は、発行毎に条件および払込金額が同じでなければならない。当行は、当行株式を額面金額でまたはそれを上回る金額で発行することができるが、額面金額を下回る金額で発行することはできない。

当行は、当行株式を海外で公募するためにはCSRCの承認を取得しなければならない。特別規定に基づき、当行は、CSRCの承認を得て、海外上場外資株の発行に関する引受契約において、引受対象株式数を含めた発行予定の海外上場外資株総数の15%を上回らない数の同株式を保有することに合意することができる。

記名式または無記名式株式

発起人は、現金で、または資産、知的所有権、土地使用権もしくは法的に譲渡可能で、かつその評価額に基づいて金銭で評価しうるその他の財産を現物にて拠出することにより、資本出資を行うことができる。当行が外国投資家に発行する当行株式および海外上場される当行株式は、記名式で、人民元建だが外国通貨で引受けられなければならない。香港、マカオおよび台湾を含む海外の投資家が購入し、香港で上場された株式を「海外上場外資株」という。中国内では、当行が発起人または法人に発行する当行株式はすべて、記名式でなければならない。ただし、中国内において一般向けに発行する当行株式は、記名式または無記名式のいずれかとすることができる。

当行は、記名式で発行された当行の株式全部について株主名簿を作成しなければならない。当行の株主の詳細、各株主の保有株式数および株主が当該株式の保有者となった日などの情報は、株主名簿に記載しなければならない。

当行はまた、発行済みの無記名式株式の金額、各無記名式株式の記番号および各無記名式株式の発行日を記録しなければならない。

増資

当行は、次の事項について当行の株主総会の承認を得て、新株式を発行することにより株式資本を増加させることができる。

- ・新株式の数および種類
- ・募集価格
- ・募集の開始日および終了日
- ・既存株主に募集される新株式の数および種類

当行が関連証券管理当局により承認された株式公募を実施する場合、当行は目論見書および財務報告書を発行し、申込簿を作成しなければならない。当行は、新株式の払込手続を完了した後、国家工商行政管理局にて登録資本金の増加を登記し、公告を行わなければならない。

減資

当行は以下の手続きに従い、その登録資本金を減少させることができる。

- ・当行は、最新の貸借対照表および資産目録を作成しなければならない。
- ・登録資本金の減少は、株主総会において、3分の2以上の議決権を有する株主により承認されなければならない。
- ・当行は、減資を承認する決議の採択後、債権者に対して10日以内に減資を通知し、30日以内に減資の新聞公告を行わなければならない。
- ・当行の債権者は、法令により定められた期間内において、当行に対し、債務の弁済または当該債務を補填する担保の供与を要求することができる。
- ・当行は、国家工商行政管理局に登録資本金の減少を登記しなければならない。
- ・当行は、関係監督当局から必要な承認を得なければならない。

株式の買戻し

当行は、(i)当行の登録資本金を減少させるため、(ii)当行株式を有する他の会社と合併するため、(iii)当行株式を奨励として従業員に付与するため、または(iv)当行の合併もしくは分割承認決議に反対票を投じた株主が当行に対してそれを要求する場合にのみ、当行株式を買戻すことができる。必須条款は、当行が当行の定款に従って行為し、かつ関係監督当局の必要な承認を取得しなければならない旨を規定している。当行は、当行の株主に対する一般的な買付の申込み、当行株式の証券取引所を通じた購入、または当行株式の市場外の相対取引による購入により、当行株式を買戻すことができる。

当行株式の買戻しが上記(i)により実行される場合は、買戻した当行株式についてこれを10日以内に消却することを要し、またもし買戻しが上記(ii)または(iv)の理由でなされる場合は、6ヶ月以内に当行株式の当該部分を譲渡するかもしくは消却しなければならない。当行が上記(iii)の理由により当行株式を買戻す場合は、買戻した当行株式は当行の発行済株式総数の5%を上回ってはならず、また1年以内に従業員に譲渡されなければならない。

株式の譲渡

当行株式は、中国会社法、中華人民共和国証券法（以下「中国証券法」という。）および特別規定などの適用ある法令に従って譲渡することができる。

当行の取締役、監査役および上級役員は、これらの者が保有する当行株式とその変動を当行に申告しなければならない。任期中、これらのいずれの者により1年間に譲渡される株式も、その者の保有株式総数の25%を超えてはならない。これらのいずれの者により保有される当行株式も、当行株式が香港証券取引所および上海証券取引所に上場および取引される日から1年以内にこれを譲渡することができない。これらの者のいずれかが退任後半年以内は、かかる者は保有する当行株式を譲渡してはならない。

中国会社法は、個人株主の株式保有割合について制限を課していない。

中国会社法に従い、関連法により別段の規定がない限り、当行株式の譲渡は株主総会の開催日に先立つ20日以内または配当分配のために設定した基準日に先立つ5日以内に株主名簿の変更を行ってはならない。

株主

中国会社法および必須条款に基づき、株主は以下の権利を有する。

- ・株主総会に本人が出席して議決権を行使し、または自らに代わって出席して議決権を行使するために代理人を選任すること
- ・その株式保有割合に応じて配当およびその他の形で分配される利益を受取ること
- ・当行の定款、株主総会議事録および財務報告書を検査し、当行の業務について提案および質問を行うこと
- ・その保有割合に応じて清算時に会社の残余資産を受取ること
- ・会社の定款に定めるその他の株主の権利

株主の義務には、(i)会社の定款を遵守する義務、(ii)引受けた株式に関する払込金の支払義務、(iii)当該株主が引受けた株式の金額の範囲で会社の負債および債務に責任を有すること、ならびに(iv)会社の定款に規定された株主の義務が含まれる。

当行の株主の責任は、各株主が有している当行株式の金額に限定される。

株主総会

当行の株主は、株主総会において以下の権限を行使することができる。

- ・当行の事業方針および投資計画を決定すること
- ・従業員の代表以外の取締役を選任および解任し、また、取締役の報酬を決定すること

- ・従業員の代表以外の監査役を選任および解任し、また、監査役の報酬を決定すること
- ・取締役会および監査役会の報告書を審議および承認すること
- ・当行の年次財務予算案および決算を審議および承認すること
- ・当行の利益分配案および損失補填案を審議および承認すること
- ・当行の株式資本の増加または減少を承認すること
- ・社債発行を承認すること
- ・合併、分割、解散、清算または形態変更を承認すること
- ・会計監査人を任命および解任すること
- ・当行の株式の3%以上を単独または共同で有する株主が提出した提案を審議および承認すること
- ・当行の定款の変更を承認すること

株主総会は、年次株主総会と臨時株主総会からなる。年次株主総会は、毎年1回開催されるものとする。当行の取締役会は、以下のいずれかの事由の発生後2ヶ月以内に臨時株主総会を開催する必要がある。

- ・取締役の数が当行の定款に規定される数の3分の2を下回るかまたは中国会社法に規定される数を下回る場合
- ・当行の累積損失額が、当行の総払込資本金の3分の1に達した場合
- ・当行株式の10%以上を単独または共同で有する株主による請求があった場合
- ・取締役会または監査役会が当該会議を必要と判断する場合
- ・当行の定款に規定されたその他の場合

株主総会は、取締役会により招集され、取締役会会長が議長となる。特別規定および必須条款に基づき、当行は、株主総会の45日前までに総会で審議される議案ならびに総会の日時および場所を明記した通知を行うことを要する。当行が無記名式株式を発行している場合は、総会の開催される少なくとも45日前に株主総会の公告を行わなければならない。特別規定および必須条款に基づき、総会への出席を予定する株主は、総会の20日前までに、当行に対して意向確認書を提出しなければならない。単独または共同で当行の株式総数の3%以上を有する株主は、中国会社法に基づき、株主総会において審議されるべき議案を一時的に書面にて提出する権利を有する。株主総会で検討されうるかかかる議案は、当該総会の議題に含まなければならない。ただし、当行の定款に基づき、当行の株式総数の5%以上を保有する株主のみが、取締役または監査役(独立取締役または外部監査役を除く。)の指名に関する決議案を提出することができる。当行の定款に基づき、当行株式の1%以上を保有する株主は、当行の独立取締役および外部監査役を指名する権利を有する。

特別規定および必須条款は、株主総会の20日前までに当行株式のすべてに関する議決権の50%以上を有する株主が書面により総会出席の意向を確認した場合は、株主総会を開催することができる旨を規定している。他方、かかる50%の最低限が達せられない場合においては、出席確認の期限が過ぎてから5日以内に総会で審議される議案および日時場所を公告により株主に通知する場合にのみ、株主総会を開催することができる。

株主総会に出席する各株主は、その保有する株式1株につき1議決権を有する。株主は、自らの代わりに株主総会に出席し、議決権を行使する代理人を任命することができる。株主総会で提案された普通決議は、本人または代理人による出席株主の議決権の過半数の賛成により採択される。

ただし、特別決議および次の事項については本人または代理人による出席株主の議決権の3分の2以上の賛成を要する。(i)当行の定款の改正、(ii)合併、分割、解散、清算もしくは形態変更、(iii)登録株式資本の増加もしくは減少、(iv)当行のいずれかの種類の株式、社債および有価証券の発行、(v)当行株式の買戻し、および(vi)株主総会が会社としての当行に重大な影響を及ぼす可能性があり、特別決議により承認されるべきであると普通決議により決定したその他の事項。

特定の種類株式の株主の権利の変更または廃止を行おうとする場合、必須条款は特別の種類株主総会を開催することを要求している。当行の内資株の保有者および当行のH株式の保有者は、異なる種類株式の保有者とみなされる。

取締役会

会社は、5名から19名の構成員により構成される取締役会を有するものとする。中国会社法に基づき、取締役の任期は3年を超えることができない。取締役は、再選された場合、連続して任期を務めることができる。中国会社法に基づき、取締役会は、以下の権限を行使する。

- ・株主総会を招集し、株主に対して報告を行うこと
- ・株主総会において株主により決議された事項を実行すること
- ・事業計画および投資計画を決定すること
- ・財務予算案および決算案を作成すること
- ・利益分配案および損失補填案を作成すること
- ・合併、分割、解散または形態変更についての計画を作成すること
- ・当行の登録資本金の増加もしくは減少案または社債発行案を作成すること
- ・当行の内部管理組織を決定すること
- ・当行の部長の選任または解任、部長の推薦に基づく会社の副部長および財務主管の選任または解任ならびにこれらの者の報酬を決定すること
- ・当行の運営統制システムを策定すること

これらに加え、必須条款は、当行の取締役会が当行の定款の変更案の作成にも責任を有することを定めている。

取締役会会議

中国会社法に基づき、当行の取締役会は、少なくとも毎年2回定例会議を開催しなければならない。定例の取締役会会議の通知は、遅くとも会議開催日の10日前までに付与されなければならない。当行の取締役会は、臨時取締役会を招集するための通知期間および方法を決定することができる。

必須条款は、取締役会会議の開催のためには当行の取締役の過半数が出席することを要求している。当行の取締役は、当行の取締役会会議に自ら参加するか、または自己に代わって参加する別の当行の取締役を任命することができる。すべての当行の取締役会の決議は、当行の取締役の過半数の賛成により可決されることを要する。取締役会会議で可決された決議はすべて当該会議の議事録に記録され、会議に出席した当行の取締役および議事録を記録した者によって署名されることを要する。当行の取締役会の決議が適用ある法令または当行の定款もしくは株主総会決議に違反し、その結果、当行に重大な損害をもたらした場合、決議に参加した当行の取締役(決議に反対し、当該議事録にその反対の投票が記録されている者を除く。)は、当行に対して個人として責任を負う。

当行の取締役会会長

当行会長は、当行の取締役会の議決により選任され、過半数の当行の取締役から承認を得なければならない。会長は、当行を法的に代表し、次の権限を行使することができる。

- ・株主総会の議長を務め、当行の取締役会会議を招集し、その議長を務めること
- ・当行の取締役会の決議の実施を調査すること
- ・当行が発行する当行株券および社債に署名すること

取締役の資格

中国会社法に基づき、以下に定める者は、当行の取締役を務めることはできない。

- ・民事責任能力を欠くか、またはそれが制限されている者
- ・収賄、汚職、財産の横領または社会経済秩序破壊に関連する罪を犯し、刑事処分を受けた者であり、かつ、その処分終了日から5年以上が経過していない者
- ・政治的権利を剥奪された者であり、かつ、かかる剥奪の満了日から5年以上が経過していない者
- ・破産し清算された会社または企業の取締役、工場長または総経理で、個人として破産について責任を負い、かつ、かかる会社または企業の破産および清算の完了日より3年以上が経過していない者
- ・違法業務により営業許可を取消され、事業中止命令が出された会社または企業の法的代表者で、個人としてそれについて責任を負い、かつ、当該取消日より3年以上が経過していない者
- ・比較的高額の延滞債務を有する者

当行の取締役に適さないその他の欠格事由は、当行の定款および必須条款において定められている。

監査役会

当行は、3名以上の構成員からなる監査役会を設置しなければならない。監査役会は、以下の権限を行使する。

- ・当行の財務の状況を調査すること

- ・ 当行の取締役および上級役員を監督し、関連法令、当行の定款および株主総会決議に違反した当行の取締役および上級役員を解任すること
- ・ 当行の取締役および上級役員に対して、当行の利益に悪影響を与える行為の是正を要求すること
- ・ 臨時株主総会の招集の提案を行うこと、および、中国会社法上、取締役会が株主総会を招集し、議長を務める義務を果たすことができない場合に、株主総会を招集し、議長を務めること
- ・ 株主総会に対し提案を行うこと
- ・ 当行の取締役または上級役員の行為が法令または当行の定款に違反した場合は、当行の取締役または上級役員に対して訴訟を提起すること
- ・ 当行の定款に規定されるその他の職務を遂行すること

監査役会のメンバーには、当行の従業員から選出された代表者および当行株主から選出された代表者が含まれる。当行の取締役および役員は、監査役を務めることができない。当行の監査役の任期は3年であるが、再選された場合、当行の監査役は連続して任期を務めることができる。中国会社法および必須條款に基づいて当行の取締役となることのできない欠格事由は、当行の監査役に対しても適用される。

総経理および役員

当行は、総経理1名を設けることが求められており、当行の取締役会はそれを任命または解任することができる。当行の総経理は、取締役会に対して責任を負い、以下の権限を行使することができる。

- ・ 当行の生産、業務および管理に責任を負い、取締役会決議を実行すること
- ・ 当行の事業および投資の年間計画の実行を推進すること
- ・ 内部管理システムの構築案を起草すること
- ・ 基本運営システムを策定すること
- ・ 具体的な内部規則を策定すること
- ・ 副総経理および財務主管責任者の任命および解任を提案し、他の管理担当役員(取締役会により任命または解任されることを要する者を除く。)を任命または解任すること
- ・ 取締役会または定款により付与されるその他の権限

特別規定により、当行は財務主管責任者および会社秘書役を含むその他の役員を雇用しなければならない。

中国会社法および必須條款に基づく当行の取締役の欠格事由は、当行の総経理およびその他役員に対しても適用される。

会社の定款は、会社、会社の株主、取締役、監査役、部長およびその他の上級役員に対して拘束力を有するものである。かかる者は、当行の定款に従って、当行に関する請求を行う権限を有する。会社の上級役員についての必須條款の規定は、当行の定款の中に組み込まれている(その概要は「(2)提出会社の定款等に規定する制度」を参照。)。

取締役、監査役および上級役員の職務

当行の取締役、監査役、部長および上級役員は、中国会社法に基づき、関連法令および当行の定款を遵守し、当行に対して忠実義務および注意義務を負わなければならない。特別規則および必須条款は、当行の取締役、監査役、部長およびその他上級役員が会社に対して忠実義務および注意義務を負うことを規定している。当行の取締役、監査役、部長および上級役員は秘密保持義務も負い、適用ある法令または株主が要求する場合を除き、情報を漏洩することを禁止されている。

当行の取締役、監査役または上級役員がその職務を履行するに当たり、法令または定款に違反し、その結果当行が損失を蒙った場合、かかる者は当行に対して個人として責任を負う。

財務および会計

当行は、関連法令ならびに国務院および財政部により規定された規則を遵守した財務会計制度を定めなくてはならない。

当行はまた、各事業年度の終了時に財務書類を作成しなければならない。当行は、当行の年次株主総会の少なくとも20日前までに、当行の財務書類を当行株主の閲覧に供しなければならない。当行はまた、当行の財務書類を公告により公表しなくてはならない。

当行は、中国の法令により、当行株主に利益を分配する前に当行の税引後利益について以下の繰入処分を行う必要がある。

- ・ 当行の税引後利益の10%を当行の法定利益準備金に繰入れること。ただし、当行の法定利益準備金の累計額が当行の登録資本金の50%を上回る場合は、当該繰入れは不要である。
- ・ 法定利益準備金への所要金額の繰入れ後に、当行の株主総会の承認を得て、当行の税引後利益から任意の金額を任意利益積立金に繰入れることができる。
- ・ 当行リスク資産の1%以上の一般準備金

損失の補填ならびに普通積立金および一般準備金への繰入れ後の税引後利益の残高は、当行株主にその持株数に応じて分配できる。

当行の法定利益準備金が前年からの損失を補填するのに十分でない場合、当期の当行利益は法定利益準備金に繰入れる前に当該損失を補填するために充当されなければならない。

当行の普通積立金は、法定利益準備金、任意積立金および資本準備金からなる。当行の普通資本準備金は、当行株式の額面金額超過金からなる。国務院の関連金融当局により要求されるその他の金額が、資本準備金として処理される。

当行の普通積立金は、以下の目的のために充当されることを要する。

- ・ 損失の補填(資本準備金を除く。)
- ・ 当行の事業活動の拡大
- ・ 当行新株式による当行登録資本金への払込み。ただし法定利益準備金が登録資本金に振替えられる場合は、当該振替後の法定利益準備金は、振替前の当行の登録資本金の25%を下回ってはならない。

会計監査人の任命および退任

特別規定は、当行に対して、当行の年次財務書類の監査およびその他の財務報告書の検討のため、中国において資格のある独立の公認会計士事務所を任用することを要求する。

会計監査人の在任期間は、年次株主総会における指名時から次の年次株主総会の終了時までとする。

当行が当行の現任の会計監査人を解任するか、または再任しない場合、当行は、特別規定により会計監査人に対して事前の通知を行うことを要求され、会計監査人は、株主総会において株主に対し意見を述べることができる。当行の会計監査人が辞任する場合、会計監査人は当行が何らかの不適当な取引を行ったかどうかを株主に対して述べる義務がある。会計監査人の任命、解任または不再任は、株主総会において決定され、CSRCに登録される。

利益分配

特別規定は、当行H株式の株主に対して支払われる配当金およびその他の分配は、人民元建てで宣言および計算され、外貨により支払われる旨を規定している。必須条項に基づき、これらの株主に対する外貨による配当およびその他の分配の支払いは、当行H株式の株主のために当行により任命された代理人を介して行われなければならない。

定款の変更

当行の定款は、当行の株主総会における株主の3分の2以上の賛成票をもってのみ変更することができる。当行の定款の変更は、当行が関係規制および行政機関から必要な承認を取得した後にのみ効力を有する。当行の定款の変更が当行の事業登録情報に影響する場合、当行は営業許可書の関連事項を変更するために関係政府部局に申請を行わなければならない。

合併および分割

すべての合併および分割は、当行の株主総会における株主の3分の2以上の賛成票により承認されなければならない。また当行は、合併または分割について政府の承認を求めなければならない。中国において、合併は、吸収される会社の解散を伴う吸収合併または既存の当事会社を解散し新設会社を設立する新設合併のいずれかの方法により実施することができる。

当行の株主総会が合併案を承認した場合、中国会社法に基づき、当行は合併契約を締結し、当行の貸借対照表および資産目録を作成しなければならない。当行は、合併承認決議から10日以内に合併について当行の債権者に通知し、30日以内に新聞において合併の公告を行わなければならない。当行の債権者は、一定の期間内に、残債務の弁済または当該債務にかかる担保の提供を当行に対して請求することができる。

分割の場合、当行は同様に、当行の貸借対照表および資産目録を作成し、当行の債権者に通知し、公告を行わなければならない。

解散および清算

中国会社法および必須条款に基づき、当行は、以下のいずれかの事由が生じた場合において解散し、清算される。

- () 当行の定款に規定する営業期間(もしあれば)が満了した場合
- () 当行の解散事由として当行の定款で特に規定する事由の発生
- () 当行株主総会が特別決議により当行の解散を決議した場合
- () 当行の解散を要する合併または分割
- () 当行が事業または経営上の重大な問題に直面し、これにより、もし当行が引続き存在すれば株主の利益が重大な損失を受け、かつ、当該問題が解散以外の方法によっても解決できない場合で、人民法院が、10%以上の議決権を有する株主の申請に基づき当行の解散を裁定した場合
- () 当行が法律または行政規則の違反により閉鎖命令を受けた場合

当行が上記(i)、(ii)、(iii)、(v)および(vi)の事由により解散される場合、当該事由の発生から15日以内に清算委員会が組織されなければならない。清算委員会が指定期間内に設置されないときは、当行の債権者は清算委員会のメンバーの任命を人民法院に申請することができる。

人民法院は、その申請を受けて、清算を実施するために清算委員会を設置する。

中国会社法に基づき、清算委員会は、当行の債権者に対して、その設置から10日以内に当行の解散を通知し、その設置から60日以内に当行の解散の公告を行わなければならない。債権者は、法定期限内に清算委員会に対してその債権を届出なければならない。

清算委員会は、清算期間中以下の権限を行使する。

- ・ 会社の資産を精査し、貸借対照表および資産目録を作成すること
- ・ 債権者に通知し、または公告を行うこと
- ・ 清算に関連する会社の未完了事業の処分
- ・ すべての残存税債務および清算により発生する税金の支払い
- ・ 債権債務の決済
- ・ 会社の債務を弁済した後の残余資産の処理
- ・ 民事訴訟において会社を代表すること

解散の場合、当行の資産は、清算関連の全費用、被雇用者賃金、被雇用者保険および法律上の補償、個人預金の元利金、未納税金ならびに当行の一般債務の支払いに充当される。残余資産は、当行の株主にそれぞれの持分に応じて分配される。当行の資産が当行の負債の弁済または消滅に不足する場合、清算委員会は人民法院に破産の申立てを行い、清算手続を人民法院に移行するものとする。

清算中に当行は、清算とは無関係の事業に従事することができない。

清算手続の完了時、清算委員会は、株主総会において当行株主に対し、または人民法院に確認のため、清算報告書を提出することを要する。また、清算委員会は、国家工商行政管理局に当行の登録の抹消を申請し、当該抹消による当行の解散の公告を行わなければならない。

清算委員会の委員は、誠実にかつ法律を遵守してその職務を遂行しなければならない。清算委員会の委員は、その故意または重大な過失から生じる損失について当行および当行の債権者に対して責任を負う。

当行の解散および清算手続は、中国商業銀行法に準拠しなければならない。

海外上場

当行は、当行株式を海外で上場させるには、CSRCの承認を得なければならない。当行株式の海外上場は、特別規定に従って行われなければならない。

特別規定および必須条款に基づき、当行の取締役会は、CSRCが当行の申請を承認してから15ヶ月以内に、当行H株式および内資株の発行計画を実施しなければならない。

株券の喪失

当行の内資株の記名式株券が喪失、盗失または破損した場合、それを保有する株主は中国民事訴訟法の関連規定に従って、人民法院に対し、かかる株券の無効宣言の申立てを行うことができる。当該宣言がなされた場合、株主は、当行に対して、代替株券の発行を申請することができる。

H株式の株券の喪失についての手続きが必須条款に別途定められており、これが当行の定款に含まれている(その概要は「(2)提出会社の定款等に規定する制度」を参照のこと。)。

上場会社の独立性

1999年3月29日、「中国国外上場会社」(以下「上場会社」という。)が関連国内および外国法令を厳格に遵守すること、投資家に対する継続開示義務の誠実な履行および国内および外国資本市場における良い企業イメージを確立することをさらに促進するために、国家経済貿易委員会およびCSRCは共同で「中国国外上場会社の一層の規範的な事業および改革に関する意見」(以下「規範意見」という。)を公表した。規範意見は、上場会社とその支配法人(「支配法人」とは上場会社の支配持分を有し法人格を有する会社または会社形態を採らない法人をいう。)の関係および上場会社の管理組織の運営に適用される規則を定めている。

支配法人から上場会社の独立性を確保するために規範意見により課される制約は、以下を含む。

- ・ 支配法人の2名を超える上級役員のメンバーが上場会社の会長、副会長または執行取締役を務めておらず、支配法人の業務執行役員が上場会社の総経理、副総経理、最高財務担当役員、最高営業役員または取締役会秘書役を務めないこと
- ・ 上場会社は、資産、財務関連事項および人事において、政府機関との関係を解消すること
- ・ 上場会社の監査役会は最低2名の外部監査役を有すること

規範意見は、厳密な意味では法律ではないが、中国政府が中国の会社による海外上場の申請を承認する前に規範意見の遵守について納得しなければならないので、中国におけるすべての海外上場会社に対して拘束力を有する。

(2) 【提出会社の定款等に規定する制度】

以下は、当行の定款を要約したものである。

総則

当行は、存続期限のない有限責任株式会社である。

当行の法律上の代表者は、当行の取締役会の会長である。

当行の定款は、当行ならびに当行の株主、取締役、監査役、社長およびその他の上級役員に対し法的な拘束力を有する。以上の者は、当行の定款に則り自らの権利を主張することができる。

当行の定款に則り、株主は当行に対し法的な手続きを実施する権利を有する。当行は株主に対し法的な手続きを実施する権利を有する。さらに、株主は当行の他の株主ならびに取締役、監査役、社長およびその他の上級役員に対し、当行の定款に則り法的な手続きを実施する権利を有する。

上記の「法的な手続き」には、裁判所に訴訟を提起すること、仲裁機関に仲裁を申立てることが含まれる。

株式の発行

当行は普通株式を設けており、必要に応じ、国務院により授権された審査認可当局の認可を得て、優先株式およびその他の種類の株式を設けることができる。

当行の定款において「優先株式」とは、基本的に普通株式を規律する規則とは別に中国会社法に基づき定める規則に準拠する優先株式を指す。優先株主は、普通株主に優先して当行の利益および残余資産の分配を受ける権利を有するが、当行の意思決定および経営に参加する権利（議決権等）は制限される。別段の定めのない限り、本項ないし後述する「紛争解決」において「株式」および「株券」というときは、普通株式および普通株式の株券を指し、また、本項ないし後述する「紛争解決」において「株主」というときは、普通株主を指す。普通株式について定める規定と異なる優先株式の規定は、後述する「優先株式についての特則」を参照のこと。

当行の登録資本金の増加

当行はその業務上および事業展開上の必要性に鑑み、かつ関連法および行政規則に従い、株主総会の決議および関連管轄当局による承認を取得後、以下の方法により当行の登録資本金を増加させることができる。

- ・ 公募
- ・ 私募
- ・ 既存株主に対する新株式の割当
- ・ 資本準備金の資本金繰入
- ・ 管轄当局に承認された、または法律および行政規則により認められたその他の方法

当行の新株式発行による増資は、当行の定款に従い承認された後、関連する法律および行政規則に規定される手続きに従って行われる。

当行の登録資本金の減少

当行は、当行の定款の規定に従って登録資本金を減ずることができる。

当行が減資を行う場合、貸借対照表および資産目録を作成しなければならない。

当行は当行の債権者に対し当行が減資を決議した日から10日以内にその旨を通知するとともに、かかる決議日から30日以内に最低3回新聞に公告を掲載しなければならない。債権者は当行からの通知を受領後30日以内に、また通知を受領しなかった場合は新聞公告の第1回目の掲載日から90日以内に、当行に対し債務の全額弁済または返済に対する相応の保証の提供を要求する権利を有する。

減資後の当行の登録資本金は、法定最低額を下回ってはならない。

当行株式の買戻し

当行は、当行の定款に定める手続きに従い、政府関係当局の承認を得た上で、以下の状況において当行株式の買戻しを行うことができる。

- () 当行の減資のために株式を消却する場合
- () 当行の株式を保有する他社と合併する場合
- () 報奨として従業員に株式を付与する場合
- () 当行の合併および分割に関する株主総会決議に異議を唱える株主が保有する株式についてその株主からの買戻し請求があった場合
- () その他法律および行政規則により認められた状況

上記()の状況下で当行が当行株式を買戻す場合、当行は買戻日から10日以内に株式を消却するものとする。()および()の状況下で当行が当行株式を買戻す場合、当行は6ヶ月以内に株式を譲渡または消却するものとする。

上記()に従い当行が買戻す株式については、当行の全発行済株式の5%を超過してはならない。買戻し代金については、当行の税引後利益から支払うものとする。買戻した株式は、1年以内に従業員に譲渡されるものとする。

当行は政府関係当局の承認を受けた上で、以下の方法のいずれかにより株式を買戻すことができる。

- ・株主全員に対する、その持分に応じた株式の買戻しの申し出
- ・証券取引所における公開取引による株式の買戻し
- ・証券取引所外での相対取引による株式の買戻し
- ・管轄規制当局または法律および行政規則によって認められるその他の方法

当行の子会社が当行株式を所有する権限

当行の定款に、当行の子会社による当行株式の保有を制限する条項はない。

株式の譲渡

法律、行政規則または当行株式の上場の証券規制当局の規則に別段規定されない限り、当行の株式は自由にかつ権利の制限を付されることなく譲渡することができる。香港で上場している海外上場株式については、譲渡人は、当行が任命した香港の登録機関にて登録手続を行わなければならない。

全額払込済みで、香港証券取引所に上場されている海外上場株式については、当行の定款に従って自由に譲渡することができる。ただし、当行の定款に規定されている要件が満たされない限り、当行の取締役会は譲渡に関するいかなる文書をも否認することができる。また、かかる否認について一切の理由の説明を行う必要はない。

香港で上場している海外上場株式のすべての譲渡に関連する譲渡書類については、一般的または通常の様式、または取締役会が受諾した様式を使用することとされている。譲渡書類は肉筆の署名を行うものとする。香港証券先物条例で定義されている公認決済機関またはその代理人が株主である場合、譲渡書類は印刷による署名でもよい。

当行は、当行株式を対象とする質権設定は一切受諾しない。

当行株式の取得に対する資金援助

当行または当行の銀行子会社は、いかなる時も、いかなる手段によっても、当行株式を取得しようとし、または取得を予定している者に対して、資金援助を行ってはならない。かかる当行株式の取得者には、当行株式を取得するために直接的もしくは間接的に何らかの債務を負う者をも含む。

当行および当行の銀行子会社は、いかなる時も、いかなる手段によっても、かかる取得者に対して、当該取得者が当行株式の取得または取得計画によって負う債務を軽減または免除する目的での資金援助を一切行わない。

以下の行為は禁止されていない。

- ・ 当行の利益のために誠実に行われ、その主たる目的が当行株式の取得にない場合、または当行の全社的計画の付随的な一部となっている場合の当行による資金援助
- ・ 配当の形での当行の資産の適法な分配
- ・ 株式の形での配当の分配
- ・ 当行の定款に基づいた、当行の登録資本金の減資、当行株式の買戻し、当行の株式資本構成の調整等
- ・ 当行の事業の範囲内かつ通常業務における当行による融資の提供(ただし、当行の純資産がこれにより減少してはならず、または純資産がこれにより減少する場合においては、資金援助は当行の分配可能利益から供与されなければならない。)
- ・ 従業員持株制度による当行の資金供与(ただし、当行の純資産がこれにより減少してはならず、または純資産がこれにより減少する場合においては、資金援助は当行の分配可能利益から供与されなければならない。)

上記規定に関して、資金援助とは以下の意味を含む(ただし、これらに限定されない。)

- ・ 寄付

- ・保証(債務者の債務の履行を担保するための保証人による債務負担または資産の提供を含む。)、補償(当行の債務不履行に起因する補償を除く。)、免責または権利放棄
- ・融資の供与または当行が先履行義務を負う契約の締結
- ・上記の融資または契約の当事者の変更、およびかかる契約に基づく権利の譲渡
- ・当行が支払不能に陥ったときまたは純資産を有さないとき、または当行の純資産の実質的な減少につながるような、当行によって付与されるその他の形態での資金援助

当行が定款に定める債務には、契約もしくは取決めの締結またはその他方法による財務状態の変動により生ずる債務者の債務が含まれるが、それらの契約または取決めが執行可能か否か、およびそれらが債務者単独でもしくはその他の者と共同で負担するものであるか否かを問わない。

当行の株式

当行の株式は記名式である。

株券は取締役会会長が署名する。当行株式の上場地の証券規制当局が当行の社長またはその他上級役員による署名を求める場合には、株券には当行の社長または上級役員がさらに署名する。取締役会会長、当行の社長または上級役員の株券署名については、印刷によるものでよい。

当行の株券は、当行の公印が捺印または印刷されることにより有効なものとなる。当行の公印の株券への捺印は、取締役会の承認を受ける。

当行の株式が無券面方式により発行され、取引される場合には、当行株式の上場地の証券規制当局の規定が適用される。

株主の権利(株主名簿閲覧の権利を含む。)

当行の普通株主は、以下の権利を享受する。

- ・所有株式数に応じて配当その他利益分配を受領する権利
- ・株主総会に出席する権利または代理人に株主総会の出席を委任する権利、および議決権を行使する権利
- ・当行の事業運営を監督し、それに従って提案または質問を提起する権利
- ・法律、行政規則、当行株式の上場地の証券規制当局の関連規則および当行の定款に従い、株式を譲渡する権利
- ・当行の定款に従い、以下を含む関連情報を入手する権利
 - 関連費用を負担したうえで、当行の定款の写しを取得する権利
 - 合理的な費用を負担したうえで、以下の書類を閲覧し複写する権利
 1. 株主名簿の全部
 2. 当行の取締役、監査役、社長およびその他上級役員の個人情報
 3. 当行の株式資本状況
 4. 前事業年度以降に当行が買戻した自己株式の種類ごとの額面総額、株式数、最高価格および最低価格、ならびにかかる目的のために当行が支払ったすべての費用を示す報告書

５．株主総会議事録

- ・ 当行の解散または清算時にその所有する株式数に応じて残余資産の分配に参加する権利
- ・ 法律、行政規則および当行の定款により許可されるその他の権利

株主の義務

当行の普通株式の株主は以下の義務を負う。

- ・ 当行の定款を遵守すること
- ・ 引受株式数および引受の方法に応じて株式資本を払込むこと
- ・ 当行から融資を受けた株主は、期限の到来した融資については即刻返済し、また当行の流動性に問題が生ずる見込みがある場合には期前返済を行うこと。ここでいう流動性の問題を判定する際の基準については、商業銀行の支払リスクに関する国务院銀行規制当局の関連規則が適用される。
- ・ 当行の自己資本比率が法律上の基準以下となった場合に取締役会が提案する合理的な比率改善策について、株主はこれを支援すること
- ・ 法律、行政規則および当行の定款によって課せられるその他の義務

株主は当行の株式引受時に当該株式の引受人が合意した条件を超えて、株式資本にさらに拠出する義務を負わない。

株主に対する融資

株主に提供する当行の融資条件は、同種の融資を申込む他の借入人より有利な条件であってはならない。

当行の株主１名に対する融資残高は、当行の資本金残高の10%を超過してはならない。

当行の議決権付株式の５％超を保有し、かつ当行からの借入金について延滞している株主の議決権は、延滞期間中は行使不可となり、株主総会に出席した株主の議決権付株式総数にも含まれない。当行は、延滞貸付の返済としてかかる株主の配当を徴収する権利を有する。当行の清算過程においてかかる株主に分配される資産もまた、当行の貸付残高の返済に優先的に充当される。

株主総会の責務と権限

株主総会は当行の権限機関であり、法律に基づき以下の責務と権限を執行する。

- ・ 当行の業務方針と重要な投資計画に関する意思決定
- ・ 取締役の選任、交代、およびその報酬に関連する事項の意思決定
- ・ 株主代表者から指名された監査役および外部監査役の選任、交代、およびその報酬に関連する事項の意思決定
- ・ 取締役会の業務報告の検討および承認
- ・ 監査役会の業務報告の検討および承認
- ・ 当行の年次財務予算案および決算案の検討および承認
- ・ 当行の利益分配案および損失処理案の検討および承認
- ・ 当行の登録資本金の増減に関する決議採択

- ・ 当行の合併、分割、解散、清算、および企業形態の変更に関する決議採択
- ・ 社債またはその他有価証券の発行および上場に関する決議採択
- ・ 当行株式の買戻しに関する決議採択
- ・ 当行の定款の変更
- ・ 当行の会計事務所の起用または解任に関する決議採択
- ・ 法人の設立、重要な合併および買収、重要な投資、重要な資産処分、ならびに重要な保証等につき、検討、承認、または取締役会による承認の権限の付与
- ・ 手取金の使途変更に関する事項の検討と承認
- ・ 株式報奨制度に関する事項の検討と承認
- ・ 当行の議決権付株式の3%超を単独または共同で保有する株主による提案の検討と承認
- ・ 法律、行政規則および当行株式の上場地の証券規制当局の関連規則のもとで株主総会の承認を必要とする関連当事者取引の検討と承認
- ・ 当行の優先株式の発行の決定、ならびに買戻し、譲渡、配当による分配およびその他当行が発行する優先株式に関する事項の承認または取締役会に対するかかる事項の決定権限の付与
- ・ 法律、行政規則、当行株式の上場地の証券規制当局の関連規則および当行の定款のもとで株主総会の承認を必要とするその他事項の検討と承認

年次株主総会および臨時株主総会

株主総会には年次総会と臨時総会の2種類がある。株主総会は通常、取締役会によって招集される。

年次株主総会は、前事業年度終了後6ヶ月以内に、年1回開催される。特別な理由により総会の順延が余儀なくされる場合には、理由を説明した報告書を国務院の銀行規制当局宛てに定められた期限内に提出しなければならない。

臨時株主総会は、下記いずれかの事象発生後2ヶ月以内に招集される。

- ・ 取締役数が当行の取締役会員数の3分の2を下回る、または最低定足数を満たさない場合
- ・ 当行の未補填損失が当行の払込済資本金総額の3分の1に到達した場合
- ・ 当行の議決権付株式を単独または共同で10%超を保有する株主が書面により株主総会の招集を要請した場合
- ・ 取締役会が必要と判断した場合
- ・ 監査役会が開催を提案した場合
- ・ 法律、行政規則、および当行の定款に規定されるその他状況

株主総会の招集通知

当行が株主総会を招集するときは、開催日の45日前までに、書面による通知を送付する。総会に出席する意思を有する株主は、開催日の20日前までに、書面により当行に総会出席の旨を回答する。

当行の議決権付株式の3%超を単独または他者と共同で保有する株主は、議案を作成し、株主総会招集の10日前に当行の取締役会に書面を提出する権利を有するものとする。当行の取締役は、かかる議案の受領後2日以内に株主総会の補足的な通知を発行し、株主総会での承認のため議案を提出する。当該議案は株主総会における株主の権限の範囲内の事項であるものとし、検討すべき具体的な議題かつ詳細な事項を含むものとする。

当行は、株主総会開催日の20日前までに株主より受領した書面による回答に基づき、当該総会に出席する意思を有する株主が保有する議決権付株式数を算定する。総会に出席を予定する株主が保有する議決権付株式数が、当行の議決権付株式総数の過半数に達しない場合は、当行は5日以内に、公告により株主に対して当該総会の議案、会場および開催日時につき再度通知を行う。当行は、かかる通知の公告後に総会を開催できる。

招集通知または補足通知に記載されていない議案、または前述の規定に違反する議案については、株主総会において投票し議決することはできない。

株主総会の招集通知は、以下の要件を満たしていなければならない。

- ・ 書面によること
- ・ 株主総会の場所、日時を特定すること
- ・ 株主総会の議案を説明すること
- ・ 議案について株主が合理的な判断ができるよう、資料と説明を提供すること。取引に関する提案に当たっては具体的な条件と契約(もしあれば)、また当行が合併、株式の買戻し、株式資本または他の形態の再編を提案する場合にはその起点とその後の経緯に関する詳細な説明を含める(ただしこれに限られるものではない。)ものとする。
- ・ 議題に関して当行の取締役、監査役、社長またはその他の上級役員が重要な利益相反を有する場合には、かかる利益の性質および範囲を開示しなければならない。また、当該議案が株主である当該取締役、監査役、社長またはその他の上級役員に及ぼす影響が同一の種類の他の株主の利害関係に及ぼす影響と異なる場合は、その差異について説明すること
- ・ 総会において提出される特別決議案の全文を記載すること
- ・ 株主総会に出席して投票する権利を有するすべての株主は、必要に応じ1人以上の代理人を指名する権利を有していること、代理人は当行の株主である必要がないこと、代理人が総会に出席し投票を行うことができることを明示すること
- ・ 当該総会に関する議決権行使委任状の提出日および提出先を明示すること

代理人

当行の総会に出席しかつ議決権を行使できる株主は、自らの代わりに出席しかつ議決権を行使する代理人として1名以上の者(株主である必要はない。)を指名する権利を有する。かかる代理人は、株主の委任に従い、以下の各号の権利を執行することができる。

- ・ 株主総会における発言権
- ・ 単独または共同で、投票による採決を要求する権利
- ・ 挙手または投票による採決により議決権を行使する権利。ただし、2名以上の代理人を指名している株主の代理人は、投票によってのみ議決権を行使できる。

株主は、書面により代理人に委任するものとする。株主または株主が書面により授権した代理人がかかる委任状に署名しなければならない。株主が法人またはその他の機関である場合、公印を押捺するか、その取締役、法律上の代表者または正当に授権された代表者が署名を行う。

株主が法人またはその他の機関である場合、その法律上の代表者、取締役会、またはその他の意思決定機関の決議により授権された者が、当行の株主総会に出席する。

議決権行使の委任状については、当該委任状に基づく議決の対象となる議案を討議する総会開催の少なくとも24時間前、または投票指定時刻の24時間前までに、当行の所在地または招集通知で指定されたその他の場所に提出されていなければならない。委任状が委任当事者により権限を付与された者によって署名されている場合、授権書またはその他の授権文書は公証を受けねばならない。公証済みの授権書またはその他の授権文書は議決権代理行使委任状とともに、当行の現住所または招集通知で指定されたその他の場所に提出されていなければならない。

代理人を指名するために当行の取締役会が株主に対し発行する委任状用紙の書式は、株主が代理人に賛成票または反対票を投ずる、あるいは投票を棄権するよう指示する自由な選択肢を提供し、さらに、総会での議事に沿って個々の議案についての個別の指示を行えるよう作成されている。かかる委任状用紙には、委任した株主からの特段の指示がなければ、代理人本人が適当であると思料するとおりに投票できる旨が記載されている。

議決権行使前に委任当事者が死亡したり、行為能力を喪失したり、代理権を取消したり、委任状の効力を取消したり、当該株式を譲渡した場合であっても、代理議決権行使委任状の条項に従い投じた議決権は有効である。ただし、当該株主総会の開始前に当行がかかる事由に関する書面による通知を受領している場合にはその限りでない。

株主総会の決議

株主総会における決議は、普通決議と特別決議とに区分される。

普通決議は、当該株主総会に出席している株主(代理人を含む。)により保有される議決権の過半数の賛成票により可決される。

特別決議は、当該株主総会に出席している株主(代理人を含む。)により保有される議決権の3分の2超の賛成票により可決される。

次の各号の事項は、株主総会において普通決議により決議される。

- ・ 当行の業務方針および重要な投資計画
- ・ 取締役、株主代表より指名された監査役および外部監査役の選任と交代、ならびに取締役および監査役の報酬の決定に関する事項
- ・ 当行の取締役会および監査役会の業務報告
- ・ 当行の年次予算案および決算、貸借対照表、損益計算書ならびにその他の財務報告
- ・ 手取金の使途変更の検討と承認
- ・ 当行の利益分配案および損失処理案
- ・ 会計監査人の任命および解任
- ・ 法律、行政規則および当行の定款に従って特別決議により採択されるべき事項以外の事項

次の各号の事項は、特別決議により決議される。

- ・ 当行の登録資本金の増資または減資
- ・ 当行の合併、分割、解散、清算または企業形態の変更
- ・ 社債およびその他有価証券の発行計画ならびに上場計画
- ・ 当行株式の買戻し
- ・ 当行の定款の改正
- ・ 法人の設立、重要な合併および買収、重要な投資、重要な資産処分ならびに重要な保証につき、検討、承認、または取締役会による承認の権限を付与すること
- ・ 株式報奨制度の検討および承認
- ・ 法律、行政規則および当行の定款に規定された事項、またはその性質上当行に重大な影響を及ぼす可能性があるため特別決議により採択されるべき事項であるとして株主総会において普通決議により決定された事項

議決権(投票による採決および投票による採決を要求する権利一般について)

株主(代理人を含む。)は、株主総会において、保有する議決権付株式の数に応じて議決権を行使ことができ、各株式には1個の議決権が表章される。

当行が保有する当行株式には議決権は付与されず、株主総会に出席している株主により保有される議決権総数にも含まれない。

株主総会においては、当行の株式の上場地の関連規則に基づき投票による採決が要請される場合、または以下各号のいずれかに該当する者が(挙手による採決の前後を問わず)投票による採決を要求する場合を除き、挙手により採決される。

- ・ 当該株主総会の議長
- ・ 議決権を行使する権利を有する2名以上の株主またはその2名以上の代理人
- ・ 本人または代理人が出席し、かつ単独もしくは共同で当該総会における議決権付株式総数の10%以上を表章する株式を保有する1名以上の株主

投票による採決が要求されない限り、挙手による採決の結果に従って議長は決議の採択についての結果を宣言し、確定的証拠として総会議事録にその旨の記録を行う。総会決議の賛成票または反対票の票数または割合を示すことは不要である。

投票による採決の要求は、これを要求した者が撤回できる。

総会議長の選出または総会の延会について投票による採決が要求された場合は、直ちにこれを実施する。その他の案件について投票による採決が要求された場合は、議長が指示する時点においてこれを実施する。それ以外の議事の審議を継続することができるが、投票の結果が総会で採択された決議とみなされることにはかわりはない。

総会での投票による採決においては、2個以上の議決権を保有する株主(代理人を含む。)は、すべての票を統一的(賛成、反対または棄権)に行使する必要はない。

種類株主

異なる種類の株式を保有する株主は種類株主と称される。

種類株主は、法律、行政規則および当行の定款に従って権利を享受しかつ義務を負う。

その他の種類の株式を保有する株主を除き、国内上場株式の株主と海外上場株式の株主とは、異なる種類の株式を保有する株主とみなされる。

既存の株式または株式の種類の変更

当行がいずれかの種類の株式にかかる権利の変更または廃止を意図する場合、株主総会における特別決議によって変更または廃止が承認され、かつ当行の定款に規定に従い、当該種類の株主によって別途招集された株主総会において承認されて、初めて権利の変更または廃止が可能となる。

以下の各号の状況に該当する場合、種類株主の権利は変更または廃止されたとみなされる。

- ・当該種類株式数の増減または当該種類株式が享受するのと同等またはそれ以上の議決権、分配権その他特別な権利を伴う種類株式数の増減
- ・当該種類株式の全部もしくは一部のその他の種類株式への転換、別の種類株式の全部もしくは一部の当該種類株式への転換または転換権の付与
- ・当該種類株式に付される未払配当金または累積配当金に対する権利の消滅または縮小
- ・当該種類株式に付される配当優先権または当行清算中の残余資産分配優先権の消滅または縮小
- ・当該種類株式に付される転換権、オプション、議決権、譲渡権、新株引受権または当行証券の取得権の拡大、消滅または縮小
- ・当該種類株式に付される、特定の通貨により当行から支払金を受領する権利の消滅または縮小
- ・当該種類株式が享受するのと同等またはそれ以上の議決権、分配権その他特別な権利が付される新たな種類の株式の創出
- ・当該種類株式の譲渡もしくは所有に対する制限の付加またはかかる制限の強化
- ・当該種類もしくは別種類の当行株式を引受けまたは当該種類もしくは別種類の当行株式に転換する権利
- ・別の種類の株式に対する権利または特別な権利の拡張
- ・当行の再編中に、異なる種類の株主に異なる程度の責任を負担させることとなる当行の再編案
- ・当行の定款の規定の変更または廃止

利害関係を有する株主は、種類株主総会における議決権を有さない。「利害関係を有する株主」とは以下の各号の株主をいう。

- ・当行の定款に基づき、当行が全株主を対象とした按分比例による買戻しまたは証券取引所における公開取引による当行株式の買戻しの募集を行う場合においては、当行の定款に定義された支配株主が「利害関係を有する株主」となる

- ・ 当行の定款に基づき、証券取引所外で相対取引により当行株式の買戻しを行う場合には、当該契約に係る株式の保有者が「利害関係を有する株主」となる
- ・ 当行の再編計画にあつては、同一の種類の株主に課せられた義務よりも軽い義務を負う株主、または同一の種類の他の株主の権利および利益とは異なる権利および利益を享受する株主が「利害関係を有する株主」となる

種類株主総会決議は、当該種類株主総会における議決権を有する種類株主出席者の議決権総数の3分の2超の賛成をもって可決される。

以下の場合、種類株主総会における決議のための特別手続は適用されない。

- ・ 株主総会において特別決議による株主の承認を受けて、当行が、12ヶ月毎の間隔で個別または同時に国内上場株式および海外上場株式を発行し、発行される国内上場株式および海外上場株式がそれぞれの発行済株式数の20%以下に相当する場合
- ・ 当行の設立時の国内上場株式および海外上場株式の発行計画が、国務院の証券規制当局による認可を受けた日から15ヶ月以内に完了する場合
- ・ 国務院の証券規制当局または国務院が授権した認可当局の承認を得て、発起人が保有する当行株式を海外上場株式に転換する場合

株主総会および種類株主総会の定足数

当行は、株主総会開催日の20日前までに株主より受領した書面による回答に基づき、議決権付株式数を算定する。総会に出席を予定する株主により保有される議決権付株式数が、当行の議決権付株式総数の過半数に達しない場合、当行は5日以内に、公告により株主に対して当該総会の議案、会場、開催日時につき再度通知を行う。当行は、かかる通知の公告後に総会を開催できる。

種類株主総会に出席する意思のある種類株主が有する議決権が当行の当該種類の議決権付株式総数の過半数となった場合、種類株主総会を開催することができる。この条件が満たされない場合、当行は5日以内に、公告により株主に対して当該種類株主総会の議案、会場および開催日時につき通知を行う。当行は、かかる通知の公告後に種類株主総会を開催できる。

詐欺行為または強迫に関する少数株主の権利

当行の支配株主は、当行および他の株主に対し信認義務を負っている。支配株主は投資家としての権利を行使する場合、法律、行政規則および当行の定款を厳格に遵守するものとし、支配株主としての地位を濫用し不正な利益を享受してはならず、また当行および他の株主の正当な権利と利益を侵害してはならないものとする。

支配株主は、法律、行政規則、当行株式の上場地の証券取引所の関連規則により課される義務を除き、株主としての権利を行使し議決権を行使する際に、下記のような当行の他の株主の全部または一部の利益を侵害する決定をなしてはならない。

- ・ 当行の取締役および監査役について、当行の利益の最大化の為に誠実に行動しなければならないという義務を免除すること

- ・方法を問わず、当行の取締役および監査役が、本人自身または他者の利益のために、当行の財産(当行にとって利益となる機会を含むがこれに限定されない。)を剥奪することを承認すること
- ・当行の取締役および監査役が、本人自身または他者の利益のために、他の株主の個人的権利と利益を剥奪することを承認すること。かかる権利には分配の権利および議決権を含むがこれらに限定されないが、当行の定款に従って株主総会に提出され、株主総会において承認される当行の再編の場合を除く。

支配株主は、当行の取締役候補および監査役候補を指名するにあたり、法律、行政規則、当行株式の上場地の証券規制当局の関連規則ならびに当行の定款に規定されている条件と手続きを厳格に遵守するものとする。支配株主が指名する取締役候補および監査役候補は、関連する専門知識と意思決定ならびに監督能力を備えていなければならない。株主総会での選任決議または取締役会による選任については、株主の承認手続を必ずしも必要とはしない。株主総会および取締役会の決定を覆して株主が上級役員を指名または解任することは無効とみなされる。

当行の支配株主は、当行の意思決定ならびに適法に行われている経営および業務活動に直接間接を問わず干渉しないものとし、当行および他の株主の権利と利益を侵害しないものとする。

当行の定款において、「支配株主」とは以下の条件のいずれかを満たす者を意味する。

- ・単独または他者と共同で、当行の取締役の過半数を選任する権利を有する者
- ・単独または他者と共同で、当行の議決権の30%超を行使する権能またはかかる行使を支配する権能を有する者
- ・単独または他者と共同で、当行の発行済株式の30%超を保有する者
- ・単独または他者と共同で、その他の方法で当行を事実上支配し得る者

取締役会

当行の取締役会は、以下の職務を遂行し、権限を行使する。

- ・株主総会の招集、および株主総会での業務報告
- ・株主総会において可決された決議の執行
- ・当行の事業計画、投資計画および成長戦略に関する意思決定
- ・当行の年次財務予算案および決算の編成
- ・当行の利益分配案、損失補填案の策定
- ・当行の登録資本金の増減計画の策定
- ・当行の合併、分割、解散または会社形態変更の計画の策定
- ・社債またはその他有価証券の発行および上場計画の策定
- ・当行株式の買戻し計画の策定
- ・当行の定款の改訂案の策定
- ・法人の設立、重要な合併および買収、重要な投資、重要な資産処分ならびに重要な保証等、株主総会により権限を付与された事項の承認
- ・当行の社長および取締役会秘書役の任免、ならびにこれらの報酬、賞与、懲罰に係る事項の決定。取締役会の各種専門委員会の委員長および委員の検討および決定

- ・ 当行の社長が指名し、関連法に従って取締役会が任免する当行の副社長およびその他上級役員(取締役会秘書役を除く。)の任免、ならびに関連する報酬、賞与、懲罰に係る事項の決定
- ・ リスク管理システム、内部統制システム等の当行の基本的な経営システムの策定、ならびにその執行の監督
- ・ 本部の上層組織、国内第1レベル支店、本部直属の支店および事務所、ならびに中国本土外の支店および事務所の設立の決定、または決定に係る社長への授権
- ・ 内部監査規定、中長期監査計画、年次作業計画および内部監査システムの承認、ならびに監査予算、監査人の報酬、採用、解任に関する決定もしくは決定に関する当行の取締役会の監査委員会への権限付与
- ・ 当行全体に行き渡る明確に規定された責任制度と説明責任制度の確立と実施、当行の企業統治の定期的な評価と改善
- ・ 当行の情報開示の管理
- ・ 会計監査人の任免に関する株主総会への提案
- ・ 関連当事者間取引の管理システムの構築、ならびに関連当事者間取引(法律に準じ株主総会で検討し承認されるべき関連当事者間取引を除く。)の監督および承認または関連当事者間取引管理委員会での承認に係る権限付与、関連当事者間取引管理システムの実施状況および関連当事者間取引の現状に関する株主総会への特別報告提出
- ・ 専門委員会が提起する申立ての検討と承認
- ・ 取締役の職務遂行の為に必要な、十分な情報入手を適時に確実にする目的で、関連規制基準に従って当行の社長および上級役員が作成する業務報告を聴取すること、ならびに当行の社長およびその他上級役員が職務を効果的に履行できるよう監督し確実にすること
- ・ 法律、行政規則、当行の定款の規定、および株主総会によって付与されているその他職務および権限の行使

固定資産の処分

処分を意図する固定資産の予想価額と、当該処分提案の直前4ヶ月間に処分した固定資産の価額との合計額が、株主総会において提出された直近の貸借対照表に示される固定資産価額の33%を超える場合、当行の取締役会は株主総会の承認を得ずに当該固定資産を処分し、または処分を承認してはならない。

当行の定款の条項における固定資産の処分とは、固定資産をもって担保を提供する場合を除いて、特定の資産に対する権利の移転を含む。

当行による固定資産処分の有効性は、上記条項の違反による影響を受けない。

取締役会会長

取締役会会長は以下の職務および権限を行使する。

- ・ 株主総会を主宰し、取締役会を代表して株主総会に対し報告を行う
- ・ 取締役会を招集し、主宰する
- ・ 取締役会の決議事項の実施状況の監督と検証

- ・ 当行の株式、社債、その他有価証券の署名
- ・ 当行の法律上の代表者が署名すべき其他書類の署名
- ・ 関連法令、行政規則、ならびに取締役会によって付与されたその他職務および権限の行使

取締役会会長がその職務と権限を履行できない、または履行しない場合、副会長が会長の代理として履行する。副会長がその職務と権限を履行できない、または履行しない場合、全取締役の過半数によって選任された取締役が副会長に代わって履行する。

取締役会の決議

取締役会会議の決議事項は全取締役の過半数の賛成票により承認され採択されるが、以下の事項については、全取締役の3分の2超の賛成票によってのみ決議が採択され、かつ書面決議による会議開催は認められない。

- ・ 当行の年次予算および決算の作成
- ・ 当行の利益分配案、損失処理案
- ・ 当行の登録資本金の増減計画
- ・ 当行の合併、分割、解散または会社形態変更の計画
- ・ 社債またはその他有価証券の発行および上場計画
- ・ 当行株式の買戻し計画
- ・ 当行の定款の改訂
- ・ 法人の設立、重要な合併および買収、重要な投資、重要な資産処分ならびに重要な保証等
- ・ 関連する法律に従って取締役会が任免する当行の社長、取締役会秘書役、および当行のその他上級役員の任免、ならびに関連する報酬、賞与、懲罰に係る事項の決定、取締役会各種専門委員会の委員長および委員の任命
- ・ 会計監査人の任免に関する株主総会への提案
- ・ 当行に重大な影響を及ぼし、かつ全取締役の3分の2超の賛成票による決議採択が妥当と取締役会の過半数が判断するその他事項

取締役会秘書役

当行は取締役会秘書役1名を置くものとし、秘書役は取締役会によって任免される。

当行の取締役会秘書役は必要な専門知識と経験を有する自然人であることとし、その主要な機能と職務は以下のとおりである。

- ・ 当行の取締役会の日常業務の処理において当行の取締役を補佐し、当行の業務に関連する規制当局の法令、政策、要件を当行の取締役に提供し、当行の取締役が了解するよう取り計らい、注意を喚起し、および確保すること。また、当行の取締役および社長がその職務の遂行において法令、行政規則、上場地の証券規制当局の関連規定、当行の定款およびその他関連規定に従うように補佐すること

- ・ 当行の取締役会会議および株主総会の組織ならびに書類準備作業を行い、取締役会会議の議事録の作成および署名ならびに取締役会会議および株主総会の決議および議事録等の重要書類の保管に責任を負い、会議においてなされた決定が法的手続に準拠することを確保し、関連決議の実施状況を確認し、実施に当たって特定された重要な問題を適時に取締役会に報告し、かかる事項について提言を行うこと
- ・ 重要事項に関する取締役会の決定が手続要件に厳密に準拠することを確保し、必要に応じて取締役会の決定を要する事項についての協議および分析に参加し、それらを組織し、かかる事項について提言を行い、自らに委譲された取締役会および取締役会専門委員会の日常業務を処理すること
- ・ 当行と関連規制当局との間の渉外担当責任者として、関連規制当局が要求する書類の作成および適時の提出を取りまとめ、関連規制当局からの関連作業の実施を手配することに責任を負うこと
- ・ 当行の情報開示を整理・調整し、当行の情報開示に関する管理制度の構築および改善を取りまとめ、当行および関連する情報開示者が関連する情報開示規定を遵守して行為するよう促し、当行の価格に影響を及ぼす情報の機密性を保ち、当行株式の上場の証券規制当局に対して、一般開示されていない重要情報の漏洩を適時に報告・開示し、開示を手配することに責任を負うこと
- ・ 広報活動を調整し、投資家関係の管理に責任を負い、情報通信について当行と関連規制当局、投資家、証券会社およびメディア等との間の調整を行うこと
- ・ 当行の有価証券の管理に関する事項に責任を負い、当行の株主名簿および当行の発行済社債の受益者名簿の適切な管理および維持を確保し、当行の取締役、監査役、上級役員、当行の支配株主ならびにその取締役、監査役および上級役員による当行株式の保有に関する情報を維持し、関連規制当局からの要請に応じて当行の取締役、監査役および上級役員の株式保有の変動に関する開示を行うことに責任を負い、当行の取締役会の印鑑を保管すること
- ・ 関連する法律、行政規則および当行株式の上場の証券規制当局の関連規定に関して当行の取締役、監査役および上級役員の研修プログラムを取りまとめ、情報開示におけるそれぞれの義務の理解を補佐すること
- ・ 取締役会により権限を付与されたその他の職務を履行し、当行株式の上場の証券規制当局が規定するその他の権限を行使すること

取締役会の専門委員会

当行の取締役会には、戦略委員会、監査委員会、リスク管理委員会、指名委員会、報酬委員会および関連当事者取引管理委員会が設置されている。取締役会は必要に応じてその他の専門委員会を設置すること、また既存の委員会を調整することができる。

各専門委員会の委員は当行の取締役とし、各委員会は3名以上の取締役によって構成される。監査委員会、指名委員会、報酬委員会および関連当事者取引管理委員会については、独立取締役が過半数を構成し、かつ委員長を務めるものとする。監査委員会の委員は、非業務執行取締役が務めるものとする。

戦略委員会

戦略委員会は以下の職務および権限を有する。

- ・ 戦略的成長計画を検討し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 年次財務予算および決算案を検討し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 戦略的資本配分(資本構成、自己資本比率等)ならびに資産および負債に係る経営目標を検討し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 多種多様な金融事業の全般的な発展に係る計画を策定し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 重要な再編および調整に係る計画を策定し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 重要な投資および金融計画の策定の検討に責任を負い、役員が提出する提案を検討し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 合併および買収計画の策定の検討に関し責任を負い、役員が提出する提案を検討し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 国内および海外支店ならびに事務所の戦略的展開計画を検討し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 戦略的人材開発計画を検討し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 情報技術開発およびその他特別な戦略的開発計画を検討し、これについて取締役会に提案を行う
- ・ 当行の財務報告、リスク管理および内部統制が当行の企業統治水準を満たしていることを確保することを目指して、企業統治の構造の健全性を見直し、評価する
- ・ 法律、行政規則、当行株式の上場地の証券規制当局の関連規則によって求められ、取締役会によって権限を付与されたその他の機能を行使する

監査委員会

監査委員会は以下の職務および権限を有する。

- ・ 当行の内部統制を監督し、当行の管理規則およびその実施状況を見直し、当行の主要業務のコンプライアンスと有効性を検証し、評価する
- ・ 当行の財務情報とその情報開示を見直し、当行の重要な財務方針とその実施状況を見直し、金融業務を監督し、当行の財務報告の信頼性および当行の役員による財務報告手順実施の有効性を監視する
- ・ 当行の内部監査機能の履行状況を調査、監視、評価し、当行の内部監査制度およびその実施を監督し、当行の内部監査担当部門の作業手続と有効性を評価する
- ・ 外部監査人の任免を提案し、同監査人の業務遂行状況を監督する適切な措置を講じ、外部監査人の報告書を検討し、外部監査人がその監査業務の責任を負うことを確保する
- ・ 内部監査部門が業務のための十分な資源を有することを当行に確保せしめ、内部監査部門と外部監査人との間のコミュニケーションを促進する

- ・財務報告書、内部統制その他の事項に関する不正を当行の従業員が告発する仕組み、および告発された事項について当行が独立した公正な調査を行い、適切な対応策を取るための仕組みを評価する
- ・決定および勧告を取締役に報告する
- ・法律、行政規則、当行株式の上場の証券規制当局の関連規則によって求められる機能、ならびに取締役会によって権限を付与されたその他の職務および権限を行使する

リスク管理委員会

リスク管理委員会は以下の職務および権限を遂行する。

- ・当行のリスク戦略、リスク管理方針、リスク選好、全体的なリスク管理システムおよび内部統制手続を検証、修正し、その実施状況および効果を当行の全体的な戦略に照し合せて監督、評価し、これについて取締役会に提案を行う
- ・リスク管理担当部門の設置、組織構造、業務手順および有効性を監督、評価し、向上に向けた提案を行う
- ・与信、市場および業務に関する上級役員によるリスク管理を監督、評価し、当行のリスク管理と内部統制の向上に向けた提案を行う
- ・当行のリスク管理方針、リスク選好および全体的なリスク管理状況を定期的に評価し、これについて取締役会に提案を行う
- ・当行の社長の裁量権限を超える、またはリスク管理委員会に対して審議のために当行の社長が提出した、重要なリスク管理上の事象または取引について、取締役会によって付与された権限に基づき検討し、承認する
- ・法律、行政規則、当行株式の上場の証券規制当局の関連規則によって求められる、ならびに取締役会によって権限を付与されたその他の機能を行使する

指名委員会

指名委員会は以下の職務および権限を有する。

- ・取締役および上級役員の選任基準ならびに手続きを策定し、取締役会に提案する
- ・取締役、社長および取締役会秘書役の候補について取締役会に提案する
- ・社長により指名された上級役員候補を審査し、取締役会に提案する
- ・取締役会の専門委員会の委員長および委員について、取締役会に提案する
- ・取締役会の組織、規模および構成を当行の発展戦略に基づき評価し、取締役会に提案する
- ・上級役員および重要な予備的人材育成計画を策定する
- ・法律、行政規則、当行株式の上場の証券規制当局の関連規則により要求される、ならびに取締役会によって権限を付与されたその他の機能を行使する

報酬委員会

報酬委員会は以下の職務および権限を有する。

- ・取締役の業績評価手段、ならびに取締役および監査役の報酬計画を策定し(監査役の報酬計画については監査役会に諮る必要がある。)、同計画を取締役会に提出し承認を求め、さらに、株主総会に提出し決議を求める
- ・取締役の業績評価を取りまとめ、取締役の報酬配分を提案し、取締役会の承認を受けた後、それを株主総会に決議のため提出する
- ・監査役会による監査役の業績評価に基づき、監査役の報酬配分を提案し、取締役会の承認を受けた後、それを株主総会に決議のため提出する
- ・上級役員の評価手段および報酬計画を策定、検証し、上級役員の任務遂行状況および活動を評価し、取締役会での承認を求め、その後、株主総会の権限の範囲内である場合には株主総会に提出する
- ・法律および行政規則ならびに当行株式の上場地の証券規制当局により要求され、取締役会によって権限を付与されたその他すべての機能を実行する

関連当事者取引管理委員会

関連当事者取引管理委員会は以下の職務および権限を有する。

- ・関連当事者取引管理の基本方針を策定し、その実施を監督する
- ・当行の関連当事者を特定し、取締役会および監査役会に報告するとともに、特定された関連当事者に関する情報を当行の担当者に適時に伝達する
- ・取締役会の授権に基づき、関連当事者間取引および同関連事項を承認し、関連当事者取引の統計および情報を記録のため受領する
- ・当行の取締役会または株主総会による承認を必要とする関連当事者取引に関する審査を実施した上で、関連当事者取引を取締役会に、または取締役会に代わり株主総会に諮る
- ・関連当事者取引の管理システムの実施に関する情報および関連当事者取引の状況を取締役会に報告する
- ・法律および行政規則ならびに当行株式の上場地の証券規制当局により要求されるかまたは取締役会によって権限を付与されたその他の事項を行う

社長

当行の社長は、当行の取締役会に対して責任を負い、以下の権限と職務を実行する。

- ・当行の業務および経営を主導し、当行の取締役会決議の実施を実行する
- ・当行の事業計画および投資計画を当行の取締役会に提出し、当行の取締役会の承認を得た後、その実施を実行する
- ・当行の基本的な管理制度を起草する
- ・当行の年次財務予算案、決算案、利益分配案、損失処理案、当行の登録資本金の増減計画、社債またはその他有価証券の発行および上場について起草し、これについて取締役会に提案する

- ・本部の経営部門、国内第1レベル支店、本部直属の支店および事務所ならびに中国本土外の支店および事務所の設置計画を起草する
- ・当行の具体的な制度および規則を策定する
- ・取締役会が法律および行政規則に則り任免する当行副社長およびその他上級役員の任免につき、取締役会に提案する(取締役会秘書役を除く。)
- ・当行の行内部門および支店担当責任者の任免(取締役会が任免する対象者は除く。)
- ・取締役会による権限付与に基づき、日常業務および管理業務を執行し、または上級役員ならびに行内部門および支店の責任者に権限を付与し執行させる
- ・当行行内部門(行内監査部門を除く。)および支店の責任者の業績評価および報酬水準計画を策定する。また、当該者の職務達成度と報酬水準を評価する
- ・臨時取締役会会議を提案、招集する
- ・不測の重大な事象または緊急事態が発生した場合に、当行の利益を守る為の緊急対策を講じ、国务院銀行規制当局、取締役会、監査役会に直ちに報告する
- ・法律、行政規則、当行の定款、株主総会および取締役会の決定事項に従い当行の社長が行すべきその他の機能と権限を行使する

監査役会

当行の監査役会は、以下の職務と権限を執行する。

- ・当行の取締役および上級役員の個々の職務の履行ならびに業務遂行状況を監督し、当行の取締役および上級役員に説明を求める
- ・当行の取締役会および上級役員の業務遂行状況を監督する
- ・当行の取締役および上級役員に対して、当行の利益を損なう行為を是正するよう要求する
- ・法律、行政規則、当行の定款または株主総会決議に違反する当行の取締役または上級役員の解任を提案し、または法律に従って法的手続を開始する
- ・必要に応じて、辞職する当行の取締役および上級役員に対する監査を行う
- ・当行の財務活動を検証、監督する
- ・当行の取締役会が株主総会に提出しようとする財務報告、営業報告および利益分配計画等の財務情報を審査する。また、疑問があれば、当行の名義で、当該情報の再検討を補助するように公認会計士または有資格監査人に依頼する
- ・当行の業務上の意思決定、リスク管理および内部統制を検証、監督し、行内監査部門に業務上の指針を与える
- ・監査役の業績評価方法を策定し、監査役の業績評価を実施し、株主総会に報告して承認を得る
- ・株主総会に提案を行う
- ・臨時株主総会の招集を提案し、当行の取締役会が株主総会の招集義務を履行しない場合には、当該臨時株主総会を招集および主宰する
- ・臨時取締役会の招集を提案する

- ・ 法律、行政規則および当行の定款に規定されるか、または株主総会により権限を付与されたその他の職務および権限を行使する

取締役、監査役、ならびに上級役員

当行の取締役の資格株式

当行の取締役は自然人であるものとするが、必ずしも当行の株主である必要はない。

当行株式の割当ておよび発行を行う権限

当行の定款には、当行株式の割当ておよび発行を行う権限を当行の取締役、監査役および上級役員に付与する条項はない。

当行登録資本金の増資案は、株主総会に提出して特別決議により承認されなければならない。かかる増資は、関連当局の承認を得なければならない。

報酬、補償または職位の喪失に対する支払い

当行は、株主総会による事前承認に基づき、当行各取締役および当行各監査役とそれぞれの報酬に関する契約を書面により締結する。かかる報酬には、以下が含まれる。

- ・ 当行の取締役、監査役または上級役員に対する報酬
- ・ 当行の銀行子会社の取締役、監査役または上級役員に対する報酬
- ・ 当行および当行の銀行子会社の経営を支援するその他業務の提供に対する報酬
- ・ 当行の取締役または監査役に対する職位の喪失または退職に対する補償金

上記の規定に従って締結された契約に基づく場合の他、当行の取締役および監査役は、上記事項に関して自らに支払われるべき利益につき、当行に対していかなる訴訟も提起しない。

当行の取締役、監査役および上級役員に対する融資

当行は、直接間接を問わず、当行の取締役、監査役、社長およびその他上級役員、ならびにそれらの関係者に対し、融資または融資保証を提供してはならない。

上記条項は、以下の場合には適用除外となる。

- ・ 当行の銀行子会社に対し当行が融資または融資保証を提供する場合
- ・ 当行の取締役、監査役、社長およびその他上級役員の職務遂行に当って発生する費用の支払いまたは当行に代わっての支払実行を可能にする為の、当行による融資、融資保証またはその他の資金提供であって、株主総会によって承認された役務提供契約に基づくものである場合
- ・ 当行の取締役、監査役、社長およびその他上級役員ならびにそれらの関係者に対し、通常の商業取引条件に基づき当行が提供する融資または融資保証である場合

当行との契約における利害関係の開示

当行の取締役、監査役、社長またはその他の上級役員が、締結または計画されている当行の契約、取引または取決め(ただし、当該者自身に関する当行との役務提供契約を除く。)につき直接または間接に関係性を有する場合、当該者は、かかる事項が通常の場合であれば当行の取締役会の承認を要するか否かにかかわらず、当該利害関係の性質および程度を当行の取締役会に通知しなければならない。

利害関係を有する当行の取締役、監査役、社長およびその他の上級役員が、当該利害関係を当行の取締役会に対して通知しており、当該者が定足数に算入されずかつ議決権を行使することができない形での当行の取締役会において当該事項が承認を受けた場合を除き、当行は、かかる契約、取引または取決めを取消することができる。ただし、当該取締役、監査役、社長またはその他の上級役員の義務違反に気付かずに行為した善意の当事者に対してはこの限りではない。

特定の契約、取引または取決めに関連性を有する当行の取締役、監査役、社長およびその他の上級役員は、利害関係者とみなされる。

報酬

当行の取締役の報酬については、「報酬、補償または職位の喪失に対する支払い」の項にあるとおり、株主総会において株主による事前承認を受けなければならない。

取締役、監査役、上級役員の資格条件

以下の者は、当行の取締役、監査役、社長またはその他の上級役員の職に就くことができない。

- ・ 民事責任能力を欠くかまたはそれが制限されている者
- ・ 刑期終了後5年以内に横領、贈収賄、財産の横領または社会市場経済の秩序破壊により刑罰を受けた者、または政治的権利を剥奪された者で、かつ剥奪期間終了から5年以上が経過していない者
- ・ 破産または清算された会社または企業の取締役または総経理でかかる会社または企業の破産に責任を有する者であって、清算の完了日から3年以上が経過していない者
- ・ 違法業務により営業許可が取消された会社または企業の法的代表者で個人としてそれについて責任を負い、かつかかる取消日より3年以上が経過していない者
- ・ 比較的多額の延滞債務を負っている個人
- ・ 司法当局の犯罪捜査下にあり、かつ当該事件が終了していない者
- ・ 法律および行政規則により、企業の指導者として行為できない者
- ・ 自然人以外の者
- ・ 関連管轄当局により有価証券関連法令の規定に違反したとの裁定を受けた者で、かかる裁定が詐欺行為または不誠実行為を含んでおり、かつかかる裁定から5年経過していない者

当行の支配株主または事実上の支配企業において取締役以外の役職に就いている者は、当行の上級役員として行為してはならない。

独立取締役および外部監査役の独立性

当行の独立取締役とは、取締役または取締役会専門委員会の委員長もしくは委員以外の当行での職位に就かない者で、その独立的かつ客観的判断に影響する要因となり得るような当行および当行主要株主との関係を持たない取締役を意味する。

当行の外部監査役とは、監査役以外の当行での職位に就かない者で、その独立的かつ客観的判断に影響する要因となり得るような当行および当行主要株主との関係を持たない監査役を意味する。

当行の取締役の職に就くことが禁じられている条件に加えて、以下の者は、当行の独立取締役を務めることができない。

- ・前年に当行の株式総数の1%超を直接または間接的に保有していたか、または当行の株主であるかかかる企業において役職に就いていた者
 - ・就任に先立つ3年以内に当行、当行の支配株主または当行が過半数持分を有するかもしくは当行が事実上支配している企業において役職(独立取締役の役職は除く。)に就いていた者
 - ・法律、会計、監査および経営コンサルティング等の分野において当行と業務上の関係または利害関係を有する企業において役職に就いている者
 - ・当行に支配されるかまたは様々な方法で重大な影響を受けるその他の者
 - ・上記4項目の該当者の近親者
 - ・政府当局に所属する者
 - ・国務院銀行監督当局、当行株式の上場地の証券規制当局、およびその他関連規制当局によって、独立取締役の不適格者として具体的に特定されているその他の者
- 「近親者」とは、配偶者、親、子、兄弟、姉妹および祖父母を意味する。

取締役の指名および選任

当行の取締役は業務執行取締役と非業務執行取締役によって構成され、非業務執行取締役は独立取締役で構成される。

取締役候補は、取締役会、または単独もしくは他者と共同で当行の議決権付株式の5%超を保有する株主が指名し、株主総会において選任される。

当行の取締役会、監査役会および単独または共同で当行の議決権付株式の1%超を保有する株主は、当行の独立取締役の候補者を指名することができ、当行の独立取締役は株主総会において選任される。独立取締役の任期は、当行の他の取締役と同一である。独立取締役に就任する資格については、国務院の銀行業務規制当局の審査および承認を受けなければならない。

監査役の指名および選任

当行の監査役には株主代表監査役、外部監査役、および従業員代表監査役が含まれる。従業員代表監査役の比率は総監査役数の3分の1以上、また当行としては少なくとも2名以上の外部監査役を置くものとする。

株主代表監査役の候補者については、監査役会、または単独もしくは共同で当行の議決権付株式の5%以上を保有する株主によって指名され、株主総会において選任される。

従業員代表監査役については、民主主義的手続きによって従業員が任免する。

当行の外部監査役については、監査役会または単独もしくは共同で当行の株式の1%以上を保有する株主によって指名され、株主総会において選任される。

取締役の解任および辞任

正当な理由なしに、株主総会の決議によって任期中のいかなる取締役をも解任することはできない。ただし、関連法規および行政規則に従って、株主総会の普通決議に基づき任期中の取締役を解任することは可能である(ただし、契約に従って請求を行う取締役の権利は影響を受けない。)。

取締役は任期中に辞任することができる。取締役が辞任を希望する場合には、辞任の申立てを文書によって取締役会に提出せねばならない。取締役会はこの事実を2日以内に開示するものとする。

取締役の任期満了時に、適時に新取締役が選任されなかったため、または取締役の任期中の辞任によって、最低取締役員数の要件が満たされなくなった場合、当該取締役は法律、行政規則および当行の定款に基づき、新取締役が選任され業務を引継ぐまでの間、職務を引続き遂行するものとする。

前項に掲げる取締役の辞任により最低取締役員数の要件が満たされなくなった状況を除いて、取締役の辞任は、申立ての文書が取締役会に交付された時点で有効となる。独立取締役の辞任については、当行の定款に従うものとする。

当行の定款には、当行の取締役の年齢制限による退職または非退職に関する規定はない。

監査役の解任および辞任

監査役は任期中に辞任を申立てることができる。監査役が辞任を希望する場合には、辞表を文書によって監査役会に提出せねばならない。

監査役の任期満了時に直ちに監査役の再選を行わなかったかまたは監査役が辞任したために、監査役会の監査役の総数が法律で要求される最低員数を下回った場合、かかる監査役は、再選された監査役が就任するまで、法律、行政規則、規則および定款に従って監査役としての職務を引続き履行するものとする。

上記のように監査役の辞任により監査役会の監査役の総数が法律で要求された最低員数を下回る場合を除き、監査役の辞表は、それが監査役会に交付された時点をもって有効となるものとする。独立取締役の辞任に関する規定が外部監査役にも適用される。

利益の分配

当行の税引後利益については、以下の優先順位に基づき分配する。

- ・ 前年度の損失補填
- ・ 10%を法定準備金に繰入れ
- ・ 一般引当金の積立て
- ・ 任意積立金への繰入れ

・株主への配当金支払い

当行の法定準備金が登録資本金の50%に達した場合、追加の積立ては不要となる。法定準備金への繰入れおよび一般引当金の積立てを行った後に任意積立金への繰入れを行うか否かについては、株主総会において決定する。当行は、損失の補填および法定準備金への繰入れならびに一般引当金の積立てを行う前に、株主に配当を分配してはならない。

優先株主に対する配当は、当行株式の上場地および当行優先株式の発行地または上場地の法律、行政法規、規則および証券規制当局の関連規定および当行の定款に従い支払われる。

配当およびその他の利益分配方法

当行は、現金または株式により配当を分配することができる。当行の利益分配方針は継続的かつ安定的なものでなければならないが、それと同時に、当行の長期的な利益、投資家全体の利益および当行の持続的成長を考慮するものとする。当行の利益分配には、現金配当方式を優先的に採用し、当行は、優先株主に対する配当を現金で支払う。

以下の特殊な場合を除き、当行が利益を分配する場合に現金で配分される利益は、毎年、当グループが当該会計年度について当行株主に帰せられるとする純利益の10%を下回ってはならない。

- ・当行の自己資本比率が、CBRCその他の規制当局の求める最低基準を下回る場合
- ・その他、法律、規則、規制書類により配当の分配が適さないとされる場合

戦争、自然災害その他の不可抗力、当行の事業運営に重大な影響を及ぼす外的事業環境の変化や当行の事業運営状況に比較的大きな変化のあった場合には、当行は利益分配方針を調整することができる。当行が利益分配方針を調整したいとする場合には、取締役会がまず詳細な変更案を作成し、変更理由についての詳細な説明を行い、変更の正当性を証明する報告書を作成し、独立取締役がこれらを検討した上で、株主総会に提出して特別決議の承認を得るものとする。利益分配方針の変更に関する事項を検討する場合には、当行は、株主がオンラインで投票できるようにする。

いずれからも請求のない配当については、関連する法律、行政規則および中国の規則に準拠することを前提に、当行は剥奪権を執行し得るが、適用される一定の制限期間の経過後に初めて執行するものとする。

当行は海外上場株式を保有する株主への配当受領書の郵送を中止する権利を有するが、配当受領書が2回連続で返送されなかった場合に、初めて当行はこの権利を行使する。ただし、最初の郵送時にかかる配当受領書が配達不能となって返送された場合には、当該権利を行使し得るものとする。

当行が連絡を取れない株主が保有する海外上場株式については、以下の条件を満たす場合において、当行は当該株式を取締役会が適正と判断する方法によって売却する権利を有する。

- ・当行が過去12年間に最低3回配当を分配し、その間の請求が一切行われていない場合
- ・12年の期間の満了後、当行株式の海外上場地の新聞1紙以上に当行が公告を掲載し、当該株式売却の意向を記述し、かつ当行株式の海外上場地の証券規制当局に報告を行う場合

当行は、海外上場の当行株式の代理人を任命する。かかる代理人は当該株主の代理として、海外上場株式の配当および当行からのその他の支払いを受領する。

当行が任命した代理人は、上場地の証券取引関連法または規則により求められている要件を満たすものとする。

海外上場株式の香港における株主のために当行が任命する代理人は、「香港受託者条例」に基づき登録された信託会社とする。

会計および監査

当行は、法律、行政規則、および国务院の財政当局によって策定された中国会計基準の規定に則り、当行の財務および会計制度を確立する。

当行の取締役会は、関連法律および行政規則により当行に作成が義務付けられている財務報告書を各年の年次株主総会において株主に提出する。

当行が財務書類を作成するにあたっては、中国の会計基準および規則に則るのみでなく、国際会計基準もしくは海外上場地の会計基準にも準拠することとする。2種類の会計基準に従って作成された財務書類間に重大な相違がある場合は、かかる相違についてそれらの財務書類の注記に記載する。該当する事業年度に当行が税引後利益を分配する際には、かかる2つの財務書類に記載された低い方の税引後利益が適用される。

当行は、財務報告書を各事業年度に2度公表する。すなわち、中間財務報告書は各事業年度の上半期終了後60日以内に、また年次財務報告書は各事業年度終了後120日以内に公表される。当行株式の上場地の証券規制当局に別段の規定がある場合は、その規定に従う。

会計監査人の任命、解任および辞任

当行は、当行の年次財務報告書およびその他の財務報告書を監査する目的で、関連規則に準拠した独立会計人を任命する。

当行による会計監査人の任命期間は、当該年の年次株主総会の終了日から翌年次株主総会の終了日までの間とする。

株主総会は、会計監査人と当行の間の役務提供契約規定にかかわらず、当行の会計監査人をその任期満了前に普通決議により解任することができる。ただし、解任により生じた損害について当行に対する当該会計監査人の賠償請求権がある場合には、当該請求権は損なわれない。

会計監査人が辞任を申立てる場合、会計監査人は当行が不適正な状況にあるか否かについて、株主総会に対し陳述するものとする。

会計監査人は、辞任通知文書を当行の法律上の住所に届けることによって、職務を辞することができる。辞任通知文書は、当行の法律上の住所に届けられた日または同文書に以降の日が指定されている場合には同指定日に発効する。同通知文書には以下の内容が盛り込まれるものとする。

- (1) 辞任により当行の株主または債権者に説明を行うべき特段の状況はないこと
- (2) 説明すべき特段の状況に関する陳述

当行は、前述の通知文書の受領後14日以内に、通知文書の写しを関連規制当局に送付する。同通知文書に上記(2)の陳述がある場合、当行は株主閲覧用に通知文書の写しを別途当行内に保管しなければならない。また、定款に別段の規定がない限り、海外上場株式の各株主宛にも別途写しを料金前納郵便で郵送しなければならないが、この場合株主名簿上の住所を受取人住所とする。

会計監査人の辞任通知に説明すべき状況についての陳述がある場合、会計監査人は臨時株主総会開催を取締役に求め、辞任に関連した特段の状況について説明を求めることができる。

清算手続

当行は、以下のいずれかの事由が発生した場合、法律に基づき解散し、清算される。

- ・株主総会において解散決議が可決された場合
- ・当行の合併または分割に伴い解散が必要となった場合
- ・当行が、支払期限の到来した債務を弁済できず法律上の破産宣告を受けた場合
- ・法令違反により当行の営業許可が取消され、閉鎖を命令されまたは登録を抹消される場合
- ・当行が、業務および経営において深刻な危機に陥り、存続することが株主利益に重大な損失をもたらす、かつ他の解決方法がない場合

当行の解散については国务院の銀行業務規制当局に報告され、承認が求められる。

当行の取締役会が当行の清算を決定した場合(破産宣告による清算以外の場合)、当該提案を審議するために招集される株主総会の通知に、当行の取締役会が当行の状況を精査した結果、当行が清算の開始から12ヶ月以内にその債務を全額弁済できると判断している旨の記述を記載する。

当行の清算決議が株主総会により採択されると同時に、当行の取締役会の職務および権限は直ちに停止する。

清算委員会は、株主総会の指示に従い、毎年最低1回株主総会に対し、清算委員会の収支、当行の事業および清算の進捗状況について報告し、かつ、清算完了時に株主総会に対し最終報告を提出しなければならない。

清算委員会はその設置後10日以内に債権者に対し清算委員会設置を通知するものとするが、同時に、設置後60日以内に少なくとも3回、設置に関し新聞に公告を掲載せねばならない。

債権者は、同通知受領後30日以内に、または通知を受領していない場合には第1回目の公告日から45日以内に、清算委員会に対し債権の請求を行わねばならない。

債権者は債権請求にあたって、請求に関連する事項に関し説明し、証明書類を提出しなければならない。清算委員会は、請求を登録する。

請求申立て期間中は、清算委員会はいかなる債権者とも債務の弁済を行ってはならない。

当行の定款の変更

当行は、必要に応じ当行の定款を変更することができる。いかなる法律または行政規則、および当行株式の上場地の証券規制当局の規則に違反して当行の定款を変更することはできない。当行の取締役会は、当行の定款の変更に関する株主総会決議と付与される権限に基づき、当行の定款を変更することができる。

株主総会による当行の定款の変更が関連規制当局の承認を要する場合、当該変更につき同当局に承認申請するものとする。当行の定款の変更が登記を要する場合には、当行は法律に従い変更登記を行う。

紛争解決

当行は紛争解決にあたって以下の原則を守るものとする。

- (1) 海外上場株式の株主と当行の間、海外上場の株主と当行の取締役、監査役もしくはその他の上級役員の間、または海外上場株式の株主と国内上場株式の株主の間において、当行の定款、中国会社法またはその他の関連法もしくは行政規則により付与または課される権利義務に基づいて、当行の業務に係る紛争または請求が発生した場合には、当事者はかかる紛争または請求の解決を仲裁機関に委ねるものとする。

上記の紛争または請求が仲裁に付された場合、当該紛争または請求の全部が仲裁に付されなければならない。また、同一の事由により請求原因を有する者または当該紛争もしくは請求の解決のためにその参加が必要となるすべての者(当行、または当行の株主、取締役、監査役、社長もしくはその他の上級役員)は、仲裁に従わなければならない。

株主の確定および株主名簿に関する紛争は、仲裁の方式によらずに解決することができる。

- (2) 仲裁に付された紛争または請求は、申立人により、中国国際経済貿易仲裁委員会においてその仲裁規則に従い実施するか、または香港国際仲裁センターにおいてその証券仲裁規則に従い実施するかを選択することができる。申立人が紛争または請求を仲裁に付した後は、仲裁は申立人が選択した仲裁機関で行われなければならない。

申立人が香港国際仲裁センターにおける仲裁を選択した場合、いずれの当事者も、香港国際仲裁センターの証券仲裁規則に従い当該仲裁の審理を深圳で行うよう申請することができる。

- (3) 法律および行政規則に別段の定めがない限り、上記(1)項の紛争または請求に係る仲裁による解決については、中国の法律が適用される。
- (4) 仲裁機関の裁定は最終的なものであり、すべての当事者に対して拘束力を有する。

優先株式についての特則

優先株式の管理

法律、行政法規、省令、当行株式の上場地の証券規制当局の規則および当行の定款において別段の規定のない限り、優先株主の権利および義務ならびに優先株式の管理は、当行の定款の普通株式に関する規則に準拠する。

優先株式の発行規模の制限

当行が発行する優先株式の数は、当該時点で発行されている普通株式の総数の50%を超えず、かつ、優先株式の発行により調達される資本金は、当行の当該発行前の純資産の50%を超えないものとする(ただし、償還または転換済みの優先株式を除く。)。

強制転換

商業銀行の資本規制についての関連規則に従い、当行は、優先株式の普通株式への強制転換を規律する条件を定めることができる。特定の転換事由が生じた場合に、当行は優先株式の発行時に定めた転換価格および換価額により優先株式を普通株式に転換する。優先株式の普通株式への強制転換をする場合、当行は、国务院の銀行業規制当局にこれを報告し、その承認を得るものとする。

プット・オプション（取得請求権）および償還

優先株主は、当行が発行する優先株式を売り戻すことができない。当行は、優先株式の募集完了の5年後から、国务院の銀行業規制当局の承認を得ることを条件に、また、関連要件を遵守して優先株式の全部または一部を償還することができる。優先株式の償還期間は、優先株式の発行時に定めた償還開始日に開始し、全優先株式の償還または転換の完了日に終了する。優先株式の償還に伴い発行済優先株式の総数が減少する。

当行による優先株式償還権の行使は、以下のいずれかの条件が充足されていることを前提とする。

- ・ 当行は、償還する優先株式について同様またはそれ以上の内容の資本への借換えを行い、当該借換えは、当行の収益力が持続可能であることを前提に実施されること。
- ・ 償還後も引き続き当行の自己資本比率がCBRCの自己資本要件を十分に超えること。

内資優先株式の償還価格は、額面金額相当額に、配当宣言されたが当該配当期間について未払いの金額を加算した金額とする。

外資優先株式の償還価格は、発行価格相当額に、配当宣言されたが当該配当期間について未払いの金額を加算した金額とする。

優先株主の権利

当行の優先株主は、以下についての権利を有する。

- ・ 株主に対する配当の支払いに優先して配当を受ける権利
- ・ 清算に伴う当行の残余資産について、株主の権利に優先して分配を受ける権利
- ・ 当行の定款に定める事由の発生に伴い、当行の株主総会に出席し議決権を行使する権利
- ・ 当行の定款に定める事由の発生に伴い、当行の定款の要件に従い議決権を復活させる権利
- ・ 当行の事業運営を監督し、提案または質問を提起する権利
- ・ 当行の特定の書類すなわち当行の定款、株主名簿、社債権者名簿、株主総会議事録、取締役会決議、監査役会決議および財務報告書を検査する権利
- ・ その他法律、行政法規、規則および当行の定款により優先株主に付与される権利

議決権の算定

以下に関する決議の採択には、普通株式による投票および議決権が復活した優先株式による投票のみを算入する。

- ・ 臨時株主総会の招集請求
- ・ 株主総会の招集および主宰

- ・ 株主総会に対する議案の提出
- ・ 取締役、株主代表者の監査役および外部監査役の指名
- ・ 当行の定款に定義される「支配株主」の特定
- ・ 当行の定款に定める、当行の独立取締役になることができない者の決定
- ・ 中国証券法に従い、当行の主要株主10名およびその保有株式数ならびに当行普通株式の5%以上を保有する株主の特定
- ・ その他法律、行政法規、規則および当行の定款において規定される事項

議決権の制限

以下に関する決議の採択の場合でない限り、優先株式は、優先株主に対して当行の株主総会に出席し、議決権を行使する権利を付与しない。

- ・ 優先株式に関する当行の定款の変更
- ・ 当行の登録資本金の10%（個別であるか合計であるかは問わない。）を超える減少
- ・ 合併、分割、解散または当行の企業形態の変更
- ・ 優先株式の発行
- ・ その他当行の定款に定める優先株主の権利を変更または廃止する事由

上記に関する決議が採択される場合、優先株主に対する株主総会の招集通知は、当行の定款に定める普通株主に適用される通知手続に従いなされるものとする。優先株主は、上記の事項について別途種類株主総会において議決権を行使する権利を有し、優先株式1株につき1議決権とする（当行が優先株式を保有する場合であっても、当行は議決権を行使する権利を認められない。）。

上記に関する決議は、当該株主総会に出席した普通株主（議決権が復活した優先株主を含む。）が保有する議決権の3分の2を超える場合および優先株主（議決権が復活した優先株主を除く。）が保有する議決権の3分の2を超える場合に可決される。株主総会が優先株式の発行に関する事項について招集される場合、当行は、株主に対してオンライン投票を認めるものとする。

議決権の復活

当行が、優先株主に対して、合計3年間または連続2年間にわたり所定の配当をしない場合、当該年度について無配当とする提案を株主総会が承認した日の翌日から、優先株主は、株主総会に出席し議決権を（普通株主と共に）行使することができる。

優先株式について、配当は累積せず、当行が当該年度について所定の配当が全額支払われるまで議決権が一時的に復活する。

優先株式の議決権は、以下の算式に基づき算定する。

- ・ 議決権が復活した優先株式について、議決権の算式は以下の通りとする。

$R^* = W^*/S^* \times \text{算定用為替レート}$ 。議決権の端数は直近の整数に切り捨てる。

上記算式において「 R^* 」は、各外資優先株主の外資優先株式から復活できるH株式の議決権を示し、「 W^* 」は、各外資優先株主が保有する外資優先株式の金額を示し、「 S^* 」は、外資優先株式発行計画についての取締役会決議の発表日前20取引日間の当行H株式の平均取引価格を示し、「算定用為替レート」は、外資優先株式発行計画についての取締役会決議の発表日直前の取引日に中国外貨取引センターが発表する人民元セントラル・パリティ・レート（Central Parity Rate）に基づく香港ドルと当該外資優先株式の通貨のクロスレートを示す。

- ・ 議決権が復活した内資優先株式について、議決権の算式は以下の通りとする。

$R = W/S$ 。議決権の端数は直近の整数に切り捨てる。

上記算式において「 R 」は、各内資優先株式の内資優先株式から復活できるA株式の議決権を示し、「 W 」は、各内資優先株主が保有する内資優先株式の額面金額を示し、「 S 」は、内資優先株式発行計画についての取締役会決議の公告日前20取引日間の当行A株式の平均取引価格を示す。

利益配当の優先順位

当行が発行する優先株式の発行済優先株式の利率は、基準金利に固定金利の金利差を加えたものとし、異なる期間について調整されうる。当該利率は、優先株式発行後の特定期間については調整をしないが、その後、基準金利は5年に1回調整される。利率は、当該各期間中変更されない。

優先株式は、配当において普通株式に優先する。優先株主は、所定のクーポンレートおよび支払条件に従い配当を受ける権利を有する。当行は、優先株主に対する配当を現金で支払う。また、当行が優先株主に対し所定の配当を宣言せず、かつ株主総会の決定する任意利益積立金への積立てをしない場合、当行は株主に対する分配をしてはならない。

当行の中核的自己資本（tier 1）を補強するために発行される優先株式の株主は、配当がクーポンレートで支払われた場合には、これに加えて当行の利益の分配を受けることができない。商業銀行の資本規制に基づく関連規則により、当行は当該優先株式についての配当の支払いの全部または一部を取り消す権利を有し、これは債務不履行事由に該当しないものとする。優先株主に対する配当の未払金額は、翌配当年度に累積されない。

残余資産分配の優先順位

当行が解散または破産および清算される場合、法律、行政法規、規則および当行の定款に従いなされた清算後の当行の残余資産は、まず優先株主に分配される。優先株主は、発行済みかつ社外優先株式の額面金額総額相当額に、配当宣言されたが当該配当期間について未払いの金額を加算した金額を受けることができる。残余資産が十分でない場合、内資優先株主と外資優先株主に対し、比例配分して分配される。

2 【外国為替管理制度】

中国の法定通貨は人民元であり、外国為替管理の対象となっているため、外国為替に自由に交換することができない。中央人民銀行から権限を付与された中国国家外国為替管理局(以下「SAFE」という。)は、外国為替管理規則の執行を含む、外国為替に関連する一切の事項を管理するものとする。

1994年、経常収支項目における人民元の条件付交換が実施され、また、人民元の公定レートおよび人民元の市場レートが統一された。1996年1月29日、中国国務院は、1996年4月1日に発効した新しい「中華人民共和国外国為替管理規則」(以下「外国為替管理規則」という。)を公布した。外国為替管理規則は、すべての国際的支払いおよび移転を経常収支項目および資本収支項目に分類する。資本収支項目とは異なり、経常収支項目の取引は、SAFEの承認を得る必要はない。続いて外国為替管理規則が、1997年1月14日に改正され、中国は国際的な経常収支の支払いおよび移転を制限してはならないことが明確になった。

1996年6月20日、中国人民銀行は、1996年7月1日発効の「外国為替決済、売却および支払業務取扱管理規則」(以下「決済規則」という。)を公表した。決済規則は、経常収支項目に関する外国為替の交換について残存する規制を廃止した。ただし、資本収支項目に関する外国為替取引については、継続して既存の制限がなされる。

1994年1月1日より、人民元についての従来の二重為替相場制は廃止され、需要および供給により為替レートが決定される統制変動相場制となった。中国人民銀行は、毎日、人民元対米ドルの為替レートを設定し、かつ公表した。この為替レートは、前日の銀行間外国為替市場における人民元および米ドルの取引価格を参照して決定された。中国人民銀行はまた、国際外国為替市場の交換レートを参照して、他の主要通貨に対する人民元の交換レートを公表した。外国為替取引において、指定外国為替銀行は、一定の範囲内において、中国人民銀行が公表した交換レートに従い、適用ある交換レートを自由に決定することができた。

中国人民銀行は、2005年7月21日以降、中国が市場の需給に基づく、かつ通貨バスケットを参照した管理変動相場制を導入することを発表した。人民元の為替レートはこれにより、米ドルにペッグされたものではなくなった。中国人民銀行は、各営業日ごとに、人民元に対して、銀行間外国為替市場で取引された米ドル等の外国通貨の終値を発表し、翌営業日の人民元の取引の中心レートを設定する。

2006年1月4日以降、中国人民銀行は、銀行間現物外国為替市場においてマッチングに基づく制度を維持しつつ、照会制度を導入することで、人民元の中心換算レートの設定方法を改善している。さらに、中国人民銀行は、銀行間外国為替市場にマーケットメイク制度を導入することで、市場に流動性を提供した。照会制度の導入後、米ドルに対する人民元の中心レートの設定は、終値に基づき、銀行間外国為替市場における価格マッチング取引により決定された事前取決めから、中国人民銀行が、各営業日の午前9時15分に、照会制度に基づき対米ドルの人民元の中心レートを決定および発表することを中国外国為替取引システムに対して授権する制度へと変化を遂げた。

2008年8月1日、国務院は外国為替管理規則を改正し、かかる改正に従って、経常勘定から生じる外国為替による収入は、中国の関連規則に従って留保するかまたは指定外国為替銀行に対して売却することができるようになった。中国国外の当事者からの借入れまたは債券および株式の発行による外国為替収入(例えば、当行が海外での株式売却により受領した外国為替収入)は、指定外国為替銀行に対する売却を要求されず、指定外国為替銀行の外国為替口座に預託することができる。

經常収支項目に関する外国との取引を必要とする中国の企業は、SAFEの承認を得ることなく、その必要性に関する有効な証明により、指定外国為替銀行における外国為替口座への支払いをすることができる。規則に基づき株主に対して外国為替による配当を行うことが要求される中国の企業(当行を含む。)は、利益配当に関するその株主総会の決議に基づき、その外国為替口座からの支払い、または指定外国為替銀行における支払いのための人民元から他の通貨への交換を行うことができる。

直接投資および資本拠出のような資本収支項目に関する外国為替の交換は、依然としてSAFEおよびその支店の関連登録を受けなければならない。

H株式の配当は、人民元建てで宣言されるが、香港ドルにより支払われる。

3 【課税上の取扱い】

(1) 中国における租税

以下は、H株式を購入し、これを資本資産として保有する投資家による当該H株式の保有および処分に関連した中国における一定の税務上の取扱いの議論である。本概要は、H株式を保有することによる重大な税務上の取扱いすべてを扱うことを企図するものではなく、また投資家個々の特定の状況を考慮していない。本概要は、本書作成日現在効力を有している中国の税法に基づく。これらはすべて、今後変更される(または解釈が変更される)可能性があり、かかる変更は遡及的効力を有することがある。

本議論は、所得税、キャピタルゲイン税、印紙税および遺産税以外の中国の課税制度の側面について扱うものではない。投資家は、H株式の保有および処分による中国、香港およびその他の税務上の取扱いについて、税務顧問に相談されたい。

配当に対する課税

個人投資家

「中国個人所得税法」(2011年6月30日改正、2011年9月1日施行)に基づき、中国企業により支払われる配当は、通常、一律20%の税率で賦課される中国源泉所得税の課税対象となる。関連する中国の税規則に従い、海外投資を行わない中国の内国企業が香港において発行した株式から海外居住の個人株主が受領する配当は、個人所得税の対象となり、源泉徴収代理人により源泉徴収される。ただし、海外投資を行わない中国の内国企業が香港において発行した株式の海外居住個人株主は、同人が居住する国と中国との間で調印された租税条約、中国と同人が居住する国の間の税の取扱い、または中国本土と香港およびマカオの間の税の取扱いに基づく優遇税制措置を受ける権利を有する。したがって当行は、関連ある税規則または租税条約により特段の定めがないかぎり、H株式の個人株主に分配する配当の10%を個人所得税として源泉徴収する。

企業

2007年3月16日付で公布され、2008年1月1日付で施行された「中国企業所得税法」(以下「企業所得税法」という。)および国務院により公布され2008年1月1日付で施行された「中国企業所得税法施行規則」ならびに2008年11月6日に国家税務総局(以下「SAT」という。)により公布された、中国の居住者である企業がH株式を保有する海外非居住者である企業に支払う配当に対する企業所得税の源泉徴収にかかる問題に関する中国国家税務総局通知に基づき、当行は、当行のH株式の株主名簿に記載された非居住者の法人株主への配当の分配に先立ち、10%の税率で法人所得税を源泉徴収しなければならない。

キャピタルゲインに対する課税

個人投資家

H株式の個人保有者については、「中国個人所得税法实施条例」(2011年7月19日改正、2011年9月1日施行)において、株式の売却により実現した利益は、当該利益額に対して20%の税率で所得税の課税対象となる旨の規定がなされており、また財政部に、かかる税金の徴収の仕組みに関する課税の規則の詳細を定め、国務院の承認を受けてそれを実施する権限が授与された。しかしながら、株式の売却による譲渡益についてはこれまで課税はなされていない。個人の株式売却による利益は、SATおよび財政部により1998年3月30日に発布された通達に基づき、一時的に個人所得税の課税を免除されている。

企業

企業所得税法に基づき、中国国内に恒久的施設を有さない企業が受領する中国企業の外資株に関するキャピタルゲインには10%のキャピタルゲイン税が課される。

中国における配当およびキャピタルゲイン課税に対する租税条約の影響

中国国内に居住していないが、中国との間に二重課税防止条約を締結している国に居住している投資家は、中国に居住していない当行投資家に支払われる配当について源泉所得税の軽減を受けることができる。中国は現在、多くの国と二重課税防止条約を締結しているが、これには、オーストラリア、カナダ、フランス、ドイツ、日本、マレーシア、オランダ、シンガポール、英国および米国が含まれる。

「所得に対する租税に関する二重課税の回避及び脱税の防止のための中国政府と日本政府との間の条約」(以下「租税条約」という。)は、1984年6月26日に施行された。中国企業がH株式の適格日本人保有者に支払う配当については、中国は、租税条約第10条に基づき配当総額の10%を限度として所得税を課すことができる。かかる規定は、配当の支払の源泉たる利益に関する企業への課税には影響を及ぼさない。「適格日本人保有者」とは、(1)租税条約上、日本に居住しており、(2)中国国内に恒久的施設または固定的施設(H株式が帰属せしめられ、そこを通じて実質的所有者が事業を行っているか、または行っていた施設)を維持しておらず、かつ(3)H株式に関して得られた利益に関し、租税条約上の実質所有者である日本人保有者をいう。租税条約は、キャピタルゲインに関する優遇税率は定めていない。

中国のその他の税務上の取扱い

中国印紙税

中国印紙税は、「印紙税に関する中国暫定規定」(1988年10月1日施行、2011年1月8日に改正)により、中国人以外の投資家による中国国外でのH株式の取得・処分については適用されない。当該暫定規定において、中国印紙税は、中国国内において作成または受領され、中国において法的拘束力を有し、かつ同国の法律の保護を受ける文書に対してのみ課税される旨規定されている。

遺産税

中国の法律に基づく遺産税の納税義務は、中国人でないH株式保有者については発生しない。

(2) 香港における租税

配当に対する課税

香港税務局の現行実務のもとでは、当行によって支払われる配当について香港でいかなる税金も支払う必要がない。

キャピタルゲイン税

香港には、(H株式等の)財産の売却によるキャピタルゲイン税は存在しない。ただし、香港で取引、専門職または事業を行い、かかる取引、専門職または事業から香港で所得を得る者による財産の売却の取引利益は、香港の利益税を課せられる。現在、法人の利益税は課税対象利益の16.5%の税率で課せられる。個人の利益税の最高税率は15%である。

香港証券取引所で行われたH株式の売却益は、香港において発生したとみなされる。したがって、香港で証券の売買事業を行う者は、香港証券取引所で行われたH株式の売却益に関して、利益税を納税する義務を負う。

印紙税

香港の印紙税は、現在、H株式の対価またはH株式の市場価値のいずれか高い方に対する0.1%の従価税率で課税されており、H株式の売買は、買い手については購入毎に、売り手については売却毎に、香港の印紙税の納税義務がある(すなわち、現在、H株式の標準的な売買取引については、合計0.2%の税率で課税されている。)。このほか、H株式の譲渡証書毎に、現在5香港ドルの固定税が支払われる。取引当事者の一方が香港外の居住者であり、支払うべき当該従価税を支払わない場合、未払税は譲渡証書(もしあれば)に対して課され、譲受人が支払うものとする。印紙税が納税期日までに支払われない場合には、支払うべき印紙税の最大10倍の罰金が課されることがある。

遺産税

2006年2月11日から、「2005年歳入(遺産税の廃止)条例」が香港で施行された。同条例に基づき、同日以降に死亡した者の遺産に関して香港で遺産税は課されなくなった。2006年2月11日以降にH株式の所持人が死亡した場合、香港では遺産税は課せられず、代理承認申請のための遺産税手続書も不要である。

(3) 日本における課税

適用ある租税条約、所得税法、法人税法、相続税法およびその他の日本の現行の関連法令に従い、またこれらの法令上の制限を受けるが、日本の個人または日本法人の所得(および、個人に関しては相続財産)が上記の中国または香港税制に関する記述に述べられた中国または香港の租税の対象となる場合、かかる中国または香港の租税は、当該個人または法人が日本において支払うこととなる租税の計算上税額控除の対象となる場合がある。なお、「第8 - 2 日本における実質株主の権利行使方法 - (5)本邦における配当等に関する課税上の取扱い」も参照されたい。

4 【法律意見】

当行の中国における社外法律顧問である金杜法律事務所(King & Wood Mallesons)により、以下の趣旨を含む法律意見が提出されている。

- (1) 当行は、中国の法律に基づき有限責任株式会社として適法に設立され、有効に存続している。
- (2) 本書中の中国の法令に関する記述はすべて、あらゆる重要な点において正確である。

第2 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

下記の財務データおよび指標は、IFRSに従って作成されており、別段に表示されない限り、当行およびその子会社の連結ベースの金額（人民元建）である。

（単位：別段に表示されない限り、百万人民元）

	12月31日現在 / 12月31日に終了した事業年度				
	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
営業収益	668,733	634,858	578,901	529,720	470,601
営業利益	360,905	359,455	336,440	306,035	269,867
当期純利益	277,720	276,286	262,965	238,691	208,445
親会社の株主に帰属する 当期純利益	277,131	275,811	262,649	238,532	208,265
非支配株主に帰属する 当期純利益	589	475	316	159	180
総資産	22,209,780	20,609,953	18,917,752	17,542,217	15,476,868
株式資本	356,407	353,495	351,390	349,620	349,084
親会社の株主に 帰属する資本	1,789,474	1,530,859	1,274,134	1,124,997	956,742
1株当たり純資産 (人民元)(1)	4.80	4.23	3.63	3.22	2.74
1株当たり基本的利益 (人民元)	0.77	0.78	0.75	0.68	0.60
営業活動により生じた 純キャッシュ・フロー	1,131,764	201,457	(1,947)	533,508	348,123
投資活動により生じた 純キャッシュ・フロー	(666,961)	(146,741)	(164,161)	(126,670)	(56,733)
財務活動により生じた 純キャッシュ・フロー	(36,732)	(26,344)	(65,465)	(49,279)	36,005
現金および現金同等物 期末残高	1,441,298	994,264	957,402	1,201,647	848,308
従業員数(人)(2)	466,346	462,282	441,902	427,356	408,859
平均総資産利益率 (%)(3)	1.30	1.40	1.44	1.45	1.44
加重平均資本利益率 (%)(4)	17.10	19.96	21.92	23.02	23.44
自己資本比率(%)(5)	15.22	14.53	13.12	13.66	13.17
株主資本比率(%)	8.11	7.46	6.76	6.43	6.19

注

- (1) 年度末現在の当行の親会社に帰属する資本（その他資本性金融商品控除したもの）を、年度末現在の発行済普通株式総数で除して計算された。
- (2) 派遣社員を除く。
- (3) 当期純利益を、期首現在および期末現在の総資産の平均残高で除して計算された。
- (4) 親会社の株主に帰属する純利益を、CSRCが公布した「公開会社による情報開示の編纂および提出に関する規則第9号 - 1株当たり純資産利益率および1株当たり利益の計算および開示(2010年に改正済)」に従って計算された。
- (5) 2013年以降の期間についてのデータは、資本管理規則に従って計算されており、2011年から2012年のデータは、CBRCが公布した商業銀行の自己資本規制および関連規則に従って計算されている。

2 【沿革】

当行は、中国人民銀行が中国の中央銀行として正式に指定されたことを受けて、中国人民銀行の商業銀行としての機能のすべてを承継するために、1984年1月1日に国有専門銀行として設立された。

当行は設立以来、国有専門銀行から国有商業銀行へ、後に有限責任株式会社である商業銀行へと発展してきた。

1984年から1993年まで、当行は国有専門銀行として営業していた。当該期間中、当行はその業務および販売網を拡大し、財務会計および管理システムを強化し、ならびに収益性およびリスク管理を重点的に強化した。

当行は、国有専門銀行のほぼすべての政策貸付の機能を承継して後に共に4大商業銀行となった政策銀行3行の設立に続いて、1994年に国有商業銀行となった。1994年から2004年に当行は、当行のビジネス慣行が現代の商業銀行の慣行と一致するように、資本基盤、業務実績、資産の質、リスク管理、情報技術、内部統制、会社組織、業務プロセスおよび経営の透明性の強化など、業務の多くの点について大幅に改善した。

当行は、2005年10月28日付で、財政部および匯金公司を發起人として国有商業銀行から有限責任株式会社へ変更され、当行の商号は中国工商银行股份有限公司に変更された。中国工商银行のすべての事業、資産および負債は、当該変更により中国工商银行股份有限公司が承継した。

2006年10月27日、当行は、上海証券取引所および香港証券取引所に同時に上場した。

3 【事業の内容】

当行は主に中国国内で業務を行っており、法人金融業務、個人金融業務および資金業務を含む広範な商業銀行商品およびサービスを提供している。

法人金融業務

当行の法人金融部門では、企業、政府機関および金融機関に対する金融商品および金融サービスの提供を行っている。商品およびサービスには、法人向け貸出し、貿易金融、預金受入れ業務、法人向け資産管理サービス、カストディ・サービスおよび法人向け各種仲介サービス等が含まれる。

個人金融業務

当行の個人金融部門では、個人顧客に対する金融商品および金融サービスの提供を行っている。商品およびサービスには、個人向け貸出し、預金受入れ業務、カード業務、個人向け資産管理サービスおよび個人向け各種仲介サービス等が含まれる。

資金業務

当行の資金事業部門では、当行または顧客の勘定によるマネー・マーケット取引、証券投資、外国為替取引およびデリバティブ・ポジションの保有等、当グループの資金事業を行っている。

4 【関係会社の状況】

親会社

以下の情報は、2015年12月31日現在の株主名簿に基づいている。

名称	住所	登録資本	主たる事業内容	議決権割合
匯金公司 ⁽¹⁾	中華人民共和国 北京市東城区 朝陽門北大街1号 新保利大廈	828,209百万人民元	資産管理 (中国政府を代表して 一定の金融機関に対す る投資家の権利および 義務の行使を行う。)	34.71%
財政部	中国北京市西城区 三里河		政府組織	34.60%

注

- (1) 匯金公司是、完全国有有限責任会社であり、中国政府を代理して当行における投資家としての権利および義務を行使している。

連結子会社および関連会社

海外子会社

中国工商銀行（亜州）有限公司（Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited）（以下「ICBC（アジア）」という。）

ICBC（アジア）は当行が100%保有する香港籍の銀行であり、その発行済株式資本は36,379百万香港ドルである。同行は総合的な商業銀行業務を行っており、主要な事業には、商業信用、貿易金融、投資業務、小口金融、電子バンキング、保管業務、クレジットカードならびに新規株式公開および配当実施に関わる受託銀行業務が含まれる。2015年末時点において、ICBC（アジア）の総資産額および純資産額はそれぞれ94,679百万米ドル、9,129百万米ドルであり、同年の純利益は875百万米ドルであった。

工銀国際控股有限公司（ICBC International Holdings Limited）（以下「ICBCインターナショナル」という。）

当行の完全所有子会社であるICBCインターナショナルは、香港において完全認可を受けた投資銀行であり、その払込済資本金は4,882百万香港ドルである。同行は、主として様々な投資銀行業務を提供しているが、その中には上場に関わるスポンサーおよび引受業務、エクイティ・ファイナンス、公社債金融、証券仲介業およびファンド管理が含まれる。2015年末時点において、ICBCインターナショナルの総資産額および純資産額はそれぞれ2,087百万米ドル、901百万米ドルであり、同年の純利益は99百万米ドルであった。

中国工商銀行（澳門）股份有限公司（Industrial and Commercial Bank of China (Macau) Limited）（以下「ICBC（マカオ）」という。）

ICBC（マカオ）は現地最大の銀行法人である。同行の株式資本は589百万マカオ・パタカで、その内89.33%の持分を当行が保有している。ICBC（マカオ）は、預金、貸付け、貿易金融および国際決済等、総合的な商業銀行業務を主として行っている。2015年末時点において、ICBC（マカオ）の総資産額および純資産額はそれぞれ24,039百万米ドル、2,120百万米ドルであり、同年の純利益は264百万米ドルであった。

中国工商銀行馬來西亞有限公司（Industrial and Commercial Bank of China (Malaysia) Berhad）（以下「ICBC（マレーシア）」という。）

ICBC（マレーシア）は、マレーシアにおいて設立された当行の完全所有子会社である。払込済資本金は331百万マレーシア・リングgitで、同行は商業銀行業務全般を提供することができる。2015年末時点において、ICBC（マレーシア）の総資産額および純資産額はそれぞれ949百万米ドル、96百万米ドルであり、同年の純利益は6.60百万米ドルであった。

中国工商銀行（印度尼西亚）有限公司（PT. Bank ICBC Indonesia）（以下「ICBC（インドネシア）」という。）

ICBC（インドネシア）は、インドネシアにおいて登記された完全認可の商業銀行子会社である。同行の払込済資本は2.69兆インドネシア・ルピアで、その内98.61%の持分をICBCが保有している。ICBC（インドネシア）は主として、預金、貸付けおよび貿易金融、決済、代理サービス業務、銀行間貸借取引および外国為替等の金融サービスを専門としている。2015年末時点において、ICBC（インドネシア）の総資産額および純資産額はそれぞれ3,217百万米ドル、288百万米ドルであり、同年の純利益は41.28百万米ドルであった。

中国工商銀行（泰国）股份有限公司（Industrial and Commercial Bank of China (Thai) Public Company Limited）（以下「ICBC（タイ）」という。）

当行のタイ子会社であるICBC（タイ）の資本金は20,132百万タイ・バーツで、その内97.86%の持分を当行が保有している。ICBC（タイ）は包括的な銀行免許を保有しており、預金、貸付け、貿易金融、送金、決済、リースおよびコンサルティングを含む様々な業務を行っている。2015年末時点において、ICBC（タイ）の総資産額および純資産額はそれぞれ5,071百万米ドル、682百万米ドルであり、同年の純利益は37.09百万米ドルであった。

中国工商银行（阿拉木图）股份公司（Industrial and Commercial Bank of China (Almaty) Joint Stock Company）（以下「ICBC（アルマトイ）」という。）

当行の完全所有子会社であるICBC（アルマトイ）は、資本金8,933百万カザフスタン・テンゲでカザフスタンにおいて設立された。同行は主として、預金、貸付け、国際決済ならびに貿易金融、外国為替、保証、口座管理、インターネット・バンキングおよびバンクカード業務等、商業銀行業務を行っている。2015年末時点において、ICBC（アルマトイ）の総資産額および純資産額はそれぞれ314百万米ドル、43.23百万米ドルであり、同年の純利益は5.88百万米ドルであった。

中国工商银行（新西蘭）有限公司（Industrial and Commercial Bank of China (New Zealand) Limited）（以下「ICBC（ニュージーランド）」という。）

当行のニュージーランドの完全所有子会社であるICBC（ニュージーランド）は、払込済資本金60,377,700ニュージーランド・ドルで、口座管理、振替および送金、国際決済、貿易金融、法人向け与信、住宅ローン、クレジットカード事業等の商業銀行業務を提供している。2015年末時点において、ICBC（ニュージーランド）の総資産額および純資産額はそれぞれ508百万米ドル、37百万米ドルである。

中国工商银行（倫敦）有限公司（ICBC (London) PLC）（以下「ICBC（ロンドン）」という。）

当行の完全所有子会社であるICBC（ロンドン）は、払込済資本金200百万米ドルで英国において設立された。同行は、為替および送金、貸付け、貿易金融、国際決済、資金決済、代理業務ならびに保管業務等、銀行業務全般にわたりサービスを提供している。2015年末時点において、ICBC（ロンドン）の総資産額および純資産額はそれぞれ3,213百万米ドル、358百万米ドルであり、同年の純利益は34.44百万米ドルであった。

中国工商银行（欧洲）有限公司（Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.）（以下「ICBC（ヨーロッパ）」という。）

当行の完全所有子会社であるICBC（ヨーロッパ）は、払込済資本金437百万ユーロでルクセンブルクで設立された。パリ支店、アムステルダム支店、ブリュッセル支店、ミラノ支店、マドリッド支店およびワルシャワ支店を有するICBC（ヨーロッパ）は、主として、預金、引出し、送金、決済、貸付け、貿易金融、資本市場業務、投資銀行業務、保管業務、フランチャイズ・ウェルスマネジメント等の法人金融および小口金融サービスを提供している。2015年末時点において、ICBC（ヨーロッパ）の総資産額および純資産額はそれぞれ8,210百万米ドル、619百万米ドルであり、同年の純利益は34.53百万米ドルであった。

中国工商银行（莫斯科）股份公司（Bank ICBC (Joint Stock Company)）（以下「**バンクICBC（JSC）**」という。）

当行の完全所有子会社であるバンクICBC（JSC）は、資本金2,310百万ロシア・ルーブルでロシアにおいて設立された。同行は主として、貸付け、決済、貿易金融、預金、外国為替、フランチャイズ資金業務、国際資金管理、法人向け財務コンサルティング、債券市場での資金調達、各種通貨建て金融機関向け口座開設、銀行間資金清算処理および口座を持たない自然人のための送金を含め、法人金融業務全般にわたるサービスを提供している。バンクICBC（JSC）は中国外国為替取引システムにおける対ルーブル人民元取引のためのルーブル決済銀行であるとともに、MICEX-RTS証券取引所における対ルーブル人民元取引のための重要な値付け業者であり、人民元決済銀行である。2015年末時点において、バンクICBC（JSC）の総資産額および純資産額はそれぞれ945百万米ドル、59.68百万米ドルであり、同年の純利益は16.80百万米ドルであった。

中国工商银行工銀（美国）（Industrial and Commercial Bank of China (USA) NA）（以下「**ICBC（USA）**」という。）

米国における当行の支配子会社であるICBC（USA）の払込済資本金は309百万米ドルで、その内80%の持分を当行が保有している。ICBC（USA）は米国連邦国際資格認証協会（UFIQAC）に登録され、完全な商業銀行免許を有しており、連邦預金保険公社の加盟銀行である。同行は預金、貸付け、決済および送金、貿易金融、国際決済、資金管理、電子バンキングならびにバンクカード業務等の法人金融業務および小口金融業務を行っている。2015年末時点において、ICBC（USA）の総資産額および純資産額はそれぞれ1,714百万米ドル、314百万米ドルであり、同年の純利益は3.48百万米ドルであった。

工銀金融服務有限責任公司（Industrial and Commercial Bank of China Financial Services LLC）（以下「**ICBCFS**」という。）

ICBCFSは米国における当行の完全所有子会社で、払込済資本金は50百万米ドルである。同行は主にヨーロッパおよびアメリカにおける証券決済事業に特化しており、欧州および米国市場における機関顧客向けの証券決済、決済および融資、会計および取引計算書作成業務等の銀行業務を提供している。2015年末時点において、ICBCFSの総資産額および純資産額はそれぞれ31,820百万米ドル、114.76百万米ドルであり、同年の純利益は16.85百万米ドルであった。

中国工商银行（加拿大）有限公司（Industrial and Commercial Bank of China (Canada)）（以下「**ICBC（カナダ）**」という。）

ICBC（カナダ）はカナダにおける当行の子会社である。同行の払込済資本金は158.00百万カナダ・ドルで、その内80%の持分を当行が保有している。ICBC（カナダ）は完全な商業銀行免許を保有し、北米における人民元決済銀行であり、預金、貸付け、決済送金、貿易金融、外国為替取引、資金決済、人民元の国際決済、人民元建て社債、資金管理、電子バンキング、バンクカード業務および投資・財務情報コンサルティング等の様々な法人銀行業務およびリテール銀行業務を行っている。2015年末時点において、ICBC（カナダ）の総資産額および純資産額はそれぞれ1,107百万米ドル、149百万米ドルであり、同年の純利益は9.67百万米ドルであった。

中国工商银行（阿根廷）股份有限公司（Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A.）（以下「ICBC（アルゼンチン）」という。）

ICBC（アルゼンチン）はアルゼンチンにおける当行の支配子会社である。同行の資本金は1,345百万アルゼンチン・ペソで、その内80%の持分を当行が保有している。ICBC（アルゼンチン）は完全な商業銀行免許を有し、預金、貸付け、決済および送金、貿易金融、外国為替取引、資金決済、金融市場業務、オフショア・ファイナンス、資金管理、投資銀行業務、海外融資、電子バンキング、クレジットカード業務、小口金融ならびに中小企業業務等を専門としている。2015年末時点において、ICBC（アルゼンチン）の総資産額および純資産額はそれぞれ4,475百万米ドル、534百万米ドルであり、同年の純利益は168百万米ドルであった。

中国工商银行（巴西）有限公司（Industrial and Commercial Bank of China (Brasil) S.A.）（以下「ICBC（ブラジル）」という。）

当行のブラジルにおける子会社であるICBC（ブラジル）の払込済資本金は202百万ブラジル・レアルで、当行はその内99.99%の持分を有している。ICBC（ブラジル）は、預金、貸付け、貿易金融、国際決済、資金取引、フランチャイズ・ウェルスマネジメント、財務アドバイザー・サービス等の商業銀行および投資銀行業務等を提供している。2015年末時点において、ICBC（ブラジル）の総資産額および純資産額はそれぞれ241百万米ドル、52.96百万米ドルであり、同年の純利益は2.42百万米ドルであった。

中国工商银行（秘魯）有限公司（ICBC Peru Bank）（以下「ICBC（ペルー）」という。）

当行のペルーにおける完全子会社であるICBC（ペルー）の払込済資本金は50.00百万米ドルである。ICBC（ペルー）は完全な商業銀行免許を保有し、法人預金、貸出し、ファイナンス・リース、国際決済、貿易金融、外国為替取引、オフショア・ファイナンス、電子バンキングその他の業務を提供している。2015年末時点において、ICBC（ペルー）の総資産額および純資産額はそれぞれ146百万米ドル、29.56百万米ドルであった。

中国工商银行（墨西哥）有限公司（Industrial and Commercial Bank of China Mexico S.A.）（以下「ICBC（メキシコ）」という。）

当行のメキシコにおける完全子会社であるICBC（メキシコ）の払込済資本金は664百万メキシコペソである。ICBC（メキシコ）は、完全な商業銀行免許を保有するメキシコ銀行協会の一員で、メキシコ当局から開業前の監査を受けているところである。事業の初期段階においては、法人預金、貸出し、国際決済、貿易金融及び外国為替取引業務を提供する予定である。2015年度末時点において、ICBC（メキシコ）の総資産額及び純資産額はそれぞれ36.93百万米ドル、36.42百万ドルであった。

中国工商银行（土耳其）股份有限公司（ICBC Turkey Bank Anonim Sirketi）（以下「ICBCトルコ」という。）

トルコにおける最初の中国商業銀行であるICBCトルコは、商業銀行、投資銀行及び資産運用免許を有しており、資本金は420百万トルコリラである。当行は、総持分の92.8169%を有している。ICBC（トルコ）は、法人顧客向けに、人民元預金、人民元貸出し、プロジェクトローン、シンジケートローン、貿易金融、中小企業向け融資、投資・ファイナンス助言等の現地通貨及び外国通貨建ての金融サービスの提供を行っている。個人顧客向けには、人民元預金、送金、消費者金融、住宅ローン及びクレジットカード事業等の主要現地通貨及び外国通貨建ての金融サービスを提供している。2015年度末時点において、ICBC（トルコ）の総資産額及び純資産額はそれぞれ2,274百万米ドル、205百万米ドルであった。

工銀標準銀行公衆有限公司（ICBC Standard Bank PLC）（以下「ICBCスタンダード」という。）

英国における当行の子会社であるICBCスタンダードは、発行済資本金が1,083百万米ドルで、そのうち60%の持分を当行が直接保有している。ICBCスタンダードは、主に、ベースメタル、貴金属、バルク商品及びエネルギーを含むグローバル商品取引事業並びに外国為替、利率、無担保商品及びエクイティ等のグローバル金融市場サービスを提供している。主要な企業としてロンドンに本店を有しており、ICBCスタンダードは、ICBCスタンダード・リソース（チャイナ）リミテッド、ICBCスタンダード・ニューヨーク・ホールディングス・インク、ICBCスタンダード・セキュリティーズ・インク及びICBCスタンダード・リソース（アメリカ）インクを傘下に有している。ICBCスタンダードはまた、シンガポール、東京、香港及びドバイに支店を、上海に駐在員事務所を有している。2015年度末時点において、ICBCスタンダードの総資産額及び純資産額はそれぞれ20,121百万米ドル、1,093百万米ドルであった。

主要国内子会社

工銀瑞信基金管理有限公司（ICBC Credit Suisse Asset Management Co., Ltd.）（以下「ICBCクレディ・スイス・アセット・マネジメント」という。）

当行の子会社であるICBCクレディ・スイス・アセット・マネジメントの払込済資本金は200百万人民元で、その内80%の持分を当行が保有している。同社は主としてファンドの募集、ファンドの販売、資産運用その他中国証券監督管理委員会によって承認された事業を行い、公的ファンド、適格国内機関投資家、企業年金、特定資産運用、社会保障ファンドの国内・国外投資運用会社、人民元適格外国機関投資家、保険資産運用および特別資産運用を含め、多くの事業資格を所有している。同社は業界において「完全な資格」を有するファンド会社の一つである。ICBCクレディ・スイス・アセット・マネジメント（インターナショナル）とICBCクレディ・スイス・インベストメントは、ICBCクレディ・スイス・アセット・マネジメントに組み込まれた。2015年末時点において、ICBCクレディ・スイス・アセット・マネジメントは、合計で74の公的ファンドならびに170を超える企業年金および特別勘定ポートフォリオを運用しており、運用資産規模は9,500億人民元にのぼった。また、総資産額および純資産額はそれぞれ3,942百万人民元、2,839百万人民元であり、同年の純利益は1,290百万人民元であった。

工銀金融租賃有限公司 (ICBC Financial Leasing Co., Ltd.) (以下「ICBCリーシング」という。)

ICBCリーシングは当行の完全所有子会社で、払込済資本金は110億人民元である。同社は主として、航空、船舶、電力・エネルギー、鉄道及び施設製造等の重要な大型設備でファイナンス・リースを行い、賃借権譲渡、投資ファンド、投資資産の証券化、資産取引および資産運用を含む様々な金融・産業サービスを提供している。同社は、中国において最大の総合力を有するファイナンス・リース会社となった。2015年末時点において、ICBCリーシングの総資産額および純資産額はそれぞれ2,987億人民元、225億人民元であり、同年の純利益は3,304百万人民元であった。

工銀安盛人壽保險有限公司 (ICBC-AXA Assurance Co., Ltd.) (以下「ICBCアクサ」という。)

当行の子会社であるICBCアクサの払込済資本金は8,705百万人民元で、その内60%の持分を当行が保有している。ICBCアクサは生命保険、医療保険および傷害保険ならびにこれらの保険の再保険、国の法令によって保険資金の利用が認められている事業その他中国保険監督管理委員会によって承認された事業等、様々な保険事業に従事している。2015年末時点において、ICBCアクサの総資産額および純資産額はそれぞれ66,568百万人民元、10,176百万人民元であり、同年の純利益は450百万人民元であった。

過半数持分参加対象会社

標準銀行集團有限公司 (Standard Bank Group Limited) (以下「スタンダード・バンク」という。)

スタンダード・バンクはアフリカにおける最大の商業銀行である。同行の業務範囲は、商業銀行業務、投資銀行業務、生命保険業務その他の分野に及んでいる。当行はスタンダード・バンクの20.08%の普通株式を保有している。当行とスタンダード・バンクは2015年に、包括的かつ戦略的パートナーシップの促進のための5ヵ年行動枠組みを締結し、それにより、双務的かつ戦略的な協調が新たなステージに入った。2015年末時点において、スタンダード・バンクの総資産額および純資産額はそれぞれ1,979,349百万南アフリカ・ランド、178,908百万南アフリカ・ランドであり、同年の純利益は23,754百万南アフリカ・ランドであった。

子会社、関連会社および共同支配企業に関するその他の情報については、「第6 - 1 財務書類」に掲げる財務書類注記 注28および注29を参照のこと。

5 【従業員の状況】

2015年末現在、当行の従業員は466,346人（合計489人の派遣社員は除く。）で、このうち41人は主要な子会社に派遣されている。これは前年末から4,064人の増加であった。このうち5,076人は主要な国内子会社の従業員であり、14,428人は海外事業所の現地採用従業員であった。国内の従業員のうち、法人金融業務に従事していたのは10.6%、個人金融業務に40.0%、財務、会計、資金業務および業務運営に14.5%、管理業務に7.1%、リスクおよびコンプライアンス管理に5.5%、その他の業務に22.3%であった。学歴では、国内の従業員の5.2%が修士号以上、48.4%が学士号、32.3%が専科学校卒および14.1%がそれ以下であった。

人材管理

国際的かつ多様性のある全行的な戦略ニーズに従い、当行は、人材管理のコンセプト、方法、制度及び仕組みについて改革を促進し、インセンティブ報酬及び人材の引止めを強化し、人材管理促進プログラムを包括的に実行し、キャリア開発制度の適用対象を拡大した。当行は、支店の組織構造改革を実行し、管理制度を改善した。さらには、チームやプロジェクトグループといった柔軟かつ市場志向の新しい組織モデルを刷新し、適用を促進した。また、当グループ内で潜在力のある人材を発掘し、人材をより効率よく使用した。インターネットベースの金融戦略に従って、インターネットベースのマーケティングセンター、消費者金融センター、インターネットファイナンスセンター及びICBCリンクセンターが当行本店に置かれた。一方で、全行的なインターネットベースのファイナンス管理の枠組みを改善することを目的として、インターネットベースのファイナンスマーケティングチームが、支店において組織された。

全行において、品質と効率を改善し、変化、向上させる必要に応えるために、当行は教育及び研修制度の開発を進め、マルチチャンネルを有する包括的で重層的なICBCカレッジの開設を進めた。当行はまた、全職員を対象にしたクレジットベースの管理を行い、あらゆる職員に向けたコース、クレジット標準、研修及び練習方法を構築することで、職員研修制度を改善した。よりより資格制度を確立するために、当行は試験的にクレジットセクターで資格認証制度を導入した。すなわち、フロント、ミドル及びバックオフィスのクレジット職員に、ビジネス研修及び資格を導入した。当行は、専門家への研修を強化し、「Party School」における研修、国際的な人材及び能力増大等の主要プロジェクトを確実に促進した。2015年には、当行は、4.15百万人の職員に対し52,000回（1人当たり平均11.4日）の研修を実施した。

当行は、企業文化の構築を継続して行う。高潔な文化を育成するために、「透明で開かれていること。細心の注意をもって私益と公益を分けること。自らまた他人を律すること。公正性と勤勉性を同等に重視すること。」というコンセプトを発表した。当行は、典型的な模範を示し、優れた業績を推奨するために、称賛し周知することを強化した。新しい時代の雷鋒精神を進め、文明化したユニットの選択を厳しくまた明白に開始し、社会主義者の基本的価値観の育成および実行を促進した。従業員のイデオロギーに関する調査を行った結果、当行はニューノーマル（新常态）思想について科学的に検証を行った。当行はまた、従業員が主要な役割を果たし、サービス概念を変えることを促進するため、第4回「Touching ICBC（感動的なICBC）」の選考を成功させ、「Service Experience Building Year（サービス経験構築年）」というテーマの教育活動を徹底的に開始した。

従業員の給与および給付に関するその他の情報については、「第6 - 1 財務書類」の財務書類注記 注3 (23) および注12を参照のこと。

第3 【事業の状況】

1 【業績等の概要】

損益計算書の分析

2015年、当行は、実体経済への貢献および消費者の金融ニーズに応えることに重点を置きながら、事業成長可能性の模索、改革と革新の積極的推進、収益増加と支出削減への一層の注力、厳格なリスク防止と管理に努めた。リスクコストの増加や金利スプレッドの縮小などの厳しい状況にあったにもかかわらず、利益は概ね安定して推移した。当行の2015年の当期純利益は、前年比1,434百万人民元(0.5%)増の277,720百万人民元となった。平均総資産利益率は1.30%、加重平均資本利益率は17.10%であった。営業収益は、5.3%増の668,733百万人民元となった。特に、純受取利息は、2.9%増の507,867百万人民元であった。利息外収益は、13.8%増加して160,866百万人民元に達した。営業費用が1.0%増加して220,835百万人民元になったため、費用対収益率は、1.24パーセント・ポイント低下して26.69%になった。減損引当金は、53.3%増加して86,993百万人民元となった。法人所得税は、0.2%増加して85,515百万人民元となった。

損益計算書の主要項目の増減

	2015年	2014年	増 / (減)	増加率 (%)
(単位：百万人民元、%を除く。)				
純受取利息	507,867	493,522	14,345	2.9
利息外収益	160,866	141,336	19,530	13.8
営業収益	668,733	634,858	33,875	5.3
控除：営業費用	220,835	218,674	2,161	1.0
控除：減損損失	86,993	56,729	30,264	53.3
営業利益	360,905	359,455	1,450	0.4
関連会社およびジョイント・ベンチャーの利益に対する持分	2,330	2,157	173	8.0
税引前利益	363,235	361,612	1,623	0.4
控除：法人所得税	85,515	85,326	189	0.2
当期純利益	277,720	276,286	1,434	0.5
帰属先：				
親会社の株主	277,131	275,811	1,320	0.5
非支配持分	589	475	114	24.0

純受取利息

金利自由化の改革が加速し、市場競争がますます激しくなる中、当行は、常に資産負債管理の強化を図り、与信構造を積極的に調整し、投資ポートフォリオの構成を最適化した。当行はまた、流動性管理と金利設定管理を強化し、負債コストの抑制に努め、純受取利息の安定的な成長を達成した。2015年の純受取利息は、前年比14,345百万人民元(2.9%)増の507,867百万人民元となり、営業収益の75.9%を占めた。受取利息は219億人民元(2.6%)増の871,779百万人民元に、支払利息は7,555百万人民元(2.1%)増の363,912百万人民元になった。PBCが2015年に利下げを5回実施するとともに、預金金利の上限規制を撤廃したため、純金利スプレッドおよび純金利マージンは2.30%と2.47%になり、それぞれ前年を16ベシス・ポイントと19ベシス・ポイント下回った。

有利子資産の平均収益率と有利子負債の平均費用

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年			2014年		
	平均残高	受取 / 支払利息	平均収益率 / 費用率 (%)	平均残高	受取 / 支払利息	平均収益率 / 費用率
資産						
顧客貸出金等	11,607,327	616,541	5.31	10,599,094	615,488	5.81
投資	4,333,202	170,833	3.94	4,047,961	159,262	3.93
再編に関連しない債券投資	4,136,085	166,399	4.02	3,817,143	154,070	4.04
再編に関連する債券投資 ⁽²⁾	197,117	4,434	2.25	230,818	5,192	2.25
中央銀行預け金 ⁽³⁾	3,161,562	47,867	1.51	3,087,982	48,384	1.57
銀行およびその他の金融機関預け金 ⁽⁴⁾	1,448,398	36,538	2.52	826,615	26,745	3.24
有利子資産合計	20,550,489	871,779	4.24	18,561,652	849,879	4.58
無利子資産	1,515,899			1,371,253		
減損引当金	(273,612)			(253,327)		
資産合計	21,792,776			19,679,578		
負債						
預金	15,579,271	298,010	1.91	14,627,258	298,941	2.04
銀行およびその他の金融機関預り金 ⁽⁴⁾	2,744,339	49,801	1.81	1,819,544	42,801	2.35
発行済社債	435,460	16,101	3.70	397,785	14,615	3.67
有利子負債合計	18,759,070	363,912	1.94	16,844,587	356,357	2.12
無利子負債	1,383,096			1,389,264		
負債合計	20,142,166			18,233,851		
純受取利息		507,867			493,522	
純金利スプレッド			2.30			2.46
純金利マージン			2.47			2.66

(注1) 有利子資産および有利子負債の平均残高は、日次平均残高を示している。無利子資産、無利子負債および減損引当金の平均残高は、期首および期末現在の残高の平均を示している。

(注2) 再編に関連する債券投資は、中国華融資産管理公司債および特別国債を含む。詳細については、「第6 - 1 財務書類」の「財務書類注記注27(a)債権」を参照のこと。

(注3) 中央銀行預け金には主に、中央銀行法定預託準備金および剰余準備金が含まれる。

(注4) 銀行およびその他の金融機関預け金は、リバース・レボ契約に係る金額を含む。銀行およびその他の金融機関預り金は、レボ契約に係る金額を含む。

受取利息および支払利息の増減分析

(単位：百万人民元)

	2015年対2014年		
	増加 / (減少) 要因		
	金額	金利	純増 / (減)
資産			
顧客貸出金等	54,048	(52,995)	1,053
投資	12,334	(763)	11,571
再編に関連しない債券投資	13,092	(763)	12,329
再編に関連する債券投資	(758)	-	(758)
中央銀行預け金	1,336	(1,853)	(517)
銀行およびその他の金融機関預け金	15,745	(5,952)	9,793
受取利息の増減	83,463	(61,563)	21,900
負債			
預金	18,084	(19,015)	(931)
銀行およびその他の金融機関預り金	16,826	(9,826)	7,000
発行済社債	1,367	119	1,486
支払利息の増減	36,277	(28,722)	7,555
純受取利息の増減	47,186	(32,841)	14,345

(注) 金額の増減は平均残高の増減により測定されており、金利の増減は平均金利の増減により測定されている。金額と金利の組み合わせによる増減は、取引高による増減に割り当てられている。

受取利息

顧客貸出金等からの受取利息

顧客貸出金等からの受取利息は616,541百万人民元で、前年比1,053百万人民元(0.2%)増加した。PBCが2015年に人民元建て貸出基準金利を5回引き下げたため、顧客貸出金等の平均収益率が50ベース・ポイント低下した。

顧客貸出金等の平均収益率の満期別分析

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年			2014年		
	平均残高	受取利息	平均収益率 (%)	平均残高	受取利息	平均収益率 (%)
短期貸出金	3,944,455	176,248	4.47	3,684,391	185,177	5.03
中長期貸出金	7,662,872	440,293	5.75	6,914,703	430,311	6.22
顧客貸出金等合計	11,607,327	616,541	5.31	10,599,094	615,488	5.81

顧客貸出金等の平均収益率の事業分野別分析

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年			2014年		
	平均残高	受取利息	平均収益率 (%)	平均残高	受取利息	平均収益率 (%)
法人貸出金	7,060,495	394,299	5.58	6,750,524	413,751	6.13
割引手形	432,191	19,593	4.53	221,383	12,746	5.76
個人貸出金	3,228,124	171,894	5.32	2,873,029	162,346	5.65
海外事業	886,517	30,755	3.47	754,158	26,645	3.53
顧客貸出金等合計	11,607,327	616,541	5.31	10,599,094	615,488	5.81

投資からの受取利息

投資からの受取利息は、前年比11,571百万人民元(7.3%)増の170,833百万人民元となった。特に、再編に関連しない債券投資からの受取利息は、12,329百万人民元(8.0%)増の166,399百万人民元となった。その主な原因は、当行が本報告対象期間中に債券投資を増やした結果、再編に関連しない債券投資の平均残高が318,942百万人民元増加したためである。2015年の債券市場は全体的に逆イールドカーブを示したが、ポートフォリオの構成を最適化したことから、再編に関連しない債券投資の平均収益率は2 ベーシス・ポイントの低下に抑えられた。

再編に関連する金融投資からの受取利息は、前年比758百万人民元(14.6%)減の4,434百万人民元となった。これは、2014年12月に一部の中国華融資産管理公司債が期限前償還された結果、本報告対象期間中の平均残高が減少したことが主因であった。

中央銀行預け金からの受取利息

中央銀行預け金からの受取利息は、前年比517百万人民元(1.1%)減の47,867百万人民元となった。PBCが2015年に預金準備率を多数回引き下げたため、預金準備金全体のうち、中央銀行に預け入れている収益率が低い剰余準備金が占める割合が増加した。

銀行およびその他の金融機関預け金からの受取利息

銀行およびその他の金融機関預け金からの受取利息は、前年比9,793百万人民元(36.6%)増の36,538百万人民元となった。その主な原因は、当行が貸出金を若干拡大した結果、平均残高が621,783百万人民元増加したためである。

支払利息

預金の支払利息

預金の支払利息は、前年比931百万人民元(0.3%)減の298,010百万人民元となり、支払利息合計の81.9%を占めた。減少した主な原因は、PBCが2015年に人民元建て預金基準金利を5回引き下げた結果、平均費用率が13ベーシス・ポイント低下したためである。

預金の平均費用率の商品別分析

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年			2014年		
	平均残高	支払利息	平均費用率 (%)	平均残高	支払利息	平均費用率 (%)
法人預金						
定期	3,655,043	115,366	3.16	3,398,080	116,431	3.43
要求払 ⁽¹⁾	4,114,568	30,170	0.73	3,853,902	30,297	0.79
小計	7,769,611	145,536	1.87	7,251,982	146,728	2.02
個人預金						
定期	4,074,196	132,964	3.26	3,911,781	132,379	3.38
要求払	3,131,445	10,439	0.33	2,951,896	10,326	0.35
小計	7,205,641	143,403	1.99	6,863,677	142,705	2.08
海外事業	604,019	9,071	1.50	511,599	9,508	1.86
預金合計	15,579,271	298,010	1.91	14,627,258	298,941	2.04

(注1) 仕向送金および未払送金を含む。

銀行およびその他の金融機関預り金の支払利息

銀行およびその他の金融機関預り金の支払利息は、前年比7,000百万人民元(16.4%)増の49,801百万人民元となった。その主な原因は、サードパーティー・カストディ・サービスの急成長により、平均残高が924,795百万人民元増加したことによる。

発行済社債の支払利息

発行済社債の支払利息は、前年比1,486百万人民元(10.2%)増の16,101百万人民元となった。これは主に、海外法人による社債や手形の発行が増加したことによる。「第6 - 1 財務書類」の「財務書類注記注38：発行社債」を参照のこと。

利息外収益

当行は、積極的に収益構成の最適化を図った。2015年の利息外収益は、前年比19,530百万人民元(13.8%)増の160,866百万人民元であった。利息外収益の営業収益に占める割合は、1.8パーセント・ポイント増の24.1%となった。特に、純受取手数料等は8.2%増の143,391百万人民元、その他の利息外収益は97.7%増の17,475百万人民元となった。

純受取手数料等

	(単位：百万人民元、%を除く。)			
	2015年	2014年	増 / (減)	増加率 (%)
銀行カード業務	37,684	35,133	2,551	7.3
個人向け資産管理およびプライベートバンキング・サービス	35,910	20,676	15,234	73.7
決済・清算業務および現金管理	27,986	30,422	(2,436)	(8.0)
投資銀行業務	26,791	30,474	(3,683)	(12.1)
法人向け資産管理サービス	18,305	14,929	3,376	22.6
カストディ・サービス	5,544	5,923	(379)	(6.4)
保証およびコミットメント業務	4,687	4,614	73	1.6
信託および代理サービス	1,979	2,019	(40)	(2.0)
その他	2,784	2,488	296	11.9
受取手数料等	161,670	146,678	14,992	10.2
控除：支払手数料等	18,279	14,181	4,098	28.9
純受取手数料等	143,391	132,497	10,894	8.2

当行は、顧客のニーズを重視しながら、商品、サービス、販路の刷新を推進するとともに、手数料ベースの業務の変革と発展を図った。また、より幅広い顧客層に寄与すべく、金融サービスの技術的進歩の採用を進めて、金融サービスをレベルアップした。2015年の受取手数料等は前年比14,992百万人民元(10.2%)増の161,670百万人民元であった。

銀行カード業務の収益は、2,551百万人民元(7.3%)増加して37,684百万人民元となった。これは主に、銀行カードの発行枚数と利用高の増加により、関連事業の収益が増加したことによる。

個人向け資産管理およびプライベートバンキング・サービスの収益は、15,234百万人民元(73.7%)増加して35,910百万人民元となった。このうち、プライベートバンキング業務の収益は、7,114百万人民元(201.6%)増の10,642百万人民元であった。個人向け資産管理および個人向けファンドや個人向け保険の代理業務の収益も急増した。

法人向け資産管理サービスの収益は、3,376百万人民元(22.6%)増の18,305百万人民元となった。これは主に、法人向けウェルス・マネジメント商品の販売数が増加したことにより、販売手数料と投資運用手数料が増加したことによる。

投資銀行業務、決済・清算業務および現金管理ならびにカストディ・サービスの収益は減少した。これは、海外経済環境、新版のサービス価格リストの導入、実体経済や消費者のための手数料の引下げや利益の還元を目的とした特定業務の手数料の自発的引下げまたは免除といった一連の要因に起因する。

支払手数料等は、4,098百万人民元(28.9%)増の18,279百万人民元となった。その主な原因は、銀行カード業務関連の手数料およびICBCメッセンジャーの通信費の増加である。

その他の利息外関連利益

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年	2014年	増 / (減)	増加率 (%)
純トレーディング利益	4,227	1,745	2,482	142.2
純損益を通じて公正価値で測定すると指定された金融資産および負債に係る純損失	(5,953)	(10,024)	4,071	(40.6)
金融投資に係る純利益	4,920	1,803	3,117	172.9
その他の純営業収益	14,281	15,315	(1,034)	(6.8)
合計	17,475	8,839	8,636	97.7

その他の利息外関連利益は、前年比8,636百万人民元(97.7%)増の17,475百万人民元となった。特に、純トレーディング利益は2,482百万人民元増加した。これは主として、トレーディング目的保有インターバンク譲渡性預金(以下「CD」という。)への投資による利益の増加による。純損益を通じて公正価値で測定すると指定された金融資産および負債に係る純損失は4,071百万人民元減少した。これは主に、顧客に支払った仕組預金および元本保証型ウェルスマネジメント商品の費用が減少したことによる。その他、売却可能金融商品への投資の収益性が上がったことにより、金融投資に係る純利益が3,117百万人民元増加した。

営業費用

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年	2014年	増 / (減)	増加率 (%)
人件費	114,173	112,022	2,151	1.9
固定資産費用	28,114	28,898	(784)	(2.7)
営業税および付加税	42,320	41,351	969	2.3
償却費	2,295	2,211	84	3.8
その他	33,933	34,192	(259)	(0.8)
合計	220,835	218,674	2,161	1.0

当行は、コスト管理を厳格かつ適切に実施し、引き続き営業効率を高めた。営業費用は、前年比2,161百万人民元(1.0%)増の220,835百万人民元となった。費用対収益率は、1.24パーセント・ポイント低下して26.69%となった。

減損損失

当行は信用リスクの防止および管理を引き続き強化し、リスク相殺機能を維持した。減損引当金は、前年比30,264百万人民元(53.3%)増の86,993百万人民元となった。特に、貸出金に対する減損引当金が、29,755百万人民元(52.9%)増加して86,022百万人民元となった。詳細については、下記「第6 - 1 財務書類」の「財務諸表注記注26：顧客貸出金等」と「財務諸表注記注15：顧客貸出金等以外のその他の資産に対する減損損失」を参照のこと。

法人所得税

法人所得税は、前年比189百万人民元(0.2%)増の85,515百万人民元となった。適用実効税率は23.54%であった。中国の法定税率と適用実効税率とによる税引前利益に適用される法人所得税の調整計算については、「第6 - 1 財務書類」の「財務書類注記注16：法人所得税」を参照のこと。

セグメント情報

当行の主たる事業セグメントは、法人金融業務、個人金融業務および資金業務である。当行は、各事業セグメントの業績評価のために価値管理会計(MOVA)を採用している。

事業セグメント情報の要約

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年		2014年	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
法人金融業務	325,914	48.7	308,651	48.6
個人金融業務	244,969	36.6	237,070	37.4
資金業務	92,612	13.8	84,476	13.3
その他	5,238	0.9	4,661	0.7
営業収益合計	668,733	100.0	634,858	100.0

所在地別セグメント情報の要約

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年		2014年	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
本店	76,854	11.5	70,920	11.1
長江デルタ	117,661	17.6	114,886	18.1
珠江デルタ	81,307	12.2	79,061	12.5
環渤海	131,004	19.6	114,660	18.1
華中	84,447	12.6	83,771	13.2
華西	104,258	15.6	102,591	16.2
華北・華東	30,897	4.6	32,715	5.2
海外・その他	42,305	6.3	36,254	5.6
営業収益合計	668,733	100.0	634,858	100.0

(注) 当行の地域の分類については「第6 - 1 財務書類」の「財務書類注記注54：セグメント情報」を参照のこと。

貸借対照表の分析

2015年、当行は、海外マクロ経済環境の変化に基づき事業戦略を適時に調整して、資産負債構成を改善するとともに、調和のとれた預金および貸出業務の展開を維持した。流動性管理および金利設定管理の強化、ならびに資産および負債に対する資源配分効率の向上にも努めた。また実体経済発展の必要性を考慮し、与信構成を最適化して、貸出金が安定して増加するように調整した。さらに、国内外金融市場の傾向を厳重に監視しながら、投資額の適度な拡大と投資ポートフォリオ構成の最適化を図った。これは、リスク管理をした上で貸出金を増加させるために、資金ポジションと金利変動傾向に従って行われた。そのほか、顧客預り金を安定して増加させる措置を積極的に講じる一方、負債取引の低コスト化を図り、これらにより資金源の持続的かつ安定した増加を確保した。

資産配分

2015年末現在の当行の総資産は22,209,780百万人民元で、前年末比1,599,827百万人民元(7.8%)増加した。うち、顧客貸出金等合計(以下「貸出金合計」と総称する。)は907,135百万人民元(8.2%)、投資は576,726百万人民元(13.0%)それぞれ増加した反面、現金および中央銀行預け金は463,989百万人民元(13.2%)減少した。資産構成に関しては、総資産に占める割合は顧客貸出金等(純額)が52.5%、投資が22.5%、現金および中央銀行預け金が13.8%であった。

資産配分

	2015年12月31日現在		(単位：百万人民元、%を除く。) 2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
顧客貸出金等合計	11,933,466	-	11,026,331	-
控除：貸出金に対する減損引当金	280,654	-	257,581	-
顧客貸出金等(純額)	11,652,812	52.5	10,768,750	52.2
投資	5,009,963	22.5	4,433,237	21.5
現金および中央銀行預け金	3,059,633	13.8	3,523,622	17.1
銀行およびその他の金融機関預け金	683,793	3.1	782,776	3.8
リバース・レポ契約	996,333	4.5	468,462	2.3
その他	807,246	3.6	633,106	3.1
資産合計	22,209,780	100.0	20,609,953	100.0

貸出金

2015年、当行は、増分と既存の与信および与信関連とそれ以外の金融サービスの活用の調整に重点を置きながら、マクロ経済環境の変化や金融規制要件の改正に応じて、实体经济の質および効率の改善を最優先に支援した。当行は、引き続き重要な計画や大型建設プロジェクトに関する政府の建設作業を支え、「4地域」(華西、華北、華東、華中)と「3つのサポートベルト」(「一带一路(One Belt and One Road)」構想、「京津冀协同发展」(北京・天津・河北省エリアの共同発展)、長江経済ベルトの発展)という国家発展戦略に積極的に従った。それに加えて、オフラインの専門業務とオンラインの標準的業務を一本化した中小企業向金融サービスモデルの刷新を積極的に図った。その一方、中国資本企業の「海外進出(Going Global)」戦略の支援にも一層力を注ぐ傍ら、率先して市民の合理的な借入需要と消費改善を後押しした。当行は、与信構成の調整とリスクの防止・管理という2つのアプローチをとった。貸出金はバランスよく着実に増加し、貸出実行の構成も合理的であった。2015年末現在、貸出金合計は、前年末比907,135百万人民元(8.2%)増の11,933,466百万人民元となった。うち、国内支店における人民元建貸出金は、前年末比880,812百万人民元(9.1%)増加し、10,598,036百万人民元となった。

貸出金の事業分野別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
法人貸出金	7,869,552	65.9	7,612,592	69.0
割引手形	522,052	4.4	350,274	3.2
個人貸出金	3,541,862	29.7	3,063,465	27.8
合計	11,933,466	100.0	11,026,331	100.0

法人貸出金の満期別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
短期法人貸出金	2,885,948	36.7	2,982,425	39.2
中長期法人貸出金	4,983,604	63.3	4,630,167	60.8
合計	7,869,552	100.0	7,612,592	100.0

法人貸出金の商品群別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
運転資金ローン	3,454,731	43.9	3,411,064	44.8
うち：貿易金融	670,325	8.5	982,384	12.9
プロジェクトローン	3,936,017	50.0	3,711,715	48.8
不動産ローン	478,804	6.1	489,813	6.4
合計	7,869,552	100.0	7,612,592	100.0

法人貸出金は、前年末比256,960百万人民元(3.4%)増加した。満期別に見ると、短期法人貸出金は2,885,948百万人民元で、法人貸出金全体の36.7%を占めた。中長期法人貸出金は4,983,604百万人民元で、63.3%を占めた。商品群別に見ると、運転資金ローンは43,667百万人民元(1.3%)増加した。貿易金融を除く一般運転資金ローンは355,726百万人民元(14.6%)の増加となった。その主な原因は、当行が与信実行を積極的に最適化するとともに、運転資金ローンのニーズに関して、優良企業への支援を強化したためである。プロジェクトローンは224,302百万人民元(6.0%)増加した。これは主として、国家の重要な計画や大型プロジェクトを継続的に支援したことによる。不動産ローンは11,009百万人民元(2.2%)減少した。

割引手形は、前年末比で171,778百万人民元(49.0%)増加した。これは、当行が資産負債ポートフォリオ管理ニーズに応えるため、割引手形の供給を若干増やしたことが主な理由である。

個人貸出金の商品群別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
住宅ローン	2,516,197	71.1	2,070,366	67.6
個人向け消費ローン	311,075	8.8	309,889	10.1
個人向け事業ローン	295,091	8.3	316,965	10.3
クレジットカード貸越	419,499	11.8	366,245	12.0
合計	3,541,862	100.0	3,063,465	100.0

個人貸出金は478,397百万人民元(15.6%)増加した。そのうち、住宅ローンは445,831百万人民元(21.5%)増加した。その主な要因は、政府の不動産政策の調整に従って、市民の合理的な分譲住宅資金借入需要を積極的に支援したためである。個人向け事業ローンは21,874百万人民元(6.9%)減少した。主な減少要因は、マクロ経済悪化圧力が増した影響で、一部の小規模および零細企業経営者の実質資金調達需要が減退したことにある。クレジットカード貸越は53,254百万人民元(14.5%)増加した。これは、主にクレジットカード割賦事業の順調な発展の継続とクレジットカード発行枚数およびその利用額の安定的な増加によるものであった。

投資

2015年、当行は、投資スケジュールと重点分野を柔軟に調整して、金融市場の動向に忠実に従って、投資ポートフォリオの構成を最適化するとともに、投資を適度に拡大しつつ、流動性の保証とリスク管理に基づき投資ポートフォリオの収益率の改善に努めた。2015年末現在、投資は5,009,963百万人民元で、前年末比576,726百万人民元(13.0%)増加した。

投資

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
債券	4,775,767	95.3	4,268,560	96.3
再編に関連しない債券投資	4,548,687	90.8	3,996,664	90.2
再編に関連する債券投資	193,187	3.9	197,128	4.4
その他の債券	33,893	0.6	74,768	1.7
資本性金融商品等	234,196	4.7	164,677	3.7
合計	5,009,963	100.0	4,433,237	100.0

再編に関連しない債券投資は、前年末比552,023百万人民元(13.8%)増加して4,548,687百万人民元となった。再編に関連する債券投資は、3,941百万人民元減少して193,187百万人民元となった。これは主に、2015年12月の中国華融資産管理公司債の一部繰上償還に起因する。再編に関連する債券投資の詳細については、「第6 - 1 財務書類」の「財務書類注記27(a)債権」を参照のこと。

再編に関連しない債券投資の発行体別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
国債	1,468,674	32.3	1,026,985	25.7
中央銀行手形	325,245	7.2	346,154	8.7
政策銀行債券	1,513,092	33.3	1,687,791	42.2
その他の債券	1,241,676	27.2	935,734	23.4
合計	4,548,687	100.0	3,996,664	100.0

発行体別内訳では、国債が441,689百万人民元(43.0%)増加した。中央銀行手形は、20,909百万人民元(6.0%)減少した。政策銀行債券は174,699百万人民元(10.4%)減少した。その他の債券は305,942百万人民元(32.7%)増加した。本報告対象期間中は、債券市場の供給構造の変化が原因で、地方債、インターバンクCD、超短期資金調達目的の債券への投資を合理的な範囲内で強化した。

再編に関連しない債券投資の残存期間別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

残存期間	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
無期 ⁽¹⁾	141	0.0	126	0.0
3か月未満	330,174	7.3	188,807	4.7
3か月 - 12か月	873,122	19.2	454,692	11.4
1年 - 5年	2,243,337	49.3	2,370,831	59.3
5年超	1,101,913	24.2	982,208	24.6
合計	4,548,687	100.0	3,996,664	100.0

(注1) 減損債券を指す。

残存期間別に見ると、残存期間が1年以内の再編に関連しない債券は、前年末比559,797百万人民元増加し、全体に占める割合は10.4パーセント・ポイント増加した。残存期間が1年から5年の再編に関連しない債券は、127,494百万人民元減少し、割合も10.0パーセント・ポイント減少した。その主な原因は、残存期間が1年以内のインターバンクCDと超短期コマーシャル・ペーパーへの投資の微増、および市況に沿った債券の流動性改善にある。

再編に関連しない債券投資の通貨別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
人民元建債券	4,290,104	94.3	3,847,713	96.3
米ドル建債券	176,607	3.9	98,593	2.5
その他の外貨建債券	81,976	1.8	50,358	1.2
合計	4,548,687	100.0	3,996,664	100.0

通貨別に見ると、人民元建債券は442,391百万人民元(11.5%)増加し、米ドル建債券は78,014百万人民元相当(79.1%)増加した。その他の外貨建債券は31,618百万人民元相当(62.8%)増加した。本報告対象期間中、当行は、利回りが比較的高い外貨建債券への投資を増やして、投資ポートフォリオの収益を高めた。

投資の保有目的別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
純損益を通じて公正価値で				
測定される金融資産 ⁽¹⁾	343,272	6.9	346,828	7.8
売却可能金融資産 ⁽²⁾	1,444,195	28.8	1,188,288	26.8
満期保有投資 ⁽²⁾	2,870,353	57.3	2,566,390	57.9
債権 ⁽²⁾	352,143	7.0	331,731	7.5
合計	5,009,963	100.0	4,433,237	100.0

(1) トレーディング目的保有金融資産および純損益を通じて公正価値で測定すると指定された金融資産を含む。

(2) 「第6 - 1 財務書類」の「財務書類注記27：金融投資」を参照のこと。

2015年末現在、当グループは2,073,128百万人民元の金融債券⁽¹⁾を保有していた。そのうち、政策銀行債券は1,513,092百万人民元、銀行および銀行以外の金融機関が発行した債券は560,036百万人民元で、それぞれ金融債券全体の73.0%および27.0%を占めている。

注(1) 金融債券とは金融機関が債券市場で発行した債券をいい、政策銀行、銀行および銀行以外の金融機関が発行したものを含むが、再編に関連する債務証券および中央銀行手形は除く。

当行が保有する金融債券上位10本

(単位：百万人民元、%を除く。)

債券	額面金額	年利	満期日	減損損失
政策銀行債券2007年	17,900	5.07%	2017年11月29日	-
政策銀行債券2008年	16,480	4.95%	2018年3月11日	-
政策銀行債券2011年	13,990	4.49%	2018年8月25日	-
政策銀行債券2011年	11,395	4.25%	2018年3月24日	-
政策銀行債券2012年	11,300	4.04%	2022年6月25日	-
政策銀行債券2010年	11,050	3.51%	2020年7月27日	-
政策銀行債券2011年	10,740	4.68%	2016年9月26日	-
政策銀行債券2011年	10,505	4.62%	2021年2月22日	-
政策銀行債券2012年	10,490	3.94%	2019年8月21日	-
政策銀行債券2010年	10,450	基準金利 + 0.59%	2020年2月25日	-

(注) 基準金利は、PBCが起債当日とそれ以降の年の応当日に公表する1年物一括預金の金利を指す。

現金および中央銀行預け金

現金および中央銀行預け金は、PBCが金融機関の預金準備率を引き下げたことが主な原因で、前年末比463,989百万人民元(13.2%)減の3,059,633百万人民元となった。

リバース・レポ契約

リバース・レポ契約は、前年末比527,871百万人民元(112.7%)増の996,333百万人民元となった。これは、主として、当行の人民元建資金保有額が比較的適度だった上、本報告対象期間中の資金運用効率を改善する目的で、リスク管理をした上で合理的な範囲で貸出金を増やしたためである。

負債

2015年末現在、当行の総負債は20,409,261百万人民元で、前年末比1,336,612百万人民元(7.0%)増加した。

負債

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
顧客預り金	16,281,939	79.8	15,556,601	81.6
銀行およびその他の金融 機関預り金	2,265,860	11.1	1,539,239	8.1
レボ契約	337,191	1.7	380,957	2.0
発行済社債	306,622	1.5	279,590	1.4
その他	1,217,649	5.9	1,316,262	6.9
負債合計	20,409,261	100.0	19,072,649	100.0

顧客預り金

顧客預り金は、当行の主要な資金源である。2015年末現在の顧客預り金残高は、前年末比725,338百万人民元(4.7%)増加して16,281,939百万人民元となった。顧客別に見ると、法人預金残高は399,881百万人民元(5.0%)増加し、個人預金残高は412,507百万人民元(5.7%)増加した。満期別に見ると、定期預金残高が202,858百万人民元(2.6%)増加し、要求払預金残高が609,530百万人民元(8.4%)増加した。

顧客預り金の事業分野別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
法人預金				
定期	3,929,353	24.1	3,902,305	25.1
要求払	4,507,661	27.7	4,134,828	26.6
小計	8,437,014	51.8	8,037,133	51.7
個人預金				
定期	4,210,600	25.9	4,034,790	25.9
要求払	3,390,514	20.8	3,153,817	20.3
小計	7,601,114	46.7	7,188,607	46.2
その他の預金⁽¹⁾	243,811	1.5	330,861	2.1
合計	16,281,939	100.0	15,556,601	100.0

注(1) 仕向送金および未払送金を含む。

顧客預り金の地域別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
本店	74,081	0.5	76,972	0.5
長江デルタ	3,185,840	19.5	3,078,463	19.8
珠江デルタ	2,086,992	12.8	2,001,180	12.8
環渤海	4,339,841	26.6	4,163,766	26.8
華中	2,374,052	14.6	2,189,392	14.1
華西	2,717,941	16.7	2,572,310	16.5
華北・華東	938,199	5.8	901,068	5.8
海外・その他	564,993	3.5	573,450	3.7
合計	16,281,939	100.0	15,556,601	100.0

顧客預り金の残存期間別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

残存期間	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
要求払 ⁽¹⁾	8,515,746	52.3	7,908,683	50.8
3か月未満	2,133,439	13.1	2,290,971	14.7
3か月 - 12か月	3,574,017	22.0	3,361,635	21.6
1年 - 5年	2,055,662	12.6	1,958,020	12.6
5年超	3,075	0.0	37,292	0.3
合計	16,281,939	100.0	15,556,601	100.0

注(1) 要求払いの定期預金を含む。

通貨別に見ると、人民元建預金残高は、前年末比637,110百万人民元(4.3%)増加して15,435,986百万人民元となり、顧客預り金残高合計の94.8%を占めた。外貨建預金残高は、88,228百万人民元(11.6%)増加して845,953百万人民元相当になった。

銀行およびその他の金融機関預り金

銀行およびその他の金融機関預り金は、サードパーティー・カストディ・サービスの拡大が主な原因で、前年末比726,621百万人民元(47.2%)増の2,265,860百万人民元となった。

株主資本

2015年末現在の株主資本は、前年末比263,215百万人民元(17.1%)増加して、総額1,800,519百万人民元となった。親会社の株主に帰属する資本は、258,615百万人民元(16.9%)増加して1,789,474百万人民元となった。これは、主として実現純利益と内資優先株式の私募による。詳細については、「第6 - 1財務書類」の「財務書類：連結持分変動計算書」を参照のこと。

オフバランスシート項目の詳細については、「第6 - 1財務書類」の「財務書類注記注49：コミットメントおよび偶発債務」および「財務書類注記注50：指定基金および貸出金」を参照のこと。

規制要件に従って開示を要するその他の財務情報

主要規制指標

		(単位：％)			
		規制基準	2015年	2014年	2013年
流動性比率(％)	人民元建	>=25.0	35.5	33.2	30.2
	外貨建	>=25.0	98.1	91.1	61.0
預貸率(％) ⁽²⁾	人民元および外貨建		71.4	68.4	66.6
流動性カバレッジ比率(％)	人民元および外貨建	>=100.0 ⁽³⁾	145.1	142.4	-
最大の単一顧客に対する 貸出金の割合(％)		<=10.0	4.2	4.8	4.2
上位10位までの顧客に 対する貸出金の割合(％)			13.3	14.9	16.2
債権遷移率(％)	正常先		4.4	2.7	1.7
	要注意先		29.6	17.2	9.7
	要管理先		38.9	37.4	43.9
	破綻懸念先		10.5	5.2	9.5

(注1) 表に記載した当期の規制指標は、当期に適用される関連規制要件、定義および会計基準に従って計算されている。比較数値は調整および修正再表示されていない。

(注2) CBRCは2015年に預貸率を規制指標から監視指標に修正した。

(注3) 商業銀行の流動性リスク管理に関する行政施策(暫定)に従い、商業銀行の流動性カバレッジ比率は2018年末までに100%に達していなければならない。移行期間中は、この比率が2014年末、2015年末、2016年末および2017年末までにそれぞれ60%、70%、80%、90%に達するものとされる。

法人金融業務

当行は、複雑で絶えず変化している中国内外の経済環境や金融環境に積極的に対応して、率先して中国経済の構造的な再編、改革、発展全般に関するニーズに沿った対策を講じた。ニューノーマル(新常态)下の経済発展から生まれる新たな商機を捉えつつ、増分と既存の与信および与信関連とそれ以外の金融サービスの活用を調整して、企業の資金調達と多角的金融サービスに対する需要を適時にかつ効果的に支えた。当行は、急速に発展する直接金融の動向に積極的に対応して、法人金融業務の改革に精力的に取り組むと同時に、様々な経路を通じて実体経済の資金調達ニーズを支えるため、債券引受け、資産取引、シンジケート・ローン、エクイティ・ファイナンス、委託貸付、その他の業務を一段と成長させた。また、多様化し、個々に異なる顧客の金融ニーズに応えるため、カスタムサービスの提供にも努めた。中小企業の顧客基盤を拡大すると同時に、マーケティング水準と重要顧客向けのサービス能力を高めた。さらに、グローバルサービス網と国内外の統合プラットフォームを活用して、中国資本企業の「海外進出」プロジェクトに堅実な支援を提供するとともに、自行のグローバルサービス提供力を拡充した。当行は、グローバル・ファイナンス誌より6年連続で「Best Corporate Bank in China」賞を受けた。

2015年末現在、当行の法人顧客は、前年末比227,000社増の5,321,000社であった。PBCの統計では、当行の法人貸出金残高と法人預金残高は業界最大であった。

法人預金および貸出金

- ・ 当行は、顧客のニーズや預金取扱業務における新たな変化に合わせて、法人向け資産管理、資金管理、電子バンキング、カストディ・サービス、クロスボーダー人民元建決済などの多様な金融サービスの提供において強みを活かし、それにより預金の安定的な増加を実現した。
- ・ 当行は、主要産業や主要セクターの発展のため、実体経済向け金融サービスを強化した。「4地域」と「3つのサポートベルト」という国家戦略も引き続き支援した。その他、大型エンジニアリングプロジェクトの建設、主要都市のインフラ整備、「メイド・イン・チャイナ2025」プロジェクト、最新サービス産業、現代農業、新種の消費の支援も優先した。
- ・ 2015年末現在、法人貸出金残高は、前年末比256,960百万人民元(3.4%)増の7,869,552百万人民元に達した。法人預金残高は、399,881百万人民元(5.0%)増の8,437,014百万人民元となった。

小規模および中規模企業向け事業

- ・ 当行は、零細および小規模企業向けバンキング・センターを154店舗に増やし、零細および小規模企業向け貸出金を増加させ、構成を最適化するとともに、業務処理効率を向上させた。サプライチェーン、商業地区、Eコマースのプラットフォーム等を通じて、零細および小規模企業向け銀行業務を拡充した。
- ・ 当行は、先見的にインターネット技術やビッグデータ技術を活用し、零細および小規模企業向けオンライン金融商品の提供を推進した。その一例が「オンライン・リボルビング・ローン」「コーポレート・イージー・ローン」「eローン」で、これらの商品により、零細および小規模企業の資金調達が小口化されたものの、手続は簡素化された。
- ・ 2015年12月末現在、零細および小規模企業向け貸出金残高は、前年末比9.4%増の1,883,208百万人民元に達した。この増加率は、国内貸出金の平均増加率を上回っている。
- ・ 当行は、CBRCより「Excellent SME Financial Service Team」賞を受けた。

国内(零細)小規模および中規模企業向け貸出金

(単位：百万人民元、%を除く。)

	2015年12月31日現在		2014年12月31日現在	
	金額	全体比(%)	金額	全体比(%)
小規模(零細)および中規模企業向け貸出金	4,738,830	43.5	4,525,444	44.8
中規模企業向け	2,855,622	26.2	2,803,904	27.7
小規模および零細企業向け	1,883,208	17.3	1,721,540	17.1

(注1) 「全体比」は国内支店の貸出金に対する構成比を表す。

(注2) 小規模および零細企業向け貸出金には、小規模および零細企業向け貸出金、非公開または個人所有事業向け貸出金、小規模および零細企業オーナー向け貸出金が含まれる。

機関金融業務

- ・ 当行は人々の暮らしに関わる金融サービスを改善し、銀行間提携に向けた新たな道を積極的に開拓した。また当行は、サードパーティー・カストディ・サービス顧客数と保管資金額において、6年連続で業界上位の地位を維持している。さらに、代理サービスによるセントラルファイナンスおよび政府機関向けビジネスカードの取扱額、積み立てられている社会保障基金の支給取扱額ならびに主幹事を務めた地方債の件数において業界第1位となった。

- ・ 当行は、ストック・オプション決済サービスの提供および税関と資金業務部門をネットワークで結ぶプロジェクトへの参加を初めて許された指定銀行の一つである。また同業他社に先駆けて、債券および為替の代理清算業務システムと地域間交通違反罰金支払システムを立ち上げた。その他、業界初の試みとして国税徴収金監視システムにも取り組み、試験運用ながら全体的な運用プロセスを網羅した。

決済および資金管理

- ・ 当行は口座や情報の管理、流動性管理、徴収・支払管理、短期投融資、およびリスク管理に関する包括的な資金管理ソリューションを企業に提供した。また、「ICBC e Bill Payment」、クロスボーダー・キャッシュ・プーリングなどの革新的な新商品の提供を開始した。
- ・ グローバル資金管理業務の対象範囲は70を超える国と地域に拡大し、グローバルな口座管理、徴収・支払管理、流動性管理を含め、20種類以上の商品を扱った。また、当行は、クロスボーダー人民元建／外国為替ファンド、自由貿易区、クロスボーダーeコマースの一元管理型運用に関するグローバル資金管理サービスも提供した。
- ・ 当行は、アジア・バンカー誌より「Most International Asian Cash Management Bank in Asia Pacific」賞、「Best Counterparty Bank in China」賞を、グローバル・ファイナンス誌より「Best Treasury & Cash Management Bank in China」賞を、トレジャリー・マネジメント・インターナショナル誌より「Best Bank in China for Payments and Collections」賞を受けた。
- ・ 2015年末現在、法人決済口座数は前年末比4.4%増の6,397,000件、決済額は前年比19.3%増の2,264兆人民元に達し、当行は、事業規模においてトップの地位を維持した。当行の現金管理業務の顧客は12.9%増の1,270,000社、グローバル現金管理業務の顧客は12.4%増の4,915社となった。

国際決済および貿易金融

- ・ 「ICBCクイック送金」の機能を最適化して、クロスボーダー送金商品の競争力をさらに高めると同時に、それによる米ドル建て送金サービスを開始した。
- ・ 海外法人の全社的なグローバル文書管理システムの稼働により、各種文書や貿易金融業務について、一元管理および専門的処理レベルが向上した。
- ・ 2015年、国内支店で総額1,040億米ドルの国際貿易金融を実行した。国際決済額は2.6兆米ドルで、そのうち9,500億人民元は海外法人によるものであった。

投資銀行業務

- ・ ファンド・ポートフォリオ、業種別ファンド、官民パートナーシップ・プロジェクト・キャピタル・ファンドなど、革新的なエクイティ・ファイナンス商品の正式提供により、キャピタル・ファンド・ファイナンス商品のシステムを拡充・改良した。店頭市場「新三板（New Third Board）」への投資、上場企業の合併・買収、市場連動型ファンドなど、新規分野への参入を試みる一方、資本市場におけるエクイティ・ファイナンス・サービスを積極的に拡大した。

- ・ 当行は、クロスボーダー・バイアウト・ファンド業務を積極的に推進し、オーバーシーズ・バイアウト・インダストリー・ファンド・オブ・チャイナ・オイル・アンド・フード・インポート・アンド・エクスポート・コーポレーションの設立に参加したことで、バイアウト関連商品群がさらに拡充した。当行は、トムソン・ロイターのグローバルM&Aリーグテーブルにおいて、財務アドバイザー 1 社当たりのM&A金額でアジア太平洋・中国地域の 1 位にランクされた。
- ・ 当行は、基本的な投資銀行業務の改革と改善に一層注力し、サービス内容の拡充とサービスの質および専門知識の向上に継続的に取り組んだ。
- ・ 債券引受業務も積極的に拡大し、主幹事として2015年を通して11,520億人民元相当の各種デット・ファイナンス商品の引受けをした。その他、グローバル・コーディネーターに指名された唯一の中国資本の銀行として、当行は、初のロンドンにおける50億人民元相当の中央銀行手形発行によりPBCを支援した。当行は、ジ・アセット誌より「Best Bond House – Domestic」賞を、グローバル・ファイナンス誌より「Best Bank for Commercial Paper/MTNs」賞を受けた。
- ・ 2015年の投資銀行業務の収益は、26,791百万人民元であった。

個人金融業務

大規模なリテール戦略が本格的に進展した。当行は、重要顧客グループを対象として、基本顧客基盤を常時拡大し、顧客構造を最適化した。顧客の需要を考慮して、当行は、支払、預金、融資、銀行カード、貿易、保険、投資、資産管理などの全商品を統合したイノベーションを立ち上げ、顧客のロイヤルティを強化した。当行は、インターネットを用いた金融プラットフォームを活用して、リテール商品とサービスのアプリケーションと販売促進を強化し、「ICBC e Campus」などのモバイル金融商品を本格展開した。当行は、ビッグデータ・テクノロジーを利用して、顧客情報を掘り起こし、個人顧客リモートオペレーションの整備とメンテナンスチームの設置を検討し、緻密なマーケティング重視のマーケティングモデルへの変革を推し進めた。当行は、情報の統合および個人顧客のプロセスの最適化を全面的に推し進め、オンラインとオフラインの統合サービスの提供力の向上を図り、顧客により良いサービスの提供を続けた。リテール・バンキング分野での極めて優れた統合サービスの提供力と市場競争力により、当行は、グローバル・ファイナンス誌より「Best Consumer Bank in China」賞を受けた。

2015年末現在、個人顧客金融資産は、前年末比1.09兆人民元増加して合計11.59兆人民元となり、当行は、個人顧客金融資産保有におけるトップを維持した。他方、当行の個人顧客数は496百万人（うち個人貸出金の顧客数は10.44百万人）で、それぞれ前年末比31.51百万人および0.80百万人増加した。

個人預金

- ・ 当行は、重要な顧客グループをターゲットとして、革新的な個人預金商品を提供した。「Jie Jie Gao」は預金の日次平均残高が10,000人民元以上の個人向けのものであり、「サラリー・プレミアム」は給与支払代理サービスにより顧客に提供され、「カストディ・エクスプレス」は個人受益者向けのサードパーティー・カストディ・サービスである。当行は、個人顧客向けCD販売で金融業界を主導した。

- ・ 2015年末現在の当行の個人預金残高は、前年末比412,507百万人民元（5.7%）増加し7,601,114百万人民元となった。このうち個人顧客の要求払預金は7.5%、個人顧客の定期預金は4.4%増加した。

個人貸出金

- ・ 当行は、市民の持ち家資金需要支援に努力した。不動産市況が回復した有利な市場機会を捉え、当行は、活発に住宅ローン業務を展開し、価格決定メカニズムと業務プロセスを最適化した。これにより住宅ローンが急増した。
- ・ 当行は、市民の消費構造の向上による機会を利用して、商品政策を改善し、画期的なインターネットファイナンス商品を強化し、個人住宅を担保とする包括的消費ローン、個人金融資産を担保とするセルフサービス方式ローン、個人向けオンライン・モーゲージローンなどの新事業の拡大を進めた。
- ・ 2015年末現在の当行の個人貸出金残高は、前年末比478,397百万人民元（15.6%）増加して3,541,862百万人民元となった。PBCのデータでは、当行は、個人貸出金残高で業界第1位を維持している。

プライベートバンキング

- ・ 当行は、主要地域および重要な支店における市場ポテンシャルを活用し、専門サービスの提供力を高め、ICBCファミリー・ウェルスマネジメント業務を本格展開した。
- ・ ICBCプライベートバンキング・センター（中東）の業務開始により、当行は、中国資本の銀行として初めて、中東でプライベートバンキング業務を提供する銀行となった。プライベートバンキング・サービスのネットワークは22か国・地域に及び、個々のニーズに応じた顧客向けクロスボーダー・アドバイザーおよびコンサルタントサービスを提供することができる。さらに、当行は、シンガポールで、初めてプライベートバンキングのグローバル・ウェルスマネジメント・ファンドを設定した。
- ・ 当行は、グローバル・ファイナンス誌、ファイナンス・アジア誌、ジ・アセット誌および毎日経済新聞より「Best Private Bank in China」賞を受けた。
- ・ 2015年末現在、当行は62,400件のプライベートバンキング顧客を抱え、1.06兆人民元相当の資産を管理している。管理資産は前年末比3,259億人民元（44.3%）増加し、顧客規模は19,300件（44.8%）増加した。

銀行カード業務

2015年末現在の当行の発行銀行カードは750百万枚であり、前年末比82.87百万枚増加した。2015年の銀行カード利用高は、前年比18.0%増加して88,416億人民元となった。銀行カード業務からの収益は、7.3%増加して37,684百万人民元となった。

	2015年12月31日現在	2014年12月31日現在	増加率(%)
発行済銀行カード(単位:10,000)	74,575	66,288	12.5
デビットカード	63,684	56,232	13.3
クレジットカード	10,891	10,056	8.3
	2015年	2014年	増加率(%)
利用高(単位:100百万人民元)	88,416	74,915	18.0
デビットカード	65,146	56,229	15.9
クレジットカード	23,270	18,686	24.5

カード1枚当たり平均利用高⁽¹⁾

(単位:人民元)	12,578	12,056	4.3
----------	--------	--------	-----

注(1) カード1枚当たり平均利用高 = 本報告対象期間中の利用高 / 本報告対象期間中の月平均発行済カード枚数

クレジットカード事業

- ・「ICBC長隆共同ブランド・クレジットカード」、「グローバル・トラベル・クレジットカード」、エアライン・トラベルカード商品および法人カード商品の一層の販売促進を図った。「ICBC HCEクラウド・クイック・ペイ・クレジットカード」の提供開始により、ICBCは、アジアではVisaと、また世界的に銀聯(UnionPay)とクラウドベースの非接触型商品を発行する最初の銀行となった。
- ・自動車およびデジタル製品向けクレジットカード割賦事業を積極的に展開した。当行は、一括型割賦、個々のニーズに応じた割賦、現金割賦など、多数の新事業を展開した。新しい一括型割賦では、カード保有者は、最新の取引明細書の利用額の全額または一部を一括返済に変更することができる。
- ・完全オンライン型かつクレジットカードベースの規格化された新しい金融業務モデルの開発戦略として、コンシューマー・クレジット・ファイナンスセンターが設立された。これは、クレジットカードと消費者向けクレジットローンを連携させることにより、動的かつ個々のニーズに応じた与信枠を設定し、リアルタイムでリスクを監視しようとするものである。
- ・当行は、sina.comより「Best Credit Card of the Year」賞を、Visaより「Best Partner in 2015」賞および「Best Payment Innovation Award in 2015」賞を、アメリカン・エクスプレスより「Best High-end Product Service Award」賞を受けた。
- ・2015年、当行は、クレジットカード発行枚数、利用高、貸越残高で他行を上回った。

デビットカード事業

- ・当行は、さらにデビットカードの利用環境の改善を図り、支払のセキュリティを強化し、オンライン、オフラインでのカード利用のセキュリティの強化に合わせてシングルチップ・デビットカードおよびネイティブモードの暗号化アルゴリズムを用いたデビットカードを積極的に発行した。
- ・当行は、電子キャッシュの利用など、革新的な支払方法を特徴とする様々なデビットカード商品を展開した。かかる商品として「Small-value Payment Free of Password Debit Cards」、「360eID Chip Card Pasting and Payment」、「Debit Cards」HCE Cloud Payment」などがある。

- ・当行は、デビットカードのための総合商業地域を築き、全国規模で「惠聚マネー・リンク・カード（Hui Ju MoneyLink Card）」というデビットカードの販促イベントを立ち上げた。

金融資産サービス

当行は、顧客の資産の増加と資本市場の成長から生じた機会を捉え、バリューチェーン全体にわたる高額資産管理業務システムの整備に尽力するとともに、当グループの資産管理サービス、カストディ・サービス、年金サービス、貴金属事業を強みとする専門性の高いオペレーティング能力およびファンド、保険、リース、投資銀行業務などに特化した多角的な各子会社の機能の向上に努め、多様な総合的金融資産サービスを顧客に提供した。

資産管理サービス

- ・資産管理商品は、より適度な残存期間で、利回りがより市況を反映するような富裕層向け商品へと変わった。革新的な商品を創出する努力を続けるなかで、当行は、「e-MoneyLink」、「Tボンド先物」、「CSI中期債」、「Enjoy Credit Enhancement」、「Bo Gu Tong Li」の提供を開始した。
- ・クロスボーダー資産運用配分計画は、顧客ごとにそのニーズに応じて作成されるもので、各種クロスボーダー資産管理商品（例えば、QDII、RQDII、QFII、RQFII、QFLP）を組み合わせるシステムを用いる。国外およびオフショア市場では、当行は、グローバルな配分と資産管理能力を強化するために、自由貿易区でのクロスボーダー資産管理商品、欧州のUCITS（EUの法律に準拠したファンド）、外国中央銀行の資産管理向けサービスを拡大した。
- ・当行は、インターネット・ファイナンスの強みを十分に生かして、例えば「ICBCモバイル」および「ICBCモール」での資産管理商品の販売、「ICBC Link」および「WeChat」での資産管理商品の情報の提供など、革新的な方法で資産管理サービスを提供した。2015年にインターネットによる販路で販売された資産管理商品は、2兆人民元を超えた。
- ・2015年末における当行の資産管理商品の残高は、前年末比32.0%増の2,616,598百万人民元であり、業界トップを維持した。

カストディ・サービス

- ・当行は、資産のための堅実なカストディ商品およびサービス提供システムを整備し、証券投資ファンド、保険、銀行資産管理、企業年金、特殊ファンド口座、資産のグローバルカストディ等の主要なカストディ商品について市場を牽引した。
- ・当行は、積極的にグローバル・カストディ・サービス・ネットワークを整備した。国外機関の中でも特にICBC（アジア）、ICBC（米国）、ICBC（欧州）、シンガポール支店は、QDII、RQDII、QFII、RQFIIおよび外国政府のソブリン・ウェルス・ファンドの分野で、国内外の150以上の投資機関にクロスボーダー・カストディ・サービスを提供した。
- ・当行は、グローバル・ファイナンス誌より「Best Subcustodian Bank in China」に選ばれた。
- ・2015年末現在、当行の保管資産額（純額）は、前年末比97.4%増加して11.5兆人民元であった。

年金サービス

- ・当行は、中国の高齢者保障制度改革の進展と合わせて、企業年金、職業年金、企業および公的機関向け福利厚生制度などの分野を積極的に開拓した。受託管理能力の向上により、当行が受託する投資の業績は堅調に推移した。さらに当行は、口座管理事業を効率化し、顧客の個々のニーズに応じた。当行の年金サービスは、中国銀行業協会より「年金サービス最優秀業績賞」および「年金サービス最優秀成長賞」を受けた。
- ・2015年末現在、当行が受託管理する年金基金は827億人民元で、15.23百万件の個人年金口座を管理しており、当行の保管対象の年金基金は総額4,397億人民元であった。当行は、受託管理している企業年金の規模、企業年金個人口座数および管理している企業年金の規模において他の銀行を上回った。

貴金属事業

- ・市場の需要の変化に応じ、当行は、様々なテーマの多様な新ブランドを作り、「中国干支コイン」、「パンダ金銀コイン」など多くの商品を代理販売した。当行のオンライン・チャネルの拡大により、旗艦店である「ICBCゴールド・マネージャー」の売上は大きく増加した。また当行は、電子商取引の特徴を活かした物流の直接流通を試験的に行った。
- ・当行は、中国（上海）自由貿易試験区における上海黄金交易所の国際板（インターナショナル・ボード）での受渡用倉庫の建設を完了し、貴金属のクロスボーダーの受渡決済業務を開始した。また当行は、国外機関との提携を強化し、当行のクロスボーダー取引およびサービス提供能力を高めた。
- ・当行は、ユーロマネー誌より4回連続で「Best Precious Metal Trading Bank in China」賞を受けた。
- ・2015年の貴金属事業の取引総額は1.25兆人民元であった。当行は、上海黄金交易所の代理機関として3,884億人民元の決済を行い、決済額で第1位となった。

フランチャイズ資金管理業務

- ・当行は、外貨決済および販売サービスの対象を拡大し、交換可能通貨の種類を増やし、法人顧客向けに新興国80か国の通貨について外国為替取引業務を開始した。当行は、主要顧客向けに外貨通貨金利／外国為替レートヘッジプランおよび商品を積極的に提供するとともに、東南アジアおよび南米の新興国市場の通貨について革新的な「ノンデリバラブル・フォワード（NDF）」を展開した。外国為替決済・売買額はフランチャイズ為替取引額と合わせて726,500百万米ドルとなった。当行は、グローバル・ファイナンス誌より「Best Foreign Exchange Provider」に、ファイナンス・アジア誌より「Best FX Bank」に選ばれた。
- ・当行は、引き続きペーパー取引商品を拡充し、ペーパー貴金属、外国為替、エネルギー、卑金属、農産物で構成される商品体系を形成した。「ICBC e-Investment」モバイル・ターミナルの稼働により、オンライン取引チャネルが拡大した。上記のペーパー取引の規模は、前年比70.0%増加して3,240億人民元となった。企業向け商品取引の提供品目が増え、カカオの商品取引が加わった。

- ・当行は、革新的な店頭取引債券の発行を継続し、2015年に当該種類の債券を7本発行した。当行は、店頭取引の振替決済方式債券について24時間取引を行った最初の銀行である。当行は、オフショア機関顧客のために、革新的な方法によりインターバンクCD投資、自由貿易区でのインターバンクCDおよび債券の買戻しを行った。

資産証券化事業

- ・当行は、2015年2月10日および2015年9月17日にクレジット資産担保証券のトランシェ2本を発行した。同プロジェクトは、法人貸出金を裏付け資産とするもので、当行はオリジネーター兼融資サービス・プロバイダーを務めた。
- ・さらに、当行の子会社であるICBCリーシング、ICBC（アルゼンチン）、ICBC（アジア）の子会社の華商銀行が、資産証券化商品を組成した。

代理販売

- ・新規顧客の獲得、精緻な管理水準の強化、ファンドの革新的な販売モデルの創出、電子チャネルとファンド商品ラインの拡充により、当行の代理販売によるファンド販売額は増加し、10,379億人民元となった。
- ・セルフサービス方式の端末およびインターネット・バンキングなどの電子販売経路の拡大により、当行の損害保険商品および生命保険商品の販売が急増し、代理保険業の対象顧客としてミドルエンド層およびハイエンド層の顧客が増加した。2015年、当行の代理保険業による販売額は62.4%増加して1,668億人民元となった。

資金業務

2015年、当行は、金融市場の動向に合わせ、投資の状況および重点を柔軟に調整し、投資およびトレード戦略を適宜に調整するとともに、資金運用による収益性を高める様々な対策を講じた。

マネーマーケット活動

- ・当行の流動性は、全般的に十分に適度な水準を維持した。当行は、市況および当行の資本状況に基づき、人民元建貸出金を適度に増加し、借入金を適切に管理した。当行は、リスク管理をした上で、市場で様々な機関の流動性ニーズに積極的に応じ、資金活用効率を高めた。
- ・当行は、インターバンク外貨建借入・貸出をするために、大企業グループの金融会社および金融リース会社など銀行以外の優良同業他社との関係構築に尽力した。
- ・2015年のインターバンク市場での国内取引額は52.26兆人民元で、このうち貸出金は50.36兆人民元であった。マネーマーケットにおける当行の外国為替取引額は1,566億米ドルであった。

投資

- ・2015年、人民元建債券の利回りは全般的に低下した。市場の動向に従い、当行は、金利水準が比較的高かった上半期に人民元建債券への投資を適度に増加し、リスク管理をした上で優良クレジット債の比重を高くし、債券の投資利益率を高めるために既存の低利回り債券を適度に入れ替えた。

- ・ 当行は、外貨建債券ポートフォリオの構成を積極的に最適化し、外貨建債券の投資利益率を高めた。当行は、主にカントリーリスクが低い国および地域で堅調に投資規模を拡大し、中国の一流機関のオフショア米ドル建債券の比率を高めるとともに、投資期間を適切に管理し、米ドルの金利上昇リスクをヘッジし、スプレッド収入を得るために銀行業務を強化した。
- ・ 2015年のトレーディング勘定上の人民元建債券および外貨建債券の取引額は、それぞれ5,889億人民元、101億米ドルであった。

資金調達

- ・ 当行は、負債モデルを刷新した。CDの発行など様々な負債手法を用いて、負債の多角化を図り、資産事業を成長させた。
- ・ 当行のCDおよび発行社債の詳細については「第6 - 1 財務書類」の「財務書類注記注36：譲渡性預金」および「財務書類注記注38：発行社債」を参照のこと。

業務の国際化および多角化

- 当行は、業務および事業展開の国際化と多角化を着実に進め、中国資本企業の「海外進出」や「一路一帯」構想による建設への金融支援を増やし、人民元の国際化を進めた。
- ・ グローバル・ネットワークの配置は、チャネルの構築と共に着実に行われた。リヤド支店、ヤンゴン支店、ICBC（メキシコ）が設立された。当行は、スタンダード・バンク・ピー・エル・シー株式の60%を取得したことにより、正式にコモディティとマネーマーケットのグローバル取引業務を開始した。さらに、当行は、Tekstilbank株式の92.8169%を取得し、トルコに事業拠点を設立した最初の中国資本の銀行となった。
 - ・ 2015年末現在、当行は42の国と地域に404の機関を設立しており、スタンダード・バンク・グループの株主として間接的にアフリカの20か国を網羅している。また、147の国と地域の1,611の海外金融機関とコルレス契約を締結しており、6大陸ならびに主要国際金融センターを含むサービス・ネットワークを構築している。特に、当行は「一路一帯」構想に従い、18の国と地域に123の法人を維持している。
 - ・ 当行は、グローバル・ファイナンス、投資銀行業務、金融リース業等の投資および金融商品の伸びを活用し、「一路一帯」構想への貢献、国際的な商品力の向上への協力、有用な商品の輸出等の側面から、中国資本企業の「海外進出」を支援した。外国為替業務、貿易金融、金融市場、投資銀行業務、資産運用、プライベートバンキング、現金管理に関わる多くのグローバルな主要商品が、国際市場での競争力と影響力を高めることを目指して、徹底して幅広く展開された。クロスボーダーの電子商取引は、ICBCモールで展開された。その結果、8つの海外店舗が開店し、これにより海外の電子バンキングの顧客基盤と事業規模の両方が急速に拡大した。

- 多岐にわたる子会社は、当グループの利益創出への貢献、戦略的シナジー効果において大きな役割を果たした。様々なレベルでの資本市場の改善による好機を捉え、ICBCクレディ・スイス・アセット・マネジメントは、総合的な資産運用プラットフォームという優位性を活かし、運用資産を62.2%、営業収益を95.2%、当期純利益を155.3%と大幅に増加させた。ICBCリーシングは、国際市場、中国市場、主要産業・分野でニッチ市場を開拓し、総資産および当期純利益はそれぞれ26.8%および17.4%増加し、資産規模、営業収益、売上総利益は同業他社の中で首位を維持している。ICBCアクサは、通常業務の変革を進めたことから保険料収入が前年同期比52.8%増加し、事業規模が拡大し、市場での地位も上がった。ICBCインターナショナルは、認可投資銀行として、中国資本企業が発行するオフショア債券の引受け、クロスボーダーな資産運用により収益性を高め、当期純利益は136.7%増となった。

海外法人の主要指標

	資産		税引前利益		法人数	
	(単位：百万米ドル)		(単位：百万米ドル)			
	2015年末 現在	2014年末 現在	2015年	2014年	2015年末 現在	2014年末 現在
香港およびマカオ	135,988	118,110	1,543	1,374	107	106
アジア太平洋地域（香港 およびマカオを除く）	67,323	62,457	783	689	84	82
欧州	56,089	22,592	58	238	78	16
米州	55,853	52,370	436	391	134	133
アフリカ ⁽¹⁾	3,295	4,305	346	331	1	1
消去	(38,718)	(23,838)				
合計	279,830	235,996	3,166	3,023	404	338

注（１）資産は当行のスタンダード・バンクに対する投資残高を示し、税引前利益は本報告対象期間中に当行が認識した投資利益を示している。

- 2015年末現在、当行の海外法人（海外支店、子会社およびスタンダード・バンクへの投資を含む。）の総資産は、前年末比43,834百万米ドル（18.6%）増の279,830百万米ドル、当グループの総資産に占める割合は、1.1パーセント・ポイント上昇して8.2%であった。貸出金合計は、13,077百万米ドル（10.0%）増の144,060百万米ドル、預金合計は、5,691百万米ドル（6.2%）減の86,758百万米ドルであった。本報告対象期間中の税引前利益は、前年比4.7%増の3,166百万米ドルであった。

クロスボーダーの人民元建事業

- 当行は、クロスボーダー人民元建事業を加速化した。ICBC（タイ）とICBC（アルゼンチン）は、人民元決済銀行として認可され、これにより、当行のPBCから認可を受けた海外の人民元決済銀行は6行となった。当行は、アジア、欧州、米州で24時間人民元決済サービスを提供できる最初の中国資本の銀行となった。

- ・ 当行は、クロスボーダー人民元決済および清算、代理債券投資及び外国為替取引、債券引受け、人民元為替・金利取引、オフショア人民元建ローン、RQFII、資産運用、資産のカストディ業務、「上海・香港ストック・コネクト」等で構成される商品体系を構築展開した。人民元のクロスボーダーな利用は、クロスボーダーな人民元建投資およびファイナンス業務の迅速な変革に伴い、自由貿易区や金融改革試験区域の支店や海外の人民元決済銀行において徹底的に開拓展開された。
- ・ 2015年、クロスボーダー人民元建取引額は、前年比20.6%増加して4.41兆人民元に達した。

2 【生産、受注及び販売の状況】

「第3 - 1 業績等の概要」を参照のこと。

3 【対処すべき課題】

2016年の世界経済は、緩やかな回復が見込まれる。成長鈍化と構造的な調整・移行の重要な時期における大きな下方圧力に直面しながらも、中国経済には大きな潜在能力、回復力、柔軟性があることから、中・高水準の成長率を維持できると考えられる。

当行には、次のような機会があると考えられる。第1に、供給側の構造変革は、経済システムの需給構造を最適化し、生産要素の配分を効率化し、経済発展において従来以上に強力な役割を果たすため、当行の革新的な変革にとって好ましい状況となる。第2に、「大衆創業・万衆創新」(大衆の起業・万民のイノベーション)、「インターネットプラス」、「メイド・イン・チャイナ2025」などの主要政策の実施により産業や企業の形態が積極的に改革され、当行はより大きな範囲で事業展開をすることができるようになる。第3に、「一路一帯」構想、京津冀協同発展(北京・天津・河北省エリアの共同発展)、長江経済ベルトの発展などの主要な地域構想が全面的に実施されることにより、当行は、地域の潜在的成長力を開拓し、新たな利益増加の牽引役を育てる機会を得ることができる。第4に、中国の対外開放と大規模な金融改革が新たな段階に進むことにより、当行の国際的かつ多角的な展開のためのチャンネルが広がり、当行のクロスボーダーなクロスマーケット・サービス提供力と国際競争力が高まる。

また、当行が直面する主要課題としては、次のようなものが考えられる。第1に、経済調整の過程において新しいリスク要因が従来のリスクと密接に関係するようになることから、当行のリスク管理と品質管理能力がさらに試されるようになる。第2に、金利自由化により一定期間金利スプレッドが狭まるため、当行は、さらに事業構造の最適化と調整を進め、複数の要因に裏づけられた新しい利益増加モデルの創出に注力することが必要になる。第3に、インターネットと金融の融合が進むことにより金融業務の形態が変わっていく状況は今後も続くと考えられることから、当行には、新しい観点と新しい方法により、事業経営モデルの大幅改革、顧客との関係の再構築およびサービス提供パターンの刷新が求められることが考えられる。第4に、世界経済の回復は不均衡であり、国際金融市場は常に変動していることから、当行のクロスボーダー業務および資産負債のグローバルな管理が難しくなる。

2015年、当行は、10年綱要と3か年計画の新ラウンドを開始し、新時代の発展戦略を堅実に実施し、数多の困難を乗り越えて2015年の目標を達成した。2016年は「第13次5か年計画」の新ラウンドの1年目であり、当行の变革と発展にとり重要な年である。当行は、高い品質と効率性を伴う発展を確保するために、新時代の戦略に従いながら、品質の安定、構造の調整、イノベーションと改革に注力する。

・ **資産の品質管理を強化し、リスクを管理する。**

慎重な経営文化の強化および盤石なリスク管理の実施に向けて、当行は、与信の枠組みと手続を改善し、増分と既存の与信の管理方法を統一し、与信管理におけるビッグデータや情報技術の利用を進め、全プロセスおよび全期間にわたる与信管理体制を構築する。加えて当行は、不良資産処理の効率化と専門性水準を高めるため、投資銀行業務、資産証券化、インターネット・プラットフォームなどの革新的な手法を検討する。さらに当行は、クロスセクター、クロスボーダー、クロスマーケットのリスクを全体として効果的に管理できるように、与信、非与信、オンバランス、オフバランスおよび国内外のリスクの防止のために全般的な調整をし、グループレベルおよび会社レベルでリスク管理体制の改善を続ける。

・ **事業改革を進め、实体经济への貢献力をさらに高める。**

供給側の構造改革と中国の主要な地域構想の実施による主要な新しい機会を捉えて、当行は、環境調和型分野、戦略的新興分野、現代サービス業分野、インターネット関連分野への与信サービスの提供を強化し、与信配分構造を最適化する。資産管理業務の顧客の増加、消費需要の堅実な増加、ニューノーマル（新常态）における消費モデルの徹底的な改革から生じる機会を捉え、当行は、リテール業務の革新的な成長力、総合サービス提供力、価値創出力、持続的な競争力を全面的に強化し、顧客ニーズの充足、情報源の共有、マーケティングサービスの相乗効果および業務と商品の統合等の特徴とするメガリテールシステムを構築する。直接金融市場発展の機会が生じてきたことから、当行は、バリューチェーン全体にわたるメガリテール管理システムを構築し、メガ資産管理事業の専門業務を改善し、メガ資産管理の統合リスク管理システムを構築する。

・ **イノベーションによる改革を進め、競争発展において新たな優位性を築く。**

当行は、インターネットを用いた金融業務の展開をさらに進め、ICBCモール、ICBCモバイル、ICBCリンクの改善を続け、インターネットによる金融において同業他社の中でトップの地位を強固にするために、3つの主要な商品ライン（インターネットによる支払、融資・資産管理および投資）を強化する。また当行は、業務手続と管理モデルに関して顧客重視の改革を実施するためにインターネットを十分に活用し、新しい種類の顧客関係の構築に尽力する。加えて当行は、運営と管理においてビッグデータの利用を進め、顧客に関し極めて集約的な情報システムを構築し、リスク管理とマーケティングサービスの正確さを全面的に向上させる。当行は、店舗の標準化およびインテリジェント化を積極的に進め、オンライン・チャネルおよびオフライン・チャネルへのアクセスの拡大を続け、オンラインとオフラインとの統合を特徴とする新しいチャネル・ネットワーク形成のために最大限尽力する。

4 【事業等のリスク】

当行の事業に関するリスク

商品、サービスおよび事業活動の範囲拡大により新しいリスクにさらされる。

借入人や相手方当事者が契約上の義務を履行できない場合には、銀行業務に損失が生じる信用リスクにさらされている。

市場レート（金利、為替レート、株価、商品価格等）の不利益な変動により損失が生じる市場リスクにさらされている。

当行には流動性リスクがある。

不適切な行内手続、従業員もしくはITシステムまたはその障害または外部的な要因により損失が生じるオペレーション・リスクにさらされている。

中国および外国の規制要件およびガイドラインを遵守する必要がある、遵守しない場合、罰金、制裁およびその他料を受ける可能性がある。

当行の最大株主は、当行に対して重大な支配力を行使することができる。

中国の銀行業界に関するリスク

中国の銀行業界での競争が激化している。

中国の銀行業規制環境は今後も進化し、変化する可能性がある。

当行は、金利リスクおよびその他市場リスクの変化の影響を受けるが、市場リスクをヘッジする能力は限定的である。

中国の規制は、当行が行うことのできる投資の種類に一定の制限を加えており、その結果、より高い投資リターンを求める当行の能力および当行の投資ポートフォリオを分散し、または当行の人民元建資産にかかるリスクをヘッジする当行の能力は制限されている。

当行は、中国および外国の規制当局が実施する検査および調査に関わるリスクにさらされている。

当行の信用リスク管理機能の有効性は、中国において入手可能な情報の質および範囲に影響を受ける。

当行の債権分類およびその他の方針は、他の一定の諸国または地域の銀行に適用される方針とは一定の点で異なる。

IAS39号およびIAS39号の適用にかかる解釈指針に対する将来の改正により、当行は、貸付引当実務を変更しなければならない可能性がある。

当行は、中国、中国経済または中国および世界の銀行業界に関して本報告に記載の事実、予想および統計の正確性または比較可能性について保証することはできない。

自己の株式を担保として差入れる当行株主の能力は、適用される中国の法律および規制上の要件により制限されている。

発行済株式総数の5%以上の取得には、CBRCの事前承認が必要である。

中国に関するリスク

中国の経済、政治、社会情勢および政府の方針は、当行の事業に影響を及ぼす可能性がある。

中国の法制度により投資家が利用できる法的保護には制限がある可能性がある。

投資家にとって、当行および当行経営陣に対する訴状の送達および判決の執行が困難な可能性がある。

当行H株式保有者は、中国課税の対象になる場合がある。

配当金の支払には、中国法に基づく制限が課せられる。

当行は、通貨の交換に関して中国政府の規制を受けており、また為替相場の将来の変動の影響を受ける。

当行金融商品のリスク管理については、「第6 - 1 財務書類」の財務書類注記注54を参照のこと。

重要な訴訟および仲裁

当行は通常の事業過程において、いくつかの訴訟に関わった。これらの訴訟の大部分は、不良債権回収のために当行が提起したものである。また、いくつかの訴訟は、顧客との紛争に起因するものである。2015年12月31日現在、当行および子会社またはそのいずれかが被告となっている係属中の訴訟に関する金額は、総額4,715百万人民元であった。当行は、かかる係属中の訴訟は当行の事業、財務状態、業績のいずれにも重大な悪影響を及ぼさないと考えている。

重要な資産の取得、売却および合併

スタンダード・バンク・ピー・エル・シー株式60%の取得

2014年1月29日、当行は、スタンダード・バンク・ピー・エル・シー（以下、「対象銀行」）の既存発行済株式の60%をスタンダード・バンク・ロンドン・ホールディングス・リミテッド（以下、「SBLH」）から取得する株式購入契約を締結した。さらに、当行は、本件取引完了日の2年後の応当日から行使できる対象銀行の既存の発行済株式20%を追加取得する5年間のオプション（以下、「コールオプション」）を有している。SBLHは、当行がコールオプションを行使した日から6か月以内に、当行に対し、SBLHおよびその関連当事者が保有する対象銀行の全株式の取得を要求できるプットオプションを有している。本取引は、国内および国外の規制当局による承認を得て、完了の前提条件を満たした後、2015年2月1日（北京時間）に完了し、当行は、正式に対象銀行の支配株主となった。規制当局の関連承認手続を経た後、スタンダード・バンク・ピー・エル・シーは、ICBCスタンダード・バンク・ピー・エル・シーに名称を変更した。

Tekstilbankの過半数株式の取得

2014年4月29日、当行はトルコのGSDホールディングスA.S.からTekstilbankの既存発行済株式75.5%を取得する株式購入契約を締結した。本取引は、国内および国外の規制当局による承認を得て、完了の前提条件を満たした後、2015年5月22日（北京時間）に完了した。トルコの資本市場法に従い、本取引により「イスタンブール証券取引所で取引される残りのTekstilbank株式全てを取得するために義務的公開買付けを行うものとする」という条項が発動された。当行の取締役会は、当行が残りの株式の義務的公開買付けを適時に行うことを承認し、当行は、関連規制当局の承認を受けた後、2015年7月20日から2015年8月14日まで公開買付けを実施、完了し、額面総額72,730,110.49トルコ・リラでTekstilbank株式を追加取得した。かかる公開買付け後、Tekstilbank発行済株式92.8169%を当行が保有している。規制当局の関連承認手続を経た後、Tekstilbankは、名称を正式にICBC Turkey Bank A.Ş.に変更した。

永豊銀行株式20%取得提案の取下げ

2013年4月2日、当行、永豊金融控股股份有限公司（以下、「永豊金ホールディングス」）および永豊銀行は、永豊金ホールディングスまたは永豊銀行の株式20%の当行による株式引受契約を締結した。2014年2月27日および2015年4月1日、当行、永豊金ホールディングスおよび永豊銀行は、取引待機期間を2015年10月1日まで延長するための2件の補足契約を締結した。取引待機期間終了時点において、台湾で海峡兩岸サービス貿易協定が可決されていなかったため、中国本土の商業銀行が保有できる台湾金融機関の発行済議決権付株式または資本の比率の上限が20%まで緩和されなかった。当行、永豊金ホールディングスおよび永豊銀行は協議の上、全員一致で取引待機期間をさらに延長しないことに合意した。永豊金ホールディングスまたは永豊銀行買収提案の取下げは、今後の当行事業に大きな影響を及ぼさない。

信用状態

本報告対象期間中、当行およびその支配株主が従わなかった重要な裁判例はなく、また多額の債務残高もない。

持株インセンティブ・プランの導入

2006年7月31日に実施された当行の2006年第4回臨時株主総会により、株式評価益受益権プランが承認された。本報告対象期間末現在、当行は株式評価益受益権を付与していない。詳細は「第6 - 1 財務書類」の「財務書類注記注48：株式評価益受益権プラン」を参照のこと。

従業員持株制度

本報告対象期間中、当行は従業員持株制度を実施しなかった。

重要な関係当事者取引

本報告対象期間中、当行は重要な関係当事者取引を締結しなかった。

中国の法律、規制および会計基準に定められる関係当事者取引の詳細は「第6 - 1 財務書類」の「財務書類注記注53：関連当事者に関する開示」を参照のこと。

5 【経営上の重要な契約等】

重要な委託、下請契約、リース

本報告対象期間中、当行は他の会社の資産に関し、開示の対象となる重要な程度の信用貸しを行わず、重要な下請契約またはリース契約を締結しなかった。また他の会社が当行の重要な資産に関し、開示の対象となる重要な程度の信用貸しを行わず、重要な下請契約またはリース契約を締結しなかった。

重要な保証

保証の提供は当行の通常業務の一環である。本報告対象期間中、中国人民銀行および中国銀行業監督管理委員会が承認した事業の範疇の金融保証サービスを除き、当行は開示を必要とする重要な保証は行わなかった。

6 【研究開発活動】

該当事項なし。

7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

キャッシュ・フローの状況

2015年の営業活動によるキャッシュ・フローは、2014年の201,457百万人民元のインフローに対し、1,131,764百万人民元のインフローであった。2015年の投資活動によるキャッシュ・フローは、2014年の146,741百万人民元のアウトフローに対し、666,961百万人民元のアウトフローであった。また、2015年の財務活動によるキャッシュ・フローは、2014年の26,344百万人民元のアウトフローに対し、36,732百万人民元のアウトフローであった。

「第3 - 1 業績等の概要」も参照のこと。

2015年12月31日現在の現金および現金同等物残高は1,441,298百万人民元であり、2014年12月31日現在の残高である994,264百万人民元から増加した。

第４ 【設備の状況】

１ 【設備投資等の概要】

「第６－１ 財務書類」の「財務書類注記注30：有形固定資産」を参照のこと。

２ 【主要な設備の状況】

2015年末現在、当行は合計で17,498の事業所を有しており、前年度末から38の増加となった。その内訳は、国内事業所が17,094および海外事業所が404である。国内事業所には、本店、31の第１レベル支店、本店の直轄管理下にある５支店、27の第１レベル支店出張所、409の第２レベル支店、3,080の第１レベル営業所、13,420の出張所、29の本店レベルの収益力のある部門およびそれが直轄管理する事業所および支店ならびに92の主要子会社およびその支店が含まれる。

事業所の地理的分布

	2015年12月31日現在	
	設備数	割合(%)
本店	30	0.2
長江デルタ	2,637	15.1
珠江デルタ	2,133	12.2
環渤海	2,855	16.3
華中	3,676	21.0
華西	3,906	22.3
華北・華東	1,765	10.1
海外・その他	496	2.8
合計	17,498	100.0

注（１） 海外・その他には、関連会社および合併事業に対する投資が含まれる。

３ 【設備の新設、除却等の計画】

該当事項なし。

第5 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

(2015年12月31日現在)

授權株数(1)	発行済株式総数	未発行株式数(1)
-	357,163,257,089株(2)	-

注

(1) 中国会社法は、授權株式の制度を定めていない。

(2) A 株式269,612,212,539株、H 株式86,794,044,550株、外資優先株式307,000,000株および内資優先株式450,000,000株で構成されている。

【発行済株式】

(2015年12月31日現在)

記名・無記名の別及び 額面・無額面の別	種類	発行数	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	条件
記名式額面1.00人民币元	普通株式	356,406,257,089株	A 株式：上海証券取引所 H 株式：香港証券取引所 メインボード	該当事項なし
記名式額面100人民币元	優先株式	757,000,000株	外資優先株式： 香港証券取引所 内資優先株式： 上海証券取引所	下記「優先株式に ついての特則」を参照

優先株式についての特則

外資優先株式

(1) 優先株式の管理

法律、行政法規、省令、当行株式の上場地の証券規制当局の規則および当行の定款において別段の規定のない限り、優先株主の権利および義務ならびに優先株式の管理は、当行の定款の普通株式に関する規則に準拠する。

(2) 優先株式の発行規模の制限

当行が発行する優先株式の数は、当該時点で発行されている普通株式の総数の50%を超えず、かつ、優先株式の発行により調達される資本金は、当行の当該発行前の純資産の50%を超えないものとする（ただし、償還または転換済みの優先株式を除く。）。

(3) 強制転換

商業銀行の資本規制についての関連規則に従い、当行は、優先株式の普通株式への強制転換を規律する条件を定めることができる。特定の転換事由が生じた場合に、当行は優先株式の発行時に定めた転換価格および換価額により優先株式を普通株式に転換する。優先株式の普通株式への強制転換をする場合、当行は、国务院の銀行業規制当局にこれを報告し、その承認を得るものとする。

(4) プット・オプション（取得請求権）および償還

優先株主は、当行が発行する優先株式を売り戻すことができない。当行は、優先株式の募集完了の5年後から、国务院の銀行業規制当局の承認を得ることを条件に、また、関連要件を遵守して優先株式の全部または一部を償還することができる。優先株式の償還期間は、優先株式の発行時に定めた償還開始日に開始し、全優先株式の償還または転換の完了日に終了する。優先株式の償還に伴い発行済優先株式の総数が減少する。

当行による優先株式償還権の行使は、以下のいずれかの条件が充足されていることを前提とする。

- ・ 当行は、償還する優先株式について同様またはそれ以上の内容の資本への借換えを行い、当該借換えは、当行の収益力が持続可能であることを前提に実施されること。
- ・ 償還後も引き続き当行の自己資本比率がCBRCの自己資本要件を十分に超えること。

内資優先株式の償還価格は、額面金額相当額に、配当宣言されたが当該配当期間について未払いの金額を加算した金額とする。

外資優先株式の償還価格は、発行価格相当額に、配当宣言されたが当該配当期間について未払いの金額を加算した金額とする。

(5) 優先株主の権利

当行の優先株主は、以下についての権利を有する。

- ・ 株主に対する配当の支払いに優先して配当を受ける権利
- ・ 清算に伴う当行の残余資産について、株主の権利に優先して分配を受ける権利
- ・ 当行の定款に定める事由の発生に伴い、当行の株主総会に出席し議決権を行使する権利
- ・ 当行の定款に定める事由の発生に伴い、当行の定款の要件に従い議決権を復活させる権利
- ・ 当行の事業運営を監督し、提案または質問を提起する権利
- ・ 当行の特定の書類すなわち当行の定款、株主名簿、社債権者名簿、株主総会議事録、取締役会決議、監査役会決議および財務報告書を検査する権利
- ・ その他法律、行政法規、規則および当行の定款により優先株主に付与される権利

(6) 議決権の算定

以下に関する決議の採択には、普通株式による投票および議決権が復活した優先株式による投票のみを算入する。

- ・ 臨時株主総会の招集請求
- ・ 株主総会の招集および主宰
- ・ 株主総会に対する議案の提出
- ・ 取締役、株主代表者の監査役および外部監査役の指名
- ・ 当行の定款に定義される「支配株主」の特定
- ・ 当行の定款に定める、当行の独立取締役になることができない者の決定
- ・ 中国証券法に従い、当行の主要株主10名およびその保有株式数ならびに当行普通株式の5%以上を保有する株主の特定
- ・ その他法律、行政法規、規則および当行の定款において規定される事項

(7) 議決権の制限

以下に関する決議の採択の場合でない限り、優先株式は、優先株主に対して当行の株主総会に出席し、議決権を行使する権利を付与しない。

- ・ 優先株式に関する当行の定款の変更
- ・ 当行の登録資本金の10%（個別であるか合計であるかは問わない。）を超える減少
- ・ 合併、分割、解散または当行の企業形態の変更
- ・ 優先株式の発行
- ・ その他当行の定款に定める優先株主の権利を変更または廃止する事由

上記に関する決議が採択される場合、優先株主に対する株主総会の招集通知は、当行の定款に定める普通株主に適用される通知手続に従いなされるものとする。優先株主は、上記の事項について別途種類株主総会において議決権を行使する権利を有し、優先株式1株につき1議決権とする（当行が優先株式を保有する場合であっても、当行は議決権を行使する権利を認められない。）。

上記に関する決議は、当該株主総会に出席した普通株主（議決権が復活した優先株主を含む。）が保有する議決権の3分の2を超える場合および優先株主（議決権が復活した優先株主を除く。）が保有する議決権の3分の2を超える場合に可決される。株主総会が優先株式の発行に関する事項について招集される場合、当行は、株主に対してオンライン投票を認めるものとする。

(8) 議決権の復活

当行が、優先株主に対して、合計3年間または連続2年間にわたり所定の配当をしない場合、当該年度について無配当とする提案を株主総会が承認した日の翌日から、優先株主は、株主総会に出席し議決権を（普通株主と共に）行使することができる。

優先株式について、配当は累積せず、当行が当該年度について所定の配当が全額支払われるまで議決権が一時的に復活する。

優先株式の議決権は、以下の算式に基づき算定する。

- ・ 議決権が復活した優先株式について、議決権の算式は以下の通りとする。
$$R^* = W^*/S^* \times \text{算定用為替レート}$$
。議決権の端数は直近の整数に切り捨てる。

上記算式において「 R^* 」は、各外資優先株主の外資優先株式から復活できるH株式の議決権を示し、「 W^* 」は、各外資優先株主が保有する外資優先株式の金額を示し、「 S^* 」は、外資優先株式発行計画についての取締役会決議の発表日前20取引日間の当行H株式の平均取引価格を示し、「算定用為替レート」は、外資優先株式発行計画についての取締役会決議の発表日直前の取引日に中国外貨取引センターが発表する人民元セントラル・パリティ・レート（Central Parity Rate）に基づく香港ドルと当該外資優先株式の通貨のクロスレートを示す。

- ・ 議決権が復活した内資優先株式について、議決権の算式は以下の通りとする。
$$R = W/S$$
。議決権の端数は直近の整数に切り捨てる。

上記算式において「 R 」は、各内資優先株式の内資優先株式から復活できるA株式の議決権を示し、「 W 」は、各内資優先株主が保有する内資優先株式の額面金額を示し、「 S 」は、内資優先株式発行計画についての取締役会決議の公告日前20取引日間の当行A株式の平均取引価格を示す。

(9) 利益配当の優先順位

当行が発行する優先株式の発行済優先株式の利率は、基準金利に固定金利の金利差（を加えたものとし、異なる期間について調整されうる。当該利率は、優先株式発行後の特定期間については調整をしないが、その後、基準金利は5年に1回調整される。利率は、当該各期間中変更されない。

優先株式は、配当において普通株式に優先する。優先株主は、所定のクーポンレートおよび支払条件に従い配当を受ける権利を有する。当行は、優先株主に対する配当を現金で支払う。また、当行が優先株主に対し所定の配当を宣言せず、かつ株主総会の決定する任意利益積立金への積立てをしない場合、当行は株主に対する分配をしてはならない。

当行の中核的自己資本（tier 1）を補強するために発行される優先株式の株主は、配当がクーポンレートで支払われた場合には、これに加えて当行の利益の分配を受けることができない。商業銀行の資本規制に基づく関連規則により、当行は当該優先株式についての配当の支払いの全部または一部を取り消す権利を有し、これは債務不履行事由に該当しないものとする。優先株主に対する配当の未払金額は、翌配当年度に累積されない。

(10) 残余資産分配の優先順位

当行が解散または破産および清算される場合、法律、行政法規、規則および当行の定款に従いなされた清算後の当行の残余資産は、まず優先株主に分配される。優先株主は、発行済みかつ社外優先株式の額面金額総額相当額に、配当宣言されたが当該配当期間について未払いの金額を加算した金額を受けることができる。残余資産が十分でない場合、内資優先株主と外資優先株主に対し、比例配分して分配される。

内資優先株式

(1) 発行される優先株式の種類

中国国内市場で発行される当行の優先株式の種類は、優先株式の試験的な展開に関する中国国務院による指導的意見、優先株式に関する試験的行政措置、商業銀行資本管理規則（暫定）、Tier 1 資本補充のための商業銀行による優先株式発行に関する指導的意見およびその他の法律、規則および文書規制の関連要件を満たしている優先株式（以下「内資優先株式」といい、中国国外市場で発行されている優先株式（以下「外資優先株式」という。）と併せて「優先株式」という。）とする。

(2) 額面価額

1株当たりの額面価額は100人民元である。

(3) 満期

内資優先株式に満期は設定しない。

(4) 配当金分配条項

(A) クーポンレート決定のための原則

内資優先株式は、一定でない間隔を空けてなされる調整の対象となるクーポンレートに基づいて値付けをされる。クーポンレートは、指標金利と固定スプレッドの合計とし、内資優先株式発行後の当初5年間は変更されない。その後、指標金利は、クーポンレートが変更されない5年毎に1回再調整される。内資優先株式発行時のクーポンレートと指標金利の差である固定スプレッドは、内資優先株式の残存期間を通じて変更されない。

内資優先株式発行時の指標金利は、中国債券信息网（www.chinabond.com.cn）またはその他中国の中央国債登記結算有限責任公司（CDC）が認めるウェブサイト。以下同様とする。）が公表する銀行間固定金利国債のイールドカーブに含まれる5年満期中国国債利回りの、発行開始日（すなわち2015年11月18日）の直前20取引日間（当日を含まない。）の算術平均（百分率の小数第3位を四捨五入して小数第2位まで求める。）とする。クーポンレート再調整日における指標金利は、中国債券信息网が公表する銀行間固定金利国債のイールドカーブに含まれる5年満期中国国債利回りの、再調整日（発行開始日の5年毎の応当日（すなわち11月18日））の直前20取引日間（当日を含まない。）の算術平均（百分率の小数第3位を四捨五入して小数第2位まで求める。）とする。再調整日の直前20取引日間のいずれの日にも中国債券信息网による5年満期中国国債利回りの公表がない場合においては、当該再調整日における指標金利は、内資優先株式のクーポンレート再調整日より前の直近の20取引日間に中国債券信息网が公表した5年満期中国国債利回りの算術平均（百分率の小数第3位を四捨五入して小数第2位まで求める。）とする。

内資優先株式発行時に設定されたクーポンレートは、価格発見に基づき4.50%（指標金利2.94%、固定スプレッド1.56%）と決定される。内資優先株式のクーポンレートは、発行前直近の2会計年度における当行の株主資本利益率の加重平均の年平均を上回ってはならない⁽¹⁾。

- (1) 「有価証券を公募する会社による情報開示の作成に関する規則第9号（資本利益率と一株当たり利益の計算および開示）」（2010年改訂）に従い決定され、当行の普通株主に帰属する利益率に基づき計算される。

(B) 配当金分配条項

- (i) 過年度の損失の補填、法定準備金の積立ておよび一般引当金の繰入れを行った後に、分配可能な税引後利益⁽²⁾がある場合には、当行は、その自己資本比率が規制上の規則の要件を満たすことを条件に、内資優先株主に配当金を支払うことができる。本件発行において発行される内資優先株式は、配当金の分配に関しては外資優先株式と同順位であり、いずれも普通株式より優先される。内資優先株主に対する配当金の分配は、当行の格付による影響は受けず、格付の変更に伴う調整は行われない。

(2) 中国の会計基準または国際財務報告基準に従って作成された親会社の財務諸表に表示されている未分配利益のうち、いずれか少ない金額を指す。

(ii) 状況の如何を問わず、当行は、株主総会において株主の承認を得た上であれば、内資優先株主に対する配当金の支払いの全部または一部を取り消すことができる。なお、かかる配当金の支払取消しは債務不履行を構成しない。当行は、その裁量において、支払いを取り消した配当金額を利用して、これを期限の到来した他の債務の返済に充当することができ、また、いかなる事情においても、かかる取り消された配当金についての支払いは行わない。内資優先株主に対する配当金支払いの取消しは、普通株主への配当金の支払いのみを制限し、当行に対するそれ以外の制約は構成しない。当行が上記の権利を行使する際には、優先株主の権利と利益を十分に考慮する。当行が内資優先株式の配当の全部または一部の取消しを決定した場合、当行は、当該決定について、内資優先株主に対して、配当支払日の少なくとも10営業日前までに関連規則に従って通知する。

(iii) 当行は、内資優先株主に対する配当金の全部または一部を取り消した場合、当該配当対象期間に関し、当行が内資優先株主への合意済みの配当金額全額の支払いの宣言を決定しない限り、普通株主に配当金の支払いをしてはならない。

(C) 配当金の支払方法

内資優先株式に対する配当金は、当行の残存する発行済み内資優先株式の額面総額に基づいて計算される。内資優先株式の配当金は年に一度、現金により支払われる。

当行が内資優先株式の配当支払を決定した場合、当行は、配当宣言日に配当の支払金額を宣言し、基準日において登録されている全ての内資優先株主は、当該配当による分配を受ける権利を有する。当行は、基準日において登録されている内資優先株主に対して、配当支払日に配当を支払う。

配当は、内資優先株式の発行にかかる払込期日（すなわち2015年11月23日）から生じる。配当支払日は、内資優先株式の発行にかかる払込期日の毎年各応当日（すなわち11月23日）とする。応当日が上海証券取引所の取引日でない場合、当該配当支払日は翌取引日に繰り下げられるものとし、当該繰下げられた期間について配当は生じない。内資優先株式の配当について、配当支払日前に計算および支払いを要する場合、当該配当は、計算上1年を360日とし、実際の経過日数に基づき日割り計算される。配当の計算結果は、人民元の小数第3位を四捨五入して小数第2位まで求める。

当該配当の受領について内資優先株主に課される租税は、内資優先株主が、適用される法律および規則に従って負担する。

(D) 配当金の累積

内資優先株式の配当金は累積されない(すなわち、優先株主に支払われなかった配当金額は翌配当年度に累積されない。)。

(E) 残余財産の分配

内資優先株式には、定められたクーポンレートで配当金を受け取る権利のみが付与されている。普通株式と同様、当行の残余財産の分配を受ける権利はない。

(5) 強制転換条項

(A) 強制転換トリガー事由

(i) その他Tier 1 資本トリガー事由(当行のコアTier 1 資本比率が5.125%以下まで低下すること)が発生した場合には、当行は、優先株主の承認がなくても、当行のコアTier 1 資本比率を5.125%を上回る水準まで回復させるため、残存する発行済み内資優先株式の全部または一部を、当該内資優先株式の額面総額に基づき A 株式に転換することができる。一部を転換する場合、内資優先株式は同一の条件により同一の比率で転換するものとする。かかる転換に伴い、内資優先株式の転換により発行される新規 A 株式は、いかなる場合も優先株式に再度転換されることはない。

(ii) Tier 2 資本トリガー事由((a) CBRCにより、株式転換もしくは減資を行わないと当行は存続できないと判断された場合、または (b) 関連する規制機関により、公的機関の資本注入その他これに相当する支援がないと、当行は存続できないと判断された場合のうち、いずれか先に発生した事由)が発生した場合、当行は、優先株主の承認がなくても、残存するすべての発行済み内資優先株式を、当該内資優先株式の額面総額に基づき A 株式に転換することができる。かかる転換に伴い、内資優先株式の転換により発行される新規 A 株式は、いかなる場合も優先株式に再度転換されることはない。

上記のトリガー事由が発生した場合、当行は、CBRCに報告してその審査および判断を仰ぐものとし、関連規則に従って臨時報告書の提出や発表を行うなど、関連する情報開示要件を遵守する。内資優先株式の A 株式への転換により当行の支配権の変動または株式保有割合の変更が生じる場合、当該転換についても、中国および外国の規制当局の適用規則に従う。

(B) 強制転換価格の決定

当初の強制転換価格は、内資優先株式の発行計画に関する取締役会決議公告日の直近の20取引日における当行 A 株式の平均取引価格とする。

直近の20取引日における当行A株式の平均取引価格 = 当該20取引日における当行A株式の取引総額 / 当該20取引日におけるA株式の出来高合計（すなわち、1株当たり3.44人民元）

（C） 強制転換比率および強制転換株式数の決定原則

内資優先株式の強制転換に際し、転換される株式数を決定する計算式は、 $Q = V/P$ とする。

上記計算式において、「Q」は各優先株主が保有する内資優先株式から転換されるA株式の株式数を意味する。「V」は強制転換の対象となる各内資優先株主が保有する内資優先株式の総額で、損失は内資優先株式と外資優先株式により均等な割合で吸収されるという原則に基づき決定されるものを意味する。「P」は内資優先株式の強制転換価格を意味する。内資優先株式の強制転換により端株が生じる場合には、当行が、対応する株式数の内資優先株式の額面価格に基づき、関係する経過利息とあわせて現金で支払いをする。経過利息は、直近の配当支払日からの当該内資優先株式の実際の保有日数に基づき計算する（当該計算上、1年を360日とする。）。A株式に転換された内資優先株式について配当は支払われない。

上記トリガー事由の発生に伴い、残存する発行済み内資優先株式の全部または一部（損失は均等な割合で吸収される原則に従い決定される。）は、上記計算式に基づき相応の株式数のA株式に転換される。

（D） 強制転換期間

内資優先株式の強制転換期間は、内資優先株式の発行完了日直後の最初の取引日に開始し、すべての内資優先株式が償還または転換された日に終了する。

（E） 強制転換価格の調整方法

内資優先株式の発行計画に関し取締役会決議がなされた日以後に、当行A株式に関して所定の事由（例えば、株式配当、資本組入れまたは増資、時価を下回る価格でのA株式の新規発行（普通株式に転換可能な、当行が発行した一定の金融商品の転換に伴う株式資本の増加を除く。）および割当て）が発生した場合には、強制転換価格は、かかる事由の発生と同じ順序で累積的調整の対象となる。普通株主への現金配当の分配により、強制転換価格の調整が生じることはない。

（F） 強制転換が行われた年に普通株式が配当を受ける権利

内資優先株式の強制転換の結果、新規に発行されるA株式は、既存の発行済みA株式と同順位であり、配当金を受領する権利が確定する基準日に当行の株主名簿に名前が記載されているすべての普通株主は、当該配当期間について配当金を受領する権利を付与される。

(6) 償還についての取決め

(A) 償還権

CBRCから承認を得ることを条件に、当行は内資優先株式を償還することができる。ただし、当行は、償還権の行使を予定していない。内資優先株主には、当行に対して自らが保有する内資優先株式の償還を求める権利はない。

内資優先株式には投資家による買戻請求を認める条項は含まれず、また優先株主には保有する内資優先株式の買戻しを請求する権利はない。

(B) 償還条項および償還期間

CBRCの承認および関連する要件の充足を条件に、当行は、発行開始日（すなわち2015年11月18日）の5年後の応当日から内資優先株式の全部または一部を償還することができる。内資優先株式の償還期間は、かかる開始日に始まり、すべての内資優先株式の償還または転換が完了した日に終了する。一部償還の場合、内資優先株式は、保有割合に応じて、かつ同一の条件で償還される。当行が内資優先株式の償還権を行使する場合においては、当行は、可及的速やかにこれを内資優先株主に通知する。当行は、関連規則に従った中間報告書の提出や発表により開示義務を履行する。

当行による内資優先株式の償還権の行使は、以下の事項の充足を条件とする。

- (i) 当行は、償還される内資優先株式を同質またはそれより質の高い資本と交換し、かつ、資本の交換は当行の収益力維持を条件に行うこと、または
- (ii) 当行の資本基盤は、償還後もCBRCの自己資本比率規制を大幅に上回ること

(C) 償還価格を決定する根拠

内資優先株式の償還価格は、額面価額および当該配当期間に関する宣言済み未払配当金の合計と等しい金額とする。

(7) 議決権に対する制限

通常の状態において、内資優先株式には、内資優先株主が当行の株主総会を招集し、これに出席または議決権を行使する権利は付与されない。決議事項が以下のいずれかに関連する場合には、優先株主は株主総会に出席し、クラス別の株主総会で議決権を行使することができる。その場合、優先株式1株について一つの議決権が付与される（当行が所有する優先株式について、当行は議決権を行使できない。）。

- (i) 当行の定款（以下「当行定款」という。）の優先株式に関する修正
- (ii) 当行の登記済み資本金に対して、（個別または総額のいずれかで）10%を上回る減資

- (iii) 当行の合併、分割、解散または法人形態の変更
- (iv) 優先株式の発行
- (v) その他当行定款に明記されている事由で、優先株主の権利を変更または無効にするもの

上記に関する決議は、株主総会に出席した普通株主（議決権が復権された優先株主を含む。）が保有する議決権の3分の2超および優先株主（議決権が復権された優先株主を除く。）が保有する議決権の3分の2超の決議により可決される。

(8) 議決権の復権

(A) 議決権の復権条項

内資優先株式の残存期間中に、当行が、当期の配当期間について合意された配当金を支払わない旨決議した株主総会の期日の翌日以降、合計で3会計年度または連続した2会計年度合意された配当金を内資優先株主に支払わなかった場合、内資優先株主は、普通株主と同様に株主総会に出席し、議決権を行使することができる。議決権が復権された内資優先株式の議決権を算出する計算式は、以下のとおりである。

$$R = W / S$$

上記計算式において、「R」とは、各内資優先株主の有する内資優先株式から復権が可能なA株式の議決権を意味する。「W」とは各内資優先株主が保有する内資優先株式の額面価額を意味する。「S」とは内資優先株式の発行計画に関する取締役会決議公告日の直近の20取引日における当行A株式の平均取引価格を意味する。端数の議決権は最寄りの整数に切り捨てる。

直近の20取引日における当行A株式の平均取引価格 = 当該20取引日における当行A株式の取引総額 / 当該20取引日におけるA株式の出来高合計（すなわち、1株当たり3.44人民元）

(B) 議決権復権の取消し

当期の配当期間について内資優先株式に対する配当金が全額支払われた場合、議決権の復権条項に従い内資優先株式に付与された議決権は、当該配当金が全額支払われた日に取り消される。当該取消し後、議決権の復権が再度生じた場合には、内資優先株式には再び議決権が付与される。

(9) 残余財産の分配順位および清算根拠

残余財産の分配に関しては、すべての内資優先株式は同順位となる。優先株主は、残余財産の分配に関しては、当行の預金者、通常債権者、劣後債保有者、転換社債保有者、Tier 2 資本債券およびその他のTier 2 資本金融商品の保有者に劣後するが、普通株主には優先する。

当行が清算手続に入った場合、清算後の当行の残余財産は、以下の優先順位に従い分配される。

- (i) 清算費用
- (ii) 従業員給与、社会保険料および法定補償額
- (iii) 個人預金の元利金
- (iv) 未払い法人税
- (v) 当行のその他の債務
- (vi) 上記項目への分配後、当行の残余財産は、各株主に対し、株主の株式クラスと株式保有割合に応じて分配される。内資優先株式は、残余財産の分配に関しては、当行が将来発行することのある優先株式の他、外資優先株式と同順位となるが、かかる優先株式はすべて普通株式より優先される。内資優先株主は、残存する発行済み内資優先株式の額面総額に、宣言済みの未払配当金を加えた金額を受領することができる。残余財産が不足する場合には、比例配分の上、内資優先株主および外資優先株主に対して分配される。

(10) 譲渡

非公募発行により発行された内資優先株式は、上海証券取引所において譲渡される。内資優先株式の譲渡に参加する投資家は、CSRCが定める資格要件を満たさなければならない。

(2) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項なし。

(3) 【発行済株式総数及び資本金の推移】

A 株式

年月日	発行済株式総数(株)		資本金(人民币)		摘要
	増減数	残高	増減額	残高	
2011年12月31日時点	64,706,964	262,289,208,241	64,706,964	262,289,208,241	(1)
2012年12月31日時点	535,504,735	262,824,712,976	535,504,735	262,824,712,976	(1)
2013年12月31日時点	1,769,915,420	264,594,628,396	1,769,915,420	264,594,628,396	(1)
2014年12月31日時点	2,105,540,874	266,700,169,270	2,105,540,874	266,700,169,270	(1)
2015年12月31日現在	2,912,043,269	269,612,212,539	2,912,043,269	269,612,212,539	(1)

注

(1) 転換社債の転換

H 株式

年月日	発行済株式総数(株)		資本金(人民币)		摘要
	増減数	残高	増減額	残高	
2011年12月31日時点	0	86,794,044,550	0	86,794,044,550	
2012年12月31日時点	0	86,794,044,550	0	86,794,044,550	
2013年12月31日時点	0	86,794,044,550	0	86,794,044,550	
2014年12月31日時点	0	86,794,044,550	0	86,794,044,550	
2015年12月31日現在	0	86,794,044,550	0	86,794,044,550	

優先株式

年月日	発行済株式総数(株)		資本金(人民币)		摘要
	増減数	残高	増減額	残高	
2014年12月10日	307,000,000	307,000,000	0	0	(1)
2014年12月31日時点	0	307,000,000	0	0	
2015年11月27日	450,000,000	757,000,000	0	0	(1)
2015年12月31日現在	0	757,000,000	0	0	

注

(1) 優先株式の発行

(4) 【所有者別状況】

2015年12月31日現在、当行の普通株主は合計624,193人で、議決権の復活した優先株主はなかった。このうち、134,869人はH株式の保有者であり、489,324人がA株式の保有者であった。2016年2月29日現在、当行の普通株主は合計634,877人で、議決権の復活した優先株主はいなかった。

(5) 【大株主の状況】

(i) 当行発行済株式資本の1%以上を保有する株主

(2015年12月31日現在)

氏名又は名称	住所	所有株式数(株)	議決権の割合(%)
匯金公司	中国北京市東城区朝陽門 北大街1号 新保利大廈	123,717,852,951(1)	34.71
中華人民共和國財政部	中国北京市西城区三里河	123,316,451,864 (1)	34.60
香港中央結算有限公司/HKSCCノミニーズ・リミテッド	香港デ・ポー・ロード・セントラル199、 インフィニタス・プラザ7階	308,324,177 (1) 86,059,557,613 (2)	0.09 24.15
中国証券金融股份有限公司	中国北京市西城区豐盛胡同28 号太平洋保險大廈	4,374,260,086 (1)	1.23
中国平安人寿保險股份有限公司 - 伝統的な普通保險商品	該当なし	4,322,828,137 (1)	1.21
合計		342,099,274,828	95.99

注

(1) A株式

(2) H株式

(ii) 当行優先株主(または代理人)の保有割合

外資優先株主

(2015年12月31日現在)

株主氏名 又は名称	株主 の種類	株式の 種類	事業年度中 の増減	保有割 合 (%)	所有株式総数 (株)	売却制限 対象株式数	質権設定又は ロックアップ 対象株式数
シード・アンド・カンパニー	外国法人	米ドル建 優先株式	147,000,000	47.9	147,000,000	-	なし
バンク・オブ・ニューヨーク・デ ポジトリ(ノミ ニーズ)リミテッ ド	外国法人	人民元建 優先株式	120,000,000	39.1	120,000,000	-	なし
バンク・オブ・ニューヨーク・デ ポジトリ(ノミ ニーズ)リミテッ ド	外国法人	ユーロ建 優先株式	40,000,000	13.0	40,000,000	-	なし

注

(1) 優先株主の保有割合は、当行が維持する優先株主名簿に記載された株式数に基づく。

(2) 私募による発行のため、優先株主名簿には引受人の代理人が表示されている。

(3) 当行は、上記優先株主間、上記優先株式間および普通株主の上位10名の関係および共同行為については知らない。

(4) 保有率は、外資優先株主が保有する外資優先株式の外資優先株式総数に対する割合を指す。

内資優先株主

(2015年12月31日現在)

株主氏名 又は名称	株主 の種類	株式の 種類	事業年度中 の増減	所有株式総数 (株)	保有割合 (%)	売却制限 対象株式数	質権設定又は ロックアップ 対象株式数
中国移动通信集团 公司	その他法人	内資優先 株式	200,000,000	200,000,000	44.4	-	なし
中国煙草總公司	その他法人	内資優先 株式	50,000,000	50,000,000	11.1	-	なし
中国人寿保險股份 有限公司	国有企業	内資優先 株式	35,000,000	35,000,000	7.8	-	なし
中国平安人寿保險 股份有限公司	国内非国有 企業	内資優先 株式	30,000,000	30,000,000	6.7	-	なし
建信信託有限責任 公司	国有企業	内資優先 株式	15,000,000	15,000,000	3.3	-	なし
交銀施羅德資產管 理有限公司	国内非国有 企業	内資優先 株式	15,000,000	15,000,000	3.3	-	なし
華潤深国投信託有 限公司	国有企業	内資優先 株式	15,000,000	15,000,000	3.3	-	なし
中銀国際証券有限 責任公司	国内非国有 企業	内資優先 株式	15,000,000	15,000,000	3.3	-	なし
中国煙草總公司山 東省支店	その他法人	内資優先 株式	10,000,000	10,000,000	2.2	-	なし
中国煙草總公司黑 龍江省支店	その他法人	内資優先 株式	10,000,000	10,000,000	2.2	-	なし
中国平安財產保險 股份有限公司	国内非国有 企業	内資優先 株式	10,000,000	10,000,000	2.2	-	なし

注

- (1) 優先株主が保有する株式に関する事項は、当行が維持する優先株主名簿に記載された株式数に基づく。
- (2) 中国煙草總公司山東省支店及び中国煙草總公司黒龍江省支店はともに、中国煙草總公司の完全子会社である。上記に記載された事項を除いて、当行は、上記優先株主間、上記優先株式間および普通株主の上位10名の関係および共同行為については知らない。
- (3) 優先株主の保有割合は、優先株主が保有する内資優先株式の内資優先株式総数に対する割合を指す。

2 【配当政策】

普通株式の配当

2015年6月19日に開催された2014年度年次株主総会の承認を得て、当行は、2015年7月6日の市場終了後株主名簿に記載された普通株主に対して、2014年1月1日から2014年12月31日までの期間につき、合計約91,026百万人民元、10株当たり2.554人民元(税引前)の現金配当を分配した。

当行取締役会は、2015年度については、356,406,257,089株の普通株式に対して10株当たり2.333人民元(税引前)、総額83,150百万人民元の現金配当を提案した。配当計画は、承認のために2015年度年次株主総会に提出される。承認された場合、2016年7月7日の市場終了時点における当行の株主名簿に記載されているA株式所有者およびH株式所有者に、上記配当が支払われる予定である。関連する当局の要請および業務規定に基づきA株式およびH株式の配当は、それぞれ、2016年7月8日と2016年8月17日に支払われる。

優先株式の配当

株主総会の決議および承認に基づき、当行は、外資優先株式の第1回配当計画について、2015年10月30日開催の取締役会で検討し、承認した。外資優先株式の配当は、1年に1回現金で支払われ、外資優先株式の総額に基づき算出される。外資優先株式の配当は累積されず、また、所定の配当率に基づく配当のみを受け取る権利を有し、普通株式と一緒に当行の残余財産を受け取る権利は有さない。外資優先株式発行提案書における配当計画によれば、当行は、外資優先株式に対し、196百万米ドル(税引前)、40百万ユーロ(税引前)および800百万人民元(税引前)、合計約2,331百万人民元の配当を行う。関連法に従い、当行が外資優先株式に配当を行ったときに、当行は10%の税率の法人税を源泉徴収しなければならない。外資優先株式の要綱に従い、当行は外資優先株式の配当に加えて、関連する税金を支払う。

報告期間中、当行は、内資優先株式への配当を行わなかった。

現金配当政策の制定および実施

当行の定款においては、当行の利益分配政策は、継続性と安定性を維持すると同時に、当行の長期的な利益、全株主の全体的な利益および当行の持続的な成長を考慮することを明確に規定している。利益分配の方法としては現金配当を優先的に採用することが強調されており、当行が利益分配政策の調整を行う場合には、特別提案として取締役会で検討し、調整理由は細部まで議論と証明を尽くして独立非執行取締役が意見を述べるための討論報告書にまとめられた上で、当該報告書は特別決議による承認のため株主総会に提出される旨、規定されている。

当行の現金配当政策は独立非業務執行取締役による検討、承認がなされたものである。その策定および実施は定款に定める規定に沿ったもので、株主総会決議による要請、配当分配基準および分配割合は明確かつ明白で、意思決定のための手続や方法を遵守している。少数株主は法律上の権利を確保するため、自分の意見や訴えを自由に述べることができる。

3 【株価の推移】

当行のH株式は、2006年10月27日に香港証券取引所に上場された。当行のA株式は、2006年10月27日に上海証券取引所に上場された。

(1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

香港証券取引所(H株式)

(単位：香港ドル)

事業年度	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
最高	6.75 (95円)	5.72 (80円)	6.00 (84円)	5.70 (80円)	7.10 (100円)
最低	3.46 (49円)	3.97 (56円)	4.39 (62円)	4.33 (61円)	4.30 (60円)

上海証券取引所(A株式)

(単位：人民元)

事業年度	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
最高	4.70 (78円)	4.48 (75円)	4.53 (75円)	4.92 (82円)	5.94 (99円)
最低	3.94 (66円)	3.60 (60円)	3.40 (57円)	3.20 (53円)	3.81 (63円)

(2) 【当該事業年度中最近6月間の月別最高・最低株価】

香港証券取引所(H株式)

(単位：香港ドル)

月別	2015年7月	2015年8月	2015年9月	2015年10月	2015年11月	2015年12月
最高	6.35 (89円)	5.49 (77円)	4.91 (69円)	5.19 (73円)	5.07 (71円)	4.83 (68円)
最低	5.26 (74円)	4.50 (63円)	4.30 (60円)	4.48 (63円)	4.62 (65円)	4.43 (62円)

上海証券取引所(A株式)

(単位：人民元)

月別	2015年7月	2015年8月	2015年9月	2015年10月	2015年11月	2015年12月
最高	5.94 (99円)	4.92 (82円)	4.95 (82円)	4.95 (82円)	4.92 (82円)	4.91 (82円)
最低	4.72 (79円)	3.81 (63円)	4.17 (69円)	4.37 (73円)	4.43 (74円)	4.52 (75円)

4 【役員の状況】

取締役、監査役および上級役員

(2016年6月22日現在。ただし年齢および所有株式数は2015年12月31日現在。)

当行の取締役、監査役および上級役員は次のとおりである（男性22人（85%）、女性4人（15%））。

取締役

役職名	氏名 (年齢)	主要略歴	所有株式数 および任期
取締役会会長 業務執行取締役	易會満 (YI Huiman) (51歳)	同氏は、2013年7月より当行の業務執行取締役を、2016年6月より取締役会会長を務めている。同氏は1985年に当行に入行し、2005年10月より上級役員を務めた。同氏は当行において、浙江省支店副支店長、江蘇省支店支店長、北京支店支店長および上級業務執行副社長を含む数々の役職を歴任した。同氏は、北京大学光華管理学院から高級経営管理学修士号を取得した。	0株 2013年7月 - 2016年7月
業務執行取締役 上級業務執行副社長	張紅力 (ZHANG Hongli) (50歳)	同氏は、2015年6月より当行の業務執行取締役を、2010年5月より上級業務執行副社長を務めている。同氏は、ヒューレット・パカード本社の財務部長、シュローダーPLC取締役兼中国事業部長、ゴールドマン・サックス・アジア業務執行取締役兼ゴールドマン・サックス(中国)LLC北京代表事務所最高代表者、ドイツ銀行中国投資銀行部部長、ドイツ銀行アジア副会長およびドイツ銀行中国会長、ドイツ銀行グローバル・バンキング部門グローバル・バンキング・マネジメント委員会委員およびアジア太平洋地域責任者、ドイツ銀行(中国)会長を歴任した。同氏は、中国工商银行国際股份有限公司および中国工商银行(巴西)有限公司の会長も兼任した他、スタンダード・バンク・グループ(SBG)副会長および中国工商银行(米国)会長も兼務した。同氏は、黒竜江八一農墾大学にて学士号、カナダのアルバータ大学にて遺伝学修士号、米国カリフォルニア州のサンタクララ大学にて経営学修士号、および中国科学院管理科学学士号および工学学士号を取得している。	2000株 2015年6月 - 2018年6月
業務執行取締役 上級業務執行副社長	王希全 (WANG Xiquan) (55歳)	同氏は、2015年6月より当行の業務執行取締役を務め、2012年9月より当行の上級業務執行副社長を務めている。同氏は1985年に当行に入行し、2010年4月より当行の上級役員を務めた。同氏はこれまでに、当行において山西省陽泉市支店支店長、河北省支店副支店長、本店の資産リスク管理部部長、内部監査局局長および人事部部長を含むいくつかの役職を歴任した。同氏は、南京大学を卒業し、経営学博士号を取得した。	0株 2015年6月 - 2018年6月
非業務執行取締役	汪小亞 (WANG Xiaoya) (51歳)	同女史は、2012年1月より当行の非業務執行取締役を務めている。また、2012年より匯金公司に勤務している。1997年に中国人民銀行研究局に入局し、副部長、部長、副局長を歴任。同時期に内モンゴル自治区通遼市副市長に着任。同女史はこれまでに、中国人民銀行金融研究所の研究員、博士課程終了後学位委員会委員、博士課程終了後共同指導者を務めた。同女史はこれまでに、華中師範大学において助講師および講師を務めた。同女史は中国社会科学院研究院を修了し経済学博士号を取得している。	0株 2015年1月 - 2018年1月

役職名	氏名 (年齢)	主要略歴	所有株式数 および任期
非業務執行取締役	葛蓉蓉 (GE Rongrong) (47歳)	同女史は、2012年1月より当行の非業務執行取締役を務めている。同女史は、2005年より匯金公司に勤務し、銀行部CCB株式管理部副主任、同主任および従業員代表監査役を歴任した。それ以前は、1994年に北京工業大学経済管理学院講師を務め、その後大鵬證券公司副研究員、中国证券监督管理委员会発行監督管理部職員を歴任した。中国科技大学を卒業し、管理学博士号を取得した。また、浙江大学から工学学士号、北京師範大学から経済学修士号を取得している。同女史は上級エコノミストである。	0株 2015年1月 - 2018年1月
非業務執行取締役	傅仲君 (FU Zhongjun) (58歳)	同氏は、2013年12月より当行の非業務執行取締役を務めている。同氏は1983年に中国財政部に入省し、財政部において共產主義青年団秘書役、事業財務部、財政監督部および検査監督部の部長および副部長、さらに財政部の上海財政行政監察局の副行政監察官、安徽省財政行政監察局の副行政監察官（責任者）ならび到北京財政行政監察局の副検査官および検査官を歴任した。また当行の非業務執行取締役および中国光大実業（集団）有限責任公司の非業務執行取締役を務めた。同氏は、四川大学を卒業し、哲学士号を取得している。	0株 2013年12月 - 2016年12月
非業務執行取締役	鄭福清 (ZHENG Fuqing) (52歳)	同氏は、2015年2月より当行の非業務執行取締役を務めている。同氏は1989年に中国財政部に入省し、山西省財政行政監察局副局長および局長、山西省財政行政監察局行政監察官補佐および副検査官を歴任した。同氏は、中国共産党中央党校を卒業し、専攻は法理論である。同氏はエコノミストである。	0株 2015年2月 - 2018年2月
非業務執行取締役	費周林 (FEI Zhoulin) (57歳)	同氏は、2015年3月より当行の非業務執行取締役を務めている。同氏は1995年に中国財政部に入省し、陝西省財政行政監察局統括部副部長および業務II部部長、陝西省財政行政監察局行政監察官補佐および副行政監察官、寧夏回族自治区財政行政監察局行政監察官を歴任した。同氏は中国共産党中央党校通信教育学院を卒業し、専攻は経済管理である。	0株 2015年3月 - 2018年3月
非業務執行取締役	程鳳朝 (CHENG Fengchao) (56歳)	同氏は、2015年3月より当行の非業務執行取締役を務めている。同氏は2009年に匯金公司に入社し、河北省平泉県金融局副局長、河北省金融局副局長、河北省主席公認会計士、河北省公認会計士協会副会長および秘書役、石家荘市事務所副所長、評価管理部部長、天津市事務所所長、中国長城資産管理公司開発研究部部長および中国農業銀行非業務執行取締役を歴任した。現在、同氏は、北京大学HSBCビジネススクール客員教授、湖南大学博士課程学生の指導教官、中国社会科学院研究生院、中央財經大学および首都経済貿易大学の研究生の指導教官、CSRCの合併・買収・再編についての専門家諮問委員会委員も務めている。同氏は、湖南大学において経営学博士号を取得した。現在、同氏は上級会計士、中国の公認会計士および中国の資産評価士である。	0株 2015年3月 - 2018年3月

役職名	氏名 (年齢)	主要略歴	所有株式数 および任期
独立非業務執行取締役	マルコム・クリ ストファー・ マッカーシー (Malcolm Christopher McCarthy) (71歳)	同氏は、2009年12月より当行の独立非業務執行取締役を務めている。同氏は最初、エコノミストとしてインベストメント・カンパニー・インスティテュートに勤務し、その後、英国の貿易産業省において、経済顧問から事務次官までの様々な役職を歴任した。その後、同氏は、パークレイズ銀行で、最初は日本、次に北米で上級業務執行役員を務めた。同氏は、英国ガス電力規制局(Ofgem)の会長兼最高経営責任者、英国金融サービス機構(FSA)の会長、英国財務省の非執行理事、J.C. フラワーズ・アンド・カンパニー・UK・リミテッド取締役会会長、ならびにNIBCホールディングNV、NIBCバンクNV、ワンセーピングス・バンクplcおよびキャッスル・トラスト・キャピタルplcの非業務執行取締役を務めた。同氏は現在、インターコンチネンタル・エクスチェンジの非業務執行取締役、オックスフォード大学セッド・ビジネス・スクールおよびIFRS財団の理事も兼任している。同氏は、オックスフォード大学マートン・カレッジの名誉フェロー、スターリング大学およびキャス・ビジネス・スクールの名誉博士ならびにロンドン市名誉市民である。同氏は、オックスフォード大学マートン・カレッジにおいて史学修士号を、スターリング大学において経済学博士号を、スタンフォード大学ビジネススクールにおいて修士号をそれぞれ取得している。	0株 2013年3月 - 2016年3月
独立非業務執行取締役	ケネス・パトリック・チャン (Kenneth Patrick Chung) (58歳)	同氏は、2009年12月より当行の独立非業務執行取締役を務めている。同氏は、1980年にデロイト・ハスキンス・アンド・セルズのロンドン事務所に入所した。同氏は、1992年にブライスウォーターハウスクーパースのパートナーとなり、1996年以降はブライスウォーターハウスクーパース(香港および中国)において金融サービス・スペシャリストを務めた。以前は、ブライスウォーターハウスクーパース(香港)人材担当パートナー、ブライスウォーターハウスクーパース(香港および中国)の監査部担当パートナー、中国銀行担当専門監査チームの総合責任パートナー、香港公益金の名誉会計責任者であり、また、香港会計士協会において倫理委員会、専門家責任限定委員会および通信委員会ならびに調査小委員会の委員も務めた。また、同氏は、中国銀行、中国銀行(香港)およびBOCOMの再編および新規株式公開の監査パートナーならびにハーベスト・リアル・エステート・インベストメンツ(ケイマン)リミテッドの監査委員会委員長も務めた。現在、同氏は、香港国際社会事業団副会長を務めている。イングランド・ウェールズ勅許会計士協会会員、香港公認会計士協会会員およびマカオ会計士協会会員である。同氏は、ダラム大学から経済学学士号を取得している。	0株 2013年3月 - 2016年3月

役職名	氏名 (年齢)	主要略歴	所有株式数 および任期
独立非業務執行取締役	柯清輝 (OR Ching Fai) (66歳)	同氏は、2012年5月より当行の独立非業務執行取締役を務めている。同氏はかつて、香港上海銀行総経理および取締役、エイチエスピーシー・インシュアランス・リミテッド会長、恒生銀行有限公司最高経営責任者および副会長、恒生保険有限公司および恒生銀行（中国）有限公司会長、キャセイ航空取締役、ハチソン・ワンポア・リミテッド取締役を歴任した。また、香港銀行協会会長、香港銀行学会副会長および理事、香港貿易発展局金融サービス諮問委員会委員長およびサービス向上プログラム委員会委員、香港証券取引所リスク管理委員会委員、航空発展諮問委員会委員、香港公益金執行・広報活動委員会委員長、香港城市大学理事会副会長、香港大学副理事、香港経営者連合顧問を歴任している。同氏は現在、中策集团有限公司会長、最高経営責任者兼業務執行取締役、エスプリ・ホールディングス・リミテッド会長および独立非業務執行取締役、国際資源集团有限公司副会長兼独立非業務執行取締役、周大福珠宝集团有限公司、電視廣播有限公司およびレジーナ・ミラクル・インターナショナル・リミテッド独立非業務執行取締役、香港公益金名誉副会長を務めている。同氏は香港大学で経済学学士号および心理学学士号を取得している。同氏は香港城市大学において社会科学の名誉博士号を授与されている。2009年には香港特別行政区銀紫荊星章と香港大学栄誉院士を受賞した。同氏は治安判事にも選ばれている。	0株 2015年6月 - 2018年6月
独立非業務執行取締役	洪永森 (HONG Yongmiao) (51歳)	同氏は、2012年8月より当行の独立非業務執行取締役を務めている。同氏はかつて、中国国家自然科学基金委員会の支援する国家傑出青年科学基金責任者、北米における中国経済学会会長、「計量経済学ジャーナル（Journal of Econometrics）」や「計量経済学理論（Econometric Theory）」等の編集委員を務めた。同氏は現在、第三世界科学アカデミー（TWAS）会員および米国コーネル大学において経済学国際研究科教授を務めている。同氏は「才能ある千人帰国化計画」の初回参加者の一人であり、教育部による「長江学者」プログラムの講師、中国教育部高等教育研究所経済学部運営委員会副会長、廈門大学経済学部および同大学亜南経済研究科の学部長、中国科学院等の研究機関や大学で非常勤講師を務めている。また、中国社会科学院の「経済研究」の編集委員会委員および北京大学刊行による「中国経済学」（季刊誌）の学術委員会委員も務めている。同氏は廈門大学で理学士号と経済学修士号を取得し、カリフォルニア大学サンディエゴ校で経済学博士号を取得した。	0株 2015年8月 - 2018年12月

役職名	氏名 (年齢)	主要略歴	所有株式数 および任期
独立非業務執行取締役	梁定邦（アンソニー・フランシス・ネオ） (Anthony Francis Neoh) (69)	同氏は、2015年4月より当行の独立非業務執行取締役を務めている。同氏はこれまでに、CSRC主席顧問、全国人民代表大会常務委員会香港特别行政区基本法委員会委員、香港証券先物取引委員会委員長を歴任し、証券監督者国際機構技術委員会委員長、環球数碼創意控股有限公司非業務執行取締役を務めた。同氏は、領匯房地產投資信託基金の管理会社である領匯管理有限公司の独立非業務執行取締役を務め、中国神華能源股份有限公司の独立非業務執行取締役、中国銀行股份有限公司の独立非業務執行取締役を務めた。現在、CSRC国際顧問委員会委員、中国人寿保險股份有限公司および中国中信股份有限公司の独立非業務執行取締役を務めている。ロンドン大学において法学士号を取得。また法学博士号を授与され、香港中文大学および香港公開大学から名誉法学博士号を授与された。香港証券学会名誉会員および国際欧亜科学院会員に選出され、香港において資深大律師（シニア・カウンスラー）に任命された。同氏は、英国イングランドおよびウェールズのバリスタであり、また、米国カリフォルニア州弁護士の資格を取得している。	0株 2015年4月 - 2018年4月
独立非業務執行取締役	楊紹信 (YANG Siu Shun) (60)	同氏は、2016年4月より当行の独立非業務執行取締役を務めている。現在、中国人民政治協商會議全国第十二期委員会委員、中国財政部会計準則諮詢專家（専門家顧問）、香港金融管理局外匯基金諮詢委員会委員、香港ジョッキークラブ理事、香港公開大学理事会理事、恒生管理学院理事兼審核委員会主席等を務めている。これまでにプライスウォーターハウスクーパース（PwC）香港の会長兼シニア・パートナー、PwC中国および香港のエグゼクティブ・チェアマン兼シニア・パートナー、PwCの5名のグローバル・ネットワーク・リーダーシップチームメンバーの一人およびPwCアジア・パシフィック会長を務めた。1978年にロンドン・スクール・オブ・エコノミクス（LSE）を卒業し、1982年にロンドンにおいて勅許会計士の資格を取得した。同氏は、イングランドおよびウェールズ勅許会計士協会フェロー会員、香港公認会計士協会会員、勅許管理会計士協会（CIMA）会員および英国の王立統計学会（RSS）会員である。	0株 2016年4月 - 2019年4月

監査役

役職名	氏名 (年齢)	主要略歴	所有株式数 および任期
監査役会会長	錢文揮 (QIAN Wenhui) (53歳)	同氏は、2015年6月より当行の監査役会会長を務めている。2004年10月に交通銀行股份有限公司の業務執行副社長に就任し、2007年8月より同行業務執行取締役兼業務執行副社長を務めた。中国建設銀行在職中に上海支店副支店長、資産負債管理部総経理、重組改制弁公室主任を務めた。また、これらの他、交通銀行上級副社長兼同行上海支店支店長、交銀康聯人寿保險有限公司取締役会会長、交銀施羅德基金管理有限公司取締役会会長等を歴任した。同氏は、上海財経大学においてMBAを取得した。同氏は上級エコノミストである。	0株 2015年6月 - 2018年6月
株主代表監査役	王熾曦 (WANG Chixi) (60歳)	同女史は、2005年10月より当行の監査役を務めている。同女史は、2003年に国務院により当行の常任監査役(局長待遇)および監査役会事務局主任に任命された。同女史は2005年に当行に入学した。同女史は、国家監査署(NAO)の金融監査部副部長、同署農林水産品監査局副局長を含むいくつかの役職を歴任し、国務院より中国農業銀行常任監査役(局長待遇)および同行監査役会事務局主任に任命された。同女史は、瀋陽農学院を卒業した。同女史は中国公認会計士(非開業会員)である。	0株 2015年1月 - 2018年1月
外部監査役	董娟 (1) (DONG Juan) (63歳)	同女史は、2009年5月より当行の外部監査役を務めている。現在、中国華融資産管理股份有限公司の外部監査役である。これまでに、財政部商業貿易局外国貿易部副部長および同部長、国家国有資産管理局企業部部長、財政部評価局局长、中天宏國際諮詢有限責任公司取締役会会長および中国信達資産管理股份有限公司外部監査役を務めた。同女史は、山西財経学院および東北財経大学を卒業し、東北財経大学から経済学修士号を取得している。同女史は、中国の公認会計士の資格(非開業会員)を有している。	0株 2012年5月 - 2015年5月
外部監査役	瞿強 (QU Qiang) (49)	同氏は、2015年12月より当行の外部監査役を務めている。現任、中国人民大学教授、博士課程生指導教官、中国財政・金融政策研究センター主任、金融・証券研究所副所長、中国金融学会理事、中国金融40人論壇メンバー、国家開発銀行外部専門家である。中国人民大学財政金融学院応用金融学部主任。中国人民大学を卒業し、経済学博士号を取得した。	0株 2015年12月 - 2018年12月
従業員代表監査役	張煒 (ZHANG Wei) (53歳)	同氏は、2006年8月より当行の従業員代表監査役を務めている。同氏は1994年に当行に入学し、2004年より当行の法務部長を務めている。現在、同氏は、中国法学会銀行法研究会副会長、中国法律扶助協会理事および中国銀行協会法務委員会副委員長も務めている。同氏は北京大学で法学博士号を取得し、現在は同大学の特別研究員である。	0株 2015年8月 - 2018年9月
従業員代表監査役	惠平 (HUI Ping) (55歳)	同氏は、2015年9月より当行の従業員代表監査役を務めている。同氏は、1984年に当行に入学し、2015年より当行の党規律検査委員会副書記と監察室主任を兼任している。同氏は、これまでに陝西支店副支店長、支店長、当行内部統制・コンプライアンス部総経理を務めた。廈門大学を卒業し、金融学博士号を取得した。同氏は上級エコノミストである。	0株 2015年9月 - 2018年9月

(1) 当行の定款に従い、新任の取締役又は監査役が就任するまで、現任の取締役又は監査役は、継続して取締役又は監査役を務める。

上級役員

役職名	氏名 (年齢)	主要略歴	所有株式数 および任期
取締役会会長 業務執行取締役	易會満 (YI Huiman) (51歳)	上記「取締役」を参照されたい。	0株 2016年6月 -
業務執行取締役 上級業務執行副社長	張紅力 (ZHANG Hongli) (50歳)	上記「取締役」を参照されたい。	2000株 2015年6月 -
業務執行取締役 上級業務執行副社長	王希全 (WANG Xiquan) (55歳)	上記「取締役」を参照されたい。	0株 2015年6月 -
上級業務執行副社長	谷澍 (GU Shu) (48歳)	同氏は、2013年10月より当行の上級業務執行副社長を務めている。同氏は1998年に当行に入学し、会計決済部副部長、企画財務部副部長、財務会計部長、取締役会秘書役、法人戦略投資関係部長および山東省支店長を歴任した。同氏は、上海交通大学で工学学士号、東北財経大学で経済学修士号および上海財経大学で経済学博士号を取得している。同氏は上級会計士である。	0株 2013年10月 -
上級業務執行副社長	王敬東 (WANG Jingdong) (53歳)	同氏は、2013年12月より当行の上級業務執行副社長を務めている。同氏は、1994年に国家開発銀行に入学し、ハルビン支店の副支店長、本店の人事部副部長およびプロジェクト審査III部部長、本店の人事部長を歴任した。同氏は華中農業大学を卒業し、農学学士号を取得した。同氏は上級エンジニアである。	0株 2013年12月 -
党規律検査委員会書記	王林 (WANG Lin) (50歳)	同氏は、2015年7月より当行の党規律検査委員会書記を務めている。1987年に就職し、当行入行前に中国証券監督管理委員会基金監管部主任、証券基金機構監管部主任等を務めた。同氏は、清華大学を卒業し、経営管理學博士号を取得した。	0株 2015年7月 -
上級業務執行副社長 取締役会秘書役	胡浩 (HU Hao) (53歳)	同氏は、2015年11月より当行の上級業務執行副社長を、2010年12月より当行の取締役会秘書役を務めている。同氏は、1984年に当行に入学し、工商貸付部副部長、信用管理部副部長、法人営業部部長、国際業務部部長、取締役会秘書役、華商銀行社長、中国工商银行ルクセンブルクS.A.取締役会会長を務めた。また、南水北調プロジェクト建設管理局副局長、太平財産保険有限公司、太平人壽保險有限公司および廈門国際銀行の取締役を歴任した。同氏は、現在、当行の企業戦略・投資家関係部部長を兼務している。同氏は、湖南大学を卒業し、中国社会科学院大学院から経済学博士号を取得した。同氏は上級エコノミストである。	0株 2015年11月 -
最高リスク責任者	魏国雄 (WEI Guoxiong) (60歳)	同氏は、2006年8月より当行の最高リスク責任者を務めている。同氏は、1987年に当行に入学し、浙江省温州市支店支店長代行、浙江省支店副支店長ならびに本店の商工与信部および与信管理部の部長を含むいくつかの役職を歴任した。同氏は天津財経学院を卒業し、経済学修士号を取得した。同氏は特別研究員である。	0株 2006年8月 -

下記の者は、CBRC又は株主総会の承認が下り次第、下記の役職に就任する予定である。

新たな役職	氏名 (年齢)	主要略歴	所有株式数
独立非業務執行取締役	沈思 (SHEN Si) (62)	同氏は、修士号およびEMBAを保有する上級エコノミストである。これまでに、中国人民銀行浙江省支店副部長、部長、同行本店調査統計部副部長、上海浦東発展銀行杭州支店副支店長を務めた。1996年6月より上海浦東発展銀行取締役会秘書役を務め、同行の新規株式公開、4回の新株発行、信用組合の買収、シティバンクとの戦略的パートナーシップの形成等の重要な案件に関わった。2012年より同行の業務執行取締役兼取締役会秘書役を務め、2015年6月に退任した。	0株
外部監査役	沈炳熙 (SHEN Bingxi) (63)	同氏は、これまでに、中国人民銀行の金融体制改革部門金融市場部副部長、政策研究室体制改革部兼貨幣政策研究部部長、研究局貨幣政策研究部部長、駐東京代表処首席代表、金融市場部門副部門長および正司級巡視員、また、中国農業銀行の非業務執行取締役を務めた。現在、清華大学と浙江大学の客員教授を兼任している。同氏は、中国人民大学を卒業し、経済学博士号を取得した。同氏は特別研究員である。	0株
取締役会秘書役	官学清 (GUAN Xueqing) (52)	同氏は、2013年5月より当行の四川省支店支店長を務めている。同氏は、1984年に当行に入学し、これまでに、四川遂寧市支店支店長、駐フランクフルト代表処代表、フランクフルト支店副総経理、四川省支店副支店長、四川省支店副支店長兼四川省支店営業部総経理、湖北省支店支店長等を歴任した。同氏は、西南財経大学を卒業し、経済学博士号を取得した。同氏は上級エコノミストである。	0株
最高リスク責任者	王百榮 (WANG Bairong) (53)	同氏は、2010年12月より当行重慶市支店支店長を務めている。同氏は、1991年に当行に入学し、これまでに、浙江省支店弁公室主任、紹興市支店支店長、浙江省支店支店長補佐兼紹興市支店支店長、浙江省支店副支店長兼同支店営業部総経理、重慶市支店副支店長（支店業務責任者）等を歴任した。同氏は、全日制の修士課程にて経済学修士号を取得した。同氏は、上級エコノミストである。	0株

下記の者は、それぞれ以下の職から辞任した。

氏名	退任時の役職	退任年月日
姜建清(JIANG Jianqing)	取締役会会長、業務執行取締役	2016年 5 月
李軍 (LI Jun)	非業務執行取締役	2015年 3 月
黃鋼城(WONG Kwong Shing, Frank)	独立非業務執行取締役	2015年 4 月
衣錫群(YI Xiqun)	独立非業務執行取締役	2016年 4 月
趙林(ZHAO Lin)	監査役会会長	2015年 6 月
李明天(LI Mingtian)	従業員代表監査役	2015年 9 月
孟焰(MENG Yan)	外部監査役	2015年12月
林曉軒(LIN Xiaoxuan)	最高情報責任者	2015年 6 月
鄭萬春(ZHENG Wanchun)	上級業務執行副社長	2015年10月

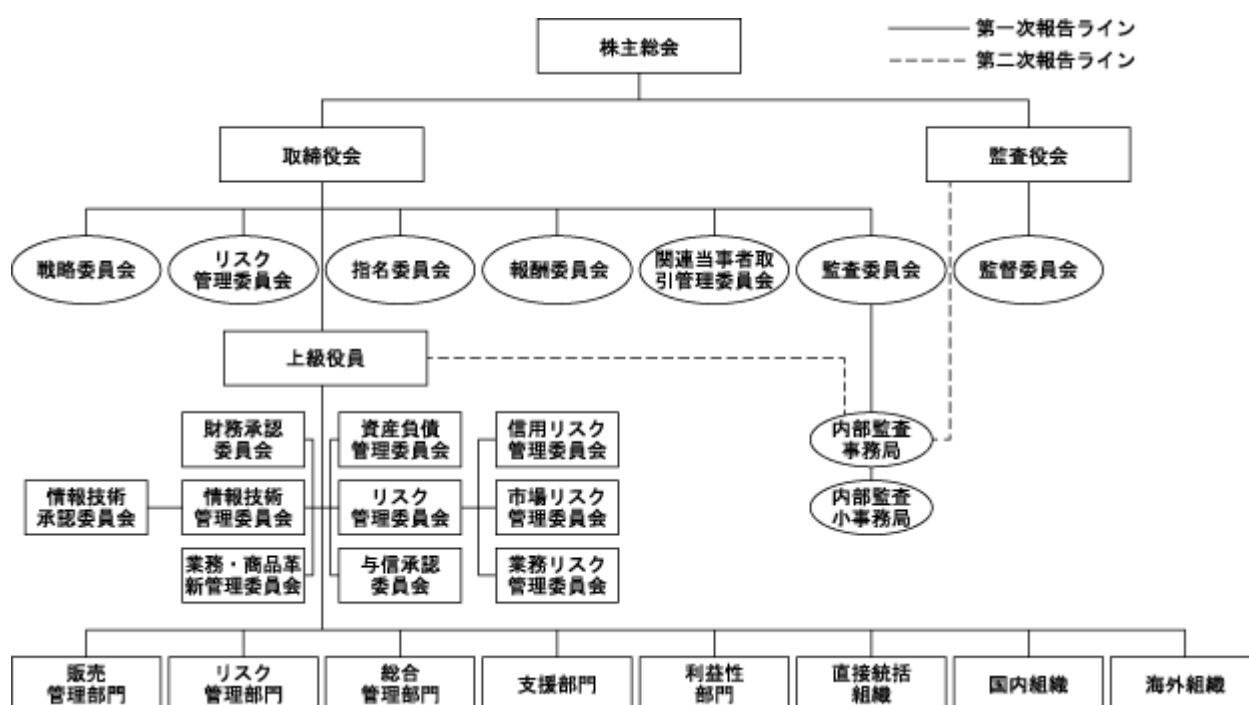
当行の定款の規定に従い、各取締役の任期は3年とするが、任期終了の時点で再選の資格を得る。

当行の取締役および監査役に対する報酬については、「第6 - 1 財務書類」に掲げる財務書類注記注13を参照のこと。

5 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

コーポレート・ガバナンスの枠組み



(注) 上記は、2015年末現在における当行のコーポレート・ガバナンス組織図である。

当行は、株主総会、取締役会、監査役会および上級役員によるコーポレート・ガバナンスとチェック・アンド・バランス機能（それぞれの義務や説明責任、連携、効果的なチェック・アンド・バランスについて明確に定義されている。）の改善、ならびに権限機関、意思決定機関、監督機関および執行機関の責任の最適化について、不断的努力を行ってきた。その結果、厳正な意思決定プロセス、効果的な監督および安定的な運用を可能とするコーポレート・ガバナンスの運用メカニズムが実施されている。

株主総会の責任

当行の権限機関として、株主総会はすべての株主から構成される。とりわけ、株主総会は、当行の事業方針および重要な投資計画の決定、年次予算案、決算、利益配分案および損失補填案の検討および承認、取締役、株主代表監査役および外部監査役の選任ならびに変更、取締役会報告書および監査役会報告書の検討および承認、合併、分割、解散、清算、法人形態の変更、登録資本金の増減、社債またはその他譲渡性証券の発行および上場ならびに株式買戻しに関する決議の採択、ならびに当行の定款修正に関する責任を負う。

取締役会の責任

当行の意思決定機関として、取締役会は株主総会に説明責任を負い、株主総会に対し報告義務を負う。とりわけ、取締役会は、株主総会の招集、株主総会決議の実行、当行の事業計画、投資計画および開発戦略の決定、当行の年次予算および決算の策定、利益配分案および損失補填案の策定、当行の登録資本金の増額案または減額案の策定、リスク管理および内部統制に関する基本的な管理規則の策定およびかかる規則の実施の監督、社長および取締役会秘書役の任免ならびに社長の指名に基づく上級業務執行副社長およびその他の上級役員(取締役会秘書役を除く。)の任免およびその報酬および賞罰の決定、当行本店の関連部署の設置の決定および社長への設置の授権、当行のコーポレート・ガバナンスの定期的な評価および改善、当行の情報開示の管理、ならびに社長その他の上級役員による経営責任の監視および効果的な実施の確保に責任を負う。

監査役会の責任

当行の監督機関として、監査役会は株主総会に説明責任を負い、株主総会に対し報告義務を負う。とりわけ、監査役会は、取締役および上級役員の業績およびデューディリジェンスの監督、取締役会および上級役員の職務の履行の監督、必要に応じて退職または辞任する取締役および上級役員に対する監査の履行、当行の財務活動の検討および監督、財務報告書、事業報告書および利益配分案等取締役会が株主総会に提出する財務情報の検討、当行の経営判断、リスク管理および内部統制の検討・監督および当行の内部監査部門への助言、監査役の業績評価方法の策定、監査役の業績および行動の評価ならびに株主総会にその承認を得るための報告、株主総会への提案、臨時株主総会の招集の提案および取締役会が株主総会の招集義務を遂行しない場合にはかかる総会の招集ならびに議長を務めること、ならびに臨時取締役会招集の提案に責任を負う。

上級役員の責任

当行の執行機関として、上級役員は取締役会に説明責任を負う。とりわけ、上級役員は、当行の事業運営の管理、取締役会が承認した当行の事業計画および投資計画の実行の体系化、事業運営の管理に関する詳細な規定および規則の策定、当行の内部部門および支店の責任者の報酬配分案および業績評価案の策定、取締役会および監査役会への業績の報告、年次予算案、決算案、利益分配案、損失補填案、登録資本の増額または減額案、社債の発行または上場に関する計画の策定および取締役会への勧告に責任を負う。

取締役会および専門委員会

取締役会の構成

当行は、取締役の指名および選任に関するほぼ完全な手続を策定した。多様な経歴を有する取締役が、互いに各自の専門知識、専門的能力および経験について補完し合う一方で、多角的な視点や見解を述べることにより、取締役会の厳正な意思決定が確保された。2016年6月22日現在、取締役会は、3名の業務執行取締役（易會満氏、張紅力氏および王希全氏）、6名の非業務執行取締役（汪小亞女史、葛蓉蓉女史、傅仲君氏、鄭福清氏、費周林氏および程鳳朝氏）および6名の独立非業務執行取締役（マルコム・クリストファー・マッカーシー氏、ケネス・パトリック・チャン氏、柯清輝氏、洪永森氏、梁定邦氏および楊紹信氏）を含む15名の取締役で構成されていた。取締役会の会長は易會満氏が務めた。業務執行取締役は全員、長年にわたり銀行業および経営分野での職務経験を有し、かかる分野での広範な専門知識と経験を有し、当行の運営および経営に精通している。非業務執行取締役の大半は経済運営を専門としており、経営に関する豊富な経験を有し、関連する政策理論を十分に理解している。独立非業務執行取締役はそれぞれが、経済、金融および監査分野の専門家であり、その大半は国際機関での勤務経験を持ち、法人金融および経営に精通している。独立非業務執行取締役の人数は全取締役の3分の1超であり、適用ある規制要件を遵守している。

2015年中、当行の取締役会は8回開催された。

独立非業務執行取締役の独立性および職務の履行

当行の独立非業務執行取締役の資格、人数および割合は、規制上の要件を満たしている。当行の独立非業務執行取締役は、当行またはその子会社に対していかなる事業上または財務上の利害も有しておらず、当行において管理職の役職にも就いていない。当行は、毎年、すべての独立非業務執行取締役から独立性の確認を取っており、独立非業務執行取締役は独立性を有していると考えている。

2015年中、当行の独立非業務執行取締役は熱心に取締役会と専門委員会に出席し、議案を検討する際には独立した意見を述べ、当行の事業開発、重要な意思決定、リソース配分、リスク管理および金融革新を行う分野においては提言を行った。休会中、当行の独立非業務執行取締役は、国内外組織の営業・展開、自由貿易区業務の金融革新、リスク管理および才能の育成等の開発に関する現場調査を行った。また、特殊な議題に関する議論の場合は、経営陣との間で活発な意見交換を行った。2015年中、当行の独立非業務執行取締役は、運営、経営および当グループのコーポレート・ガバナンスの改善、金利自由化の対応、変革と刷新の推進、継続的な内部統制とリスク管理の強化、国際的な展開戦略の改善およびその実施等の当行の戦略の実施に関してコメントや提言を行った。当行は、かかるコメントや提言を注視し、これらの実施について実情に即した企画を策定した。

2015年中、当行の独立非業務執行取締役は、取締役会および取締役会専門委員会の提案に対し、異議を唱えなかった。

2015年中の当行の独立非業務執行取締役による義務の履行の詳細については、2016年3月30日に当行が発行した2015年独立非業務執行取締役の業務報告書を参照のこと。

取締役会専門委員会

当行の取締役会は6つの専門委員会、すなわち戦略委員会、監査委員会、リスク管理委員会、指名委員会、報酬委員会および関連当事者取引管理委員会を設置している。戦略委員会を除き、他のすべての専門委員会の委員長は独立非業務執行取締役が務めた。監査委員会、指名委員会、報酬委員会および関連当事者取引管理委員会の委員の過半数は独立非業務執行取締役であった。2015年中の当行の取締役会専門委員会の職務の詳細は、下記のとおりである。

戦略委員会

戦略委員会の主たる任務は、当行の戦略的発展計画、事業および組織発展計画、主要な投融資計画ならびに当行の発展にとって重大なその他の重要事項を検討し、取締役会に提案すること、ならびに財務報告、リスク・マネジメントおよび内部統制が当行のコーポレート・ガバナンス基準から外れることのないよう、コーポレート・ガバナンスの枠組みの健全性を審査および評価することである。2016年6月22日現在、当行の戦略委員会は、業務執行取締役の易會満氏、独立非業務執行取締役のマルコム・クリストファー・マッカーシー氏、柯清輝氏および洪永森氏、非業務執行取締役の汪小亞女史、博仲君氏および鄭福清氏の7名の取締役により構成された。委員長は、業務執行取締役の易會満氏が務めた。副委員長は、独立非業務執行取締役のマルコム・クリストファー・マッカーシー氏が務めた。

2015年中、戦略委員会は4回開催された。

監査委員会

監査委員会の主たる任務は、当行の内部統制、財務情報および内部監査を監督し、検査し、評価することであり、当行の従業員が財務書類や内部統制等における不正行為を報告するメカニズムを評価し、当行のために独立かつ公正な調査を行い、適切な措置を取っている。2016年6月22日現在、当行の監査委員会は、独立非業務執行取締役の柯清輝氏、ケネス・パトリック・チャン氏、洪永森氏、梁定邦氏および楊紹信氏、非業務執行取締役の費周林氏および程鳳朝氏の7名の取締役により構成された。独立非業務執行取締役である柯清輝氏が委員長を務めた。

2015年中、監査委員会は7回開催された。

リスク管理委員会

リスク管理委員会の主たる任務は、当行のリスク管理戦略、方針および手続ならびに内部統制プロセスを検討、修正し、リスク管理についての上級役員およびリスク管理部門の業績を監督し、評価することである。2016年6月22日現在、当行のリスク管理委員会は、業務執行取締役の張紅力氏、独立非業務執行取締役の梁定邦氏、マルコム・クリストファー・マッカーシー氏、ケネス・パトリック・チャン氏および洪永森氏、非業務執行取締役の葛蓉蓉女史、鄭福清氏、費周林氏および程鳳朝氏の9名の取締役により構成された。独立非業務執行取締役の梁定邦氏が委員長を務めた。

2015年中、リスク管理委員会は3回開催された。

指名委員会

指名委員会の主たる任務は、取締役および上級役員候補者の取締役会への推薦、取締役会専門委員会の委員長および委員の候補者指名、ならびに取締役および上級役員の選任・任命基準および手続ならびに上級役員および将来候補者となりうる重要な人材の研修・開発計画の策定である。また指名委員会は、毎年、取締役会の構造、規模および構成を評価し、当行の発展戦略に沿った提言を取締役会に対して行っている。2016年6月22日現在、当行の指名委員会は、業務執行取締役の易會満氏、独立非業務執行取締役の洪永森氏、マルコム・クリストファー・マッカーシー氏、柯清輝氏および梁定邦氏、非業務執行取締役の葛蓉蓉女史および費周林氏の7名の取締役により構成された。独立非業務執行取締役である洪永森氏が委員長を務めた。

取締役の指名方法および手続は当行定款において定める。当行定款第115条を参照のこと。2015年中、当行による当行取締役の任命および再任は、当行定款を厳守して行われた。指名委員会は、取締役候補者が適用ある法律、行政規則、規則および当行定款に適合しているか否かに基づき、当該候補者の資格について検討する。当行取締役候補者の推薦および指名に関する規則において取締役会の構成の多様性が求められていることから、取締役が全体として十分な知識、経験ならびに多角的な意見および見解を有することとなるよう、指名委員会は、各候補者の専門知識、専門的能力、経験、文化的背景、学歴、性別等における補完性に注意を払う。かかる要請を実施するため、指名委員会は、毎年、取締役会の枠組み、取締役の人数および構成に加え、構成の多様性の改善についても審査し、測定可能な目標について実情に即した議論と立案を行う。2016年6月22日現在、独立非業務執行取締役は6名であり、全取締役の3分の1を超える人数であった。女性取締役は2名あった。当行は、取締役の人材と経歴の多様性を重視し、専門性の高い取締役会の構築に努力を続け、取締役会の効率的な運営と専門的な知識を生かした意思決定をしている。

2015年中、指名委員会は4回開催された。

報酬委員会

報酬委員会の主たる任務は、取締役の業績に関する評価手法を策定し、取締役の業績に関する評価を取りまとめ、取締役の報酬案を提出し、監査役会が実施した監査役の業績評価に基づき監査役の報酬案を提出し、上級役員の評価手法および報酬案を策定・検討し、上級役員の業績および行動を評価することである。2016年6月22日現在、当行の報酬委員会は、業務執行取締役の易會満氏、独立非業務執行取締役のマルコム・クリストファー・マッカーシー氏、ケネス・パトリック・チャン氏、柯清輝氏、梁定邦氏および楊紹信氏、非業務執行取締役の汪小亞女史および博仲君の8名の取締役により構成された。独立非業務執行取締役である梁定邦氏が委員長を務めた。

2015年中、報酬委員会は2回開催された。

関連当事者取引管理委員会

関連当事者取引管理委員会の主たる任務は、当行の関連当事者を特定し、重要な関連当事者取引を検討し、関連当事者取引全般に関する統計および報告情報を受領することである。2016年6月22日現在、当行の関連当事者取引管理委員会は、業務執行取締役の王希全氏、独立非業務執行取締役のケネス・パトリック・チャン氏、柯清輝氏、洪永森氏および楊紹信氏の5名の取締役により構成された。独立非業務執行取締役であるケネス・パトリック・チャン氏が委員長を務めた。

2015年中、関連当事者取引管理委員会は4回開催された。

取締役会専門委員会の作業部会

取締役会専門委員会が、同委員会の作業規定に従って取締役会に専門的支援を提供する責務を効果的に遂行できるよう、当行は専門委員会に作業部会を設置した。取締役会事務局が当行の関連部門を主導し、意思決定のサポートセンター、リサーチの支援組織および他の専門委員会との連絡を定期的に行うための橋渡し役として、取締役会専門委員会作業部会を設置した。

取締役会専門委員会作業部会の主たる任務は、とりわけ、取締役会および専門委員会による年間作業計画策定の補助、取締役会専門委員会の会合の準備、専門委員会の委員による調査計画案の作成および関連調査実施の補佐、専門委員会と当行経営陣との間の連絡支援ならびに専門委員会の日常業務の補佐である。

2015年中、専門委員会の作業部会は、中長期戦略計画、与信業務、コーポレート・ガバナンス体制、関連当事者取引管理等に関し専門委員会の調査研究を補佐し、取締役会と専門委員会の主たる業務を中心に専門委員会の日々の職責の履行において様々な業務を行い、サポートをした。このようにして、作業部会は、取締役間、取締役と経営陣間そして支店間の連絡等を円滑にし、各専門員会の専門的な長所が発揮できるように協力した。

監査役会および専門委員会

監査役会の構成

2015年末現在、当行の監査役会は、錢文揮氏および王熾曦女史の2名の株主代表監査役、董娟女史および瞿強氏の2名の外部監査役ならびに張煒氏および惠平氏の2名の従業員代表監査役の6名により構成された。

監査役会の業務

監査役会は、定例会合および特別会合を含む監査役会会議において公的な事項を討議する。定例会合は年に4回以上行われ、かかる会合は原則として定期報告の開示の前に行われる。

監査役会の日常管理機関として、監査役会から委任された監査役会事務局は、当行のコーポレート・ガバナンス、財務活動、リスク管理、内部統制等の事項の監督および精査ならびに監査役会およびその専門委員会の会合の準備、会議書類の作成および議事録の作成について責任を有する。

2015年中、監査役会は10回開催された。

監督委員会

監督委員会は、当行の定款に基づいて設置された監査役会の専門委員会として監査役会の授権に従って業務を行い、監査役会に対して説明責任を負う。監督委員会の主たる任務は、当行の財務活動に関する検査および監督計画の作成、退任または辞任する取締役、社長およびその他の上級役員に関する監査計画の作成、必要に応じ当行の事業方針、リスク管理および内部統制に関する監査計画の作成、当行の財務報告書を検討後意見の表明および監査役会への報告、監査役会事務局により提出された当行の年次業績および財務状況における重要な事由に関する調査報告書の検討後監査役会への報告、取締役および上級役員の業績評価に関する意見の表明および監査役会への報告、リスク管理および内部統制制度の状況ならびに実施の評価に関する意見の表明および監査役会への報告、ならびに監査役会により授権されることのあるその他の機能および職務である。2015年末現在、同委員会は董娟女史、王熾曦女史、張煒氏および瞿強氏の4名の監査役から構成されていた。董娟女史が委員長を務めている。同委員会の日常業務は、監査役会事務局により行われる。

2015年中、監督委員会は6回開催された。

内部統制

取締役会は、内部統制の基本的規則を策定し、かかる規則の実施の監督に責任を負う。取締役会の監査委員会、リスク管理委員会および関連当事者取引管理委員会は、内部統制の管理および内部統制の有効性の検討について責任を果たす。当行が設置した内部監査事務局および内部監査小事務局は、階層的管理制度を採用しており、取締役会に対し責任を負い、取締役会に報告を行う。本店および支店は内部統制およびコンプライアンス部門を設置しており、かかる部門は、内部統制の全行的な組織、推進および調整について責任を負う。

内部統制環境については継続的に最適化が図られた。当行は、グループ統合ガイドラインを遵守するための企業統治の基本的な規則を改善した。当行は、2015年 - 2017年内部統制システム構築計画を策定し、新しい時代における当グループの内部統制を構築する基本的な枠組みを確認した。

企業リスク管理システムの枠組みは改善された。内部自己資本評価プロセス（「ICAAP」）に関する報告を完了し、リスク選考指標制度を改定した。グループリスク制度の構築を強化し、新しい統一経営ルールを導入した。グローバルなシステム上重要な銀行（「G-SIB」）の回復および解決計画を更新し、解決能力にかかる初めての自己評価を完了した。

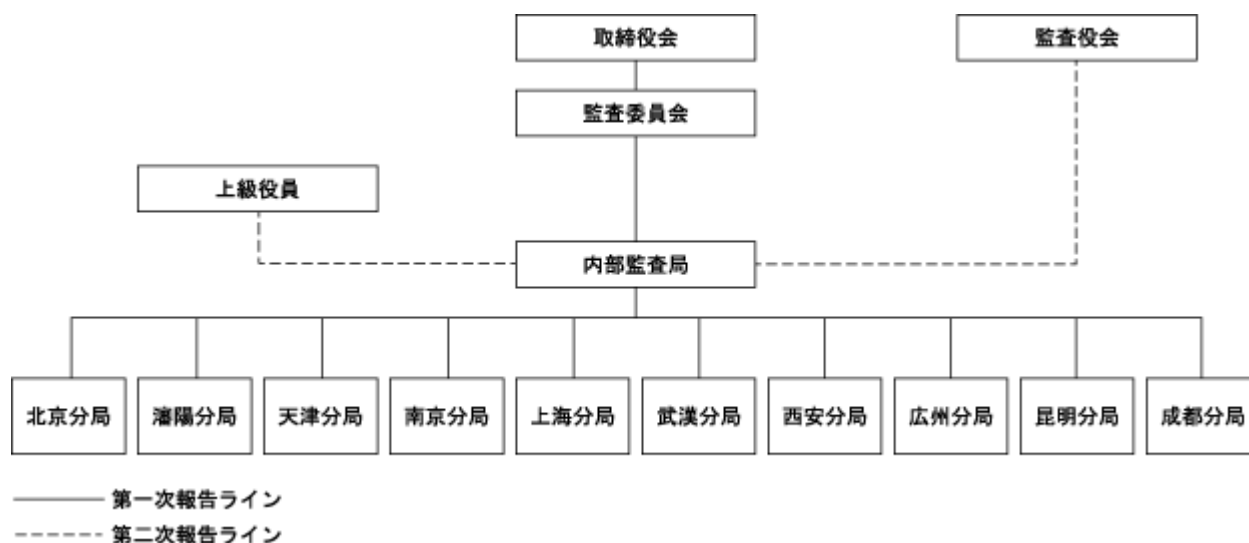
統制活動はより効果的になった。リスクの統制および変革ならびに革新志向に注力することで、経営成績評価方法および資本制約構造を改善した。あらゆる場所で、運営管理を標準化する改革を行い、試験的にポートフォリオサービスプロセス変革を開始した。また、当行の国際的な与信枠の承認システムを最適化し、クレジットリスクのモニタリングと警告を強化した。リスクに特化した規制主義を実行し、国内外のマネーロンダリング防止のための法令順守管理を加速させ、機関、商品および顧客のマネーロンダリングのリスク評価を行った。

情報伝達について一層の合理化がなされた。当行は、新しい投資家向け開示規則を作成し、社会的責任管理評価制度を活用し、情報開示を継続的に強化した。一方で、データ管理も常に強化し、当グループの情報標準化を向上させ、データバンクおよびグループインフォメーションバンクを恒常的な管理およびアプリケーションサービスを促進し、ビッグデータおよびITアプリケーション戦略を実行した。

内部モニタリングは依然として効果的であった。すべての事業部門ならびに内部統制およびコンプライアンスに関わる部門がそれぞれの業務の範囲内で監督・検査活動を開始し、内部統制の第1および第2防御ラインにおける責任を効果的に果たした。主要業務の他、全行的な改革発展戦略を中心に、内部監査部門は、銀行全体で主要リスク、重要なシステムおよび主要事業部門に関する効率的な監査・検査活動を実施し、体系的かつ戦略的視点から建設的な判断を下し、経営に関する提案を行い、問題点が修正されるかどうかの経過に注意した。当行は、内部統制の第3防御ラインの責任を効果的に果たした。

内部監査

当行は、取締役会に対する責任と報告義務を負う垂直的かつ独立した内部監査管理制度を設置した。当行の内部監査管理および報告の枠組みを下図に示す。



2015年中、当行は、当行の成長戦略および中心的業務に基づき、リスクを重視した監査活動を実施し、年間監査計画を十分に成し遂げた。複雑な運営状況下のクレジットリスク、運営リスク、地域リスクおよび金融革命リスクならびに多様化かつ標準化された発展プロセスにおける制度・戦略上のリスクについても注意が向けられた。監査では、主要な営業活動におけるリスクマネジメント、内部統制、主要政策、手続、制度および運営管理の効率性について、調査および評価が行われた。また、当行は、当行のリスク管理と内部統制の向上のために内部監査の結果に注意し、内部監査に基づく提言を十分に活用した。さらに、当行は、監査プロジェクトが専門監査チームを形成する前に、プロジェクト運営プロセスおよびプロジェクト資源の分配を改善し、監査情報制度のプラットフォームの性能を高め、職業資格訓練について更なる努力を行った。結果として、継続的に監査業務の品質および水準が高まった。

取締役、監査役および上級役員の報酬方針

当行は、取締役、監査役および上級役員の報酬方針を明文化しており、業績評価制度および報奨・規制制度を継続的に改善している。経済的利益、リスク費用管理および社会的責任の観点から、当行は、管理職向けにバランス・スコアカードに基づく指標および個人向けに職務配分に基づく指標からなるシステムを採用している。取締役会会長、社長、監査役会会長およびその他の上級役員への報酬は、基本的な年間報酬、業績連動型報酬および評価期間連動型インセンティブ報酬からなり、主要企業の上級役員報酬改革についての中国政府の政策に従った。その他の上級管理職および株主代表監査役への報酬は、基本年間報酬および業績連動型報酬からなり、業績連動型報酬の一部は、繰り延べて支払われる。当行は、当行の従業員でもある取締役、監査役および上級役員に対して中国政府機関が様々なレベルで設置する法定退職制度に資金を拠出している。関連する承認がすべて得られ次第、当行は長期報奨プログラムを実施する予定である。2014年12月31日現在、当行はいずれの取締役、監査役、上級役員または取締役会が指定するその他の主要な者に対しても株式評価益権を付与しなかった。

(2) 【監査報酬の内容等】

当行の2014年度の年次株主総会において、2015年度財務書類の監査のための当行の国内監査人として畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）（KPMG Huazhen LLP）を選任する「2015年度監査人任用案」が検討および承認された。KPMGは、2015年度財務諸表の監査のための当行の国際監査人も務めた。また、畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）（KPMG Huazhen LLP）は、2015年度の当行の内部統制についての監査人も務めた。

畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）（KPMG Huazhen LLP）およびKPMGは、3年連続（2013年度、2014年度および2015年度）で当行の監査人を務めた。

2015年中に、当グループは、KPMGおよびその構成機関に対し、財務書類の監査（子会社および海外支店の財務書類の監査を含む。）について、合計167百万人民元の報酬を支払い、うち当行は139百万人民元（11.60百万人民元の内部統制監査費用を含む。）を支払った。

2015年中、KPMGおよびその構成機関は、当グループに対し、社債発行プロジェクト、内資優先株発行および資産の証券化に関する専門的なサービスおよび税務顧問サービス等の非監査サービスを提供し、かかる専門的な非監査サービスに対して8.00百万人民元を受領した。

第 6 【経理の状況】

1．以下に掲げる当グループの連結財務書類は、国際財務報告基準に準拠して作成されている。かかる連結財務書類の作成に当たって当行の採用した会計原則および会計慣行と、日本において一般に公正妥当と認められている会計原則および会計慣行との間の主な相違点に関しては、「4 国際財務報告基準と日本における会計原則および会計慣行の主要な相違」に説明されている。

本書記載の連結財務書類は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)第131条第1項の適用を受けている。

2．原文(英文)の連結財務書類は、国際監査基準に従って、当行の独立監査人である香港の公認会計士ケーピーエムジーによる監査を受けており、かかる監査報告書の原文および和文訳が本書とともに提出されている。

当該連結財務書類は、金融商品取引法施行令(昭和40年政令第321号)第35条の規定に基づく「財務諸表等の監査証明に関する内閣府令」(昭和32年大蔵省令第12号)第1条の3の規定により、金融商品取引法第193条の2の規定に基づく日本国の公認会計士または監査法人による監査は受けていない。

3．本書記載の原文の連結財務書類は、人民元で表示されている。日本円で表示されている金額は、1人民元＝16.64円(2016年5月13日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値)で換算された金額である。円換算額は、表示の便宜上記載されているのみであり、人民元で表示された金額が、かかる換算レートで円に換算されることを意味していない。

4．上記の主要な金額の円換算額および「2 主な資産・負債及び収支の内容」から「4 国際財務報告基準と日本における会計原則および会計慣行の主要な相違」までの事項は原文の連結財務書類には含まれておらず、当行の独立監査人の監査も受けていない。

1 【財務書類】

連結損益計算書

(単位：特に明記しない限り、百万人民元)

	注記	12月31日に終了した会計年度	
		2015年	2014年
受取利息	6	871,779	849,879
支払利息	6	(363,912)	(356,357)
純受取利息	6	507,867	493,522
受取手数料等	7	161,670	146,678
支払手数料等	7	(18,279)	(14,181)
純受取手数料等	7	143,391	132,497
純トレーディング利益	8	4,227	1,745
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損失	9	(5,953)	(10,024)
金融投資に係る純利益	10	4,920	1,803
その他の純営業収益	11	14,281	15,315
営業収益		668,733	634,858
営業費用	12	(220,835)	(218,674)
減損損失：			
顧客貸出金等	26	(86,022)	(56,267)
その他	15	(971)	(462)
営業利益		360,905	359,455
関連会社および共同支配企業の利益に対する持分		2,330	2,157
税引前利益		363,235	361,612
法人所得税	16	(85,515)	(85,326)
当期純利益		277,720	276,286
帰属先：			
親会社の株主		277,131	275,811
非支配持分		589	475
		277,720	276,286
1 株当たり利益			
基本的（人民元）	19	0.77	0.78
希薄化後（人民元）	19	0.77	0.78

宣言され支払済の配当または提案されている配当の詳細は財務諸表注記18で開示している。

137項から267項（訳注：原文の頁）までの注記はこれらの財務諸表の一部を構成している。

(単位：特に明記しない限り、百万円)

	注記	12月31日に終了した会計年度	
		2015年	2014年
受取利息	6	14,506,403	14,141,987
支払利息	6	(6,055,496)	(5,929,780)
純受取利息	6	8,450,907	8,212,206
受取手数料等	7	2,690,189	2,440,722
支払手数料等	7	(304,163)	(235,972)
純受取手数料等	7	2,386,026	2,204,750
純トレーディング利益	8	70,337	29,037
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損失	9	(99,058)	(166,799)
金融投資に係る純利益	10	81,869	30,002
その他の純営業収益	11	237,636	254,842
営業収益		11,127,717	10,564,037
営業費用	12	(3,674,694)	(3,638,735)
減損損失：			
顧客貸出金等	26	(1,431,406)	(936,283)
その他	15	(16,157)	(7,688)
営業利益		6,005,459	5,981,331
関連会社および共同支配企業の利益に対する持分		38,771	35,892
税引前利益		6,044,230	6,017,224
法人所得税	16	(1,422,970)	(1,419,825)
当期純利益		4,621,261	4,597,399
帰属先：			
親会社の株主		4,611,460	4,589,495
非支配持分		9,801	7,904
		4,621,261	4,597,399
1 株当たり利益			
基本的（円）	19	12.81	12.98
希薄化後（円）	19	12.81	12.98

連結純損益およびその他の包括利益計算書

(単位：特に明記しない限り、百万人民元)

注記	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
当期純利益	277,720	276,286
その他の包括利益（税引後・純額）	43	
その後に純損益に振り替えられることのない項目		
持分法を適用している投資先のその他の包括利益		
に対する持分のうち、その後に純損益に振り替	(8)	
えられることのないもの		
その後に純損益に振り替えられる可能性のある項目		
売却可能金融資産に係る公正価値の変動による純		
利益	25,745	34,550
キャッシュ・フロー・ヘッジを適用するヘッジ手		
段から生じた利益または損失のうちのヘッジの	(88)	110
有効部分		
持分法を適用している投資先のその他の包括利益		
に対する持分のうち、その後に純損益に振り替	156	80
えられるもの		
為替換算差額	(5,400)	(2,173)
その他の当期包括利益小計	20,405	32,567
当期包括利益合計	298,125	308,853
当期包括利益の帰属：		
親会社の株主	297,024	308,122
非支配持分	1,101	731
	298,125	308,853

137項から267項（訳注：原文の頁）までの注記はこれらの財務諸表の一部を構成している。

(単位：特に明記しない限り、百万円)

注記	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
当期純利益	4,621,261	4,597,399
その他の包括利益（税引後・純額）	43	
その後に純損益に振り替えられることのない項目		
持分法を適用している投資先のその他の包括利益		
に対する持分のうち、その後に純損益に振り替	(133)	
えられることのないもの		
その後に純損益に振り替えられる可能性のある項目		
売却可能金融資産に係る公正価値の変動による純		
利益	428,397	574,912
キャッシュ・フロー・ヘッジを適用するヘッジ手		
段から生じた利益または損失のうちのヘッジの	(1,464)	1,830
有効部分		
持分法を適用している投資先のその他の包括利益		
に対する持分のうち、その後に純損益に振り替	2,596	1,331
えられるもの		
為替換算差額	(89,856)	(36,159)
その他の当期包括利益小計	339,539	541,915
当期包括利益合計	4,960,800	5,139,314
当期包括利益の帰属：		
親会社の株主	4,942,479	5,127,150
非支配持分	18,321	12,164
	4,960,800	5,139,314

連結財政状態計算書

(単位：特に明記しない限り、百万人民元)

		12月31日	
	注記	2015年	2014年
資産の部			
現金および中央銀行預け金	20	3,059,633	3,523,622
銀行およびその他の金融機関預け金	21	683,793	782,776
トレーディング資産	22	132,838	34,373
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産	23	210,434	312,455
デリバティブ	24	78,870	24,048
リバース・レボ契約	25	996,333	468,462
顧客貸出金等	26	11,652,812	10,768,750
金融投資	27	4,666,691	4,086,409
関連会社および共同支配企業への投資	29	24,185	28,919
有形固定資産	30	224,426	199,280
繰延税金資産	31	21,066	24,758
その他の資産	32	458,699	356,101
資産の部合計		22,209,780	20,609,953
負債の部			
中央銀行預り金		210	631
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債	33	303,927	589,385
デリバティブ	24	76,826	24,191
銀行およびその他の金融機関預り金	34	2,265,860	1,539,239
レボ契約	35	337,191	380,957
譲渡性預金	36	183,352	176,248
顧客預り金	37	16,281,939	15,556,601
未払法人所得税		63,266	60,666
繰延税金負債	31	995	451
発行済社債	38	306,622	279,590
その他の負債	39	589,073	464,690
負債の部合計		20,409,261	19,072,649
資本の部			
親会社の株主に帰属する資本			
株式資本	40	356,407	353,495
その他の資本性金融商品		79,375	34,428
うち、優先株式	41	79,375	34,428
転換社債の資本部分	38		388
準備金	42	571,704	492,312
利益剰余金		781,988	650,236
		1,789,474	1,530,859
非支配持分		11,045	6,445
資本の部合計		1,800,519	1,537,304
資本および負債の部合計		22,209,780	20,609,953

姜建清

会長

易會滿

副会長・社長

劉亜幹

財務・会計部ジェネラル・マネージャー

137項から267項（訳注：原文の頁）までの注記はこれらの財務諸表の一部を構成している。

(単位：特に明記しない限り、百万円)

		12月31日	
	注記	2015年	2014年
資産の部			
現金および中央銀行預け金	20	50,912,293	58,633,070
銀行およびその他の金融機関預け金	21	11,378,316	13,025,393
トレーディング資産	22	2,210,424	571,967
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産	23	3,501,622	5,199,251
デリバティブ	24	1,312,397	400,159
リバース・レポ契約	25	16,578,981	7,795,208
顧客貸出金等	26	193,902,792	179,192,000
金融投資	27	77,653,738	67,997,846
関連会社および共同支配企業への投資	29	402,438	481,212
有形固定資産	30	3,734,449	3,316,019
繰延税金資産	31	350,538	411,973
その他の資産	32	7,632,751	5,925,521
資産の部合計		369,570,739	342,949,618
負債の部			
中央銀行預り金		3,494	10,500
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債	33	5,057,345	9,807,366
デリバティブ	24	1,278,385	402,538
銀行およびその他の金融機関預り金	34	37,703,910	25,612,937
レポ契約	35	5,610,858	6,339,124
譲渡性預金	36	3,050,977	2,932,767
顧客預り金	37	270,931,465	258,861,841
未払法人所得税		1,052,746	1,009,482
繰延税金負債	31	16,557	7,505
発行済社債	38	5,102,190	4,652,378
その他の負債	39	9,802,175	7,732,442
負債の部合計		339,610,103	317,368,879
資本の部			
親会社の株主に帰属する資本			
株式資本	40	5,930,612	5,882,157
その他の資本性金融商品		1,320,800	572,882
うち、優先株式	41	1,320,800	572,882
転換社債の資本部分	38		6,456
準備金	42	9,513,155	8,192,072
利益剰余金		13,012,280	10,819,927
		29,776,847	25,473,494
非支配持分		183,789	107,245
資本の部合計		29,960,636	25,580,739
資本および負債の部合計		369,570,739	342,949,618

[次へ](#)

連結持分変動計算書

2015年12月31日に終了した会計年度

(単位：特に明記しない限り、百万人民元)

	親会社の株主に帰属														
	準備金														資本の部 合計
	発行済 株式資本	その他 の資本 性金融 商品	転換社 債の資 本部分	資本 準備金	利益 準備金	一般 準備金	投資 再評価 準備金	為替換算 調整勘定	キャッ シュ・フ ロー・ ヘッジ準 備金	その他の 準備金	小計	利益 剰余金	合計	非支配 持分	
2015年1月1日現在残高	353,495	34,428	388	144,424	150,752	221,622	4,809	(26,103)	(3,853)	661	492,312	650,236	1,530,859	6,445	1,537,304
当期純利益												277,131	277,131	589	277,720
その他の包括利益（注43）							25,147	(5,329)	(73)	148	19,893		19,893	512	20,405
包括利益合計							25,147	(5,329)	(73)	148	19,893	277,131	297,024	1,101	298,125
配当金 - 普通株式2014年度最終 （注18）												(91,026)	(91,026)		(91,026)
配当金 - 優先株式 （注18）												(2,331)	(2,331)		(2,331)
利益準備金への積立て（i）					27,288						27,288	(27,288)			
一般準備金への積立て（ii）						24,734					24,734	(24,734)			
その他の資本性金融商品持分 者による出資		44,947											44,947		44,947
転換社債の転換	2,912			7,761							7,761		10,673		10,673
子会社の取得														3,438	3,438
子会社株式の持株比率の変動				(159)							(159)		(159)	(339)	(498)
非支配株主による出資														323	323
非支配株主への配当														(8)	(8)
転換社債の資本部分の転換及び 償還（注38）			(388)										(388)		(388)
その他										(125)	(125)		(125)	85	(40)
2015年12月31日現在残高	356,407	79,375		152,026	178,040	246,356	29,956	(31,432)	(3,926)	684	571,704	781,988	1,789,474	11,045	1,800,519

(i) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ71百万人民元および890百万人民元を含む。

(ii) 子会社の積立て分、1,303百万人民元を含む。

137項から267項（訳注：原文の頁）の注記は、これらの財務諸表の一部を構成している。

	親会社の株主に帰属													
	準備金													
	発行済 株式 資本	その他 の資本 性金融 商品	転換社 債の資 本部分	資本 準備金	利益 準備金	一般 準備金	投資 再評価 準備金	為替換算 調整勘定	キャッ シュ・フ ロー・ ヘッジ準 備金	その他の 準備金	小計	利益 剰余金	合計	非支配 持分
	資本の部 合計													
2014年1月1日現在残高	351,390		1,960	138,852	123,870	202,940	(29,379)	(24,038)	(3,961)	551	408,835	511,949	1,274,134	4,329
当期純利益												275,811	275,811	475
その他の包括利益（注43）							34,188	(2,065)	108	80	32,311		32,311	256
包括利益合計							34,188	(2,065)	108	80	32,311	275,811	308,122	731
配当金・普通株式2013年度最終 （注18）												(91,960)	(91,960)	(91,960)
利益準備金への積立て（i）					26,882						26,882	(26,882)		
一般準備金への積立て（ii）						18,682					18,682	(18,682)		
その他の資本性金融商品持分 者による出資		34,428										34,428		34,428
転換社債の転換	2,105			5,572							5,572	7,677		7,677
非支配株主による出資														1,393
非支配株主への配当														(8)
転換社債の資本部分の転換			(1,572)									(1,572)		(1,572)
その他										30	30		30	30
2014年12月31日現在残高	353,495	34,428	388	144,424	150,752	221,622	4,809	(26,103)	(3,853)	661	492,312	650,236	1,530,859	6,445

(i) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ114百万人民元および345百万人民元を含む。

(ii) 子会社の積立て分、520百万人民元を含む。

137項から267項（訳注：原文の頁）の注記は、これらの財務諸表の一部を構成している。

(単位：特に明記しない限り、百万円)

	親会社の株主に帰属														
	準備金														
	発行済 株式 資本	その他の 資本性金 融商品	転換社 債の資 本部分	資本 準備金	利益 準備金	一般 準備金	投資 再評価 準備金	為替換 算調整 勘定	キャッ シュ・フ ロー・ヘ ッジ準 備金	その他 の 準備金	小計	利益 剰余金	合計	非支配 持分	資本の部 合計
2015年1月1日現在残高	5,882,157	572,882	6,456	2,403,215	2,508,513	3,687,790	80,022	(434,354)	(64,114)	10,999	8,192,072	10,819,927	25,473,494	107,245	25,580,739
当期純利益												4,611,460	4,611,460	9,801	4,621,261
その他の包括利益（注43）							418,446	(88,675)	(1,215)	2,463	331,020		331,020	8,520	339,539
包括利益合計							418,446	(88,675)	(1,215)	2,463	331,020	4,611,460	4,942,479	18,321	4,960,800
配当金 普通株式2014年度最 終（注18）												(1,514,673)	(1,514,673)		(1,514,673)
配当金 優先株式（注18）												(38,788)	(38,788)		(38,788)
利益準備金への積立て（i）					454,072						454,072	(454,072)			
一般準備金への積立て（ii）						411,574					411,574	(411,574)			
その他の資本性金融商品持 分者による出資		747,918											747,918		747,918
転換社債の転換	48,456			129,143							129,143		177,599		177,599
子会社の取得														57,208	57,208
子会社株式の持株比率の変動				(2,646)							(2,646)		(2,646)	(5,641)	(8,287)
非支配株主による出資														5,375	5,375
非支配株主への配当														(133)	(133)
転換社債の資本部分の転換及 び償還（注38）			(6,456)										(6,456)		(6,456)
その他										(2,080)	(2,080)		(2,080)	1,414	(666)
2015年12月31日現在残高	5,930,612	1,320,800		2,529,713	2,962,586	4,099,364	498,468	(523,028)	(65,329)	11,382	9,513,155	13,012,280	29,776,847	183,789	29,960,636

- (i) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ1,181百万円および14,810百万円を含む。
- (ii) 子会社の積立て分、21,682百万円を含む。

	親会社の株主に帰属													
	準備金													
	発行済 株式資本	その他の 資本金 金融商品	転換社 債の資 本部分	資本 準備金	利益 準備金	一般 準備金	投資 再評価 準備金	為替換 算調整 勘定	キャッ シュ・フ ロー・ヘ ッジ準 備金	その他 の 準備金	小計	利益 剰余金	合計	非支配 持分
	資本の部 合計													
2014年1月1日現在残高	5,847,130		32,614	2,310,497	2,061,197	3,376,922	(488,867)	(399,992)	(65,911)	9,169	6,803,014	8,518,831	21,201,590	72,035
当期純利益												4,589,495	4,589,495	7,904
その他の包括利益（注43）							568,888	(34,362)	1,797	1,331	537,655		537,655	4,260
包括利益合計							568,888	(34,362)	1,797	1,331	537,655	4,589,495	5,127,150	12,164
配当金 普通株式2013年度 最終（注18）												(1,530,214)	(1,530,214)	(1,530,214)
利益準備金への積立て（i）					447,316						447,316	(447,316)		
一般準備金への積立て（ii）						310,868					310,868	(310,868)		
その他の資本性金融商品持分 者による出資		572,882											572,882	572,882
転換社債の転換	35,027			92,718							92,718		127,745	127,745
非支配株主による出資														23,180
非支配株主への配当														(133)
転換社債の資本部分の転換			(26,158)										(26,158)	(26,158)
その他										499	499		499	499
2014年12月31日現在残高	5,882,157	572,882	6,456	2,403,215	2,508,513	3,687,790	80,022	(434,354)	(64,114)	10,999	8,192,072	10,819,927	25,473,494	107,245

(i) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ1,897百万円および5,741百万円を含む。

(ii) 子会社の積立て分、8,653百万円を含む。

[次へ](#)

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：特に明記しない限り、百万人民元)

		12月31日に終了した会計年度	
	注記	2015年	2014年
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前利益		363,235	361,612
調整：			
関連会社および共同支配企業の損益に対する持分		(2,330)	(2,157)
減価償却費		18,049	16,094
償却費	12	2,295	2,211
金融投資の償却		(1,422)	(102)
顧客貸出金等に対する減損損失	26	86,022	56,267
顧客貸出金等以外のその他の資産に対する減損損失	15	971	462
未実現為替差益		(7,494)	(476)
発行済社債の支払利息		13,349	11,705
減損貸出金に係る増価利息額	6	(4,156)	(2,779)
売却可能金融資産の純売却益	10	(4,765)	(1,626)
株式投資に係る純トレーディング利益	8	(33)	(24)
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損失	9	5,953	10,024
有形固定資産およびその他の資産（担保権実行資産を除く）の処分および超過による純利益		(848)	(944)
受取配当金	10	(155)	(177)
		468,671	450,090
営業用資産の純減少 / （増加）：			
中央銀行預け金		442,973	(223,291)
銀行およびその他の金融機関預け金		(91,173)	3,069
トレーディング資産		(98,020)	(6,047)
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産		103,856	35,022
リバース・レボ契約		130,224	(173,890)
顧客貸出金等		(924,231)	(1,121,840)
その他の資産		(774,096)	(143,088)
		(1,210,467)	(1,630,065)
営業用負債の純（減少） / 増加：			
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債		(284,962)	33,136
中央銀行預り金		(421)	(93)
銀行およびその他の金融機関預り金		703,298	260,411
レボ契約		(43,766)	81,653
譲渡性預金		1,136	43,147
顧客預り金		688,632	920,197
その他の負債		896,426	130,182
		1,960,343	1,468,633
営業活動による税引前純キャッシュ・フロー		1,218,547	288,658
法人所得税支払額		(86,783)	(87,201)
営業活動により生じた純キャッシュ・フロー		1,131,764	201,457

注記	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産およびその他の資産の購入	(42,297)	(53,957)
有形固定資産およびその他の資産（担保権実行資産を除く）の売却による収入	3,481	3,802
金融投資の購入	(2,007,160)	(1,109,178)
金融投資の売却および償還による受入額	1,378,079	1,011,771
関連会社および共同支配企業への投資	(158)	(324)
配当金受取額	1,094	1,145
投資活動により生じた純キャッシュ・フロー	(666,961)	(146,741)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
優先株式の発行による収入	45,000	34,549
非支配株主による出資	323	1,393
社債の発行による受入額	116,214	95,554
債券利息の支払	(10,325)	(11,278)
負債性証券の償還その他の支出	(94,205)	(54,594)
非支配持分の取得	(374)	
普通株式の配当金支払額	(91,026)	(91,960)
優先株式の配当金支払額	(2,331)	
非支配株主への支払配当金	(8)	(8)
財務活動により生じた純キャッシュ・フロー	(36,732)	(26,344)
現金及び現金同等物の純増加		
現金及び現金同等物期首残高	994,264	957,402
為替相場の変動による現金及び現金同等物への影響額	18,963	8,490
現金及び現金同等物期末残高	1,441,298	994,264
営業活動により生じた純キャッシュ・フローに含まれる項目：		
利息受取額	864,899	836,797
利息支払額	(338,014)	(315,230)

137項から267項（訳注：原文の頁）の注記は、これらの財務諸表の一部を構成している。

(単位：特に明記しない限り、百万円)

		12月31日に終了した会計年度	
注記		2015年	2014年
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前利益		6,044,230	6,017,224
調整：			
関連会社および共同支配企業の損益に対する持分		(38,771)	(35,892)
減価償却費		300,335	267,804
償却費	12	38,189	36,791
金融投資の償却		(23,662)	(1,697)
顧客貸出金等に対する減損損失		1,431,406	936,283
顧客貸出金等以外のその他の資産に対する減損損失		16,157	7,688
未実現為替差益		(124,700)	(7,921)
発行済社債の支払利息		222,127	194,771
減損貸出金に係る増価利息額		(69,156)	(46,243)
売却可能金融資産の純売却益	10	(79,290)	(27,057)
株式投資に係る純トレーディング利益	8	(549)	(399)
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る純損失	9	99,058	166,799
有形固定資産およびその他の資産（担保権実行資産を除く）の処分および超過による純利益		(14,111)	(15,708)
受取配当金	10	(2,579)	(2,945)
		7,798,685	7,489,498
営業用資産の純減少 / （増加）：			
中央銀行預け金		7,371,071	(3,715,562)
銀行およびその他の金融機関預け金		(1,517,119)	51,068
トレーディング資産		(1,631,053)	(100,622)
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産		1,728,164	582,766
リバース・レボ契約		2,166,927	(2,893,530)
顧客貸出金等		(15,379,204)	(18,667,418)
その他の資産		(12,880,957)	(2,380,984)
		(20,142,171)	(27,124,282)
営業用負債の純（減少） / 増加：			
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債		(4,741,768)	551,383
中央銀行預り金		(7,005)	(1,548)
銀行およびその他の金融機関預り金		11,702,879	4,333,239
レボ契約		(728,266)	1,358,706
譲渡性預金		18,903	717,966
顧客預り金		11,458,836	15,312,078
その他の負債		14,916,529	2,166,228
		32,620,108	24,438,053
営業活動による税引前純キャッシュ・フロー		20,276,622	4,803,269
法人所得税支払額		(1,444,069)	(1,451,025)
営業活動により生じた純キャッシュ・フロー		18,832,553	3,352,244

注記	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産およびその他の資産の購入	(703,822)	(897,844)
有形固定資産およびその他の資産（担保権実行資産を除く）の売却による収入	57,924	63,265
金融投資の購入	(33,399,142)	(18,456,722)
金融投資の売却および償還による受入額	22,931,235	16,835,869
関連会社および共同支配企業への投資	(2,629)	(5,391)
配当金受取額	18,204	19,053
投資活動により生じた純キャッシュ・フロー	(11,098,231)	(2,441,770)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
優先株式の発行による収入	748,800	574,895
非支配株主による出資	5,375	23,180
社債の発行による受入額	1,933,801	1,590,019
債券利息の支払	(171,808)	(187,666)
負債性証券の償還その他の支出	(1,567,571)	(908,444)
非支配持分の取得	(6,223)	
普通株式の配当金支払額	(1,514,673)	(1,530,214)
優先株式の配当金支払額	(38,788)	
非支配株主への支払配当金	(133)	(133)
財務活動により生じた純キャッシュ・フロー	(611,220)	(438,364)
現金及び現金同等物の純増加		
現金及び現金同等物期首残高	16,544,553	15,931,169
為替相場の変動による現金及び現金同等物への影響額	315,544	141,274
現金及び現金同等物期末残高	23,983,199	16,544,553
営業活動により生じた純キャッシュ・フローに含まれる項目：		
利息受取額	14,391,919	13,924,302
利息支払額	(5,624,553)	(5,245,427)

個別財政状態計算書

(単位：特に明記しない限り、百万人民元)

		12月31日	
	注記	2015年	2014年
資産の部			
現金および中央銀行預け金	20	2,991,619	3,473,327
銀行およびその他の金融機関預け金	21	772,568	737,740
トレーディング資産	22	115,950	32,865
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産	23	206,282	310,398
デリバティブ	24	33,290	22,292
リバース・レボ契約	25	792,876	259,213
顧客貸出金等	26	11,026,476	10,184,215
金融投資	27	4,450,998	3,958,201
子会社への投資	28	101,066	80,419
関連会社への投資	29	34,242	34,242
有形固定資産	30	129,669	126,868
繰延税金資産	31	20,354	23,899
その他の資産	32	371,556	310,036
資産の部合計		21,046,946	19,553,715
負債の部			
中央銀行預り金			226
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債	33	297,414	589,217
デリバティブ	24	33,144	22,324
銀行およびその他の金融機関預り金	34	2,103,289	1,393,280
レボ契約	35	130,830	161,718
譲渡性預金	36	150,113	137,109
顧客預り金	37	15,781,673	15,024,101
未払法人所得税		62,136	59,571
発行済社債	38	240,175	243,690
その他の負債	39	486,426	409,618
負債の部合計		19,285,200	18,040,854
資本の部			
株式資本	40	356,407	353,495
その他の資本性金融商品		79,375	34,428
うち、優先株式	41	79,375	34,428
転換社債の資本部分	38		388
準備金	42	596,181	513,903
利益剰余金	42	729,783	610,647
資本の部合計		1,761,746	1,512,861
資本および負債の部合計		21,046,946	19,553,715

姜建清

会長

易會滿

副会長・社長

劉亜幹

財務・会計部ジェネラル・マネージャー

137項から267項（訳注：原文の頁）の注記は、これらの財務諸表の一部を構成している。

(単位：特に明記しない限り、百万円)

		12月31日	
	注記	2015年	2014年
資産の部			
現金および中央銀行預け金	20	49,780,540	57,796,161
銀行およびその他の金融機関預け金	21	12,855,532	12,275,994
トレーディング資産	22	1,929,408	546,874
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産	23	3,432,532	5,165,023
デリバティブ	24	553,946	370,939
リバース・レポ契約	25	13,193,457	4,313,304
顧客貸出金等	26	183,480,561	169,465,338
金融投資	27	74,064,607	65,864,465
子会社への投資	28	1,681,738	1,338,172
関連会社への投資	29	569,787	569,787
有形固定資産	30	2,157,692	2,111,084
繰延税金資産	31	338,691	397,679
その他の資産	32	6,182,692	5,158,999
資産の部合計		350,221,181	325,373,818
負債の部			
中央銀行預り金			3,761
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債	33	4,948,969	9,804,571
デリバティブ	24	551,516	371,471
銀行およびその他の金融機関預り金	34	34,998,729	23,184,179
レポ契約	35	2,177,011	2,690,988
譲渡性預金	36	2,497,880	2,281,494
顧客預り金	37	262,607,039	250,001,041
未払法人所得税		1,033,943	991,261
発行済社債	38	3,996,512	4,055,002
その他の負債	39	8,094,129	6,816,044
負債の部合計		320,905,728	300,199,811
資本の部			
株式資本	40	5,930,612	5,882,157
その他の資本性金融商品		1,320,800	572,882
うち、優先株式	41	1,320,800	572,882
転換社債の資本部分	38		6,456
準備金	42	9,920,452	8,551,346
利益剰余金	42	12,143,589	10,161,166
資本の部合計		29,315,453	25,174,007
資本および負債の部合計		350,221,181	325,373,818

[前へ](#)[次へ](#)

財務書類注記

2015年12月31日

(単位：特に明記しない限り、百万人民元)

注1 企業情報

中国工商银行股份有限公司(以下「当行」という。)は、以前は中国工商银行(以下「ICBC」という。)として知られ、中華人民共和国(以下「PRC」という。)の国務院および中国人民銀行(以下「PBOC」という。)の認可に基づいて1984年1月1日に設立された国有商業銀行であった。2005年10月28日、国務院の認可を受けて、ICBCは再編され有限公司化(株式会社化)した。再編にあたり、当有限公司がICBCの全ての資産と負債を引受けている。

当行は、中華人民共和国の中国銀行業監督管理委員会(以下「CBRC」という。)から財務認可第B0001H111000001号を取得した。当行は、中華人民共和国の国家工商行政管理総局から事業認可第100000000003965号を取得した。法定代表者は姜建清、登記上の本店所在地は、中華人民共和国、北京市西城区復興門内大街55号である。

当行のA株とH株は上海証券取引所と香港証券取引所にそれぞれ上場されている。株式コードは、それぞれ601398と1398である。当行の海外優先株式は香港証券取引所に上場されており、株式コードはそれぞれ4603、4604および84602である。当行の国内優先株式は上海証券取引所に上場されており、株式コードは360011である。

当行およびその子会社(以下「当グループ」と総称する。)の主な事業活動は、法人および個人向け銀行業務、資金業務、投資銀行業務、資産運用、信託、ファイナンス・リース、保険およびその他の金融サービスである。国内拠点は、中国本土内で設立された当行の本社、支店および子会社である。海外拠点は、中国本土管轄外の地域で設立された支店および子会社である。

注2 作成基準

(1) 準拠基準

本連結財務書類は、国際会計基準審議会(IASB)が公表した基準と解釈から構成されている国際財務報告基準(IFRS)および香港会社法の情報開示要項に準拠して作成されている。

(2) 作成基準

本連結財務書類は取得原価主義で作成されているが、以下の各会計方針の項で詳述するとおり、デリバティブ、トレーディング資産および負債、純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債、ならびに売却可能金融資産は、公正価値で測定されている(ただし、公正価値が信頼性をもって測定できない場合は除く)。

IFRSに準拠した財務書類の作成上、経営陣は、会計方針の適用ならびに資産および負債、収益および費用の報告額に影響を及ぼす判断、見積りおよび仮定を適用しなければならない。実際の結果は、これらの見積りと相違する可能性がある。IFRSを適用する際に経営陣が行った財務書類に重大な影響を及ぼしている判断および見積りの不確実性の主な発生要因については、注4に記載されている。

(3) 会計方針の変更

IASBは、2015年度に発効し当グループの業務に関連する以下のIFRS(国際会計基準(「IAS」)を含む)の改訂を公表した。

IAS第19号(改訂) 「従業員給付」 - 確定給付制度：従業員拠出

IFRSの年次改善2010-2012年サイクル

IFRSの年次改善2011-2013年サイクル

これらの改訂IFRSを採用したことによる主な影響は以下のとおりである。

IAS第19号「従業員給付」 - 確定給付制度：従業員拠出（改訂）

当改訂には、確定給付制度に基づく従業員または第三者からの特定の拠出の会計処理の複雑性を緩和する規定が導入されている。その拠出が（当改訂で定める要件を満たすことによって）実務上の便法を適用できるものである場合には、企業がその拠出を、確定給付債務の計算に含める代わりに、関連する役務が提供された期間における勤務費用の減額として認識することが容認される（ただし、要求はされない）。

当改訂の適用によって、当グループの財政状態および財務実績に重大な影響が及ぶことはない。

IFRSの年次改善2010-2012年サイクルおよび2011-2013年サイクル

2010-2012年サイクルの年次改善には、IFRS第2号「株式に基づく報酬」、IFRS第3号「企業結合」、IFRS第8号「事業セグメント」、IFRS第13号「公正価値測定」、IAS第24号「関連当事者についての開示」、IAS第16号「有形固定資産」およびIAS第38号「無形資産」という7つの基準書の改訂（他の基準書および解釈指針の付随的改訂を含む）が含まれている。

2011-2013年サイクルの年次改善には、IFRS第1号「国際財務報告基準の初度適用」、IFRS第3号「企業結合」、IFRS第13号「公正価値測定」およびIAS第40号「投資不動産」という4つの基準書の改訂（他の基準書および解釈指針の付随的改訂を含む）が含まれている。

これらの年次改善の適用によって、当グループの財政状態および財務実績に重大な影響が及ぶことはない。

当グループは、公表されているが発効前の国際財務報告基準、解釈指針および改訂を一切適用していない。

注3 主要な会計方針の要約

(1) 子会社

子会社とは、当グループに支配されている企業である。当グループは、企業への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャーまたは権利を有し、かつ当該企業に対するパワーにより当該リターンに影響を及ぼす能力を有している場合に、当該企業を支配している。当グループは、支配の要素のうちの1つ以上に変化がある場合には、当グループが支配を有しているかどうかを再評価している。支配の要素に変化がある場合として、有していた防御的な権利（例：融資関係に起因する防御的な権利）が実質的な権利となり、当グループがある企業体に対するパワーを有することになる状況等がある。

子会社への投資は、支配開始日から支配終了日まで連結財務書類にて連結されている。グループ企業間の取引によって生じるグループ内の残高、取引、キャッシュ・フローならびに未実現利益または損失は、連結財務書類の作成時に全額消去される。

当行の財政状態計算書上、子会社への投資は、取得原価から減損損失を控除した金額で計上されている（注3（21）を参照）。

(2) 非支配持分

非支配持分とは、子会社に対する持分のうち、当グループに直接または間接に帰属しないものを表している。

非支配持分は、連結財政状態計算書の資本の部に、当行の株主に帰属する資本とは別個に表示されている。当グループの非支配持分に帰属する業績は、連結損益計算書および連結純損益およびその他の包括利益計算書上で当期純利益または損失ならびに当期包括利益合計を非支配持分と当行の株主に配分する形で表示されている。

当グループの支配の喪失に該当しない子会社への持分の変動は、資本取引として会計処理されている。この会計処理に従えば、相対的な持分の変動を反映するために、連結上の資本における支配持分と非支配持分を調整するが、のれんに対して調整は行わず、利益又は損失は認識されない。

(3) 関連会社および共同支配企業

関連会社とは、当グループまたは当行が重要な影響力を有している企業である。

共同支配企業とは、当グループまたは当行ならびにその他の当事者が取決めに対する支配を共有することで契約上合意しており、かつ取決めの純資産に対する権利を有している場合の当該取決めである。

当グループの関連会社または共同支配企業への投資は持分法に基づいて会計処理される。持分法では、関連会社または共同支配企業への投資は連結財政状態計算書上、取得原価に取得後の関連会社または共同支配企業の純資産の変動に対する当グループの持分を加算し、減損損失があればこれを控除した金額で計上する。連結損益計算書は、関連会社または共同支配企業の業績に対する持分を反映している。関連会社または共同支配企業の資本に直接認識される変動がある場合は、必要に応じて当グループはその変動の持分相当を連結持分変動計算書において認識し開示している。持分法を適用している場合、当グループと関連会社または共同支配企業間の取引から生じる未実現損益は、関連会社または共同支配企業の当グループ持分比率に応じて消去される。

関連会社への投資が共同支配企業への投資となった場合、またはその逆の場合には、保有する投資を再測定せずに、引き続き持分法に基づき会計処理している。

当行の財政状態計算書上、関連会社および共同支配企業への投資は、取得原価から減損損失を控除した金額で計上されている（注3（21）を参照）。

(4) 為替換算

本連結財務書類は、中国本土内の当行業務の機能・表示通貨である人民元で表示されている。グループ各社は自社の機能通貨を定めており、各社の個別財務書類はその機能通貨で表示されている。

外貨建取引は、当初、取引日の為替レートを用いて機能通貨で計上される。外貨建貨幣性資産および負債は、報告期間の期末日の為替レートで機能通貨に再換算されている。貨幣性資産および負債の決済または期末日レートでの換算によって生じる為替差額は、純損益に認識されている。ただし、当該貨幣性項目が在外事業体に対する当行の純投資ヘッジの一部として指定されている場合は、為替差額は直接その他の包括利益に計上され、当該純投資が処分されるまでは純損益に認識されない。当該貨幣性項目の換算差額に係る法人所得税額も同様にその他の包括利益に計上される。

取得原価で測定されている外貨建非貨幣性項目は、当初の取引日の為替レートを使って換算されている。公正価値で測定されている外貨建非貨幣性項目は、公正価値が決定される日の為替レートを使って換算されている。在外営業活動体の取得によって発生したのれん、資産および負債の帳簿価額に対する公正価値調整額は、その在外営業活動体の資産および負債とされ、報告期間の期末日の為替レートで換算される。為替差額は、非貨幣項目の性質により、純損益またはその他の包括利益において認識される。

報告期間の期末日において、在外営業活動体の資産および負債は、報告期間の期末日の当行の表示通貨レートで換算されている。留保利益を除く全ての資本項目は、当初の取引日の為替レートで換算される。損益計算書上の収益および費用は、その年の加重平均為替レートで換算されている。上記の換算によって生じた為替差額は、その他の包括利益に計上される。在外営業活動体の処分時には、その他の包括利益に計上された累積額のうち、当該在外営業活動体に関連する部分を純損益に振替える。

外貨建取引によるキャッシュ・フローや海外子会社のキャッシュ・フローは、その年の加重平均為替レートを使って換算される。現金に対する為替変動の影響は調整項目としてキャッシュ・フロー計算書に区分表示される。

(5) 金融商品

金融商品は、一方の企業にとっての金融資産と、他の企業にとっての金融負債または資本性金融商品の双方を生じさせる契約である。

金融商品の当初認識

当初の認識時に、金融資産は純損益を通じて公正価値で測定する金融資産、満期保有投資、貸出金および債権または売却可能金融資産の4つのカテゴリーのいずれかに分類される。

当初の認識時に、金融負債は純損益を通じて公正価値で測定される金融負債またはその他の金融負債の2つのカテゴリーのいずれかに分類される。

金融資産または負債は公正価値で当初測定される。純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債の場合、取引に直接起因する関連コストは純損益に計上される。その他の区分の金融資産および金融負債の場合、取引に直接起因する関連コストはそれらの当初の取得原価に含まれる。

公正価値の測定

公正価値とは、測定日時点で市場参加者間の秩序ある取引において、資産を売却するために受け取るであろう価格または負債を移転するために支払うであろう価格である。

公正価値を測定する際には、当グループは、市場参加者が測定日現在の資産または負債の価格付けを行う際に考慮に入れるであろう当該資産または負債の特徴（資産の状態や所在地、（該当ある場合には）資産の売却または使用に対する制約等が含まれる）を考慮に入れ、状況に適合し、かつ公正価値を測定するのに十分なデータおよびその他の情報を利用可能な評価技法を使用しなければならない。適用する評価技法には、主にマーケット・アプローチ、インカム・アプローチおよびコスト・アプローチが含まれる。

純損益を通じて公正価値で測定される金融資産または金融負債

純損益を通じて公正価値で測定される金融資産または金融負債は、トレーディング資産または負債および純損益を通じて公正価値で測定することを指定されている金融資産または金融負債を含む。

トレーディング資産および負債

金融資産または金融負債は以下の場合、トレーディング目的保有として分類される。

- (i) 短期的な売買目的で主に取得もしくは引き受けた場合。
- (ii) 当初の認識時において、短期的な利益追求という実際の最近の傾向の裏付けがあり、まとめて管理されている特定の金融商品のポートフォリオの一部である場合。
- (iii) 有効なヘッジ手段として指定されていないデリバティブである場合。

トレーディング資産または負債は当初の認識後、公正価値で測定される。実現または未実現の利益または損失は、純損益に認識される。

純損益を通じて公正価値で測定すると指定された金融資産および金融負債

金融商品は、当初認識時点で以下の基準のいずれかに合致すれば、純損益を通じて公正価値で測定される金融資産または金融負債として認識される。

- (i) 異なる基準で金融資産、金融負債を測定し、その損益を認識することから生じるような測定あるいは認識の不整合を相殺もしくは大幅に解消する場合
- (ii) 一群の金融資産、金融負債もしくはその双方が文書化されたリスク管理あるいは投資戦略に従って運用され、その運用成績が公正価値を基準として評価されており、当該金融商品グループに関する情報が公正価値ベースで主要な経営陣に内部的に提供されている場合、または
- (iii) 組込デリバティブが生じるキャッシュ・フローを大幅に修正しない、もしくは組込デリバティブの分離が禁じられることがほとんど分析なしに明らかでない限りにおいて、この金融商品に1つ以上の組込デリバティブも含む場合。

資本性金融商品については、活発な市場の市場相場価格がない場合や信頼できる公正価値の測定ができない場合、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定することはできない。

純損益を通じて公正価値で測定すると指定された金融資産および負債は、当初の認識後、公正価値で測定される。実現および未実現利益または損失は、純損益に認識される。

満期保有投資

満期保有投資は、当グループが満期まで保有するという積極的意思と能力を有している非デリバティブの金融資産で、支払額が固定あるいは確定されており、満期が固定されているものである。満期保有投資は当初測定の後、実効金利法を使用した償却原価から減損損失を控除した金額で測定される。損益は、満期保有投資が認識中止あるいは減損した場合、あるいは償却プロセスを通じて純損益に認識される。

意思と能力の変化により、満期保有投資への分類が適切でなくなった場合には、その投資を売却可能資産に分類変更し、公正価値で再測定しなければならない。

貸出金および債権

貸出金および債権は、活発な市場における相場が無く、支払額が固定あるいは決定可能な非デリバティブ金融資産で、当グループが即座にもしくは短期間のうちにその資産を売買する意図のないものである。当該資産は当初測定の後、実効金利法を使用した償却原価から減損引当金を控除した金額で計上される。損益は、当該資産が認識中止あるいは減損した場合、あるいは償却プロセスを通じて純損益に認識される。

割引手形は期限未到来の銀行引受手形に基づき当グループから顧客に対して貸出される。割引手形はその額面金額から未実現の受取利息を控除した金額で計上され、受取利息は実効金利法で認識される。

売却可能金融資産

売却可能金融資産は、売却可能として指定されるかまたは前述の3つの範疇に分類されない非デリバティブ金融資産である。売却可能金融資産は当初認識の後、公正価値で測定される。売却可能金融資産に係るプレミアムおよびディスカウントは実効金利法を使って償却され、損益計算書に受取利息として計上される。売却可能金融資産の公正価値の変動は、その金融資産の認識が中止されるまで、あるいはその金融資産に減損が生じていると判断され、それまでその他の包括利益に計上されていた累積損益が純損益に振り替えられるまで、その他の包括利益の個別項目として認識される。売却可能金融資産の配当および受取利息は純損益に認識されている。

売却可能として分類された資本性金融商品について、活発な市場における市場相場価格が存在せず、信頼できる公正価値の測定ができない場合、減損損失控除後の取得原価で測定される。

その他の金融負債

その他の金融負債は、当初認識後、実効金利法を使用した償却原価で計上される。

(6) 金融資産の減損

金融資産の帳簿価額の評価は各報告期間の期末日に行われる。金融資産の減損について客観的な証拠、すなわち当該資産の当初の認識後に生じ、金融資産あるいは金融資産グループの信頼性をもって見積ることのできる将来の予想キャッシュ・フローに影響を与える1つまたは複数の事象がある場合に、減損が認識される。減損の証拠には、債務者または債務者グループが重大な資金難に直面している、または、利息または元本支払の不履行あるいは滞納があるかといった兆候、破産およびその他の財政再建に陥る可能性、将来の見積りキャッシュ・フローが減少することを示す観測可能なデータの存在などがある。

償却原価で計上される金融資産

貸出金および債権あるいは満期保有投資に減損損失が生じたと示す客観的な証拠がある場合、損失の金額は、その資産の帳簿価額と、その資産の当初の実効金利で割引いて算出した将来の見積りキャッシュ・フローの現在価値（発生していない将来の貸倒損失を除く）との差額として測定され、さらに、関係する担保価値も加味される。当初の実効金利とは、当初認識時の金融資産の価値の算定に用いられる金利である。変動金利の貸出金、債権および満期保有投資に関しては、契約で定められている現時点での実効金利を割引率にすることもある。この資産の帳簿価額は、減損引当金勘定を使用して減額され、損失金額は純損益に認識される。

当グループは、まず重要な金融資産については個別に、また個々には重要性がない金融資産については個別的にあるいは集合的に減損の客観的な証拠が存在するかどうかを評価する。個別的に評価した金融資産について減損の客観的な証拠が存在しないと判定されれば、重要性の有無にかかわらずその資産は類似した与信リスクの性格を持った金融資産のグループに含められ、その金融資産のグループは、集合的に減損について評価される。減損について個別的に評価され、減損損失が認識されているような資産は、集合的な評価に含まれることはない。

集合的に減損評価される金融資産のグループの将来のキャッシュ・フローは、同一グループと類似した与信リスクの性格を有した資産について過去の損失実績に基づいて見積もられる。過去の損失実績は、その損失発生期間には影響をおよぼさなかった現状の影響を反映し、現在は存在しない過去の状況の影響を除去するために現在観測可能なデータに基づいて調整される。将来のキャッシュ・フローを見積もるために使用する方法と仮定は、当グループによって定期的に見直されている。

翌期において減損損失の金額が減少し、その減少が減損損失が認識された後に発生した出来事に、客観的に関連づけられるものである場合、以前に認識した減損損失は戻入される。減損損失の戻入は、その資産の帳簿価額が戻入日時点の償却原価を超えない範囲で純損益に認識される。

貸出金および債権が回収不能の場合は、関連する減損引当金に対して償却される。このような貸出金および債権は、必要な全ての手続きが完了し、損失金額が確定した後償却される。以前に償却された金額が翌期以降において回収された場合は、純損益における減損引当金繰入額を減額する。

取得原価で計上される金融資産

金融資産について減損損失が生じたことを示す客観的な証拠がある場合、減損損失の金額は、その金融資産の帳簿価額と、類似の金融資産の現在の市場収益率で割引いて算出した将来の見積キャッシュ・フローの現在価値との差額として測定され、純損益に認識される。資本性金融商品について、活発な市場における市場相場価格が存在せず、信頼できる公正価値の測定ができない場合、減損損失は純損益に認識される。これらの資産の減損損失は戻入されない。

売却可能金融資産

金融資産に減損が生じたことを示す客観的な証拠がある場合、その取得原価（元本返済額および償却額控除後）と現在の公正価値の差額から純損益に以前に認識された当該金融資産の減損損失を控除して測定された累積損失は、その他の包括利益から消去され、純損益に認識される。

売却可能資産に分類される資本性金融商品の場合、客観的証拠には、当該投資の公正価値が大幅にまたは長期にわたって原価を下回っていることが含まれる。公正価値の下落が長期であるか否かを評価するために、当グループは下落の期間および下落の規模の継続性を考慮する。原価と比較した公正価値の下落がより大きく、ボラティリティの変動がより小さく、そして下落がより長く続く、あるいは下落規模の継続がより明らかであるほど、資本性金融商品が減損する可能性が高くなる。当グループは、一般的に、公正価値が原価の40%を下回った状態を大幅な下落と考え、12か月を超える期間にわたり公正価値が原価を下回る状態が継続した場合を長期にわたる下落と考えている。

売却可能負債性金融商品で減損を認識した後、後の期間において負債性商品の公正価値が増加し、その増加が損益計算書で減損損失が認識された後に発生した事象に客観的に関連づけられるものである場合、減損損失は純損益を通じて戻入される。売却可能資産に分類される資本性金融商品の減損損失は純損益を通じて戻入されない。信頼性を持って測定することができない相場価格のない資本性金融商品に対する投資の減損損失は戻入されない。

（7） 再交渉貸出金

可能な場合、当グループは担保を差し押さえるのではなく、貸出金のリストラクチャリングが可能かどうかを模索する。リストラクチャリングには、返済計画の延長や新規の貸出条件の合意などが含まれる。条件の再交渉が行われると、当該貸出金は延滞とはみなされない。経営陣は、再交渉貸出金のレビューを継続的に実施し、全ての基準が満たされ、将来返済も滞りなく行われる可能性が高いことを確認する。当該貸出金は、再交渉の後も減損の個別的および集会的評価の対象となり、その引当金は、当初の実効利率を用いて計算される。

（8） 金融資産および負債の認識の中止

金融資産

金融資産（あるいは、該当する場合には金融資産の一部もしくは、類似の金融資産グループ）は、以下の場合に認識が中止される。

- ・ 資産からのキャッシュ・フローに対する権利が消滅した場合、または、
- ・ 当グループが資産からキャッシュ・フローを受け取る権利を譲渡している場合、あるいはキャッシュ・フローを受け取る権利を保持しているが、「パス・スルー」契約に基づき大幅な延滞なしにその全額を第三者に支払う義務を引き受けた場合、ないしは当グループが当該金融資産の実質的に全てのリスクおよび経済価値を移転するか、当グループが当該金融資産の実質的に全てのリスクおよび経済価値を移転せず、また保持もしないが、当該資産の支配を移転した場合。

当グループが資産からのキャッシュ・フローを受け取る権利を譲渡するか、あるいは資産からのキャッシュ・フローを受け取る権利を保持しながら「パス・スルー」契約を締結したが、当該資産に係るリスクと経済価値のほとんどすべてを移転したわけでも、ほとんどすべてを保持しているわけでもない場合、当グループの継続的な関与の範囲内で、同資産は認識される。

譲渡した資産に対する保証の形式をとるような継続的な関与は、その資産の当初の帳簿価額と当グループが返済する必要のある対価の最高額とのいずれか低いほうの金額で測定される。

証券化

業務活動の一環として、当グループは金融資産を証券化している。その一般的な方法は、投資家向けに証券を発行する組成された企業への当該資産の売却である。金融資産の認識の中止の必要条件に関する詳細は上述を参照のこと。金融資産の証券化が認識の中止の要件を満たしていない場合には、該当する金融資産の認識の中止は行われず、第三者より支払われた対価は金融負債として計上される。金融資産の証券化の一部が認識の中止の要件を満たしている場合には、当グループは、譲渡された資産のうち、当グループが継続的関与を有する範囲内の部分の認識を行い、残りの部分の認識の中止を行う。譲渡された資産の帳簿価額は、認識が中止される部分と残存部分それぞれの公正価値の比率に基づき配分され、認識が中止される金融資産の帳簿価額とその金融資産に支払われた対価との差額は純損益に認識される。

再購入条件に基づく資産の売却

再購入条件に基づき売却された金融資産の認識の中止は、取引の経済的実体によって決定される。金融資産を、同一が実質的に同一の資産を固定価格または合理的なマージンを乗せた売却価格で再購入する契約に基づき売却する場合、当グループは当該資産の認識を中止しない。金融資産を、再購入時点における公正価値で当該金融資産を再購入するオプションと共に売却する場合（譲渡人がかかる金融資産を売却する場合）、当グループは当該金融資産の認識を中止する。

金融負債

金融負債は、負債に基づく義務が解除、解約あるいは消滅する場合に認識が中止される。

（９） 転換金融商品

当グループが発行した資本持分に転換可能な転換金融商品は、発行される株式数と発行時に受け取る対価の価値が変動しない場合、負債と資本両方の要素を含む複合金融商品として会計処理される。

複合金融商品の当初認識時の帳簿価額は、その資本要素と負債要素に配分される。資本に認識される帳簿価額は、転換金融商品全体の公正価値と別個に算定された負債要素の公正価値（組込デリバティブのうちの資本要素以外のものの価値を含む）との差額である。複合金融商品の発行に関連した取引コストは、払込額の配分割合に応じて、負債要素と資本要素に配分される。

当初認識後の負債要素は、純損益を通じて公正価値で認識するものとして指定されていない限り、実効金利法を用いて償却原価で測定される。資本要素の再測定は行わない。

転換金融商品が転換された場合、負債要素は、資本要素とあわせて資本に振り替えられる。転換金融商品が償還された場合、償還のために支払われた対価は、負債要素と資本要素に配分される。その対価および取引コストを配分する際に用いる方法は、発行時に用いた方法と同一である。その対価および取引コスト配分後の配分額と帳簿価額との差額は、負債要素に関連している場合には純損益に認識され、資本要素に関連している場合には資本に直接認識される。

（１０） 優先株式

優先株式または優先株式の構成要素は、金融資産、金融負債または資本性金融商品の定義と併せて、契約条件および経済的実態を勘案して、金融資産、金融負債または資本性金融商品として当初認識される。

発行済優先株式が資本要素及び負債要素を含む場合には、当グループは、資本要素を含む転換社債と同じ会計方針に準拠している。資本要素を含まない発行済優先株式の場合には、当グループは、負債要素のみを含む転換社債の会計処理と同じ会計方針に準拠している。

資本性金融商品に分類すべき発行済優先株式は、資本として実際の受取額で認識されることになる。未払配当金は、利益の分配項目として認識される。期限前償還の際には、償還価額と同額の資本が消却される。

(11) デリバティブとヘッジ会計

デリバティブ

デリバティブは、当初デリバティブ契約を締結した日の公正価値で認識され、その後も公正価値で再測定される。デリバティブは、その公正価値が正の値の場合は資産として計上され、負の値の場合は負債として計上される。

他の金融商品に組込まれたデリバティブは、その経済特性とリスクが主契約のそれと密接な関連がなく、複合金融商品が純損益を通じて公正価値で計上されていない場合、別のデリバティブとして区分処理される。組込デリバティブは、公正価値で測定され、公正価値の変動は純損益に認識される。

ヘッジ会計の要件を満たさないデリバティブの公正価値の変動から生じた損益は、純損益に直接計上される。

単純なデリバティブの公正価値は、主として、市場参加者が一般的に使用する評価モデルによって算定される。評価モデルに入力する値は、為替のスポット・レートおよびフォワード・レート、金利イールドカーブなど、できる限り観察可能な市場データに基づいて決定される。複雑なデリバティブの公正価値は、主として、ディーラーの提示価格に基づいて決定される。

ヘッジ会計

ヘッジ関係の開始時点で、当グループはヘッジ会計を適用したいと考えるヘッジ関係ならびにヘッジを行う目的と戦略を正式に指定し、文書化を行う。文書化には、ヘッジ手段、ヘッジ対象の項目または取引、ヘッジされるリスクの内容、および、ヘッジされるリスクに起因するヘッジ対象項目の公正価値またはキャッシュ・フローの変動へのエクスポージャーを相殺するヘッジ手段の有効性をどのように評価するかの特定が含まれる。このようなヘッジは、公正価値またはキャッシュ・フローの変動の相殺を達成するために非常に有効であることが期待され、実際に指定された会計期間を通じて非常に有効であったかを継続的に判定するための評価が行われる。

一部のデリバティブ取引は、当グループのリスク管理のポジションの下で経済上、有効なヘッジを提供するが、ヘッジ会計の要件を満たさず、そのため売買目的で保有され公正価値の増減が純損益に認識されるデリバティブとして取り扱われる。厳格なヘッジ会計の要件を満たすヘッジは、以下に記載する当グループの会計方針に従って会計処理される。

公正価値ヘッジ

公正価値ヘッジは、特定のリスクに起因し、損益に影響を及ぼすおそれのある認識された資産もしくは負債、未認識の確定契約またはこのような認識された資産・負債もしくは未認識の確定契約の特定部分の当グループの公正価値の変動に対するエクスポージャーのヘッジである。公正価値ヘッジについて、ヘッジ対象項目の帳簿価額はヘッジされるリスクに帰属する損益について修正され、デリバティブは公正価値で再測定され、ヘッジ対象項目とデリバティブの損益は純損益に認識される。

償却原価で計上されるヘッジ対象については、ヘッジ対象の帳簿価額と額面の差額が原ヘッジの残存期間にわたり実効金利法を用いて償却される。

未認識確定契約がヘッジ対象として指定された場合、その後の当該確定契約のヘッジされたリスクに起因する公正価値の累積変動額は、資産または負債として認識され、対応する損益が純損益に認識される。ヘッジ手段の公正価値の変動もまた、純損益に認識される。

ヘッジ手段の期限が満了する、売却、解約もしくは執行された場合、当該ヘッジがヘッジ会計の要件を満たさなくなった場合、または当グループがヘッジ指定を取り消した場合、当グループはヘッジ会計を中止する。ヘッジ対象の認識が中止された場合、未償却の公正価値は損益計算書上で計上される。

キャッシュ・フロー・ヘッジ

キャッシュ・フロー・ヘッジは、認識された資産もしくは負債または実行可能性が非常に高い予想取引に付随する特定のリスクに起因して、損益に影響を及ぼすおそれのあるキャッシュ・フローの変動に対する当グループのエクスポージャーのヘッジである。指定され、適格のキャッシュ・フロー・ヘッジについては、ヘッジ手段の損益の有効部分は、当初は直接にその他の包括利益に計上される。ヘッジ手段の損益の非有効部分は、直ちに純損益に認識される。

ヘッジ対象のキャッシュ・フローが純損益に影響を及ぼす際に、その他の包括利益で直接に計上されたヘッジ手段の損益は、損益計算書の対応する損益項目に振り替えられる。ヘッジ手段の期限が満了する、売却、解約もしくは執行された場合または当該ヘッジがヘッジ会計の要件を満たさなくなった場合、その他の包括利益に計上されている累積損益は、ヘッジ対象の予想取引が最終的に発生するまでその他の包括利益に引き続き計上される。予想取引の発生が見込まれなくなった場合には、その他の包括利益で計上された累積損益は、直ちに純損益に振り替えられる。

(12) 約定日基準の会計処理

金融資産の全ての通常の売買は、約定日、すなわち当グループがその資産を売買する契約をした日に認識される。通常の売買とは、市場の規則あるいは慣習により一般的に確立した期日内に資産の受渡を要求する金融資産の売買である。

(13) 金融商品の相殺

金融資産および金融負債は、原則として、財政状態計算書上別個に表示されるものであり、相殺されることはない。ただし、次の条件を両方とも満たす場合、金融資産と金融負債とを相殺し、純額を財政状態計算書に表示する。

- ・ 当グループが認識している金額を相殺する法的に強制可能な権利を現在有している。
- ・ 当グループが純額で決済するか、または資産の実現と負債の決済を同時に実行する意図を有している。

(14) レボ取引およびリバース・レボ取引（有価証券の貸借取引を含む）

将来の特定の期日に買戻す条件で売却した資産（レボ）は、財政状態計算書上、認識の中止は行われない。利息も含めた入金金額は、当グループへの貸付としての性質を反映し、レボ契約として財政状態計算書に計上される。売却価格と買戻価格の差額は支払利息とされ、その契約期間にわたって実効金利法を用いて計上される。

一方、将来の特定の期日に売戻す条件で購入した資産（リバース・レボ）は、財政状態計算書上、認識されない。利息も含めた支出額は、リバース・レボ契約として財政状態計算書に計上される。購入価格と売戻価格の差額は受取利息とされ、その契約期間にわたって実効金利法を用いて計上される。

有価証券の貸借取引においては、通常、有価証券または現金が担保に供せられる。有価証券の取引相手への移転は、所有に伴うリスクと便益も移転する場合にのみ、財政状態計算書上に反映される。担保として差し入れたあるいは受入れた現金は、資産または負債として計上される。

借り入れた有価証券は財政状態計算書上で認識されないが、第三者に売却された場合は、当該有価証券を返却する債務がトレーディング目的で保有される負債として計上され、当該負債は公正価値で測定され、損益は純損益に計上される。

(15) 貴金属

貴金属には金、銀およびその他の貴金属が含まれる。当グループの貴金属トレーディング活動に関係しない貴金属は当初取得原価で測定され、その後、取得原価か正味実現可能価額のいずれか低い方で測定される。トレーディング目的で当グループが取得した貴金属は当初公正価値で測定され、その後の公正価値の変動は損益計算書において認識される。

当グループは、受領した貴金属を資産として計上する。預け入れられた貴金属を返却する負債もまた認識される。当グループに預け入れられた貴金属は、当初認識時およびその後の測定時の両方において公正価値で測定される。

（16）有形固定資産

建設仮勘定以外の有形固定資産は、取得原価から減価償却累計額と減損損失を控除した金額で計上されている。有形固定資産の取得原価は、その購入価格、税金および意図した方法で使用可能な状態に整えるための直接付随費用から構成されている。有形固定資産の稼働後に発生した維持修繕費などの支出は、通常それが発生した事業年度の純損益に計上される。認識基準が満たされる場合には、大規模検査に関する支出は取替原価として当該資産の帳簿価額に計上される。

建設仮勘定は、建設期間中の直接建設原価から構成されており、減価償却はされない。建設仮勘定は、それが完成し、使用できるようになった段階で適切な固定資産勘定に再分類される。

有形固定資産の帳簿価額は、帳簿価額が回復できない可能性のある事象や環境の変化があった場合には減損の評価が行われる。

減価償却は定額法で計算されており、各有形固定資産の取得原価から見積残存価額を控除した金額を見積耐用年数で按分している。有形固定資産（航空機および船舶を除く）の各項目の見積耐用年数、見積残存価額および年次減価償却率は以下のとおりである。

	見積耐用年数	見積残存価額	年次減価償却率
不動産および建物	5～50年	0～3%	1.94～20%
事務用設備および車両 （航空機および船舶を除く）	2～7年		14.29～50%
リース物件改良費		経済耐用年数または残存リース期間のうちいずれか短い期間	

当グループが貸手であるオペレーティング・リースに基づく機器は、航空機、航空機エンジンおよび船舶を含む。見積耐用年数および減価償却方法は、各航空機および船舶の実際の状態に応じて決定される。残存価額は、過去のデータに基づき独立した鑑定業者によって査定される。見積耐用年数の範囲は15～25年である。

減損した固定資産項目について、減価償却は減損損失累計額を控除した帳簿価額に基づき算出される。

部分によって耐用年数が違う有形固定資産の場合、その取得原価を合理的な方法で按分し、それぞれに償却を行うものとする。

残存価額、耐用年数、および減価償却の方法は、少なくとも期末ごとに見直し、必要に応じて調整される。

有形固定資産や当初認識された重大な部分は、処分時あるいは将来の経済的利益がその使用や処分から期待できなくなった場合にその計上を中止する。資産の認識の中止により生じる損益（その資産の正味処分金額と帳簿価額との差額として算出）は、その資産の認識を中止した事業年度の純損益に計上される。

（17）土地使用权

土地使用权は、中華人民共和国政府（以下「政府」という。）による出資時の公正価値あるいは支払対価の額により取得原価で計上されている。この権利は、リース期間にわたって定額法を使って償却される。前払土地使用权料を土地と建物に適正に配分できない場合、使用权料全額を不動産および建物のファイナンス・リースとして不動産および建物の取得原価に含めている。

（18）担保権実行による資産

担保権実行資産は当初公正価値で認識され、その後帳簿価額と正味回収可能価額のいずれか低い方で測定される。回収可能価額が担保権実行資産の帳簿価額よりも低い場合、当該資産は回収可能価額まで評価減される。

（19） 企業結合およびのれん

企業結合は取得法により会計処理される。譲渡対価は取得日に公正価値で測定される。当該公正価値は、取得時点における当グループから譲渡された資産の公正価値、被取得企業の前所有者から引き継いだ負債および被取得企業の支配権と交換に当グループが発行した株式持分の合計である。取得費用は費用計上される。

当グループが事業を取得する場合、取得日現在の契約条項、経済環境および関連状況にしたがって適切に分類および指定を行うために、引受けた金融資産および金融負債を評価する。これには、被取得企業による組込デリバティブの主契約からの分離が含まれる。

企業結合が段階的に達成される場合、取得企業が従来保有していた被取得企業の持分を取得日の公正価値で再評価し、評価差額を損益として認識する。

取得企業が支払う条件付対価は取得日に公正価値で認識される。金融資産もしくは金融負債とみなされる条件付対価の公正価値のその後の変動は、損益もしくはその他の包括利益のいずれかにおいて認識される。条件付対価が資本として分類される場合、資本の中で最終的に決済されるまでは再測定を行わない。

のれんは当初、譲渡対価、非支配持分について認識された金額、および当グループが被取得企業に対してそれまで保有していた株式持分の公正価値の総額が、取得した識別可能資産および引き継いだ負債の正味金額を超過したコストとして測定される。この対価およびその他の項目の合計が取得した子会社の純資産の公正価値よりも低い場合は、当該差額は再測定後、割当購入益として損益計算書で認識される。

当初認識後、のれんは減損損失累計額控除後の原価で測定される。のれんは、年に1度、あるいは帳簿価額が減損している兆候を示す事象や環境の変化がある場合にはその都度減損テストが行われる。当グループはのれんの年次減損テストを12月31日に実施する。のれんの減損テストを目的として、企業結合により取得されたのれんは、取得日より、資金生成単位（以下「CGU」という。）またはCGUグループに配分する。これらのCGUは企業結合によって生じたシナジーによる便益が得られることを期待される単位であり、当グループのその他資産あるいは負債が当該単位で割当てられているかどうかは関係ない。

減損は、のれんが関係するCGU（CGUグループ）の回収可能価額の査定によって判断される。CGU（CGUグループ）の回収可能価額が帳簿価額より低い場合は、減損損失が認識される。のれんについて認識された減損損失は次年度以降に戻入されない。

のれんがCGU（CGUグループ）の一部であり、当該CGUの事業の一部が処分される場合、処分される事業に関連するのれんは、当該事業の処分損益を決定する際の帳簿価額に含まれる。その際、処分されるのれんは、処分される事業の一部と残りのCGUの価値の比率により測定される。

(20) 引当金

当グループが現在の債務（法的または推定的）を過去の事象の結果として有しており、経済的利益を具体化する資源の流出がその債務を清算するために要求される可能性があり、その債務の金額について確かな見積りを行うことができる場合に計上される。

引当金は、関連する現在の債務を決済するのに必要な支出の最善の見積りをもって当初測定される。時間価値の影響に重要性がある場合、最善の見積りは、関連する将来キャッシュ・アウトフローを割り引くことによって算定される。最善の見積りを算定する際には、当グループは、リスク、不確実性や貨幣の時間価値等の偶発事象に関連する要素を考慮している。必要な支出額が連続した範囲にあり、その範囲における生じ得る結果の発生確率がいずれも同程度である場合には、最前の見積りはその範囲の中間点を使用している。その他の場合には、最善の見積りは、次の状況に従って算定される。

- 偶発事象が単一の項目に関係している場合、最善の見積りは、最も起こりうる結果としている。
- 偶発事象が母集団の大きい項目に関係している場合、最善の見積りは、起こりうる全ての結果に関連する確率によって加重平均することによって算定することとしている。

当グループは、報告期間の末日において、引当金の帳簿価額を見直すこととしている。引当金の帳簿価額は、現在の最善の見積りに調整される。

(21) 資産の減損

繰延税金資産、金融資産およびのれんを除く資産の減損損失は、以下に基づき決定される。

当グループは、資産の減損の兆候があるかどうかを各報告期間の期末日毎に評価する。そのような兆候が存在する場合、あるいは資産について減損テストが必要な場合には、当グループはその資産の回収可能価額の見積りを行う。資産の回収可能価額とは、公正価値から売却費用を控除した金額と使用価値のどちらか高い方の値である。その資産が創出するキャッシュ・フローが、他の資産あるいは資産グループによるキャッシュ・フローから概ね独立している限り、回収可能価額は個別に算定され、ほとんど独立していない場合は、同資産が属するCGUの回収可能価額が算定される。資産の帳簿価額がその回収可能価額を超過する場合、その資産は減損しているとみなされ、回収可能価額まで評価を切下げる。資産の使用価値を評価するときに、将来の見積りキャッシュ・フローは、時間的価値とその資産に固有のリスクに対する現在の市場の評価を反映する税引前割引率を使って現在価値に割引く。

以前に認識した減損損失がもう存在しないか、あるいは減少した兆候があるかどうかについて各報告期間の期末日毎に評価する。そのような兆候が存在する場合、回収可能価額の見積りを行う。以前に認識した減損損失は、最後の減損損失が認識されてから資産の回収可能価額を算定するために使用される見積りの変更があった場合にのみ戻入される。その場合には、その資産の帳簿価額を回収可能価額まで増加させる。増加する金額は、資産について減損損失が過年度に認識されていなかったとしたら減価償却控除後の純額で算定されていたであろう帳簿価額を超過することはできない。そのような戻入は、純損益に認識される。そのような戻入後、減価償却費は、その資産の修正後の帳簿価額から残存価額を控除した金額をその残存耐用年数にわたって定期的に配分するために将来の期間にわたって調整される。

(22) 現金および現金同等物

現金および現金同等物とは、既知の金額の現金に容易に換金でき、価値変動リスクが少なく、かつ流動性が高い短期資産を指す。現金および現金同等物は、現金、無制約の中央銀行預け金、銀行およびその他の金融機関預け金、当初満期日が3ヶ月未満のリバース・レボ契約で構成されている。

(23) 従業員給付

従業員給付は、従業員が提供した役務と交換に当グループが与えるあらゆる形態の対価およびその他の関連支出をいう。未払給付は従業員が当グループに役務を提供している期間中、債務として認識される。報告期間の期末日の1年後においても未払いとなっている未払給付の割引の影響が重要な場合、当グループは当該未払給付を現在価値で表示する。

短期従業員給付

従業員給与、賞与や、医療保険、労働災害保険、出産保険や住宅建設資金等の社会保障支出は、負担した金額または規定の標準額および利率で測定され、従業員の役務提供に伴い負債として認識され、それに対応する費用が純損益または適切な場合資産の取得原価に含まれる。

中国本土以外の適格従業員は全て、現地の確定拠出制度に参加している。当グループは、現地規制当局の要件に基づき、これらの確定拠出制度に拠出している。

退職後給付 - 確定拠出制度

PRCの関連法規に従い、当グループは、政府機関が設立し運営している社会保険制度における確定拠出基礎年金保険に加入した。当グループは、政府が定めた規定の標準額および利率に基づき、基礎年金保険制度への拠出を行う。基礎年金保険拠出金は、関連する従業員の役務提供に伴い、資産の取得原価の一部、または純損益に認識されている。

さらに、中国本土の従業員は、当グループが設定した確定拠出型退職給付制度にも参加している（以下「年金制度」という。）。当グループおよび従業員は前年の基本給与金額の一定割合をこの年金制度に拠出することを要求されている。拠出金は、発生時に純損益に計上される。当グループは固定額を年金制度に拠出するが、年金制度において全従業員の給付金額を支払うための十分な資産がないとしても、追加の拠出を行う義務は負っていない。

解雇給付

解雇給付は、従業員の雇用を通常の退職日前に終了すると当グループが決定した又は、従業員が雇用の終了と引き換えに給付の申し出を受け入れた結果として、発生する支払義務である。当グループは、解雇給付を以下の場合のいずれかが早く到来した時点で純損益に認識する。

当グループが解雇給付の申し出を撤回できなくなった時点

当グループが解雇給付の支払いを伴う特定の正式なストラクチャリング計画を有しており、その計画を開始した、またはその計画の影響についてその影響を受ける各当事者への通知が行われたことにより、各当事者が合理的な予測を立てた時点

早期退職手当

早期退職手当に関する当行規程に従って、特定の従業員には、休職し、その間に当行から一定の比率の給与と関連する手当を受給できる権利が与えられている。早期退職日から通常の退職日までの間、こうした給与と手当が支給される。給付に係る負債の現在価値の仮定および見積りの変化に伴い生じる差異は、発生時に純損益に認識される。

（24） 信託業務

当グループは、管理人あるいは代理人としての信託業務を行う場合に、信託業務に関連して預かった資産とそれを顧客に返還するための義務については財政状態計算書から除いている。

当グループの資産受託業務は、当グループが規制当局から承認を受けた信託会社として顧客との間で受託契約を締結し、受託会社としての関連法規に従った責任を負う業務を指す。当グループは受託会社としての責任を遂行し、受託資産に対するリスクまたは便益は留保せずに契約に従った手数料を課すだけであるため、受託資産はオフバランスシート項目として記録される。

当グループは、委託者のために信託貸付を提供しているが、オフバランス取引としている。当グループは、受託者として、そのような信託貸付をこの貸出金の資金を提供している委託者の指示に従って借手に供与している。当グループは、これらの委託者のために貸付金の事務および回収管理業務を受託している。この委託者は、その目的、金額、金利および返済計画を含め信託貸出の全ての引受基準および条件の両方を決定している。当グループは役務を提供した期間にわたって一定の比率で認識される信託貸出に関連した業務における手数料を請求している。貸倒損失リスクは委託者が負担している。

(25) 保険契約

保険契約の分類

当グループの保険子会社は保険契約者と契約を締結している。当グループが保険リスクを引き受け（すなわち、（財務リスク以外の）リスクが保険契約者から保険提供者に移転され）、時の経過に伴い保険金支払い、保険契約の管理および獲得に伴うコストの合計が受け取った保険料と投資収益の合計金額を上回る可能性がある場合、その契約は保険契約に分類される。当グループが保険リスク以外のリスクを引き受ける場合、その契約は非保険契約に分類される。そして当グループが混合リスクを伴う契約により保険リスクとその他リスクの両者を引き受ける場合は、以下の規定が適用される。

- (i) 保険リスクとその他リスクが相互に区別することが可能であって、かつ個別に測定することが可能である場合、保険リスクはその他リスクから分離される。保険リスクは保険契約として会計処理され、その他リスクについては該当する会計基準に従って会計処理される。
- (ii) 保険リスクとその他リスクをそれぞれ区別することができない場合、または区別できても個別に測定することができない場合は、包括契約が適用され、それに基づいて重要な保険リスクテストが行われる。保険リスクが重要な場合はその契約は保険契約として会計処理される。それ以外の場合、契約は非保険契約として会計処理される。

保険収益の認識

保険料収入は以下の場合に認識される。

- (i) 保険契約が発行されて、関連する保険リスクが当グループにより引き受けられた時点
- (ii) 関連する経済的便益が当グループに流入すると予想される時点、かつ、
- (iii) 関連する収益が信頼性をもって測定できる時点

保険契約負債

保険契約準備金の見積りを行う場合、当グループは類似性質の保険リスクを有する保険契約をひとつの測定単位として分類する。保険契約負債は、当グループが保険契約に関連する責任を履行するために支払義務を負うことになる金額の合理的な見積りに基づいて測定される。各報告期間末には、負債十分性テストが行われる。保険数理上の方法で再計算された保険契約負債が負債十分性テストの日の簿価を上回る場合は、その差額に基づき各保険契約負債に対し追加引当金が設定される。それ以外の場合、各保険契約負債に対する調整は行われない。

(26) 収益の認識

収益は、経済的利益が当グループに流入する蓋然性がある範囲内でその収益を正しく測定することができる時点で認識される。また収益を認識する前に以下の個別の認識基準を満たさなければならない。

受取利息

償却原価で測定される金融商品および売却可能金融資産に分類される有利子金融商品に関しては、受取利息は金融資産負債の帳簿価額の純額に対して実効金利で計上される。実効金利とは、金融商品の予想残存期間、あるいは適切な場合はそれより短い期間を通じた将来の見積りキャッシュ・フローを金融資産の帳簿価額の純額にまで割り引く際に使用する利率である。利息計算においては、全ての契約条件（例えば期限前償還オプション）を考慮するとともに、当該商品に直接起因しかつ実効金利の大部分を占める手数料や付加コストを含めるが、将来の貸倒損失見込額は考慮しない。当グループが将来の見積りキャッシュ・フローを修正した場合、金融資産の帳簿価額は調整される。調整後帳簿価額は当初の実効金利に基づき算定され、帳簿価額の変更額は損益に計上される。

減損損失が生じた結果、金融資産あるいは類似の金融資産グループの評価が引き下げられると、減損損失を測定するために将来のキャッシュ・フローを割り引く際に用いた利率で、受取利息が認識される。

受取手数料等

当グループが顧客に提供する様々なサービスから受取手数料が発生する。受取手数料は以下の2種類に分類される。

(i) 取引実行または一定期間にわたるサービス提供に係る受取手数料

これらの手数料には、主として決済業務に係る受取手数料、受託手数料、資産運用、資産管理およびアドバイザリー料が含まれる。受取手数料は、取引完了時、または一定期間にわたるサービス提供の発生時に認識される。

(ii) 取引手数料収入

株式およびその他証券の取得契約、あるいはビジネス売買契約などの第三者との交渉または交渉への参加による仲介手数料は当該取引の完了時点で認識される。特定の業績に連動している手数料収入または手数料の一部は、該当する基準を満たした時点で認識される。

銀行カード保有者に付与される特典クレジットの公正価値は繰り延べられ、特典クレジット引換え時または失効時に、受取手数料等として認識される。

受取配当金

当グループが株主として支払を受ける権利を確定した時点で、受取配当金を認識する。

純トレーディング利益

トレーディング活動による損益には、トレーディング目的で保有している金融資産および負債の公正価値の変動から生じる全ての損益が含まれる。これには、ヘッジ取引の非有効部分に関する公正価値の変動による損益が含まれる。

(27) 法人所得税

法人所得税は当期税金と繰延税金からなる。法人所得税は純損益に認識されるが、資本で直接認識される項目に関してはこの限りではなく、資本で認識される。

当期税金

当期および過年度の税金資産および税金負債は、税務当局から還付される、あるいは支払うと見込まれる金額で測定される。その金額を計算するために使用される税率および税法は、報告期間の期末日に施行されている、または実質的に施行されているものである。

繰延税金

繰延税金は、各報告期間末における資産および負債の税務上の金額と帳簿価額との一時差異について、負債法を使用して計上される。

繰延税金負債は、以下の場合を除いて全ての課税一時差異について認識される。

(i) 繰延税金負債がのれんの当初認識から生じる場合、あるいは企業結合ではない取引で、取引時に会計上の利益にも課税所得にも影響しないような取引における資産あるいは負債の当初認識から生じる場合、ならびに

(ii) 子会社および関連会社に対する投資ならびに共同事業に対する投資に関連する課税一時差異については、その一時差異の解消時期を支配でき、かつ予測可能な将来にその一時差異が解消しない可能性が高い場合

繰延税金資産は、全ての減算一時差異、未使用の繰越税額控除および未使用の繰越欠損金について、以下の場合を除いて減算一時差異ならびに未使用の繰越税額控除限度額および未使用の繰越欠損金を利用できる課税所得がある範囲内で認識される。

(i) 減算一時差異に関連する繰延税金資産が企業結合ではない取引で、取引時に会計上の利益にも課税所得にも影響しない取引における資産あるいは負債の当初認識から生じる場合、ならびに

- (ii) 子会社および関連会社に対する投資ならびに共同事業に対する投資に関連する減算可能な一時差異については、予測可能な将来にその一時差異が解消し、かつ一時差異の使用対象となる課税利益が発生する可能性が高い場合に限り、繰延税金資産が認識される。

繰延税金資産および繰延税金負債は、報告期間の期末日の時点で制定あるいは実質的に制定されている税率（および税法）に基づいて、その資産が実現し、もしくはその負債が決済される会計期間に適用されると予想される税率に対応する税効果を反映させた税率で測定される。

繰延税金資産の帳簿価額は、各報告期間の期末日に見直され、繰延税金資産の全額あるいは一部の計上が可能となるだけの十分な課税所得が生じる可能性がもはや高くなった範囲で減額される。十分な課税所得が発生する可能性が高くなった範囲内で、適宜減額分を戻し入れることができる。将来の課税所得は、当グループの各子会社の事業計画に基づき算定される。

繰延税金資産および繰延税金負債は、当期の税金資産を当期の税金負債と相殺するために法的に有効な権利が存在し、繰延税金が同一の税務当局によって、同一の納税企業体に課せられたものであれば相殺される。

(28) リース

資産の所有に伴う実質的に全てのリスクと便益を借手に譲渡するリースは、ファイナンス・リースとして分類される。ファイナンス・リース以外のリースは、オペレーティング・リースとして会計処理される。

ファイナンス・リース

当グループがファイナンス・リースの貸手の場合、未収最低リース料と当初の直接費用の合計にあたる金額が、顧客貸出金等として財政状態計算書に計上される。無保証の残存価額も、リース開始時に認識される。未収最低リース料、当初の直接費用および無保証の残存価額の合計と現在価値との差額は、未稼得金融収益として認識される。未稼得金融収益は、実効金利法を用いてリース期間にわたって認識される。

オペレーティング・リース

オペレーティング・リースに基づくリース料は、リース期間にわたって定額法で純損益に計上される。

当グループがオペレーティング・リースの貸手の場合、オペレーティング・リースの対象である資産は当グループの資産として会計処理される。リース収益は、リース期間にわたって定額法で損益計算書に「その他の営業利益（純額）」として認識される。

(29) 関連当事者

以下の場合には、当グループの関連当事者とみなされる。

- (a) 当事者が人またはその近親者で、その人が以下に該当する場合。

- (i) 当グループを支配または共同支配する。
- (ii) 当グループに対し重要な影響力を持つ。または、
- (iii) 当グループまたはその親会社の経営幹部である。

あるいは

- (b) 当事者が以下のいずれかの条件を満たす事業体である場合。

- (i) 当該事業体と当グループが同一のグループに属する。
- (ii) 一方の事業体が他方の事業体（またはその親会社、子会社または兄弟会社）の関連会社または共同事業である。
- (iii) 当該事業体と当グループが同一の第三者の共同事業である。
- (iv) 一方の事業体が第三者の共同事業であり、他方の事業体が当該第三者の関連会社である。
- (v) 当該事業体が当グループの従業員の給付に対する退職後給付制度、あるいは当グループの関連当事者である会社の従業員の給付に対する退職後給付制度である。
- (vi) 当該事業体が(a)で特定された人の支配下にある、あるいは共同支配下にある。または、
- (vii) (a)(i)で特定された人が事業体に対して重要な影響力を持つ、あるいは当該事業体（またはその親会社）の経営幹部である。

- (viii) 当該事業体（または当該事業体が属するグループの任意の構成員）が、当グループまたは当グループの親会社に経営幹部の人事サービスを提供している。

（30） 金融保証契約

当グループは、信用状および保証状を含む金融保証契約を提供している。これらの金融保証契約は、保証を受けた者が債券、貸付金あるいはその他の債務の当初あるいは修正後の条件の下で債務不履行となったときに生じる損失について債権者に返済するための一定額の支払を保証している。

当グループは、全ての金融契約を当初公正価値で測定し、受取保証料はその他の負債に含めている。この金額は、契約期間にわたって一定の比率で受取手数料等として計上される。その後、負債は当初の公正価値から償却累計額を控除した金額と保証によって生じる金融債務の決済のために要求される費用の最善の見積額のいずれか高いほうで測定される。金融保証に関する債務の増加は純損益に計上される。

（31） 偶発債務

偶発債務は、過去の事象に起因し、その存在が完全には当グループの支配にない1つ以上の不確実な将来の事象の発生あるいは不発生によってのみ確認される可能性のある債務である。経済的資源の流出が要求される、あるいは債務金額が正確には測定できないということがありそうもないため認識されていない過去の事象から生じた現在の債務でもありえる。偶発債務は本財務書類の注記で開示されている。流出の可能性の変動が生じた結果、流出の可能性が見込め、信頼できる見積りが可能である場合、それは引当金として計上される。

（32） 配当金

配当金は、株主総会で当行株主により承認・宣言された時点で負債として認識され、資本から控除される。中間配当額は、承認と配当宣言をもって資本から控除され、当行の裁量から離れる。報告期間の期末日以降に承認された配当については、報告期間後の事象として開示する。

注4 主要な会計上の判断と見積り

当グループの会計方針を適用するプロセスにおいて、経営陣は不確実な将来の事象が本財務書類に与える影響について判断し、仮定を設けている。将来および報告期間の期末日における見積りの不確実性に関する主要な仮定および重要な会計上の判断であり、翌期の資産・負債の計上額に対し重要な調整をする必要がでてくるような重要なリスクを有するものは、以下に記載している。

満期保有投資の指定

固定金利あるいは支払金額が確定しており、満期日も確定しているデリバティブ以外の金融資産は、当グループがその投資を満期日まで保有するという積極的な意思と能力を有する場合には満期保有投資として分類される。したがって、金融資産が満期保有投資として分類されるかどうかを評価する場合に、重要な経営判断が要求される。もし当グループがその投資を満期日まで保有する意思と能力を正しく評価できず、当グループが満期前に満期保有投資の一定金額以上の売却または分類変更を行う場合には、当グループは満期保有投資ポートフォリオ全体を売却可能金融資産として分類することになる。

貸出金等ならびに銀行およびその他の金融機関預け金の減損損失

当グループは、貸出金等ならびに銀行およびその他の金融機関預け金に減損損失が生じていると示す客観的証拠の有無について、定期的に判断している。そのような証拠が存在する場合には、当グループは減損損失金額を査定する。減損損失金額は、帳簿価額と将来の見積将来キャッシュ・フローの現在価値との差額として測定される。減損損失の金額を査定するには、減損の客観的な証拠が存在するかどうかの重要な判断と将来の予想キャッシュ・フローの現在価値を決定するときに重要な見積りも必要とされる。

売却可能および満期保有投資の減損損失

売却可能および満期保有投資に係る減損損失の発生を示す客観的証拠があるかどうかを決定する際、当グループは、当該投資の取得原価あるいは帳簿価額を公正価値が大幅にまたは長期にわたって下回る状況があるか、または、業界環境、技術の変化、営業活動および財務活動によるキャッシュ・フローを含む投資先の財務状態および事業見通しをベースとして、減損を示すその他の客観的証拠が存在するか、を定期的に評価している。この作業には、重要性のある水準の判断が必要となり、減損損失額にも影響を及ぼすことになる。

のれんの減損

当グループは、少なくとも年1回ののれんが減損しているか否かを判断するだけでなく、状況から帳簿価額が減損している可能性があるとうかがえる時も、減損の有無を判断する。その際には、のれんの配分先のCGUまたはCGUグループの回収可能価額を見積る必要がある。回収可能価額を見積るには、当該CGUまたはCGUグループによる将来の予想キャッシュ・フローも見積り、そのキャッシュ・フローの現在価値を計算するために適切な割引率を選定する必要がある。

法人所得税

当グループに課される未払法人所得税を算定するには、特定の取引についての将来の税務上の取扱いを見積ることが必要となる。当グループは、現行の税法・規則に従って、一定の取引について税務上の取扱いを慎重に評価し、それによって未払法人所得税の計上を行っている。さらに繰延税金資産は、減算可能な一時差異を利用することができる将来の課税所得が利用可能な蓋然性がある範囲内で認識される。これには、特定の取引の税務処理について重要な見積りを行うとともに、繰延税金資産の回収にあたって適切な将来の課税所得を充当できる可能性について、重要な評価を下す必要がある。

金融商品の公正価値

金融商品の市場が活発ではない場合、当グループは評価手法を用いて公正価値を算定している。評価手法としては、知識があり、取引の意思のある当事者間の最近の第三者間市場取引、実質的には同一である別の商品の現在の公正価値の参照、割引キャッシュ・フローおよびオプション価格モデルが使用される。実行可能な限り、評価手法では市場データを最大限利用する。しかし入手できない場合は、経営陣は入手できないそのような市場データを見積る必要がある。

投資先に対する支配の判定

経営陣は、注3(1)に記述されている支配の要件に基づき、当グループが証券化ビークル、投資ファンド、元本非保証型ウェルス・マネジメント商品、個別分離型資産運用制度、信託制度または資産担保融資を支配しているか否かを判定する際に判断を介在させている。

証券化ビークル

当グループが証券化プログラムに基づきスポンサーとなっている特定の証券化ビークルは、当該ビークルの当初のデザインの一部として策定された規定に基づいて運営されている。また、当グループは、ビークルの負債証券の保有により生じる当該ビークルのリターンの変動性にさらされている。(当グループがサービシング契約に基づき実施している)日常的なサービシング業務は除いて、重要な意思決定は通常、ビークルにおける債権が債務不履行に陥った場合にのみ必要となる。したがって、当グループが支配を有しているか否かを判定する際には、当グループが、これらのビークルのリターンに最も著しい影響を及ぼす重要な意思決定権を有しているか否かを検討している。

投資ファンド、元本非保証型ウェルス・マネジメント商品、個別分離型資産運用制度、信託制度および資産担保融資

当グループは、多数の投資ファンド、元本非保証型ウェルス・マネジメント商品、個別分離型資産運用制度、信託制度および資産担保融資のマネジャーとしての役割を果たしている。当グループがこのような組成された企業を支配しているか否かを判定する際には通常、当グループの当該企業に対する経済的便益総額(これには、保有持分および予期される運用報酬が含まれる)の評価ならびに当該企業の意思決定権限に焦点を当てている。当グループが運営するこれらのすべての組成された企業について、当グループの経済的便益総額はそれぞれの場合において重要性がなく、当該企業の意思決定権者は法令および規制によって要求されている投資契約上の制限条項に従って当該企業の設立、マーケティングおよび運営を行っている。その結果、当グループは、すべての場合において、投資者本人ではなく、投資者の代理人としての役割を果たしているため、これらの組成された企業を連結しないと結論付けている。

当グループが持分を有しているか、またはスポンサーとなっている非連結の投資ファンド、元本非保証型ウェルス・マネジメント商品、個別分離型資産運用制度、信託制度および資産担保融資に関する詳細な開示については、注45を参照のこと。

注5 公表されているが発効前の国際財務報告基準の影響

当グループは、公表されたが発効していない以下の新規および改訂IFRSならびにIASを、本財務書類には適用していない。

IFRS第14号	規制繰延勘定 ¹
IFRS第11号（改訂）	共同支配の取決め ¹
IAS第16号およびIAS第38号（改訂）	減価償却および償却の許容される方法の明確化 ¹
IAS第27号（改訂）	個別財務諸表 ¹
IFRS第10号およびIAS第28号（改訂）	投資者とその関連会社または共同支配企業の間での資産の売却または拋出
IFRSの年次改善2012-2014年サイクル ¹	
IFRS第10号、IFRS第12号およびIAS第28号（改訂）	投資企業：連結の例外の適用 ¹
IAS第1号（改訂）	財務諸表の表示 ¹
IFRS第15号	顧客との契約から生じる収益 ²
IFRS第9号	金融商品 ²

¹ 2016年1月1日以降に始まる事業年度から発効。早期適用が認められている。

² 2018年1月1日以降に始まる事業年度から発効。早期適用が認められている。

当グループに重大な影響を及ぼすと予想される変更の詳細は、以下のとおりである。

IFRS第14号「規制繰延勘定」

この暫定的な基準によって、IFRSの初度適用企業は、IASBが規制繰延勘定の分野における包括的なプロジェクトの完了を進めている間は、引き続き従前の会計基準を用いて規制繰延勘定残高を会計処理することが容認される。

すでにIFRSを適用している当グループには、この新基準は適用されない。

IFRS第11号「共同支配の取決め」の改訂「共同支配事業に対する持分の取得の会計処理」

当改訂は、事業を構成する共同支配事業に対する持分の取得の会計処理方法について新たなガイダンスを提供している。特に、当改訂によって、当該持分を取得する状況において企業結合の会計処理を適用することが要求される。

当改訂の適用によって、当グループの財政状態および財務実績に重大な影響が及ぶことはない。

IAS第16号およびIAS第38号の改訂「減価償却および償却の許容される方法の明確化」

当改訂によって、IAS第38号に、収益に基づく償却方法を無形資産に適用することは不適切であるとする反証可能な推定規定が導入されている。この推定規定は、収益と無形資産の経済的便益の消費との間に「高い相関性」がある場合、または無形資産が収益の測定値として表現される場合にのみ覆すことが可能である。当改訂は、収益に基づく減価償却方法をIAS第16号に基づく有形固定資産に適用することも禁止している。

当改訂の適用によって、当グループの財政状態および財務実績に重大な影響が及ぶことはない。

IAS第27号「個別財務諸表」の改訂「個別財務諸表における持分法」

当改訂によって、企業が個別財務諸表において子会社、共同支配企業および関連会社に対する投資に持分法を適用することが認められる。当改訂によって、企業はこれらの投資を以下のいずれかで会計処理することを選択できる。

- ・ 取得原価
- ・ IFRS第9号（IAS第39号）に基づく会計処理
- ・ IAS第28号で規定されている持分法を用いた会計処理

当グループは現在、当改訂が当グループの財政状態および財務実績に及ぼす影響を評価中である。

IFRS第10号およびIAS第28号の改訂「投資者とその関連会社または共同支配企業の間での資産の売却または拠出」

当改訂は、共同支配企業との取引について、利得（または損失）認識に関する新たなアプローチを採用する新たな判断基準（すなわち、事業が売却されたか否か）を設けることによって、長期にわたる懸案に対処したものである。当改訂によって、譲渡された資産がIFRS第3号「企業結合」に基づく事業の定義を満たす場合には、その取引による利得の全額を認識することが要求される。

当グループは現在、当改訂が当グループの財政状態および財務実績に及ぼす影響を評価中である。

IFRSの年次改善2012-2014年サイクル

2012-2014年サイクルの年次改善には、IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産および非継続事業」、IFRS第7号「金融商品：開示」、IAS第19号「従業員給付」およびIAS第34号「期中財務報告」という4つの基準書の改訂（他の基準書および解釈指針の付随的改訂を含む）が含まれている。

当グループは現在、当改訂が当グループの財政状態および財務実績に及ぼす影響を評価中である。

IFRS第10号、IFRS第12号およびIAS第28号「投資企業：連結の例外の適用」（改訂）

当改訂は、投資企業に要求される会計処理について、以下の事項を明確にしている。

- ・ IFRS第10号第4(a)項に基づく連結財務諸表の作成を免除する規定は、投資企業の子会社である親会社にも適用される。この規定は、たとえその投資企業がその親会社を含むすべての子会社を公正価値で測定している場合にも適用される。
- ・ 投資企業である子会社は、たとえ親会社の投資活動に関連するサービスを提供している場合でも、連結してはならない。
- ・ 持分法を適用する際には、投資企業ではない投資者は、投資企業である関連会社または共同支配企業がその子会社に適用した公正価値測定を引き継ぐことが認められる（が、要求はされない）。すなわち、その投資者は会計方針の選択を行うことができる。
- ・ すべての子会社を公正価値で測定している投資企業は、たとえ自らは連結財務諸表を作成していなくても、従来通りIFRS第12号で要求される投資企業に関する開示を提供しなければならない。

当グループは現在、当改訂が当グループの財政状態および財務実績に及ぼす影響を評価中である。

IAS第1号「財務諸表の表示」 - 開示に関する取組み（改訂）

当改訂は、以下の表示に関する種々の論点を明確にしている。

- ・ 基準書で最低限要求される開示に対する重要性の評価
- ・ 注記の順序
- ・ 細分化および集約
- ・ 小計の表示
- ・ 持分法で会計処理される関連会社および共同支配企業から生じるその他の包括利益項目の表示

当グループは現在、当改訂が当グループの財政状態および財務実績に及ぼす影響を評価中である。

IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」

IFRS第15号には、顧客との契約に適用される単一のモデルや、収益をある時点で認識するか、または一定の期間にわたって認識するかを定めた2つのアプローチが含まれている。このモデルは、収益の認識の可否、収益の認識額および収益の認識時期を判断するために、取引を契約に基づき5段階で分析することを規定している。

IFRS第15号には、財務諸表利用者が顧客との契約から生じる収益およびキャッシュ・フローの性質、金額、時期および不確実性を理解できるようにすることを目的として、定性的および定量的開示を拡大する規定も導入されている。これらの規定の一部は、年次財務諸表の他に、IAS第34号に基づき作成される期中財務報告にも適用される。企業は、完全遡及アプローチを採用してIFRS第15号を適用することもできる。あるいは、当初適用日現在の期首残高を調整することによってIFRS第15号を当初適用日から適用することも選択できる。移行時の開示は、企業が採用するアプローチによって異なる。

当グループは現在、当改訂が当グループの財政状態および財務実績に及ぼす影響を評価中である。

IFRS第9号「金融商品」

2014年7月24日、IASBは、IFRS第9号の完全版（IFRS第9号（2014年版））を公表した。

金融資産および金融負債の分類および測定

IFRS第9号（2014年版）は、第3の事業モデルを含んでおり、一部の負債商品をその他の包括利益を通じて減損控除後の公正価値（リサイクリングあり）で測定するよう求めている。分類および測定について、IFRS第9号は、純損益を通じて公正価値で測定する区分に指定されている金融負債に係る利得または損失のうち企業の自己の信用リスクの変化に起因するものをその他の包括利益に認識し、残りの公正価値の変動額を純損益に認識するという新たな規定（「自己の信用リスクの規定」）を導入している。

ヘッジ会計

IFRS第9号（2014年版）は、ヘッジ会計をリスク管理とより密接に合致させている。ヘッジの種類やヘッジの非有効部分の測定および認識に関する規定に根本的な変更はないものの、リスク管理に用いられるより多くのヘッジ戦略がヘッジ会計の対象となる。

減損

IFRS第9号の新たな減損技法により、IAS第39号の「発生損失」モデルは「予想信用損失」モデルに置き換わることになる。IFRS第9号では、信用損失を認識する前に信用事象が発生している必要はない。

当グループは、この基準書の潜在的影響を評価するプロセスを開始した。当グループの事業の性質に鑑みて、この基準書は当グループの財務書類に広範な影響を及ぼすことが予想される。

注6 純受取利息

	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
受取利息：		
顧客貸出金等（i）	616,541	615,488
- 法人貸出金等	421,877	437,789
- 個人貸出金	174,503	164,612
- 割引手形	20,161	13,087
金融投資（ii）	170,833	159,262
中央銀行預け金	47,867	48,384
銀行およびその他の金融機関預け金	36,538	26,745
	871,779	849,879
支払利息：		
顧客預り金	(298,010)	(298,941)
銀行およびその他の金融機関預り金	(49,801)	(42,801)
発行債券	(16,101)	(14,615)
	(363,912)	(356,357)
純受取利息	507,867	493,522

上記の受取利息および支払利息は、純損益を通じて公正価値で測定されていない金融商品に関するものである。

- (i) 上記の顧客貸出金等に係る当期受取利息には、減損貸出金に係る増価利息額4,156百万人民元（2014年度は2,779百万人民元）が含まれている。
- (ii) 上記の金融投資に係る当期受取利息には、減損債券に係る受取利息28百万人民元（2014年度は27百万人民元）が含まれている。

注7 純受取手数料等

	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
銀行カード事業	37,684	35,133
個人向け資産運用およびプライベートバンキング・サービス（i）	35,910	20,676
決済業務および現金管理	27,986	30,422
投資銀行業務	26,791	30,474
法人向け資産運用業務（i）	18,305	14,929
資産受託業務（i）	5,544	5,923
保証およびコミットメント事業	4,687	4,614
信託および代理サービス（i）	1,979	2,019
その他	2,784	2,488
受取手数料等	161,670	146,678
支払手数料等	(18,279)	(14,181)
純受取手数料等	143,391	132,497

- (i) 上表の個人向け資産運用およびプライベートバンキング・サービス、法人向け資産運用業務、資産受託業務および信託および代理サービスには、信託およびその他受託業務に関する18,659百万人民元（2014年度は16,307百万人民元）が含まれている。

注8 純トレーディング収益

	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
債券	4,444	1,103
株式投資	33	24
デリバティブ	(250)	618
	4,227	1,745

上表の値には、トレーディング目的の金融資産および負債の売買損益、受取利息、支払利息および公正価値の変動が含まれている。

注9 純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債に係る純利益 / 純損失

	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
金融資産	14,320	16,158
金融負債	(20,273)	(26,182)
	(5,953)	(10,024)

上表の金額は、当初認識時に純損益を通じて公正価値での測定を指定された金融資産および金融負債の売買損益、受取利息、支払利息および公正価値の変動を示している。

注10 金融投資に係る純利益

	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
非上場投資に係る受取配当金	125	145
上場投資に係る受取配当金	30	32
受取配当金	155	177
売却可能金融資産の純売却益	4,765	1,626
	4,920	1,803

注11 その他の純営業収益

	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
保険純収益(i)	34	590
外国為替および外国為替商品による純利益	1,894	3,673
リース料収入	5,866	6,722
有形固定資産、担保権実行資産およびその他の資産の純売却益	1,664	1,319
諸銀行手数料収益	212	303
子会社の取得による利得	487	
その他	4,124	2,708
	14,281	15,315

(i) 保険純収益の詳細は以下の通りである。

	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
保険料収入	23,538	15,400
控除：再保険者への再保険料	(2,905)	(147)
純保険料収益	20,633	15,253
保険営業使用	(20,599)	(14,663)
保険純収益	34	590

注12 営業費用

	12月31日に終了した会計年度	
	2015年	2014年
人件費：		
給与および賞与	72,721	70,284
従業員給付	27,563	28,541
退職後給付 - 確定拠出制度 (i)	13,889	13,197
	114,173	112,022
固定資産費用：		
減価償却費	14,560	16,094
土地建物のオペレーティング・リースにかかる リース料支払額	7,349	6,543
維持修繕費	3,515	3,556
水道光熱費	2,690	2,705
	28,114	28,898
償却費	2,295	2,211
その他の管理費用 (ii)	21,219	23,709
事業税および追徴金	42,320	41,351
その他	12,714	10,483
	220,835	218,674

(i) 確定拠出制度に含まれる主な項目は、政府年金および当行の年金制度への拠出金である。

(ii) その他の管理費用には、監査報酬（当グループならびにその子会社および海外支店の関連保証サービスを含む）として2015年度に167百万人民元（2014年度は161百万人民元）が含まれている。

注13 取締役および監査役の報酬

香港証券取引所の証券上場に関する規約および会社法第622章第383条に基づいて公表されている取締役および監査役への税引前報酬の詳細は以下のとおりである。

(単位：千人民元)

氏名	役職	2015年12月31日に終了した会計年度			
		支払報酬 (税引前)	確定拠出 制度への拠出	手数料	税引前 報酬合計
		千人民元 (1)	千人民元 (2)	千人民元 (3)	千人民元 (4)=(1)+(2)+(3)
姜建清	取締役会議長兼上級取締役	448	99		547
易會滿	副取締役兼上級取締役兼社長、	448	99		547
錢文揮(i)	監査役会議長	374	83		457
張紅力(ii)	上級取締役兼副社長	403	99		502
王希全(iii)	上級取締役兼副社長	403	99		502
汪小亞	取締役				
葛蓉蓉	取締役				
傅仲君	取締役				
鄭福清(iv)	取締役				
費周林(iv)	取締役				
程鳳朝(iv)	取締役				
M.C. マッカーシー	社外取締役			430	430
ケネス・パトリック・チャン	社外取締役			440	440
柯清輝	社外取締役			470	470
洪永森	社外取締役			470	470
衣錫群(v)	社外取締役			463	463
梁定邦(vi)	社外取締役			330	330
王熾曦	株主代表監査役	746	200		946
董娟	外部監査役				
瞿強(vii)	外部監査役			8	8
張煒	従業員代表監査役			50	50
惠平(viii)	従業員代表監査役			13	13
李軍(ix)	前取締役				
黃鋼城(x)	前社外取締役			118	118
趙林(xi)	前監査役会議長	224	47		271
孟焰(xii)	前外部監査役			272	272
李明天(xiii)	前従業員代表監査役			38	38
取締役・監査役合計		3,046	726	3,102	6,874

注： 2015年1月以降、当行の取締役会議長、社長、監査役会議長およびその他の上級取締役の報酬は、中央管理企業責任者の給与制度改革に関する中国政府の方針に従ったものとなっている。

当行の取締役会議長、社長、監査役会議長、上級取締役および株主代表監査役の報酬パッケージは、関連する中国当局の規制に従って最終決定はされていない。未計上の報酬が当グループおよび当行の2015年の財務書類に重大な影響を及ぼすことはない予想される。報酬パッケージの合計は、関連当局により決定され次第開示する予定である。

従業員代表監査役である張煒氏、惠平氏および李明天氏の手数料は、当行の従業員代表監査役として各人が受け取った手当であり、当行の従業員報酬体系に基づく報酬を含んでいない。

- (i) 2015年6月19日の2014年度年次総会において、当行は錢文揮氏を当行の株主代表監査役に選任した。氏の任期は、当総会での審議および承認が行われた日から発効している。当行は、監査役会において錢文揮氏を当行の監査役会議長に選任した。
- (ii) 2014年4月15日に開催した2014年第1回臨時総会において、張紅力氏が当行の上級取締役に選任された。氏の任命は、2015年6月にCBRCによって承認された。
- (iii) 2015年6月19日に開催した2014年度年次総会において、王希全氏が当行の上級取締役に選任された。氏の任命は、2015年6月にCBRCによって承認された。
- (iv) 2015年1月23日に開催した2015年第1回臨時総会において、鄭福清氏が当行の取締役に選任され、2015年2月に氏の任命がCBRCによって承認された。また、費周林氏および程鳳朝も当行の取締役に選任され、2015年3月に両氏の任命がCBRCによって承認された。

- (v) 2015年10月、当行の取締役会において、業務上の理由による衣錫群氏の社外取締役からの辞任についての審議および承認が行われた。氏の辞任は、CBRCによる新たな社外取締役の任命の承認が行われる時点から発効する。
- (vi) 2015年1月23日に開催した2015年第1回臨時総会において、梁定邦氏が当行の社外取締役に選任され、2015年4月に氏の任命がCBRCによって承認された。
- (vii) 2015年12月21日、当行は、2015年第2回臨時総会において瞿強氏を当行の社外取締役に選任した。氏の任期は、当総会での審議および承認が行われた日から発効している。
- (viii) 2015年9月25日、当行は、臨時従業員総会において惠平氏を当行の従業員代表監査役に選任した。氏の任期は、当総会での審議および承認が行われた日から発効している。
- (ix) 2015年3月、李軍氏が任期満了により当行の取締役を退任した。
- (x) 2015年4月、黄鋼城氏が任期満了により当行の社外取締役に退任した。
- (xi) 2015年6月19日、趙林氏が年齢により監査役および監査役会議長を辞任した。
- (xii) 2015年12月21日、孟焰氏が任期満了により当行の外部監査役を退任した。
- (xiii) 2015年7月23日、李明天氏の従業員代表監査役の任期が満了したが、当行の定款に基づき、氏の従業員代表監査役の任は2015年9月25日まで継続している。

(単位：千人民元)

2014年12月31日に終了した会計年度

氏名	役職	事業主による社会保険および福祉制度、住宅税引前報酬 手当等への合計						実際の支払 報酬金額 (税引前)
		手数料 千人民元 (1)	支払報酬 千人民元 (2)	変動賞与 千人民元 (3)	拠出 千人民元 (4)	千人民元 (5)=(1)+(2) +(3)+(4)	うち繰延 支払額 千人民元 (6)	
姜建清	取締役会議長兼上級取締役		525	1,124	347	1,996	563	1,433
易會滿	副取締役兼上級取締役兼社長		473	1,133	369	1,975	568	1,407
趙林	監査役会議長		462	1,145	361	1,968	574	1,394
汪小亜	取締役							
葛蓉蓉	取締役							
傅仲君	取締役							
黄鋼城	社外取締役	480				480		480
M.C.マッカーシー	社外取締役	430				430		430
ケネス・パトリック・チャン	社外取締役	440				440		440
柯清輝	社外取締役	480				480		480
洪永森	社外取締役	460				460		460
衣錫群	社外取締役	430				430		430
王熾曦	株主代表監査役		378	937	313	1,628	376	1,252
董娟	外部監査役	100				100		100
孟焰	外部監査役	280				280		280
張煒	従業員代表監査役	50				50		50
李明天	従業員代表監査役	50				50		50
劉立憲(i)	前上級取締役兼中国共産党中 央規律検査委員会書記		446	1,103	326	1,875	553	1,322
李軍(ii)	前取締役							
王小嵐(iii)	前取締役							
姚中利(iv)	前取締役							
		3,200	2,284	5,442	1,716	12,642	2,634	10,008

注：上記の表に記載されている2014年度の取締役および監査役に対する税引前報酬は、これら各個人に対する年間報酬額の合計であり、2014年年次報告書で開示されている金額を含んでいる。

PRCの関連規則に従い、取締役会議長、社長、監査役議長、上級取締役およびその他の上級経営メンバーに対する一部の変動賞与の支払は将来の業績に基づき繰り延べられている。

従業員代表監査役である張煒氏および李明天氏の手数料は、当行の従業員代表監査役として各人が受け取った手当であり、当行の従業員報酬体系に基づく報酬を含んでいない。

- (i) 2014年12月、劉立憲氏は当行の取締役会に辞表を提出した。年齢上の理由により、劉立憲氏は当行の上級取締役を退任した。
- (ii) 2015年3月、李軍氏は任期満了により当行の取締役を退任した。
- (iii) 2014年12月、王小嵐氏は当行の取締役会に辞表を提出した。年齢上の理由により、王小嵐氏は当行の取締役を退任した。
- (iv) 2014年11月、姚中利氏は当行の取締役会に辞表を提出し、年齢上の理由により当行の取締役を退任した。

当行の取締役は、当行株主から当期の業務執行分に係る報酬を受取った。

2015年12月31日に終了した年度には、取締役または監査役が報酬の権利を放棄したまたは放棄に合意したという取り決めは一切なかった(2014年度もなし)。

当期に、当グループへの入社の勧誘または入社に当たっての報奨金、あるいは退職報酬として、取締役あるいは監査役に当グループが報酬を支払ったことはない(2014年度もなし)。

[前へ](#)[次へ](#)

注14 高額給与支給者上位5名

当グループの上位5名の高額給与支給社員は、当行の子会社の従業員である。彼らの報酬は、子会社あるいは支店が営業を行っているそれぞれの国または地域における市場の相場に基づいて決められている。これら上位5名の報酬は、本財務書類の注記13および53(e)に開示されている当行の取締役、監査役あるいは主要な経営幹部ではない。上位5名の報酬の詳細は、以下のとおりである。

	グループ	
	2015年 (単位：千人民元)	2014年 (単位：千人民元)
給与および手当	13,770	11,676
変動賞与	61,608	57,407
確定拠出制度への拠出	394	
契約終了のための補償	2,458	
その他	2,789	
	81,019	69,083

それぞれの報酬金額の範囲において、高額給与支給者上位5名の数の内訳は以下のとおりである。

	従業員数	
	2015年	2014年
10,000,001人民元から10,500,000人民元		1
11,000,001人民元から11,500,000人民元		1
12,000,001人民元から12,500,000人民元	1	
12,500,001人民元から13,000,000人民元	1	
14,000,001人民元から14,500,000人民元		1
14,500,001人民元から15,000,000人民元	1	1
18,000,001人民元から18,500,000人民元		1
19,500,001人民元から20,000,000人民元	1	
21,500,001人民元から22,000,000人民元	1	
	5	5

当グループは、当期に、取締役あるいは監査役でない者に対して、当グループへの入社を勧誘または入社するに当たっての報奨金あるいは退職報酬として報酬を支払ったことはない(2014年度もなし。)。

注15 顧客貸出金等以外のその他の資産に対する減損損失

	注記	2015年	2014年
減損損失の計上 / (戻入) :			
銀行およびその他の金融機関預け金	21	111	8
金融商品 :			
満期保有投資	27(d)	(25)	3
売却可能金融資産	27(c)(i),(d)	(4)	163
その他の資産		889	288
		971	462

注16 法人所得税
(a) 法人所得税

	2015年	2014年
当期法人所得税：		
中国本土	86,541	88,981
香港およびマカオ	1,837	1,613
海外	2,238	2,151
	90,616	92,745
過年度法人所得税調整額	(1,232)	254
法人税等調整額	(3,869)	(7,673)
	85,515	85,326

(b) 法人所得税と会計上の利益との調整

当年度におけるPRCの法人所得税は、PRC本土の関連税法に従って25%の法定税率で算出されている。PRC以外での評価可能な利益に対する税額は、当グループが営業する国または地域の現行の適用税率で、その国または地域の現行の法制、解釈および慣行に基づいて計算されている。PRCの法定法人所得税率による税引前利益に対する法人所得税と当グループの実効法人所得税率による法人所得税との調整は、以下のとおりである。

	2015年	2014年
税引前利益	363,235	361,612
PRCの法定法人所得税率による税金	90,809	90,403
他国または他地域との適用実効税率の相違による影響	(511)	(575)
損金算入できない費用 (i)	5,774	3,937
非課税所得 (ii)	(10,256)	(9,081)
関連会社および共同支配企業に起因する利得	(582)	(539)
過年度法人所得税調整額	(1,232)	254
その他	1,513	927
法人所得税費用	85,515	85,326

(i) 「損金算入できない費用」は、主として損金算入できない減損引当金および直接償却である。

(ii) 「非課税所得」は、主として法人税が免除されるPRC国債からの受取利息である。

注17 親会社の株主に帰属する利益

2015年12月31日に終了した事業年度において、当行の財務書類に計上されている親会社の株主に帰属する連結利益は、262,322百万人民元（2014年度は263,201百万人民元）である（注42参照）。

注18 配当

	2015年	2014年
宣言かつ支払済の普通株式配当：		
2014年度最終普通株式配当：1株当たり0.2554人民元 (2013年度は1株当たり0.2617人民元)	91,026	91,960
宣言かつ支払済の優先株式配当：		
2015年度最終配当	2,331	
	2015年	2014年
承認のために提案された普通株式配当(12月31日現在認識されていない)：		
2015年度最終普通株式配当：1株当たり0.2333人民元 (2014年度は1株当たり0.2554人民元)	83,150	91,026

注19 1株当たり利益

基本的1株当たり利益の計算は、以下に基づいて行われている。

	2015年	2014年
利益：		
親会社の普通株式の株主に帰属する当期純利益	274,800	275,811
株式：		
加重平均発行済普通株式数(百万株)	356,027	351,438
基本的1株当たり利益(人民元)	0.77	0.78

基本的1株当たり利益は、親会社の普通株式の株主に帰属する当期純利益を期中の発行済普通株式の加重平均値で除したものである。

希薄化後普通株式1株当たり利益の計算は、以下に基づいて行われている。

	2015年	2014年
利益：		
親会社の普通株式の株主に帰属する当期純利益	274,800	275,811
加算：転換社債の支払利息(税引後)	13	447
希薄化後1株当たり利益を決定するために使用される利益	274,813	276,258
株式：		
加重平均発行済普通株式数(百万株)	356,027	351,438
加算：希薄化させる株式すべての転換を仮定した加重平均発行済株式数(百万株)		2,916
希薄化後1株当たり利益のための加重平均発行済普通株式数(百万株)	356,027	354,354
希薄化後1株当たり利益(人民元)	0.77	0.78

希薄化後1株当たり利益は、親会社の普通株式の株主に帰属する利益(転換社債の支払利息調整後)を期中の発行済普通株式の加重平均値とすべての希薄化させる潜在的普通株式が普通株式に転換した場合の加重平均発行済普通株式数の合計で除したものである。CBRCおよび中国证券监督管理委员会の承認を受け、当行は、2010年8月31日に、A株式転換社債25十億人民元を発行した。当会計年度の末日現在、当行の未決済の転換社債の残高はない。

注20 現金および中央銀行預け金

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
現金および無制限中央銀行預け金残高：				
手許現金	85,226	88,714	81,631	85,693
中央銀行剰余準備金（i）	2,946	80,436	512	80,027
中国以外の国あるいは地域の無制限中央銀行預け金残高	91,897	31,935	64,915	20,477
	180,069	201,085	147,058	186,197
制限付中央銀行預け金残高：				
中央銀行法定預託準備金（ii）	2,539,660	2,967,011	2,535,503	2,946,700
中央銀行預け金	291,537	337,092	291,537	337,092
中国以外の国あるいは地域の中央銀行法定預託準備金（ii）	37,313	18,232	6,467	3,136
その他の制限付中央銀行預け金残高（ii）	11,054	202	11,054	202
	2,879,564	3,322,537	2,844,561	3,287,130
	3,059,633	3,523,622	2,991,619	3,473,327

（i） 中央銀行剰余準備金は、決済目的の資金およびその他の無制約預け金を含む。

（ii） 当グループは、法定預託準備金をPBOCおよび当行が営業する海外諸国あるいは地域の中央銀行に預入れることが要求されている。中央銀行法定預金準備金およびその他の制限付預金は、当グループの日常の営業活動に使用することはできない。法定預託準備金は、主としてPBOCへの預託金で構成されている。2015年12月31日現在、人民元建および外貨建の顧客預り金に関する当行の国内支店における法定預託準備金率は、PBOCが定める要件と同じである。中国本土以外の国または地域の中央銀行法定預託準備金は、現地で定められている。

注21 銀行およびその他の金融機関預け金

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
銀行およびその他の金融機関預け金：				
中国本土で営業する銀行	121,745	202,309	102,413	180,944
中国本土で営業するその他の金融機関	1,441	1,331	1,358	1,331
中国本土以外で営業する銀行およびその他の金融機関	88,702	100,864	86,828	88,085
	211,888	304,504	190,599	270,360
控除：減損引当金	(329)	(231)	(329)	(231)
	211,559	304,273	190,270	270,129
銀行およびその他の金融機関に対するコールローン：				
中国本土で営業する銀行	55,375	90,107	46,270	29,659
中国本土で営業するその他の金融機関	284,335	272,392	307,762	305,074
中国本土以外で営業する銀行およびその他の金融機関	132,563	116,030	228,299	132,904
	472,273	478,529	582,331	467,637
控除：減損引当金	(39)	(26)	(33)	(26)
	472,234	478,503	582,298	467,611
	683,793	782,776	772,568	737,740

2015年12月31日現在、当グループがスポンサーとなっている元本非保証型ウェルス・マネジメント商品の当グループからの預け金の残高は、123,397百万人民元（2014年12月31日現在：163,700百万人民元）である。当期中で、当グループがスポンサーとなっている元本非保証型ウェルス・マネジメント商品の当グループからの預け金の最大エクスポージャーは、199,316百万人民元（2014年：176,624百万人民元）である。これらの取引は、一般的な契約条件および市場金利に基づき、通常の事業の過程で行われたものである。

対象期間の減損引当金の増減は、以下のとおりである。

グループ	銀行および その他の金融機関 預け金	銀行およびその他の 金融機関に対する コールローン	合計
2014年1月1日現在	183	66	249
繰入（戻入）	48	(40)	8
2014年12月31日および2015年1月1日現在	231	26	257
繰入（戻入）	98	13	111
2015年12月31日現在	329	39	368

当行	銀行および その他の金融機関 預け金	銀行およびその他の 金融機関に対する コールローン	合計
2014年1月1日現在	183	64	247
繰入（戻入）	48	(38)	10
2014年12月31日および2015年1月1日現在	231	26	257
繰入（戻入）	98	7	105
2015年12月31日現在	329	33	362

注22 トレーディング資産

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
債券	132,465	33,990	115,950	32,865
株式投資	373	383		
	132,838	34,373	115,950	32,865
債券の内訳：				
香港で上場	687	64		64
香港以外で上場	14,848	2,634		1,523
非上場	116,930	31,292	115,950	31,278
	132,465	33,990	115,950	32,865

注23 純損益を通じて公正価値で測定される金融資産

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
債券	22,224	101,560	22,009	101,391
その他債券				
銀行およびその他の金融機関	6,300	71,096	6,300	71,096
その他	181,910	139,799	177,973	137,911
	210,434	312,455	206,282	310,398
内訳：				
香港で上場	210	62	210	
香港以外で上場	3,250	3,312	563	3,206
非上場	206,974	309,081	205,509	307,192
	210,434	312,455	206,282	310,398

注24 デリバティブ金融商品

デリバティブとは、特定の金利、金融商品価格、コモディティ価格、為替レート、価格もしくは利率の指数、信用格付もしくは信用指数、あるいはその他の類似する変動要素の変動に呼応して価額が変動する金融商品である。当グループは、先渡、スワップ、オプションなどのデリバティブ金融商品を利用している。

デリバティブの想定元本は、デリバティブの価値の基礎となっている原資産の金額を表している。それは、当グループが取引する取引量を示すが、リスクを反映するものではない。

公正価値とは、測定日時点で、市場参加者間の秩序ある取引において、資産を売却するために受け取るであろう価格または負債を移転するために支払うであろう価格をいう。

相殺に関する会計方針に従って、当グループは、相殺の要件を満たすデリバティブ資産およびデリバティブ負債を相殺し、財務諸表に純額を表示している。2015年12月31日現在、相殺の要件を満たすデリバティブ資産およびデリバティブ負債はそれぞれ65,861百万人民元および64,354百万人民元であり、デリバティブ資産の純額およびデリバティブ負債の純額はそれぞれ39,774百万人民元および38,267百万人民元である。

報告期間の期末日において、当グループおよび当行が有していたデリバティブ金融商品は以下のとおりである。

グループ

	2015年					公正価値	
	残存期間別想定元本					資産	負債
	3ヶ月以内	3ヶ月超 1年以内	1年超 5年以内	5年超	合計		
為替契約：							
先渡契約およびスワップ	1,211,545	1,309,472	139,060	4,290	2,664,367	35,533	(37,722)
買建オプション	39,851	65,470	778		106,099	1,074	
売建オプション	50,866	53,240	283		104,389		(1,203)
	1,302,262	1,428,182	140,121	4,290	2,874,855	36,607	(38,925)
金利契約：							
スワップ	209,289	373,438	647,015	161,450	1,391,192	26,769	(28,079)
先渡契約	69,289	193,918	322,529		585,736	119	(111)
買建オプション	5,386	28	8,059		13,473	101	
売建オプション	5,386		7,383	16	12,785		(46)
	289,350	567,384	984,986	161,466	2,003,186	26,989	(28,236)
コモディティ・デリバティブおよびその他	691,028	266,823	44,352	1,460	1,003,663	15,274	(9,665)
	2,282,640	2,262,389	1,169,459	167,216	5,881,704	78,870	(76,826)

グループ

	2014年					公正価値	
	残存期間別想定元本						
	3ヶ月以内	3ヶ月超 1年以内	1年超 5年以内	5年超	合計	資産	負債
為替契約：							
先渡契約およびスワップ							
ブ	1,015,906	753,091	92,944	4,237	1,866,178	19,068	(20,281)
買建オプション	12,670	32,181	301		45,152	165	
売建オプション	9,564	6,919	99		16,582		(140)
	1,038,140	792,191	93,344	4,237	1,927,912	19,233	(20,421)
金利契約：							
スワップ	70,707	88,816	152,041	33,598	345,162	2,408	(2,382)
先渡契約	5,198	11,219	819		17,236	2	(5)
	75,905	100,035	152,860	33,598	362,398	2,410	(2,387)
コモディティ・デリバ							
ティブおよびその他	185,228	52,507	1,304	219	239,258	2,405	(1,383)
	1,299,273	944,733	247,508	38,054	2,529,568	24,048	(24,191)

当行

	2015年					公正価値	
	残存期間別想定元本						
	3ヶ月以内	3ヶ月超 1年以内	1年超 5年以内	5年超	合計	資産	負債
為替契約：							
先渡契約およびスワップ：	951,232	1,093,826	78,220	2,470	2,125,748	27,457	(29,659)
買建オプション	12,961	42,911	26		55,898	446	
売建オプション	22,495	29,184	238		51,917		(623)
	986,688	1,165,921	78,484	2,470	2,233,563	27,903	(30,282)
金利契約：							
スワップ	54,607	134,907	95,726	18,354	303,594	1,676	(1,860)
先渡契約		2,286			2,286		
	54,607	137,193	95,726	18,354	305,880	1,676	(1,860)
コモディティ・デリバ ティブおよびその他	38,407	54,475	439	299	93,620	3,711	(1,002)
	1,079,702	1,357,589	174,649	21,123	2,633,063	33,290	(33,144)

当行

	2014年						
	残存期間別想定元本					公正価値	
	3ヶ月以内	3ヶ月超 1年以内	1年超 5年以内	5年超	合計	資産	負債
為替契約：							
先渡契約およびスワップ：	836,204	662,144	56,735	3,331	1,558,414	18,045	(18,839)
買建オプション	6,019	26,960			32,979	78	
売建オプション	3,133	2,399			5,532		(70)
	845,356	691,503	56,735	3,331	1,596,925	18,123	(18,909)
金利契約：							
スワップ	66,383	69,365	113,153	10,151	259,052	1,791	(2,054)
先渡契約	1,383	5,253	819		7,455		(4)
	67,766	74,618	113,972	10,151	266,507	1,791	(2,058)
コモディティ・デリバティブおよびその他	182,605	52,507	1,304	219	236,635	2,378	(1,357)
	1,095,727	818,628	172,011	13,701	2,100,067	22,292	(22,324)

キャッシュ・フロー・ヘッジ

当グループのキャッシュ・フロー・ヘッジは、将来のキャッシュ・フローの変動に対するエクスポージャーをヘッジする目的で利用する金利スワップ、通貨スワップおよびエクイティ・デリバティブで構成されている。

上記デリバティブ金融商品のうち、キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるヘッジ手段として指定されているものは、次のとおりである。

グループ

2015年							
残存期間別想定元本					公正価値		
3ヶ月以内	3ヶ月超 1年以内	1年超 5年以内	5年超	合計	資産	負債	
金利スワップ	265	503	10,406	2,192	13,366	201	(32)
通貨スワップ	2,347	1,018	790		4,155	20	(30)
エクイティ・デリバティブ	77	84	104		265		(60)
	2,689	1,605	11,300	2,192	17,786	221	(122)
2014年							
残存期間別想定元本					公正価値		
3ヶ月以内	3ヶ月超 1年以内	1年超 5年以内	5年超	合計	資産	負債	
金利スワップ	318	378	1,778	3,734	6,208	190	(31)
通貨スワップ	3,022	6,508			9,530	98	
為替先渡契約		25			25		
	3,340	6,911	1,778	3,734	15,763	288	(31)

当行

2015年						
	残存期間別想定元本				公正価値	
	3ヶ月以内	3ヶ月超 1年以内	1年超 5年以内	5年超	合計	資産 負債
金利スワップ			513	245	758	4
通貨スワップ	2,081	220			2,301	20
	2,081	220	513	245	3,059	24
2014年						
	残存期間別想定元本				公正価値	
	3ヶ月以内	3ヶ月超 1年以内	1年超 5年以内	5年超	合計	資産 負債
金利スワップ		68	156	259	483	5 (3)
通貨スワップ	3,022	6,508			9,530	98
為替先渡契約		25			25	
	3,022	6,601	156	259	10,038	103 (3)

当期にキャッシュ・フロー・ヘッジから生じ、純損益に認識されたヘッジの非有効部分はない。(2014年度もなし)

公正価値ヘッジ

当グループは、市場の金利および為替レートの変動に起因する金融資産と金融負債の公正価値の変動をヘッジする目的で、公正価値ヘッジを利用している。金利スワップと通貨スワップは、金融資産および金融負債の金利リスクと為替リスクをそれぞれヘッジするためのヘッジ手段として使われている。

デリバティブ及びヘッジ対象のヘッジされたリスクに起因する公正価値の変動に基づいて、当期の純損益に認識されたヘッジの有効部分は以下のとおりである。

	グループ	
	2015年	2014年
公正価値ヘッジから発生する純利益（損失）：		
- ヘッジ手段	91	136
- ヘッジ対象のうちヘッジ対象リスクに起因する部分	(73)	(129)
	18	7

上記のデリバティブの中で、公正価値ヘッジのヘッジ手段とされたものは以下のとおりである。

グループ

	2015年					公正価値	
	残存期間別想定元本					資産	負債
	3ヶ月以内	3ヶ月超1年以内	1年超5年以内	5年超	合計		
金利スワップ	279	339	18,828	2,896	22,342	311	(133)
	279	339	18,828	2,896	22,342	311	(133)
	2014年					公正価値	
	残存期間別想定元本					資産	負債
	3ヶ月以内	3ヶ月超1年以内	1年超5年以内	5年超	合計		
通貨スワップ		69			69	16	
金利スワップ	470	837	8,748	3,688	13,743	51	(217)
	470	906	8,748	3,688	13,812	67	(217)

[前へ](#) [次へ](#)

当行

	2015年					公正価値	
	残存期間別想定元本					資産	負債
	3ヶ月以内	3ヶ月超1年以内	1年超5年以内	5年超	合計		
	金利スワップ						
	162	282	15,290	2,626	18,360	73	(99)

	2014年					公正価値	
	残存期間別想定元本					資産	負債
	3ヶ月以内	3ヶ月超1年以内	1年超5年以内	5年超	合計		
	金利スワップ						
	395	837	8,297	3,093	12,622	51	(148)

上記の当グループおよび当行のデリバティブに関する報告期間の期末日現在の信用リスク加重資産は、次のとおりである。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
取引相手の信用リスク加重資産	45,372	24,882	26,194	22,568
通貨デリバティブ	24,281	22,676	17,616	21,259
金利デリバティブ	3,819	1,631	769	731
クレジット・デリバティブ	75			
コモディティ・デリバティブおよびその他	7,207	565	5,541	568
決済されたクレジット・デフォルト・リスク加重資産の相殺	9,990	10	2,268	10
信用評価調整	20,332	17,717	16,075	14,399
	65,704	42,599	42,269	36,967

- (i) 信用リスク加重資産はデリバティブ取引に伴う取引相手の信用リスクを示し、CBRCが公表した「商業銀行の自己資本比率管理規制」(暫定版)に基づいて算出されている。信用リスク加重額には、信用リスク加重資産及び信用評価調整が含まれている。

注25 リバース・レボ契約

リバース・レボ契約は、売戻し条件付の有価証券、手形および貸出金および有価証券借入の担保として差し入れた現金で構成される。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
リバース・レボ(i)	943,351	388,512	792,876	259,213
有価証券借入の担保として差し入れた現金	52,982	79,950		
	996,333	468,462	792,876	259,213
リバース・レボの相手先別分析：				
銀行	569,932	232,592	561,954	230,922
その他の金融機関	373,419	155,920	230,922	28,291
	943,351	388,512	792,876	259,213
リバース・レボの担保別分析：				
有価証券	638,863	251,777	483,892	122,478
手形	304,488	133,752	308,984	133,752
貸出金		2,983		2,983
	943,351	388,512	792,876	259,213

(i) マスター・レボ契約および関連する補足的な取決めに従って、当グループは、相殺の要件（注3(13)）を満たすリバース・レボ取引およびレボ取引を相殺し、財務書類上、リバース・レボ契約（またはレボ契約）の純額で正の値（または負の値）を表示している。2015年12月31日現在、相殺の要件を満たすリバース・レボ契約およびレボ契約はそれぞれ572,560百万人民元および597,258百万人民元（2014年12月31日現在：それぞれ385,031百万人民元および429,705百万人民元）であり、それぞれの純額は137,066百万人民元および161,764百万人民元（2014年12月31日現在：それぞれ110,748百万人民元および155,422百万人民元）であった。

(ii) リバース・レボ契約の一部として、当グループは所有者が債務不履行にならなくても売却または再担保設定が認められる有価証券を受領している。2015年12月31日現在、当グループはかかる条件に基づき、公正価値約140,834百万人民元の有価証券を受領している（2014年12月31日現在は189,195百万人民元）。このうち、公正価値約168,826百万人民元はレボ契約に基づき再担保設定されている（2014年12月31日現在は168,769百万人民元）。当グループは取引相手にかかる有価証券を返還する義務を負う。受け取った担保の価値が下落した場合、当グループは一定の状況下で、追加担保を要求することもある。

注26 顧客貸出金等

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
法人貸出金等	7,869,552	7,612,592	7,315,786	7,083,319
個人貸出金	3,541,862	3,063,465	3,471,539	3,007,959
割引手形	522,052	350,274	511,707	344,099
	11,933,466	11,026,331	11,299,032	10,435,377
控除：減損引当金	(280,654)	(257,581)	(272,556)	(251,162)
	11,652,812	10,768,750	11,026,476	10,184,215

対象期間の減損引当金の増減は、以下のとおりである。

グループ

	個別的評価	集合的評価	合計
2014年1月1日現在	39,065	201,894	240,959
減損損失：	37,610	18,657	56,267
- 減損引当金への繰入	59,516	134,411	193,927
- 減損引当金の振替	861	(861)	
- 減損引当金の戻入	(22,767)	(114,893)	(137,660)
減損貸出金に係る増価利息額（注6）	(2,779)		(2,779)
直接償却	(33,875)	(4,489)	(38,364)
直接償却済み貸出金等の回収	1,224	274	1,498
2014年12月31日および2015年1月1日現在	41,245	216,336	257,581
減損損失：	63,728	22,294	86,022
- 減損引当金への繰入	91,878	134,262	226,140
- 減損引当金の振替	902	(902)	
- 減損引当金の戻入	(29,052)	(111,066)	(140,118)
減損貸出金に係る増価利息額（注6）	(4,156)		(4,156)
子会社の取得	326	88	414
直接償却	(50,365)	(9,931)	(60,296)
直接償却済み貸出金等の回収	721	368	1,089
2015年12月31日現在	51,499	229,155	280,654

当行

	個別的評価	集合的評価	合計
2014年1月1日現在	37,410	198,075	235,485
減損損失：	36,955	18,147	55,102
- 減損引当金への繰入	58,381	133,867	192,248
- 減損引当金の振替	856	(856)	
- 減損引当金の戻入	(22,282)	(114,864)	(137,146)
減損貸出金に係る増価利息額	(2,772)		(2,772)
直接償却	(33,726)	(4,408)	(38,134)
直接償却済み貸出金等の回収	1,213	268	1,481
2014年12月31日および2015年1月1日現在	39,080	212,082	251,162
減損損失：	62,378	22,108	84,486
- 減損引当金への繰入	90,032	133,877	223,909
- 減損引当金の振替	890	(890)	
- 減損引当金の戻入	(28,544)	(110,879)	(139,423)
減損貸出金に係る増価利息額	(4,144)		(4,144)
直接償却	(50,161)	(9,867)	(60,028)
直接償却済み貸出金等の回収	721	359	1,080
2015年12月31日現在	47,874	224,682	272,556

以下の表は、対象期間の減損引当金の増減を法人貸出金および割引手形、個人貸出金に帰属するものに分けて分析したものである。

グループ

	法人貸出金および 割引手形	個人貸出金	合計
2014年1月1日現在	172,417	68,542	240,959
減損損失：	40,176	16,091	56,267
- 減損引当金への繰入	155,673	38,254	193,927
- 減損引当金の戻入	(115,497)	(22,163)	(137,660)
減損貸出金に係る増価利息額（注6）	(2,779)		(2,779)
直接償却	(33,875)	(4,489)	(38,364)
直接償却済み貸出金等の回収	1,224	274	1,498
2014年12月31日および2015年1月1日現在	177,163	80,418	257,581
減損損失：	63,752	22,270	86,022
- 減損引当金への繰入	171,571	54,569	226,140
- 減損引当金の戻入	(107,819)	(32,299)	(140,118)
減損貸出金に係る増価利息額（注6）	(4,156)		(4,156)
子会社の取得	372	42	414
直接償却	(50,365)	(9,931)	(60,296)
直接償却済み貸出金等の回収	721	368	1,089
2015年12月31日現在	187,487	93,167	280,654

当行

	法人貸出金および 割引手形	個人貸出金	合計
2014年1月1日現在	167,580	67,905	235,485
減損損失：	39,144	15,958	55,102
- 減損引当金への繰入	154,131	38,117	192,248
- 減損引当金の戻入	(114,987)	(22,159)	(137,146)
減損貸出金に係る増価利息額	(2,772)		(2,772)
直接償却	(33,726)	(4,408)	(38,134)
直接償却済み貸出金等の回収	1,213	268	1,481
2014年12月31日および2015年1月1日現在	171,439	79,723	251,162
減損損失：	62,333	22,153	84,486
- 減損引当金への繰入	169,487	54,422	223,909
- 減損引当金の戻入	(107,154)	(32,269)	(139,423)
減損貸出金に係る増価利息額	(4,144)		(4,144)
直接償却	(50,161)	(9,867)	(60,028)
直接償却済み貸出金等の回収	721	359	1,080
2015年12月31日現在	180,188	92,368	272,556

	当グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
減損引当金の対象貸出金等：				
個別的評価	135,780	92,348	130,375	88,854
集合的評価	11,797,686	10,933,983	11,168,657	10,346,523
	11,933,466	11,026,331	11,299,032	10,435,377
控除：減損引当金：				
個別的評価	(51,499)	(41,245)	(47,874)	(39,080)
集合的評価	(229,155)	(216,336)	(224,682)	(212,082)
	(280,654)	(257,581)	(272,556)	(251,162)
減損引当金控除後貸出金等：				
個別的評価	84,281	51,103	82,501	49,774
集合的評価	11,568,531	10,717,647	10,943,975	10,134,441
	11,652,812	10,768,750	11,026,476	10,184,215
識別された減損貸出金等	179,518	124,497	173,857	120,756
減損貸出金等の比率	1.50%	1.13%	1.54%	1.16%

注27 金融投資

	注記	当グループ		当行	
		2015年	2014年	2015年	2014年
債権	(a)	352,143	331,731	338,839	319,108
満期保有投資	(b)	2,870,353	2,566,390	2,813,091	2,548,977
売却可能金融資産	(c)	1,444,195	1,188,288	1,299,068	1,090,116
		4,666,691	4,086,409	4,450,998	3,958,201

(a) 債権

償却原価で計上されている債権は以下のとおりである。

	注記	当グループ		当行	
		2015年	2014年	2015年	2014年
華融公司債	(i)	108,187	112,128	108,187	112,128
特別国債	(ii)	85,000	85,000	85,000	85,000
その他	(iii)	158,956	134,663	145,652	121,980
		352,143	331,731	338,839	319,108

	当グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
内訳：				
香港以外で上場	54,900	23,720	54,900	23,720
非上場	297,243	308,011	283,939	295,388
	352,143	331,731	338,839	319,108

- (i) 華融公司債は、華融有限公司が2000年および2001年に当行に対して発行した総額312,996百万人民元の長期債券である。債券発行による受取金は、当行の不良債券の購入に使われた。この債券は、譲渡不能で、保有期間10年で年間2.25%の固定金利である。2010年に、当行は中華人民共和国財政部 (MOF) から、金利を変えずに華融公司債の満期日をもう10年間延長するという通達を受け取った。加えて、MOFは当該債券の元利金の返済を支援するために引き続き資金を提供する予定である。2015年12月31日現在、当行は累計で204,809百万人民元に上る早期償還金を受領した。
- (ii) 特別国債は、MOFが1998年に当行に発行した額面85,000百万人民元の譲渡不能債券を表している。この国債は、2028年に満期となり、年間2.25%の固定金利である。
- (iii) その他は、政府、金融機関および事業法人が発行した債券、固定または確定金額の利払いを伴う資産運用制度を含む。それらは2016年1月から2027年7月にかけて満期が到来するもので、利率は年間2.10%から9.50%の範囲となっている。当報告期間においては、延滞の実績なく満期を迎えた残高が償還されている。

(b) 満期保有投資

満期保有投資は、償却原価で計上されており、その内訳は以下のとおりである。

	当グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
債券	2,870,448	2,566,532	2,813,118	2,549,001
控除：減損引当金	(95)	(142)	(27)	(24)
	2,870,353	2,566,390	2,813,091	2,548,977

	当グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
内訳：				
香港で上場	21,318	11,477	3,830	883
香港以外で上場	35,798	863,914	11,038	854,631
非上場	2,813,237	1,690,999	2,798,223	1,693,463
	2,870,353	2,566,390	2,813,091	2,548,977
上場債券の市場価格	57,116	875,391	14,868	855,514

2015年12月31日に終了した会計年度において、当グループは、帳簿価額25,472百万人民元（2014年12月31日現在：16,370百万人民元）の満期保有目的投資に分類されていた証券を、満期を迎える前に処分した。売却された満期保有目的証券の帳簿価額は、当グループの満期保有目的投資の総額の0.88%（2014年12月31日現在：0.62%）を占めていた。

(c) 売却可能金融資産

売却可能金融資産の内訳は以下のとおりである。

	当グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
債券(公正価値) (i)	1,402,673	1,172,934	1,296,903	1,087,419
その他債務証券等 (公正価値)	27,593	3,672		
資本性金融商品：				
公正価値 (i)	13,091	10,889	1,433	1,965
原価 (ii)	838	793	732	732
デット・エクイティ・スワップ	1,063	1,061	1,061	1,061
その他	448	402	277	277
控除：資本性金融商品の減損引当金 (原価)	(673)	(670)	(606)	(606)
	1,444,195	1,188,288	1,299,068	1,090,116
債券の内訳：				
香港で上場	44,362	23,843	21,770	11,701
香港以外で上場	169,180	211,051	116,895	175,391
非上場	1,189,131	938,040	1,158,238	900,327
	1,402,673	1,172,934	1,296,903	1,087,419
資本性金融商品の内訳：				
香港で上場	508	1,391		
香港以外で上場	6,730	3,040	1,433	1,965
非上場	6,691	7,251	732	732
	13,929	11,682	2,165	2,697
上場有価証券の市場価格：				
債券	213,542	234,894	138,665	187,092
資本性金融商品	7,238	4,431	1,433	1,965
	220,780	239,325	140,098	189,057

- (i) 公正価値で測定される売却可能金融資産に減損が生じた場合、認識された減損損失は、直接帳簿価額から減額される。2015年12月31日現在、公正価値で測定された売却可能金融資産は、帳簿価額141百万人民元（2014年12月31日現在は75百万人民元）の減損した債券、および帳簿価額264百万人民元（2014年12月31日現在は593百万人民元）の個別に減損した資本性金融商品を含んでおり、当期の純損益に認識した売却可能債券に係る減損損失の戻入は37百万人民元（2014年は減損損失の発生が52百万人民元）、資本性金融商品に係る減損損失は33百万人民元（2014年度は111百万人民元）である。
- (ii) 市場相場価格がなく、公正価値が信頼性をもって測定できない特定の売却可能非上場資本性金融商品は、原価から減損損失を控除した金額で計上されている。これらの資本性金融商品を扱う活発な市場はなく、当グループは機会があれば売却処分するつもりである。当期中において、当グループはこれらの資本性金融商品の処分を行わなかった（2014年度の処分額は244百万人民元）。当期中のこれらの資本性金融商品の処分に伴う利得は計上されなかった（2014年度の処分益は213百万人民元）。

(d) 対象期間の満期保有投資および原価で測定した売却可能資本性金融商品の減損引当金の増減は以下のとおりである。

	当グループ			当行		
	満期保有 投資	売却可能資本 性金融商品	合計	満期保有 投資	売却可能資本 性金融商品	合計
2014年1月1日現在	142	803	945	58	801	859
繰入	41		41			
戻入	(38)		(38)	(31)		(31)
処分	(3)	(195)	(198)	(3)	(195)	(198)
その他		62	62			
2014年12月31日 および2015年1月1日現在	142	670	812	24	606	630
繰入						
戻入	(25)		(25)			
処分	(30)		(30)			
その他	8	3	11	3		3
2015年12月31日現在	95	673	768	27	606	633

注28 子会社への投資

	当行	
	2015年	2014年
非上場有価証券（原価）	101,066	80,419

報告期間の期末日における当グループの主要な子会社の詳細は以下のとおりである。

会社名	持分比率		議決権	発行済株式/ 払込資本の 額面価額 2015年	当行の 投資金額	設立/登記・ 事業の場所	主な活動
	2015 年 %	2014 年 %					
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (アジア) リミテッド (「ICBC アジア」)	100	100	100	HKD36,379百万	HKD46,930百万	香港、PRC	商業銀行業
ICBCインターナショナル・ホールディングス・リミテッド (「ICBCインターナショナル」)	100	100	100	HKD4,882百万	HKD4,882百万	香港、PRC	投資銀行業
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (アルマトイ) 株式会社	100	100	100	KZT8,933百万	KZT8,933百万	アルマトイ、 カザフスタン	商業銀行業
ICBC (ロンドン) PLC (「ICBCロンドン」)	100	100	100	USD200百万	USD200百万	ロンドン、 イギリス	商業銀行業
ICBCクレディ・スイス・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド*	80	80	80	RMB200百万	RMB433百万	北京、PRC	ファンド・ マネジメント
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (ヨーロッパ) S.A.	100	100	100	EUR437百万	EUR437百万	ルクセンブルグ	商業銀行業
PT. バンクICBCインドネシア (「ICBCインドネシア」)	98.61	98.61	98.61	IDR2,692.2十億	USD286百万	ジャカルタ、 インドネシア	商業銀行業
バンクICBC (株式会社)	100	100	100	RUB2,310百万	RUB2,310百万	モスクワ、 ロシア	商業銀行業
ICBCファイナンシャル・リーシング・カンパニー・リミテッド*	100	100	100	RMB11,000百万	RMB11,000百万	天津、PRC	リース会社
"インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (マカオ) リミテッド (「ICBCマカオ」)"	89.33	89.33	89.33	MOP589百万	MOP12,064百万	マカオ、PRC	商業銀行業
ジャージアン・ピンフ ICBCルーラル・バンク・カンパニー・リミテッド*	60	60	60	RMB200百万	RMB120百万	浙江、PRC	商業銀行業
チョンチン・ピシャン ICBCルーラル・バンク・カンパニー・リミテッド*	100	100	100	RMB100百万	RMB100百万	重慶、PRC	商業銀行業
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (カナダ)	80	80	80	CAD158百万	CAD178.66百万	トロント、 カナダ	商業銀行業
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (マレーシア) ベルハド	100	100	100	MYR331百万	MYR331百万	クアラルンプール、 マレーシア	商業銀行業
"インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (タイ) パブリック・カンパニー・リミテッド (「ICBC タイ」)"	97.86	97.86	97.86	THB20,132百万	THB23,711百万	バンコク、タイ	商業銀行業
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ ファイナンシャル・サービスLLC	100	100	100	USD50百万	USD50.25百万	デラウェア州 ニューヨーク州、 米国	ブローカー ディーラー
ICBC-AXA アシユアランス・カンパニー・リミテッド*	60	60	60	RMB8,705百万	RMB5,700百万	上海、中国	保険
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (USA) NA	80	80	80	USD309百万	USD258百万	ニューヨーク、 米国	商業銀行業
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (アルゼンチン) S.A. (「ICBCアルゼンチン」)	80	80	80	ARS1,345百万	ARS3,505百万	ブエノスアイレス、 アルゼンチン	商業銀行業
ICBCペルー・バンク	100	100	100	USD50百万	USD50百万	リマ、ペルー	商業銀行業
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (ブラジル) S.A.	99.99	99.99	99.99	Real202百万	Real202百万	サンパウロ、 ブラジル	商業銀行業 および 投資銀行業
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (ニュージーランド) リミテッド (「ICBCニュージーランド」)	100	100	100	NSD60,38百万	NSD60,38百万	オークランド、 ニュージーランド	商業銀行業
インダストリアル・アンド・コマーシャル・バンク・オブ・チャイナ (メキシコ) S.A.	100	100	100	MXN664百万	MXN664百万	メキシコシティ、 メキシコ	商業銀行業
ICBCトルコ・バンク・アノニム・シルケティ (「ICBCトルコ」)	92. 8169		92. 8169	TRY420百万	USD309百万	イスタンブール、 トルコ	商業銀行業
ICBCスタンダード・バンクPLC (「ICBCスタンダード」)	60		60	USD1,083百万	USD680百万	ロンドン、 イギリス	銀行業

* 中国本土で設立されたこれらの子会社はすべて有限責任会社である。

上記は当行の主要子会社の一覧である。経営陣の意見により、その他の子会社にかかる詳細の記載は長文となるので省略した。

当報告期間においては、当グループの子会社のうち、重要な非支配持分を有しているものは存在しない。

[前へ](#)

[次へ](#)

注29 関連会社および共同支配企業への投資

関連会社および共同支配企業への投資は以下の内容で構成されている。

		グループ	
		2015年	2014年
関連会社への投資	(a)	22,095	27,005
共同支配企業への投資	(b)	2,090	1,914
		24,185	28,919

		グループ	
		2015年	2014年
純資産に対する持分のれん		15,709	16,954
		8,824	12,313
		24,533	29,267
控除：減損引当金		(348)	(348)
		24,185	28,919

		当行	
		2015年	2014年
香港以外で上場する株式（原価）		34,242	34,242

(a) 関連会社に対する持分

(i) 当グループの重要な関連会社の詳細は、以下のとおりである。

会社名	持分比率		議決権	設立/登記場所	主な活動
	2015年 %	2014年 %	2015年 %		
スタンダード・バンク・グループ・リミテッド（「スタンダード・バンク」）(i)	20.08	20.08	20.08	ヨハネスブルク、南アフリカ共和国	商業銀行業

(i) 南アフリカ共和国の上場商業銀行であり、当グループの戦略的パートナーであるスタンダード・バンクは、当グループの、アフリカにおける顧客基盤の拡大を可能にしている。

2015年12月31日現在の当グループのスタンダード・バンクへの投資の市場価値は、15,362百万人民元（2014年12月31日現在は25,019百万人民元）である。

当グループの会計方針に準拠し、当グループの連結財務書類の帳簿価額に調整したスタンダード・バンクの財務情報の要約は、以下の表のとおりである。

	2015年	2014年
関連会社の項目の総額		
資産	824,404	1,021,036
負債	749,889	934,306
純資産	74,515	86,730
収益	42,950	48,012
継続事業からの利益	11,197	10,229
その他の包括利益	826	187
包括利益合計	12,023	10,416
関連会社から受け取った配当金	4,950	5,061
当グループの関連会社に対する持分への調整		
親会社に帰属する関連会社の純資産の総額	64,508	76,606
当グループの持分比率	20.08%	20.08%
当グループの関連会社の純資産への持分のれん	12,954	15,382
当グループの連結財務書類上のスタンダード・バンクに対する持分の帳簿価額	8,788	11,324
	21,742	26,706

(ii) 当グループにとって個別には重要でない関連会社の財務情報の要約は、以下の表のとおりである。

	2015年	2014年
当グループの当該関連会社に対する持分の総額		
継続事業からの利益	22	29
その他の包括利益		
包括利益合計	22	29

(iii) 当グループの関連会社に対する持分合計の帳簿価額への調整表は、以下のとおりである。

	2015年	2014年
重要な関連会社（スタンダード・バンク）の帳簿価額	21,742	26,706
個別に重要でない関連会社の帳簿価額	701	647
控除：減損損失引当金	(348)	(348)
連結財務書類上の関連会社に対する持分	22,095	27,005

上記の関連会社はすべて、連結財務書類上持分法に基づき会計処理されている。

(b) 共同支配企業に対する持分

当グループは、個別には重要でない多数の共同支配企業に対する持分を保有している。当グループにとって個別には重要でない共同支配企業の財務情報の要約は、以下の表のとおりである。

	2015年	2014年
連結財務書類上の個別に重要でない共同支配企業の帳簿価額総額	2,090	1,914
当グループの当該共同支配企業に対する持分の総額		
継続事業からの利益	59	74
その他の包括利益		
包括利益合計	59	74

上記の共同支配企業はすべて、連結財務書類上持分法に基づき会計処理されている。

注30 有形固定資産

グループ

	土地 および建物	建設仮勘定	賃借物件 改良費	事務用設備 および車両	航空機 および車両	合計
取得原価：						
2014年1月1日現在	117,755	24,911	8,257	59,730	34,013	244,666
増加	4,398	10,643	973	8,731	29,070	53,815
建設仮勘定からの振替による増加 / (減少)	5,931	(10,615)		165	4,519	
処分	(671)	(94)	(568)	(3,053)	(778)	(5,164)
2014年12月31日	127,413	24,845	8,662	65,573	66,824	293,317
および2015年1月1日現在						
増加	1,909	12,305	1,001	7,530	31,782	54,527
建設仮勘定からの振替による増加 / (減少)	5,920	(10,658)		188	4,550	
子会社の取得	319			160		479
処分	(1,328)	(350)	(154)	(2,276)	(10,371)	(14,479)
2015年12月31日現在	134,233	26,142	9,509	71,175	92,785	333,844
減価償却および減損損失累計額：						
2014年1月1日現在	35,142	70	4,614	38,523	1,970	80,319
当期減価償却費	5,348		1,041	7,909	1,796	16,094
当期減損損失					123	123
処分	(293)	(29)	(35)	(2,120)	(22)	(2,499)
2014年12月31日	40,197	41	5,620	44,312	3,867	94,037
および2015年1月1日現在						
当期減価償却費	5,562		1,073	7,925	3,489	18,049
当期減損損失					324	324
子会社の取得	189			97		286
処分	(281)		(108)	(2,231)	(658)	(3,278)
2015年12月31日現在	45,667	41	6,585	50,103	7,022	109,418
正味帳簿価額：						
2014年12月31日現在	87,216	24,804	3,042	21,261	62,957	199,280
2015年12月31日現在	88,566	26,101	2,924	21,072	85,763	224,426

当行

	土地 および建物	建設仮勘定	賃借物件 改良費	事務用設備 および車両	合計
取得原価：					
2014年1月1日現在	115,872	18,291	7,096	57,589	198,848
増加	4,347	5,674	918	8,714	19,653
建設仮勘定からの振替による増加 / (減少)	5,931	(6,096)		165	
処分	(671)	(77)	(61)	(2,233)	(3,042)
2014年12月31日	125,479	17,792	7,953	64,235	215,459
および2015年1月1日現在					
増加	1,655	8,353	880	7,424	18,312
建設仮勘定からの振替による増加 / (減少)	5,918	(6,105)		187	
処分	(1,238)	(309)	(90)	(2,128)	(3,765)
2015年12月31日現在	131,814	19,731	8,743	69,718	230,006
減価償却および減損損失累計額：					
2014年1月1日現在	34,819	70	4,370	37,873	77,132
当期減価償却費および減損損失	5,284		934	7,678	13,896
処分	(293)	(29)	(32)	(2,083)	(2,437)
2014年12月31日	39,810	41	5,272	43,468	88,591
および2015年1月1日現在					
当期減価償却費および減損損失	5,442		994	7,783	14,219
処分	(276)		(89)	(2,108)	(2,473)
2015年12月31日現在	44,976	41	6,177	49,143	100,337
正味帳簿価額：					
2014年12月31日現在	85,669	17,751	2,681	20,767	126,868
2015年12月31日現在	86,838	19,690	2,566	20,575	129,669

当グループおよび当行の不動産および建物について、土地のリースの残存期間に基づく帳簿価額の内訳は以下のとおりである。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
長期リース（50年以上）：				
PRC（香港以外）で保有	13,044	12,236	13,044	12,236
香港で所有	615	581	293	281
海外で保有	600	514	172	55
	14,259	13,331	13,509	12,572
中期リース（10年から50年）：				
PRC（香港以外）で保有	70,459	70,751	70,331	70,751
香港で所有	305	279	66	69
海外で保有	602	571	8	9
	71,366	71,601	70,405	70,829
短期リース（10年以下）：				
PRC（香港以外）で保有	2,822	2,179	2,822	2,179
香港で所有	34	21	34	21
海外で保有	85	84	68	68
	2,941	2,284	2,924	2,268
	88,566	87,216	86,838	85,669

2015年12月31日現在、当グループの土地および建物の正味帳簿価額11,852百万人民元（2014年12月31日現在は10,781百万人民元）の所有権取得手続が依然として継続中である。経営陣は、この点についてこれらの資産に対する当グループの権利に影響せず、当グループの業務運営に重大な影響を及ぼすことはないと考えている。

2015年12月31日現在、当グループからオペレーティング・リース契約に基づきリースされている航空機および船舶の正味帳簿価額は85,763百万人民元（2014年12月31日現在は62,957百万人民元）であった。

2015年12月31日現在、当グループが所有している航空機および船舶のうち、銀行およびその他の金融機関に対する負債の担保に供されているものの正味帳簿価額は22,850百万人民元（2014年12月31日現在は15,598百万人民元）であった。

注31 繰延税金資産および負債

(a) 形態別分析

グループ

	2015年		2014年	
	将来減算 (加算) 一時差異	繰延税金資産 (負債)	将来減算 (加算) 一時差異	繰延税金資産 (負債)
繰延税金資産：				
減損引当金	113,845	28,443	104,244	25,807
売却可能金融資産の公正価値の変動	(38,283)	(9,670)	(5,457)	(1,341)
純損益を通じて公正価値で測定される金融商 品の公正価値の変動	(3,166)	(790)	(2,400)	(602)
未払人件費	28,696	7,174	25,791	6,448
その他	(16,886)	(4,091)	(22,701)	(5,554)
	84,206	21,066	99,477	24,758

	2015年		2014年	
	将来加算 (減算) 一時差異	繰延税金負債 (資産)	将来加算 (減算) 一時差異	繰延税金負債 (資産)
繰延税金負債：				
減損引当金	(1,143)	(296)	(465)	(68)
売却可能金融資産の公正価値の変動	2,848	595	396	70
その他	2,304	696	2,474	449
	4,009	995	2,405	451

当行

	2015年		2014年	
	将来減算 (加算) 一時差異	繰延税金資産 (負債)	将来減算 (加算) 一時差異	繰延税金資産 (負債)
繰延税金資産：				
減損引当金	112,204	28,054	100,136	25,022
売却可能金融資産の公正価値の変動	(37,275)	(9,343)	(4,477)	(1,110)
純損益を通じて公正価値で測定される金融商 品の公正価値の変動	(3,191)	(798)	(2,411)	(601)
未払人件費	28,696	7,174	25,791	6,448
その他	(18,900)	(4,733)	(23,368)	(5,860)
	81,534	20,354	95,671	23,899

(b) 繰延税金の変動

グループ

	2015年 1月1日 現在	損益に 計上された 利益（損失） の総額	資本に 計上された 利益（損失） の総額	子会社の取得	2015年 12月31日 現在
2015年					
繰延税金資産：					
減損引当金	25,807	2,636			28,443
売却可能金融資産の公正価値の変動	(1,341)		(8,329)		(9,670)
純損益を通じて公正価値で測定される金融商品の公正価値の変動	(602)	(188)			(790)
未払人件費	6,448	726			7,174
その他	(5,554)	695	733	35	(4,091)
	24,758	3,869	(7,596)	35	21,066

グループ

	2014年 1月1日 現在	損益に 計上された 利益（損失） の総額	資本に 計上された 損失の総額	2014年 12月31日 現在
2014年				
繰延税金資産：				
減損引当金	19,612	6,195		25,807
売却可能金融資産の公正価値の変動	9,782		(11,123)	(1,341)
純損益を通じて公正価値で測定される金融商品の公正価値の変動	(1,874)	1,272		(602)
未払人件費	5,751	697		6,448
その他	(4,411)	(387)	(756)	(5,554)
	28,860	7,777	(11,879)	24,758

	2015年 1月1日 現在	損益に 計上された 利益（損失） の総額	資本に 計上された 損失の総額	2015年 12月31日 現在
2015年				
繰延税金負債：				
減損引当金	(68)	(228)		(296)
売却可能金融資産の公正価値の変動	70		525	595
その他	449	247		696
	451	19	525	995

	2014年 1月1日 現在	損益に 計上された 利益（損失） の総額	資本に 計上された 利益（損失） の総額	2014年 12月31日 現在
2014年				
繰延税金負債：				
減損引当金	(45)	(23)		(68)
売却可能金融資産の公正価値の変動	149		(79)	70
その他	316	127	6	449
	420	104	(73)	451

当行

	2015年1月1日 現在	損益に計上 された利益 (損失)の 総額	資本に 計上された 利益(損失) の総額	2015年12月31日 現在
2015年				
繰延税金資産：				
減損引当金	25,022	3,032		28,054
売却可能金融資産の公正価値の変動	(1,110)		(8,233)	(9,343)
純損益を通じて公正価値で測定される金融商 品の公正価値の変動	(601)	(197)		(798)
未払人件費	6,448	726		7,174
その他	(5,860)	378	749	(4,733)
	23,899	3,939	(7,484)	20,354
	2014年1月1日 現在	損益に 計上された 利益(損失) の総額	資本に 計上された 損失の総額	2014年12月31日 現在
2014年				
繰延税金資産：				
減損引当金	19,279	5,743		25,022
売却可能金融資産の公正価値の変動	9,876		(10,986)	(1,110)
純損益を通じて公正価値で測定される金融商 品の公正価値の変動	(1,894)	1,293		(601)
未払人件費	5,751	697		6,448
その他	(4,873)	(259)	(728)	(5,860)
	28,139	7,474	(11,714)	23,899

当グループおよび当行は報告期間の期末日時点で、重要な未認識の繰延税金資産および繰延税金負債はない。

[前へ](#)

[次へ](#)

注32 その他の資産

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
未収利息	108,907	108,330	103,613	103,841
貴金属	114,619	95,950	92,967	95,885
土地使用権	19,756	20,499	19,682	20,429
前払金	11,310	12,124	428	487
決済および清算勘定	173,241	95,014	141,516	79,474
のれん (i)	8,956	8,966		
担保権実行資産	6,808	3,726	6,624	3,477
その他	15,102	11,492	6,726	6,443
	458,699	356,101	371,556	310,036

- (i) 2015年に、当グループは、トルコ・テクスティル銀行の株式持分92.8169%の購入のための取得原価として1,550百万人民元を支払った。トルコ・テクスティル銀行の識別可能純資産の公正価値に対する当グループの持分を上回る取得原価の超過額458百万人民元は、トルコ・テクスティル銀行に起因するのれんとして認識されている。

2015年に、当グループは、ICBCスタンダードの株式持分60%の購入のための取得原価として4,251百万人民元を支払った。ICBCスタンダードの識別可能純資産の公正価値に対する当グループの持分を控除した後の取得原価487百万人民元は、ICBCスタンダードに起因する営業外収益として認識されている。

企業結合に伴い生じたのれんは、減損テストのため当グループの報告セグメントより規模が小さい資金生成単位 (CGU) に配分されている。

CGUの回収可能価額は、当該CGUの割引将来キャッシュ・フローに基づいて算定される。キャッシュ・フロー予測は、子会社経営陣の承認を経た財務予想に基づいている。平均伸び率は、CGUが属する事業の平均長期成長率を上回らない類似の増加率に基づいて予測されている。割引率は税引前で、かつCGU特有のリスクを反映した値としている。

企業結合に伴い生じたのれんは減損テストの結果減損していなかったため、減損損失の認識は行わなかった。

注33 純損益を通じて公正価値で測定される金融負債

	注記	グループ		当行	
		2015年	2014年	2015年	2014年
ウェルス・マネジメント商品	(1)	205,531	312,336	205,531	312,336
仕組預金	(2)(a)	27,521	217,431	27,521	217,431
貴金属に関連する負債	(2)(b)	55,871	53,227	55,866	53,223
債券	(2)(c)	8,496	6,227	8,496	6,227
その他		6,508	164		
合計		303,927	589,385	297,414	589,217

- (1) 当グループが発行する元本保証型のウェルス・マネジメント商品および当該商品が投資する金融資産は、ともに公正価値で管理される金融商品グループの一部を形成し、それぞれ純損益を通じて公正価値で測定する金融負債および金融資産として分類されている。2015年12月31日時点で、ウェルス・マネジメント商品の公正価値は、当グループがウェルス・マネジメント商品の保有者に対して契約により満期時に支払いが要求される金額を1,496百万人民元上回っていた (2014年12月31日現在は1,531百万人民元下回っていた)。

- (2) 金利リスクなど市場リスクの軽減を目的として文書化された当グループのリスク管理戦略の一環として、仕組預金、貴金属に関連する一定の金融負債および債券は、デリバティブまたは貴金属と紐付けて管理されている。仮にこれらの金融負債が償却原価で会計処理された場合、一方で関連するデリバティブまたは貴金属は公正価値で測定され、公正価値の変動が純損益に計上されるため、会計上のミスマッチが生じる。よってこれらの金融負債を、純損益を通じて公正価値で測定する指定を行うことにより、公正価値の変動が損益計算書に計上されるようになる。
- (a) 2015年12月31日現在、仕組預金の公正価値は、当グループがこれらの仕組預金保有者に対し満期時に契約上の支払いが要求される金額を159百万人民元上回っていた(2014年12月31日現在では588百万人民元上回っていた。)
- (b) 2015年12月31日現在、貴金属に関連した金融負債の公正価値は、当グループが保有者に対し契約上の支払いが要求される金額とほぼ同様であった(2014年12月31日現在でもほぼ同様)。
- (c) 債券は2012年と2014年に固定利率でシンガポール支店により発行されている債券および2015年にロンドン支店により発行されている債券を含んでおり、純損益を通じ公正価値で測定する指定を行った金融負債に分類されている。2015年12月31日現在、債券の公正価値は、当グループが債券保有者に対し満期時に契約上の支払いが要求される金額を383百万人民元下回っていた(2014年12月31日現在では641百万人民元下回っていた)。

当行のクレジット・スプレッドに重大な変動はなく、信用リスクの変動に起因する金融負債の公正価値変動額は、表示年度においても、2015年12月31日および2014年12月31日現在の累計においても、重大な値とはみなされていない。金融負債の公正価値の変動は主に他の市場要因の変動によるものであった。

注34 銀行およびその他の金融機関預り金

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
預金:				
中国本土で営業する銀行およびその他の金融機関	1,673,179	941,769	1,653,551	943,755
中国本土以外で営業する銀行およびその他の金融機関	115,088	165,007	68,198	148,548
	1,788,267	1,106,776	1,721,749	1,092,303
マネー・マーケット商品:				
中国本土で営業する銀行およびその他の金融機関	185,789	136,819	74,950	39,674
中国本土以外で営業する銀行およびその他の金融機関	291,804	295,644	306,590	261,303
	477,593	432,463	381,540	300,977
	2,265,860	1,539,239	2,103,289	1,393,280

注35 レボ契約

レボ契約は、買戻し条件付の有価証券、手形および貸出金および有価証券貸付の担保として受け入れた現金で構成される。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
レボ（注25(i））	313,306	344,380	130,830	161,718
有価証券貸付の担保として受け入れた現金	23,885	36,577		
	337,191	380,957	130,830	161,718
レボの相手先別内訳：				
銀行	180,681	191,763	121,420	161,649
その他の金融機関	132,625	152,617	9,410	69
	313,306	344,380	130,830	161,718
レボの担保別内訳：				
有価証券	303,841	332,578	121,365	150,884
手形	9,465	10,834	9,465	10,834
貸出金		968		
	313,306	344,380	130,830	161,718

注36 譲渡性預金

譲渡性預金は、当行の香港支店、東京支店、シンガポール支店、ルクセンブルグ支店、ソウル支店、ドーハ支店、ニューヨーク支店、シドニー支店、アブダビ支店、ロンドン支店、ドバイ（DIFC）支店、ICBCアジア、ICBCマカオ、ICBCアルゼンチン、ICBCニュージーランドおよびICBCスタンダードが発行しており、償却原価で認識されている。

注37 顧客預り金

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
要求払預金：				
法人顧客	4,507,661	4,134,828	4,413,305	4,026,374
個人顧客	3,390,514	3,153,817	3,344,216	3,115,187
定期預金：				
法人顧客	3,929,353	3,902,305	3,645,906	3,601,210
個人顧客	4,210,600	4,034,790	4,134,525	3,950,564
その他	243,811	330,861	243,721	330,766
	16,281,939	15,556,601	15,781,673	15,024,101

注38 発行社債

	注	グループ		当行	
		2015年	2014年	2015年	2014年
劣後債およびTier 2資本性証券					
当行	(1)	181,092	187,024	181,092	187,024
子会社		14,461	9,638		
		195,553	196,662	181,092	187,024
転換社債	(2)		9,485		9,485
その他の発行社債	(3)				
当行		59,083	47,181	59,083	47,181
子会社		51,986	26,262		
		111,069	73,443	59,083	47,181
		306,622	279,590	240,175	243,690

2015年12月31日現在、1年以内に期限が到来する発行社債の金額は、38,723百万人民元（2014年12月31日：28,886百万人民元）であった。

(1) 劣後債およびTier 2資本性証券

当行：

PBOCおよびCRBCの承認を得て、当行は2005年、2009年、2010年、2011年、2012年および2014年に、公開市場での入札により任意償還条項付きの劣後債を発行した。これらの劣後債は銀行間の債券市場で取引された。2015年に、当行は、米ドル建てのTier 2資本性証券を発行した。この資本性証券は、香港証券取引所に上場されている。これらの劣後債およびTier 2資本性証券について、元利返済の不履行や他の違反は当期には発生しなかった（2014年もなし）。これらの劣後債に関する情報を以下にまとめた。

名称	発行日	発行価格 (人民元)	発行額 (人民元)	期末残高 (人民元)	クーポン 利率	価格 決定日	満期日	流通日	注記
2005年ICBC 02 社債	2005-08-19	100	13,000		3.77%	2005-09-06	2020-09-06	2005-10-11	(i)
2009年ICBC 02 社債	2009-07-16	100	24,000	24,000	4.00%	2009-07-20	2024-07-20	2009-08-20	(ii)
2010年ICBC 01 社債	2010-09-10	100	5,800		3.90%	2010-09-14	2020-09-14	2010-11-03	(iii)
2010年ICBC 02 社債	2010-09-10	100	16,200	16,200	4.10%	2010-09-14	2025-09-14	2010-11-03	(iv)
2011年ICBC 01 社債	2011-06-29	100	38,000	38,000	5.56%	2011-06-30	2031-06-30	2011-08-30	(v)
2011年ICBC 02 社債	2011-12-29	100	50,000	50,000	5.50%	2011-12-30	2026-12-30	2012-01-17	(vi)
2012年ICBC 01 社債	2012-06-11	100	20,000	20,000	4.99%	2012-06-13	2027-06-13	2012-07-13	(vii)
2014年ICBC 01 社債	2014-08-04	100	20,000	20,000	5.80%	2014-08-05	2024-08-05	2014-09-24	(viii)

- (i) 当行は、2015年9月6日に、関連規制当局の承認の上、額面で社債の全額あるいは一部を償還するオプションを行使した。
- (ii) 当行は、2019年7月20日に額面で社債の全額あるいは一部を償還するオプションを有している。当行がこのオプションを行使しなければ、年利はその後300bps増加する。
- (iii) 関連規制当局の承認の上、当行は、2015年9月14日に社債の全部を償還するオプションを行使した。
- (iv) 関連規制当局の承認の上、当行は、2020年9月14日に社債の全部を償還するオプションを有している。
- (v) 関連規制当局の承認の上、当行は、2026年6月30日に社債の全部を償還するオプションを有している。

- (vi) 関連規制当局の承認の上、当行は、2021年12月30日に社債の全部を償還するオプションを有している。
- (vii) 関連規制当局の承認の上、当行は、2022年6月13日に社債の全部を償還するオプションを有している。
- (viii) 関連規制当局の承認の上、当行は、2019年8月5日に社債の全部を償還するオプションを有している。

名称	発行日	通貨	発行価格	発行額 (原通貨)	期末残高 (人民元)	クーポン 利率	価格 決定日	満期日	流通日	注記
15米ドル Tier 2資本性証券	2015-9-5	米ドル	99.189%	2,000	12,987	4.875%	2015-9-21	2025-9-21	2015-9-22	(ix)

- (ix) 2015年9月15日、当行は、額面総額2,000百万米ドル、年4.875%の固定利率のTier 2資本性証券を発行した。香港証券取引所での上場および取引許可は、2015年9月22日に発効した。当証券は、額面の99.189%の固定価格、満期日2025年9月21日で発行された。期限前償還はできない。

子会社：

2010年11月30日、ICBCアジアは額面総額500百万米ドル、年5.125%の固定利率の劣後債を発行した。当劣後債は、額面の99.737%の固定価格、満期日2020年11月30日で発行された。

2011年11月4日、ICBCアジアは額面総額1,500百万人民元、年6%の固定利率の劣後債を発行した。当劣後債は、額面の100%の固定価格、満期日2021年11月4日で発行された。

2013年10月10日、ICBCアジアは額面総額500百万米ドル、年4.5%の固定利率の劣後債を発行した。当劣後債は、額面の99.463%の固定価格、満期日2023年10月10日で発行された。

2014年9月10日、ICBCマカオは額面総額320百万米ドル、変動利率の劣後債を発行した。当劣後債は、額面の99.298%の固定価格、満期日2024年9月10日で発行された。

2006年7月27日、ICBCスタンダードは額面金額140百万米ドル、年8.012%の固定利率の劣後債を発行した。ICBCスタンダードは、2016年7月27日より後には、額面金額の全部または一部を償還する権利を有している。

2009年12月2日、ICBCスタンダードは発行額500百万米ドル、年8.125%の固定利率、満期日2019年12月2日で劣後債を発行した。

上記の劣後債はそれぞれ、シンガポール証券取引所、香港証券取引所およびロンドン証券取引所に上場されている。ICBCアジア、ICBCマカオおよびICBCスタンダードでは、これらの劣後債について、元利返済の不履行や他の違反は当期には発生しなかった（2014年もなし）。

(2) 転換社債

CBRCおよび中国証券監督管理委員会の承認により、2010年8月31日、当行はA株式転換社債25十億人民幣元を発行した。2015年12月31日現在、当行は、CBRCおよび当行の取締役会の承認により、ICBC転換社債の未決済残高全額を償還しており、上海証券取引所での上場を廃止した。

名称	発行日	発行価格	クーポン利率	価格決定日	満期日	流通日	発行額
ICBC転換社債	2010年8月31日	100人民幣元	ステップアップ金利	2010年8月31日	2016年8月31日	2010年9月10日	25十億人民幣元

発行された転換社債は、以下のとおり負債部分と資本部分に分割されている。

	負債部分	資本部分	合計
転換社債の額面金額	21,998	3,002	25,000
直接取引費用	(113)	(17)	(130)
発行日残高	21,885	2,985	24,870
転換	(14,980)	(2,597)	(17,577)
利息による増加	2,580		2,580
2014年12月31日現在残高	9,485	388	9,873
転換	(9,482)	(386)	(9,868)
利息による増加	11		11
償還	(14)	(2)	(16)
2015年12月31日現在残高			

(3) その他の発行社債

2015年12月31日現在、当グループが発行したその他の債券は主に以下を含んでいる。

当行

- (i) シドニー支店は2016年から2024年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額13,146百万人民幣元の社債を豪ドル建、スイスフラン建、人民幣元建、ユーロ建、香港ドル建、円建および米ドル建で発行した。このうち、2015年、シドニー支店は2016年から2022年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額5,055百万人民幣元の社債を豪ドル建、人民幣元建、香港ドル建、円建および米ドル建で発行した。
- (ii) シンガポール支店は、2016年から2021年に満期を迎える固定利付の総額7,034百万人民幣元の社債および債券を人民幣元建および米ドル建で発行した。このうち、2015年に、シンガポール支店は、2018年に満期を迎える固定利付の総額3,090百万人民幣元の社債および債券を人民幣元建および米ドル建で発行した。
- (iii) 2015年、東京支店は2016年に満期を迎える固定利付の総額4,012百万人民幣元の社債を、米ドル建、円建および人民幣元建で発行した。
- (iv) ニューヨーク支店は、2016年から2020年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額21,440百万人民幣元の債券を米ドル建で発行した。このうち、2015年、ニューヨーク支店は、2016年から2020年に満期を迎える、固定利付の総額6,976百万人民幣元の債券を米ドル建で発行した。
- (v) 2015年、ルクセンブルク支店は、2016年から2018年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額5,321百万人民幣元の債券を米ドル建で発行した。
- (vi) 2015年、ドバイ（DIFC）支店は、2020年に満期を迎える固定利付の総額3,235百万人民幣元の社債を米ドル建で発行した。
- (vii) 本店は、2016年から2019年に満期を迎える固定利付の総額2,498百万人民幣元の人民幣元建債券を香港で発行した。
- (viii) 本店は、2016年から2018年に満期を迎える固定利付の総額1,997百万人民幣元の人民幣元建債券をロンドンで発行した。
- (ix) 上海支店は、上海自由貿易試験区で、2016年に満期を迎える総額280百万人民幣元のクロスカレンシー・ボード制の銀行間預金を人民幣元建で発行した。

子会社

- (i) ICBC アジアは、2016年から2020年に満期を迎える固定利付の総額5,717百万人民元の債券を人民元建、ユーロ建、香港ドル建および米ドル建で発行した。このうち、2015年、ICBCアジアは、2016年から2020年に満期を迎える固定利付の総額5,124百万人民元の債券を米ドル建、ユーロ建、人民元建および香港ドル建で発行した。また、ICBCアジアは、2016年に満期を迎える固定利付の14,106百万人民元の銀行間預金を人民元建で発行した。
- (ii) ICBCファイナンシャル・リーシング株式会社は、2018年から2021年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額21,203百万人民元の中期債を人民元建および米ドル建で発行した。このうち、当グループに支配されているスカイシー・インターナショナル・キャピタル・マネジメント・リミテッド（スカイシー・インターナショナル）は、2011年に年利4.875%の保証付固定利付社債750百万米ドルを発行し、2015年に112百万米ドルを償還した。2015年12月31日現在のこの社債の帳簿価額は、3,975百万人民元であった。この社債は香港支店によって保証され、2021年12月7日満期で額面の97.708%で発行された。スカイシー・インターナショナルは、特定の条件を満たすことによって、当該社債をいつでも償還するオプションを有している。これらの社債は香港証券取引所に上場されている。2015年、当グループの支配下にあるICBCILファイナンス株式会社は、2018年に満期を迎える3.90%の固定利付の総額1,500百万人民元の中期債を人民元建で発行した。2015年、ICBCILファイナンス株式会社は、2018年から2020年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額15,728百万人民元の中期債を米ドル建で発行した。特定の条件を満たすことによって、ICBCILファイナンス株式会社は当該社債をいつでも償還するオプションを有している。上記の社債はICBCファイナンス・リーシング株式会社が保証を付しており、それぞれアイルランド証券取引所および香港証券取引所に上場されている。
- (iii) ICBCタイは、2016年から2019年に満期を迎える固定利付の総額5,979百万人民元の債券をタイ・バーツ建で発行した。このうち、2015年、ICBCタイは、2016年から2017年に満期を迎える固定利付の総額2,006百万人民元の社債をタイ・バーツ建で発行した。
- (iv) ICBCインターナショナルは、2017年に満期を迎える固定利付の総額4,203百万人民元の社債を米ドル建で発行した。
- (v) ICBCニュージーランドは、2017年から2018年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額313百万人民元の中期債をニュージーランド・ドル建および米ドル建で発行した。このうち、2015年、ICBCニュージーランドは、2018年に満期を迎える変動利付の総額91百万人民元の中期債を米ドル建で発行した。
- (vi) ICBCインドネシアは、2017年に満期を迎える固定利付の総額109百万人民元の中期債をインドネシアルピア建で発行した。
- (vii) ICBCアルゼンチンは、2016年から2017年に満期を迎える変動利付の総額476百万人民元の中期債をアルゼンチンペソ建で発行した。このうち、2015年、ICBCアルゼンチンは、2016年から2017年に満期を迎える変動利付の総額334百万人民元の中期債をアルゼンチンペソ建で発行した。

注39 その他の負債

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
未払利息	254,942	242,433	250,425	237,680
決済および清算勘定	196,320	104,972	158,757	89,923
未払給与、未払賞与、未払手当および未払補助金 (i)	23,748	21,038	22,085	19,679
早期退職給付	4,716	4,798	4,716	4,798
未払諸税金	11,968	11,612	11,455	11,870
銀行為替手形	5,052	2,409	4,843	2,161
その他	92,327	77,428	34,145	43,507
	589,073	464,690	486,426	409,618

- (i) 2015年12月31日現在で延滞している未払給与、未払賞与、未払手当および未払補助金はない（2014年12月31日現在：なし）。
- (ii) 2015年12月31日現在、1年以内に期限の到来するその他の負債の金額は、518,166百万人民元（2014年12月31日現在：403,335百万人民元）であった。

注40 株式資本

	2015年		2014年	
	株式数（百万）	額面価額	株式数（百万）	額面価額
発行済および全額支払済：				
H株式、各1人民元	86,795	86,795	86,795	86,795
A株式、各1人民元 (i)	269,612	269,612	266,700	266,700
	356,407	356,407	353,495	353,495

香港ドル建てのH株式配当金の未払いを除き、全ての普通H株式およびA株式の配当金に関して優先順位はない。

- (i) 「ICBC転換社債の転換に関連した発表」によると、当行が2010年8月31日に発行した250百万口の転換社債（額面100人民元で総額25十億人民元）は、2011年3月1日より当行のA株式に転換可能である。2014年11月19日から2014年12月30日までの当行のA株式の終値がICBC転換社債の30連続取引日中15取引日における一般的な転換価格（1株当たり3.27人民元）の130%（すなわち、1株当たり4.25人民元）を下回らなかったことから、転換社債の償還条項が発動した。当行は、ICBC転換社債の期限前償還の権利を行使し、償還基準日現在社債原簿に記載があるとみられるICBC転換社債の未決済残高の全額を償還した。この償還基準日は、2015年2月12日である。2015年2月12日現在、249,857,640口のICBC転換社債が当行のA株式に転換されており、当行は未転換のICBC転換社債142,360口を償還した。合計7,387,711,262株が転換されたものであり、A株式合計269,612,212,539株が当行によって発行されたものである。

注41 優先株式**(a) 当期末時点における発行済優先株式**

発行済 金融商品	発行日	会計上 の区分	配当率	発行価格	数量 (百万株)	表示通貨 百万	人民元 百万	満期	転換条件	転換
海外優先株式の内 訳：										
米ドル建	2014-12-10	資本	6.00%	20米ドル/株	147	2,940	17,991	無	強制	無
ユーロ建	2014-12-10	資本	6.00%	15ユーロ/株	40	600	4,558	無	強制	無
人民元建	2014-12-10	資本	6.00%	100人民元/株	120	12,000	12,000	無	強制	無
国内優先株式の内 訳：										
人民元建	2015-11-18	資本	4.50%	100人民元/株	450	45,000	45,000	無	強制	無
合計					757		79,549			
控除：発行手数料							174			
帳簿価額							79,375			

(b) 主な条項**(1) 海外優先株式****(i) 配当**

発行後の一定期間（米ドル建：5年間、人民元建：5年間、ユーロ建：7年間）の配当率は固定とする。

5年が経過するごとに、配当率を標準配当率と固定スプレッドとを合計した率に更新するものとする。

固定スプレッドは、発行時の配当率と標準配当率との間のスプレッドに等しいものとする。固定スプレッドは、優先株式の存続期間中は変動しないものとする。

配当は、年に1回支払いを行うものとする。

(ii) 配当の分配条件

当行は、過年度の欠損金を補てんし、法定準備金を積み立て、かつ一般準備金を計上した後もなお分配可能税引後利益を有しており、当行の自己資本比率が規制上の要件を満たす場合には、配当の支払いを行うことができる。当行の優先株主は、配当を受ける権利に関して普通株主よりも優先順位が高い。当行は配当の取消を行うことができるものの、配当の取消を行うには、株主総会の決議を経る必要がある。

(iii) 配当停止条件

当行が優先株主への配当の全部または一部を取り消す場合には、当行は、当期の配当期間における配当を全額優先株主に支払わない限りは、普通株主への配当金の分配を行ってはならないものとする。

(iv) 配当および清算方法の順序

米ドル建、ユーロ建および人民元建それぞれの優先株式の保有者および国内優先株式の保有者の分配に関する優先順位は等しいものとする。優先株主は、当行の預金者、一般債権者、劣後債の保有者、転換社債の保有者、Tier2資本証券の保有者およびその他のTier2資本性商品の保有者よりも優先順位が劣後するものの、普通株主よりも優先順位が高いものとする。

(v) 強制転換トリガー事象

その他Tier1資本に関するトリガー事象（当行のコアTier1自己資本比率が5.125%以下に下落する事象）が発生する際には、当行は、当行のコアTier1自己資本比率を5.125%超に戻すために、優先株式の全部または一部をH株式に転換する権利を有するものとする。優先株式がH株式に転換された場合には、それを再度優先株式に転換することはできない。

存続不能に関するトリガー事象（(1)当行が自己資本の転換または取崩しを行わなければ存続不能となるとCBRCが判断した場合、および(2)公的機関による出資またはそれと同等の支援が必要であり、そのような支援がなければ当行は存続不能となると関連当局が判断した場合という2つの事象のうちのいずれか早い方）が発生する際には、当行は、優先株式の全部をH株式に転換する権利を有するものとする。優先株式がH株式に転換された場合には、それを再度優先株式に転換することはできない。

(vi) 償還

CBRCの承認を得ていること、および償還の条件を満たしていることを前提として、当行は、国外の優先株式の全部または一部を初回償還日およびその後の任意の配当支払日に償還する権利を有している。発行後およびその後の任意の配当支払日以降の初回償還日は、以下のとおりである（償還価格は、発行価格に当期の未払配当金を加算した額に等しい）。

米ドル建優先株式：初回償還日は、発行日から5年後の日である。

ユーロ建優先株式：初回償還日は、発行日から7年後の日である。

人民元建優先株式：初回償還日は、発行日から5年後の日である。

(vii) 配当設定の仕組み

非累積型配当とは、優先株式に係る配当のうち、配当の支払いが行われなかった分の繰越しが行われない結果、ある年度に見送られた、または行われなかった配当を翌年度の利益から支払う必要のないものをいう。合意された配当率で配当を受けた後に、当行の優先株主が普通株主とともに残余利益の分配に参加することはない。

当行は、過年度の欠損金を補てんし、法定準備金を積み立て、かつ一般準備金を計上した後もなお分配可能税引後利益を有しており、当行の自己資本比率が規制上の要件を満たす場合には、配当の支払いを行うことができる。当行の優先株主は、配当を受ける権利に関する優先順位が普通株主よりも高い。

当行は、優先株式に係る配当を、対応する回における発行済みで未決済の優先株式の総額（すなわち、優先株式の発行価格と発行済みで未決済の優先株式の株式数の積）に基づき、現金で分配しなければならない。当行の優先株式の利息の計算は、年に一度計算する方法で行われている。

(2) 国内優先株式

(i) 配当

発行後の一定期間（5年間）の配当率は固定とする。

5年が経過するごとに、配当率を標準配当率と固定スプレッドとを合計した率に更新するものとする。

固定スプレッドは、発行時の配当率と標準配当率との間のスプレッドに等しいものとする。固定スプレッドは、優先株式の存続期間中は変動しないものとする。

配当は、年に1回支払いを行うものとする。

(ii) 配当の分配条件

当グループは、過年度の欠損金を補てんし、法定準備金を積み立て、かつ一般準備金を計上した後もなお分配可能税引後利益を有しており、当グループの自己資本比率が規制上の要件を満たす場合には、配当の支払いを行うことができる。国内優先株式の支払順位は、海外優先株式と同順位である。当グループの優先株主は、配当を受ける権利に関して普通株主よりも優先順位が高い。当グループは配当の取消を行うことができるものの、配当の取消を行うには、株主総会の決議を経る必要がある。

(iii) 配当停止条件

当グループが優先株主への配当の全部または一部を取り消す場合には、当グループは、当期の配当期間における配当を全額優先株主に支払わない限りは、普通株主への配当金の分配を行ってはならないものとする。

(iv) 配当および清算方法の順序

国内優先株式の保有者および海外優先株式の保有者の分配に関する優先順位は等しいものとする。優先株主は、当グループの預金者、一般債権者、劣後債の保有者、転換社債の保有者、Tier2資本証券の保有者およびその他のTier2資本性商品の保有者よりも優先順位が劣後するものの、普通株主よりも優先順位が高いものとする。

(v) 強制転換トリガー事象

その他Tier1資本に関するトリガー事象（当グループのコアTier1自己資本比率が5.125%以下に下落する事象）が発生する際には、当グループは、当グループのコアTier1自己資本比率を5.125%超に戻すために、優先株式の全部または一部をA株式に転換する権利を有するものとする。優先株式がA株式に転換された場合には、それを再度優先株式に転換することはできない。

存続不能に関するトリガー事象（(1)当グループが自己資本の転換または取崩しを行わなければ存続不能となるとCBRCが判断した場合、および(2)公的機関による出資またはそれと同等の支援が必要であり、そのような支援がなければ当グループは存続不能となると関連当局が判断した場合という2つの事象のうちのいずれか早い方）が発生する際には、当グループは、優先株式の全部をA株式に転換する権利を有するものとする。優先株式がA株式に転換された場合には、それを再度優先株式に転換することはできない。

(vi) 償還

発行日（2015年11月18日）から5年後の初回償還日において、CBRCの承認を得ていること、および償還の条件を満たしていることを前提として、当グループは、海外優先株式の全部または一部を償還する権利を有している。優先株式の償還期間は、償還開始日からすべての償還または転換が行われる日までの期間である（償還価格は、発行価格に当期の未払配当金を加算した額に等しい）。

(vii) 配当設定の仕組み

非累積型配当とは、優先株式に係る配当のうち、配当の支払いが行われなかった分の繰越しが行われない結果、ある年度に見送られた、または行われなかった配当を翌年度の利益から支払う必要のないものをいう。合意された配当率で配当を受けた後に、当行の優先株主が普通株主とともに残余利益の分配に参加することはない。

当グループは、過年度の欠損金を補てんし、法定準備金を積み立て、かつ一般準備金を計上した後もなお分配可能税引後利益を有しており、当グループの自己資本比率が規制上の要件を満たす場合には、配当の支払いを行うことができる。当グループの優先株主は、配当を受ける権利に関する優先順位が普通株主よりも高い。

当グループは、優先株式に係る配当を、対応する回における発行済みで未決済の優先株式の総額（すなわち、優先株式の発行価格と発行済みで未決済の優先株式の株式数の積）に基づき、現金で分配しなければならない。当行の優先株式の利息の計算は、年に一度計算する方法で行われている。

(c) 優先株式の残高の変動

発行済金融商品		優先株式			合計
		海外		国内	
		米ドル	ユーロ	人民元	
2015年1月1日	数量（百万株）	147	40	120	307
	表示通貨（百万）	2,940	600	12,000	N/A
	人民元（百万）	17,991	4,558	12,000	34,549
当期の増加	数量（百万株）			450	450
	表示通貨（百万）			45,000	45,000
	人民元（百万）			45,000	45,000
当期の減少	数量（百万株）				
	表示通貨（百万）				N/A
	人民元（百万）				
2015年12月31日	数量（百万株）	147	40	120	757
	表示通貨（百万）	2,940	600	12,000	N/A
	人民元（百万）	17,991	4,558	12,000	79,549

(d) 資本性商品の保有者に帰属する利益

資本性商品	2015年1月1日	2015年12月31日
1. 親会社の資本性商品の保有者に帰属する資本合計	1,530,859	1,789,474
(1) 親会社の普通株式の保有者に帰属する資本	1,496,431	1,710,099
(2) 親会社のその他の資本性商品の保有者に帰属する資本	34,428	79,375
2. 非支配持分に帰属する資本合計	6,445	11,045
(1) 普通株式の非支配持分に帰属する資本	6,445	11,045
(2) その他の資本性商品の非支配持分に帰属する資本		

注42 準備金

(a) 資本準備金

資本準備金には主として、額面金額を超過した価格による株式発行から生じる株式払込剰余金が含まれる。

(b) 利益準備金

(i) 法定利益準備金

当行は、法定利益準備金残高が登記資本金の50%に達するまで、中華人民共和国会社法および定款に準拠して当期純利益の10%を法定利益準備金に積立てる必要がある。

株主の承認を前提とし、法定利益準備金は、資本振替後の法定利益準備金の残高が資本振替直前における登記資本金の25%を下回らない限り、当行の繰越欠損金を相殺する際に使用したり、当行の資本金に振替えることが可能である。

2016年3月30日に開催された取締役会の決議において、PRCで一般に公正妥当と認められた会計原則（中国GAAP）に準拠して算定された当期純利益の10%の法定利益準備金への積立て26,398百万人民元（2014年度は26,537百万人民元）が承認された。

(ii) 任意積立金

株主総会で株主の承認を前提とし、法定利益準備金に積立てた後に、当行は中国GAAPに準拠して算定された当期純利益の一部を任意積立金に積立てることもできる。株主の承認を得ることを条件に、任意積立金は繰越損失の相殺や資本金への振替に充当できる。

(iii) その他の利益準備金

当行の在外事業体は、現地規制当局が公布した関連規制に従い、その利益を利益準備金に積み立てる。

(c) 一般準備金

2012年7月1日から、当行はMOFにより、利益処分を通じて資本の部に期末のリスク資産の1.5%以上の一般準備金を維持することを要求されている。

当行子会社は、適用される現地規制に従って、その利益の一部を一般準備金に積立てている。

2015年12月31日現在の当行の一般準備金残高は241,509百万人民元であり（2014年は218,078百万人民元）、当行リスク資産期末残高の1.5%に相当する。

(d) 投資再評価準備金

投資再評価準備金には、売却可能金融資産の公正価値の変動が計上される。

(e) 為替換算調整勘定

為替換算調整勘定は、中国本土以外で設立された子会社および支店の財務書類の換算から生じる為替差額を計上するために使われる。

(f) キャッシュ・フロー・ヘッジ準備金

キャッシュ・フロー・ヘッジ準備金は、ヘッジ手段に係る損益の有効部分である。

(g) その他の準備金

その他の準備金とは、子会社の準備金および関連会社および共同支配企業の上記の項目以外の準備金の持分相当を示す。

(h) 配当可能利益

当行の配当可能利益は、中国GAAPとIFRSに準拠して算定された利益剰余金のうちどちらか低い方の値に基づく。当行子会社が適法に分配できる利益の金額は、各国・各地域の現地規制当局が公表した会計規則および会計原則に準拠して作成された財務書類に表示されている利益を基準にして算定される。これらの利益はIFRSに準拠して作成された本財務書類における利益とは異なる可能性がある。

事業年度中における当行の準備金および利益剰余金の増減は以下のとおりである。

	準備金											
	発行済 株式資本	その他の 資本性 金融商品	転換社 債 の資本 部分	資本 準備金	利益 準備金	一般 準備金	投資 再評価 準備金	為替換算 調整勘定	キャッ シュ・ フ ロー・ ヘッジ 準備金	小計	利益剰余 金	合計
2014年1月1日現在残高	351,390		1,960	142,865	122,733	199,916	(29,141)	(1,573)	(4,080)	430,720	484,105	1,268,175
当期純利益											263,201	263,201
その他の包括利益							32,993	(125)	44	32,912		32,912
包括利益合計							32,993	(125)	44	32,912	263,201	296,113
その他の資本性金融商品持 分者による出資		34,428										34,428
転換社債	2,105		(1,572)	5,572						5,572		6,105
配当金 普通株式2013年度 最終（注18）											(91,960)	(91,960)
利益準備金への積立て （i）					26,537					26,537	(26,537)	
一般準備金への積立て						18,162				18,162	(18,162)	
2014年12月31日 および2015年1月1日現在 残高	353,495	34,428	388	148,437	149,270	218,078	3,852	(1,698)	(4,036)	513,903	610,647	1,512,861
当期純利益											262,322	262,322
その他の包括利益							24,637	97	(43)	24,691		24,691
包括利益合計							24,637	97	(43)	24,691	262,322	287,013
その他の資本性金融商品持 分者による出資		44,947										44,947
転換社債	2,912		(388)	7,761						7,761		10,285
配当金 普通株式2014年度 最終（注18）											(91,026)	(91,026)
配当金 優先株式（注18）											(2,331)	(2,331)
利益準備金への積立て （i）					26,398					26,398	(26,398)	
一般準備金への積立て						23,431				23,431	(23,431)	
その他				(3)						(3)		(3)
2015年12月31日現在残高	356,407	79,375		156,195	175,668	241,509	28,489	(1,601)	(4,079)	596,181	729,783	1,761,746

（i） 海外支店の積立て分71百万人民元（2014年度は114百万人民元）を含む。

注43 その他の包括利益の構成要素

	2015年	2014年
純損益に振り替えられることのない項目：		
持分法を適用している投資先のその他の包括利益に対する持分のうち、 その後に純損益に振り替えられることのないもの	(8)	
その後に純損益に振り替えられる可能性のある項目：		
売却可能金融資産の公正価値の変動による純利益	36,956	43,992
控除：売却または減損による純損益への振替	(2,357)	1,602
税効果	(8,854)	(11,044)
	25,745	34,550
キャッシュ・フロー・ヘッジを適用するヘッジ手段から生じた利益または損失のうちのヘッジの有効部分：		
当期（損失）／利益	(88)	122
控除：税効果		(12)
	(88)	110
持分法を適用している投資先のその他の包括利益に対する持分のうち、 その後に純損益に振り替えられるもの	156	80
為替換算差額	(5,400)	(2,173)
	20,405	32,567

[前へ](#)[次へ](#)

注44 子会社の取得**(1) ICBCスタンダード****(a) 概説**

2014年1月29日、当行は、スタンダード・バンク・ロンドン・ホールディングス・リミテッド（以下、「SBLH」という）から、スタンダード・バンク・ピーエルシー（以下、「対象銀行」という）の既存の発行済株式の60%を取得するための株式購入契約を締結した。また、当行は、この取引の完了から2年を経過した日から行使可能な、対象銀行の既存の発行済株式の20%を追加取得できる5年物コール・オプションも有している。SBLHは、当行のコール・オプションが行使された日から6ヶ月間行使可能な、当行にSBLHおよびその関連当事者が保有する対象銀行のすべての株式を購入するよう要求できるプット・オプションを有することになる。国内および海外の規制当局からの承認を得て、取引完了のための該当する前提条件を満たした後の2015年2月1日（北京時間）に、この取引は完了した。この取得の完了後の2015年3月27日、スタンダード・バンク・ピーエルシーは正式に、中国工商银行スタンダード・バンク・ピーエルシー（以下、「ICBCスタンダード」という）と改称した。2015年12月31日現在、ICBCは、スタンダード・バンク・ピーエルシーの発行済株式合計の60%を直接取得している。

(b) 譲渡対価合計およびのれん

	ICBCスタンダード	
	帳簿価額	公正価値
現金	4,251	4,251
譲渡対価合計	4,251	4,251
非支配持分		3,159
控除：識別可能純資産の公正価値		7,897
識別可能純資産の公正価値控除後の譲渡対価		(487)

(c) 取得した識別可能資産および負債の詳細

	ICBCスタンダード	
	公正価値	帳簿価額
資産：		
現金および中央銀行預け金	6,388	6,388
銀行およびその他の金融機関預け金	2,239	2,239
貴金属	18,426	18,426
銀行およびその他の金融機関に対する預金	12,950	12,913
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産	17,110	17,110
デリバティブ	59,324	59,324
リバース・レボ契約	15,806	15,806
顧客貸出金等	1,925	1,922
売却可能金融資産	16	16
その他の資産	3,179	3,177
負債：		
銀行およびその他の金融機関預り金	35,062	35,025
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債	7,385	7,385
デリバティブ	59,674	59,674
レボ契約	1,812	1,812
譲渡性預金	16,813	16,811
発行済社債	4,342	4,366
その他の負債	4,378	4,378
純資産	7,897	7,870
控除：非支配持分	3,159	
取得した純資産	4,738	

(d) 取得日から2015年12月31日までのICBCスタンダードの財務実績およびキャッシュ・フロー

	2015年2月1日から2015年12月31日までの 期間
営業利益	800
当期純損失	(1,390)
当期の正味キャッシュ・フロー	5,130

(e) ICBCスタンダードの取得に伴う現金及び現金同等物の正味受取額の分析

	2015年2月1日
ICBCスタンダードが保有する現金及び現金同等物	6,388
ICBCスタンダードの取得時に支払った現金対価	(4,251)
ICBCスタンダードの取得時の正味キャッシュ・インフロー	2,137

(2) ICBCトルコ

(a) 子会社の取得の背景

2014年4月29日、当行は、トルコのGSDホールディング・エーエスから、テクスティル銀行の既存の発行済株式の75.5%を取得するための株式購入契約を締結した。国内および海外の規制当局からの承認を得て、取引完了のための該当する前提条件を満たした後の2015年5月22日（北京時間）に、この取引は完了した。トルコの資本市場に関する法律によると、この取引によって、イスタンブール証券取引所で取引されているテクスティル銀行の残りの全株式を購入するための義務的公開買付けを公表しなければならないという条項が発動することになる。当行の取締役会は、当行がこの残りの株式の義務的公開買付けを適時に公表することを承認した。関連する規制当局の承認に基づき、当行は、2015年7月20日から2015年8月14日までの間に、テクスティル銀行の残りの株式（額面総額72,730,110.49トルコリラ）を購入するための公開買付けを完了した。この公開買付け後、当行はテクスティル銀行の発行済株式の92.8169%を保有している。関連する規制当局の承認手続の履行後、テクスティル銀行は正式に、中国工商银行（トルコ）と改称した。

(b) 譲渡対価合計およびのれん

	ICBCトルコ	
	帳簿価額	公正価値
現金	1,550	1,550
譲渡対価合計	1,550	1,550
非支配持分		355
控除：識別可能純資産の公正価値		1,447
のれん		458

(c) 取得した識別可能資産および負債の詳細

	ICBCトルコ	
	公正価値	帳簿価額
資産：		
現金および中央銀行預け金	923	923
銀行およびその他の金融機関預け金	546	546
トレーディング資産	7	7
売却可能金融資産	274	274
顧客貸出金等	5,474	5,474
固定資産	62	62
繰延税金資産	20	20
その他の資産	102	102
負債：		
デリバティブ	1	1
顧客預り金	5,112	5,112
銀行およびその他の金融機関預り金	148	148
銀行およびその他の金融機関からの預金	453	453
繰延税金負債	18	18
その他の負債	229	229
純資産	1,447	1,447
控除：非支配持分	355	
取得した純資産	1,092	

(d) 取得日から2015年12月31日までのICBCトルコの財務実績およびキャッシュ・フロー

	2015年5月22日から2015年12月31日まで の期間
営業利益	290
当期純利益	0
当期の正味キャッシュ・フロー	(195)

(e) ICBCトルコの取得に伴う現金及び現金同等物の正味支払額の分析

	2015年5月22日
ICBCトルコが保有する現金及び現金同等物	923
ICBCトルコの取得時に支払った現金対価	(1,550)
ICBCトルコの取得時の正味キャッシュ・アウトフロー	(627)

(f) 非支配持分の取得

当行は、2015年7月20日から2015年8月14日までの間に、テクスティル銀行の残りの株式（額面総額72,730,110.49トルコリラ）を購入するための公開買付けを完了した。この公開買付け後、当行はテクスティル銀行の発行済株式の92.8169%を保有している。

この取引が非支配持分および親会社の株主に帰属する資本に及ぼした影響：

	ICBCトルコ
取得原価	
現金	374
合計	374
控除：取得した株式に基づく子会社の純資産の持分	219
差額	155
内訳：資本準備金の調整	155

注45 非連結の組成された企業への関与

(1) 当グループが持分を保有し、第三者の機関がスポンサーとなっている組成された企業

当グループは、第三者の機関がスポンサーとなっている組成された企業の発行した債券に投資することによって複数の組成された企業に対する持分を保有している。このような組成された企業には、投資ファンド、ウェルス・マネジメント商品、個別分離型資産運用制度、信託制度および資産担保証券があり、当グループは、これらの組成された企業を連結していない。これらの組成された企業の性質および目的は、投資者に代わって資産運用を行うことによる手数料を生み出すことにあり、投資者への債券発行により原資を調達している。

2015年12月31日現在当グループが保有している第三者の機関がスポンサーとなっている組成された企業に対する持分の帳簿価額の分析表は、以下のとおりである。

	グループ			
	2015年12月31日		2014年12月31日	
	帳簿価額	最大 エクスポージャー	帳簿価額	最大 エクスポージャー
投資ファンド	5,679	5,679	3,146	3,146
ウェルス・マネジメント商品	27,793	27,793	3,872	3,872
個別分離型資産運用制度	215,504	215,504	139,194	139,194
信託制度	3,657	3,657	11,225	11,225
資産担保証券	7,182	7,182	6,459	6,459
	259,815	259,815	163,896	163,896

2015年12月31日現在の財政状態計算書上の第三者がスポンサーとなっている組成された企業に対する当グループの持分に関して資産が認識された表示科目の分析表は、以下のとおりである。

	グループ			
	2015年12月31日			
	満期保有目的投資	売却可能金融資産	純損益を通じて 公正価値で測定され る金融資産	債権
投資ファンド		5,679		
ウェルス・マネジメント商品		27,593		200
個別分離型資産運用制度			181,376	34,128
信託制度				3,657
資産担保証券	306	6,480	306	90
	306	39,752	181,682	38,075

	グループ			
	2014年12月31日			
	満期保有目的投資	売却可能金融資産	純損益を通じて 公正価値で測定され る金融資産	債権
投資ファンド		3,146		
ウェルス・マネジメント商品		3,672		200
個別分離型資産運用制度			139,004	190
信託制度				11,225
資産担保証券	465	4,666		1,328
	465	11,484	139,004	12,943

上記の投資ファンド、ウェルス・マネジメント商品および個別分離型資産運用制度の損失に対する最大エクスポージャーは、報告日現在当グループが保有している資産の公正価値である。資産担保証券の損失に対する最大エクスポージャーは、報告日現在当グループが保有している、財政状態計算書上認識されている表示科目に従って計上されている資産の償却原価または公正価値である。

(2) 2015年12月31日現在当グループが持分を保有しているが、連結しなかった当グループがスポンサーとなっている組成された企業

当グループがスポンサーとなっている非連結の組成された企業の種類には、投資ファンドおよび元本非保証型ウェルス・マネジメント商品がある。これらの組成された企業の性質および目的は、投資者に代わって資産運用を行うことによる手数料を生み出すことにある。これらの組成された企業の原資は、投資者への債券発行によって賄われている。当グループが保有している持分には、これらの組成された企業が発行した債券への投資および資産運用サービスを提供したことにより請求した手数料がある。2015年12月31日現在の財政状態計算書におけるこれらの組成された企業が発行した債券への投資および認識の対象となる手数料債権の帳簿価額に重要性はなかった。

2015年12月31日現在当グループがスポンサーとなっている非連結の元本非保証型ウェルス・マネジメント商品および投資ファンドが保有している資産の価額は、それぞれ2,385,200百万人民元および936,220百万人民元（2014年12月31日：それぞれ1,454,836百万人民元および590,386百万人民元）であった。

(3) 2015年12月31日現在当グループは持分を保有していないが、当期において当グループがスポンサーとなっていた非連結の組成された企業

2015年度において当グループが当該区分の元本非保証型ウェルス・マネジメント商品から受け取った手数料等の金額は、6,076百万人民元（2014年：7,812百万人民元）であった。

2015年度において当該区分の投資ファンドから受け取った収益の金額は、57百万人民元（2014年：17百万人民元）であった。

2015年1月1日以降に当グループがスポンサーとなって発行したが2015年12月31日より前に満期を迎えた元本非保証型ウェルス・マネジメント商品の総額は、821.48十億人民元であった（2014年1月1日以降に当グループがスポンサーとなって発行したが2014年12月31日より前に満期を迎えた元本非保証型ウェルス・マネジメント商品の総額は、2,308.47十億人民元であった）。

2015年1月1日以降に当グループがスポンサーとなって発行したが2015年12月31日より前に満期を迎えた投資ファンドの総額は、57,936百万人民元であった（2014年1月1日以降に当グループがスポンサーとなって発行したが2014年12月31日より前に満期を迎えた投資ファンドの総額は、45,288百万人民元であった）。

注46 連結キャッシュ・フロー計算書の注記

現金及び現金同等物の残高の内訳

	注記	2015年	2014年
手許現金	20	85,226	88,714
制限付預金以外の中央銀行預け金	20	94,843	112,371
満期が3ヶ月以内の銀行およびその他の金融機関に対するノストロ勘定		122,082	293,713
満期が3ヶ月以内の銀行およびその他の金融機関に対する預け金		235,904	245,148
満期が3ヶ月以内のリバース・レボ契約		903,243	254,318
		1,441,298	994,264

注47 譲渡された金融資産

当グループは通常の業務において、認識された金融資産を第三者または組成された企業に譲渡する取引を行っている。一部のケースでは、これらの譲渡により関連金融資産のすべてまたは一部について認識の中止が生ずることがある。当グループがこれらの資産に関して実質的にすべてのリスクと経済価値を留保していることから譲渡資産が認識の中止に該当しない場合には、当グループは引き続き譲渡資産の認識を継続する。

レポ取引および有価証券貸付取引

認識の中止に該当しない「譲渡された金融資産」には、主にレポ契約に基づく担保としてカウンターパーティにより保有されている債券、および有価証券貸付契約に基づきカウンターパーティに貸与された債券が含まれている。当グループによるデフォルトがない場合、カウンターパーティはレポ契約に基づいて売り渡された証券を売却したり、あるいはさらに担保として差し入れることを認められているが、契約の満期時にはそれらの有価証券を返却する義務を負っている。有価証券の価値が増加または減少した場合、当グループは、特定の状況下において、追加の現金担保の支払を要求したり、要求されたりすることがある。当グループは、これら有価証券の実質的にすべてのリスクと経済価値を留保していると判断しており、したがって、それらの認識の中止を行っていない。さらに、担保として受領した現金に関する金融負債を認識している。

以下の表は、上述した認識中止には該当しない第三者に譲渡した金融資産の帳簿価額とそれに関連する金融負債を分析したものである。

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	譲渡された資産 の帳簿価額	関連負債の 帳簿価額	譲渡された資産 の帳簿価額	関連負債の 帳簿価額
レポ契約	7,191	7,107	1,998	1,472
有価証券貸付契約	63,834		13,361	
	71,025	7,107	15,359	1,472

証券化取引

当グループは、通常の業務において、投資者に資産担保証券を発行している組成された企業に信用リスクを有する資産を譲渡する証券化取引を行っている。

当グループは、金融資産の所有に係るリスクと経済価値のほとんどすべてを移転したわけでも、ほとんどすべてを保持しているわけでもなく、その金融資産に対する支配を保持しているため、当該金融資産は、当グループの継続的関与を有している範囲において、財政状態計算書上に認識されている。当グループの継続的関与を有している範囲とは、当グループが譲渡資産の価値の変動の影響を受けている範囲である。2015年12月31日現在、当グループは、当初の帳簿価額が29,527百万人民元（2014年12月31日現在は9,164百万人民元）の貸出金を、当グループが当該貸出金に対する継続的関与を劣後トランシェの形で保有するという契約に基づき証券化している。2015年12月31日現在当グループが認識を継続している資産の帳簿価額は1,310百万人民元（2014年12月31日現在は268百万人民元）であった。

認識の中止の要件を満たしていない金融資産の証券化については、該当する金融資産の認識の中止を行わず、第三者が支払った対価を金融負債として計上している。2015年12月31日現在の認識の中止の要件を満たしていない譲渡資産の帳簿価額は122百万人民元（2014年12月31日現在は270百万人民元）であり、当該資産に関連する負債の帳簿価額は17百万人民元（2014年12月31日現在は126百万人民元）であった。

注48 株式評価益受益権プラン

2006年度に株式評価益受益権プランが承認された。株式評価益受益権は、取締役、監査役、上級管理職の他、取締役会で選定された他の主要職員などの適格者に付与される。株式評価益受益権は当行H株式の価格に基づき付与および行使され、10年間有効である。本財務書類の承認日時点において、株式評価益受益権は付与されていない。

注49 コミットメントおよび偶発債務

(a) キャピタル・コミットメント

報告期間の期末日現在、当グループおよび当行のキャピタル・コミットメントは、以下のとおりである。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
承認済み、未契約	719	850	701	850
契約済み、未提供	22,081	28,738	3,261	8,215
	22,800	29,588	3,962	9,065

(b) オペレーティング・リース契約

オペレーティング・リース契約 - 借手

報告期間の期末日現在、当グループおよび当行は、一部の事業所施設をオペレーティング・リース契約でリースしており、解約不能のオペレーティング・リースに関する将来の最低支払リース料総額は以下のとおりである。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
1年以内	5,516	5,210	4,965	4,799
1年超5年以内	11,093	12,389	10,030	11,533
5年超	2,369	580	2,094	477
	18,978	18,179	17,089	16,809

オペレーティング・リース契約 - 貸手

報告期間の期末日現在、当グループは、特定の航空機および船舶をオペレーティング・リース契約で第三者にリースしており、借手からの解約不能のオペレーティング・リースに関する将来の受取最低リース料総額は以下のとおりである。

	グループ	
	2015年	2014年
1年以内	10,198	6,156
1年超5年以内	39,463	23,987
5年超	39,344	25,198
	89,005	55,341

(c) 与信コミットメント

当グループにおいて、いかなる時でも信用を供与するという未実行のコミットメント契約がある。これらのコミットメントは承認済貸出および未使用クレジットカード限度額という形で付与される。

当グループは第三者に対して顧客の営業を保証するために、信用状および財務保証を発行する。

銀行支払承諾は、顧客が振り出した為替手形の支払いを当グループが代わりに引き受けることである。当グループはほとんどの支払承諾が決済されるのと同時に顧客から弁済が行われると予測している。

カテゴリー別の与信コミットメント契約額は、以下のとおりである。貸付コミットメントおよびクレジットカード限度額未実行部分の開示額は、全額が利用されるとする仮定に基づいた値である。銀行支払承諾、信用状および保証の値は、契約相手が契約を履行しなかった場合に報告期間の期末日時点で認識されうる潜在的な最大損失額である。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
銀行支払承諾	339,494	348,924	336,461	347,331
発行保証：				
借入保証状	61,839	33,369	110,738	86,357
非借入保証状	281,804	274,186	295,055	314,375
一覧払い信用状	27,148	56,096	25,588	48,505
期限付き信用状およびその他のコミットメント	219,199	334,838	210,786	327,832
貸付コミットメント：				
満期1年未満	102,375	235,664	91,546	99,245
満期1年以上	727,316	584,362	691,737	531,827
クレジットカード限度額未実行部分	538,709	474,684	527,533	465,147
	2,297,884	2,342,123	2,289,444	2,220,619

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
信用リスク加重与信契約資産(i)	1,071,193	1,014,045	1,042,388	988,911

(i) 信用リスク加重資産は、CBRCが承認した部分については内部格付手法を適用して計算されており、その他の部分についてはリスク・ウェイトに基づく手法によって計算されている。

(d) 訴訟手続

2015年12月31日現在、当行および/または子会社を相手取った係争中の訴訟が多数存在し、その請求金額は4,715百万人民元である(2014年12月31日現在では3,001百万人民元)。

経営陣の見解では、当グループおよび当行は、現在の事実と状況に基づいて発生する可能性があるいかなる損失に対しても十分な引当金を積立てている。これらの訴訟の最終的な結果が当グループおよび当行の財政状況もしくは業績に重大な影響を及ぼすことはない。

(e) 国債の償還義務

政府の引受代理人として、当行は一部の中国国債を引き受け、一般に販売している。こうした業務において、当行は、満期までの間、保有者の任意で随時国債を償還する義務がある。国債の償還価格は、国債の額面価格に償還日までの経過利息を加えた金額に基づいている。2015年12月31日現在、当行が引き受けて一般に販売していた国債の累計は97,477百万人民元(2014年12月31日現在は90,874百万人民元)で、これらはまだ満期日を迎えておらず償還もされていない。経営陣は、満期日までの当行を通じたこれらの国債の償還金額は、重要性がないと考えている。

MOFは、これらの国債の繰上げ償還の都度には資金供給しないが、満期日には元利を返済する義務がある。

(f) 引受義務

2015年12月31日現在、当グループおよび当行には、期限満了前の有価証券引受義務はない(2014年12月31日現在もなし)。

注50 指定基金および貸出金

	グループおよび当行	
	2015年	2014年
指定基金	1,013,303	940,303
指定貸出金	1,012,587	939,773

指定貸出金は、当グループと委託者が締結した信託契約に従い、委託者の指定した特定の借手に対して委託者に代わり提供した貸出金を表している。当グループはリスクを一切負担しない。

指定基金は、委託者が当グループに指定した第三者に貸出を行うよう指示した資金を表している。信用リスクは委託者が負担する。

注51 担保差入資産

有価証券、債券および貸出金などの当グループの金融資産は、主にレボ取引やデリバティブ取引などの債務および偶発債務の担保として差し入れられている。2015年12月31日現在、担保として差し入れられている当グループの金融資産の帳簿価額は、約144,813百万人民元(2014年12月31日現在は194,448百万人民元)であった。

注52 信託業務

当グループは、保護預り、信託および資産運用サービスを第三者に提供している。これらのサービスによる収入は上記注7の「純受取手数料等」に含まれる。これら信託業務に係る信託財産は当グループの連結財政状態計算書に含まれない。

注53 関連当事者に関する開示

本財務書類の他の部分で開示されているものに加えて、当グループは、対象期間において以下の関連当事者との取引があった。

(a) 重大な影響力を有する株主**(i) MOF**

MOFは、中華人民共和国の国務院の下で特に国家の財政収入・支出および租税政策に責任を有している省庁である。2015年12月31日現在、MOFは、当行の発行済株式資本の約34.60%を直接所有している（2014年12月31日現在は約34.88%）。当グループは、MOFが発行した国債の引受および償還を含め、通常の営業活動の一環としてMOFと銀行取引を行っている。主要な取引は以下のとおりである。

	2015年	2014年
期末残高：		
PRC国債および特別国債	834,549	1,037,908
期中の取引：		
PRC国債の引受	48,340	150,024
PRC国債の償還	89,719	123,113
PRC国債受取利息	29,169	29,323
期中の金利幅：	%	%
債券投資	2.16 ~ 6.34	2.25 ~ 6.34

2015年12月31日現在、当グループはMOFの支配下にある華融会社が発行した一連の長期債を保有し、その総額は百108,187万人民币（2014年12月31日現在は112,128百万人民币）に上る。華融公司債の詳細は注27に記載されている。

当グループとMOFの支配下または共同支配下にある企業とのその他の関連当事者取引は、注53(g)「中国国内での他の国有企業との取引」に開示されている。

(ii) 匯金公司

2015年12月31日現在、中央匯金投資有限責任公司（以下「匯金公司」）は、当行の発行済株式資本の約34.71%（2014年12月31日現在は約35.12%）を直接所有している。匯金公司は、中国会社法に基づき、2003年12月16日に設立された国有の投資会社である。匯金公司の登記・払込済資本総額は828,209百万人民币である。匯金公司は、中国投資有限責任公司の完全子会社であり、国の承認に従い、匯金公司は主要な国有金融機関に対して株式投資を行い、その出資の範囲内で、関連法に従い国を代表して投資家として権利を行使し義務を果たすことで、国有金融資産の価値の保全および拡大の達成を目指している。匯金公司はその他の事業活動には従事しておらず、支配下にある主要な国有金融機関の日常の事業活動には介入しない。

2015年12月31日現在、当行が保有する匯金債の額面総額は16.91十億人民元（2014年12月31日現在は21.63十億人民元）であり、期間は3年～30年で、年利は3.16%～4.20%である。匯金債は政府保証債であり、当行による匯金債の引受は、関連規制要件および当行のコーポレート・ガバナンスに従い、通常の事業活動の中で実施された。

当グループは匯金会社との間で日常業務において、通常の市場金利および取引条件の下、取引活動を行っている。主要な取引は以下のとおりである。

	2015年	2014年
期末残高：		
購入した債券	16,897	20,821
未収利息	200	239
顧客預り金	22,765	16,506
未払利息	21	26
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債	5,000	
	2015年	2014年
期中の取引：		
購入した債券からの受取利息	722	731
顧客預り金に対する支払利息	662	273
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債に係る費用	515	
期中の金利幅：	%	%
購入した債券	3.16～4.20	3.14～4.20
顧客預り金	0.01～2.99	0.01～3.30

匯金会社は、政府の指示で、特定の他の銀行および金融機関の持分を所有している。当グループは日常業務において、通常の取引条件の下、これらの銀行および金融機関と取引している。経営陣は、これらの銀行および金融機関を当グループの競合相手と考えている。これらの銀行および金融機関との対象期間における主要な取引ならびに2015年12月31日現在の関連残高は、以下のとおりである。

	2015年	2014年
期末残高：		
購入した債券	870,280	973,027
銀行およびその他の金融機関預け金	76,449	82,410
顧客貸出金等	2,366	
デリバティブ金融資産	814	537
銀行およびその他の金融機関預り金	158,662	143,845
デリバティブ金融負債	833	425
与信コミットメント	14,945	3,415
	2015年	2014年
期中の取引：		
購入した債券からの受取利息	32,756	38,975
銀行およびその他の金融機関預け金からの受取利息	263	380
顧客貸出金等からの受取利息	16	
銀行およびその他の金融機関預り金に対する支払利息	1,666	2,193
期中の金利幅：	%	%
購入した債券	0.50～6.50	0.0331～6.50
銀行およびその他の金融機関預け金	0～6.20	0～6.00
顧客貸出金等	0.70～3.80	
銀行およびその他の金融機関預り金	0～5.45	0～7.20

上記の金利は、満期日、相手方の与信リスクおよび通貨によって、金融商品グループおよび取引ごとに異なる。特に、現地の市場環境によって、特定の重要なあるいは長期の取引のスプレッドは市場ごとに異なる。

(b) 子会社

	2015年	2014年
期末残高：		
購入した債券	19,827	13,768
銀行およびその他の金融機関預け金	362,556	195,574
顧客貸出金等	31,906	18,308
デリバティブ金融資産	3,169	1,653
銀行およびその他の金融機関預り金	385,187	210,237
デリバティブ金融負債	1,893	1,984
リバース・レボ契約	4,496	
レボ契約	11,689	
金融投資	12,500	
与信コミットメント	109,424	127,089
	2015年	2014年
期中の取引：		
購入した債券からの受取利息	55	71
銀行およびその他の金融機関預け金からの受取利息	779	538
顧客貸出金等からの受取利息	91	61
銀行およびその他の金融機関預り金に対する支払利息	616	386
純トレーディング費用	106	345
純受取手数料等	881	396
期中の金利幅：	%	%
購入した債券	0.73～4.50	0.0125～1.56
銀行およびその他の金融機関預け金	0～8.00	0～5.65
顧客貸出金等	0.05～6.46	1.84～6.40
銀行およびその他の金融機関預り金	0.01～9.00	0.01～6.98

子会社との重要な残高および取引は連結財務書類では全て消去されている。

(c) 関連会社およびその関係会社

	2015年	2014年
期末残高：		
銀行およびその他の金融機関預け金	1,062	62
顧客貸出金等	329	106
デリバティブ（資産）	2,242	
銀行およびその他の金融機関預り金	11,957	566
顧客預り金	66	40
デリバティブ（負債）	2,003	
与信コミットメント	305	10
	2015年	2014年
期中の取引：		
銀行およびその他の金融機関預け金からの受取利息	65	
顧客貸出金等からの受取利息	5	2
銀行およびその他の金融機関預り金に対する支払利息	129	8
期中の金利幅：	%	%
銀行およびその他の金融機関預け金	0～8.99	0.15～0.35
顧客貸出金等	1.61～2.69	2.23～2.68
銀行およびその他の金融機関預り金	0～4.51	0.35～1.60
顧客預り金	0～0.45	0～0.68

当グループと関連会社およびその関係会社との間の主要な取引は、主として、銀行およびその他の金融機関預け金、顧客貸出金等、銀行およびその他の金融機関預り金ならびに対応する受取利息および支払利息で構成されている。経営陣は、当グループと関連会社およびその関係会社との間の取引は通常取引条件で行われた、と考えている。

[前へ](#)

[次へ](#)

(d) 共同支配企業およびその関係会社

	2015年	2014年
期末残高		
顧客預り金	16	
期中取引		
顧客預り金に対する支払利息		
期中の金利幅	%	%
顧客預り金	0.35 ~ 1.15	

経営陣は、当グループと上記当事者との間の取引は通常取引条件および市場金利の下で行われたと考えている。

(e) 主要な経営陣

主要な経営陣は、取締役会、監査役会および執行役員のメンバーを含め、当グループの活動を直接、間接を問わず、計画・指揮・管理する権限と責任を有する者である。

注記13で開示した者を除く各年度における報酬合計は以下のとおりである。

	2015年 千人民元	2014年 千人民元
短期雇用給付	3,828	14,465
退職後給付	245	317
	4,073	14,782

注： 上記の2014年度の主要な経営陣に対する税引前報酬は、年間報酬の総額を表している。この総額は、2014年度年次報告書に開示されている金額を含んでいる。

2015年12月31日に終了した会計年度の当行の経営幹部の報酬パッケージ総額は、PRCの関連当局の規定に従ってまだ最終決定されていない。未計上の報酬が当グループおよび当行の2015年の財務書類に重大な影響を及ぼすことはないと思われ。報酬パッケージの合計は、関連当局により決定され次第開示する予定である。

当グループの主要な経営陣あるいはその近親者が、直接的または間接的に支配力を行使することができる株主あるいは主要な経営陣である会社も、当グループの関連当事者とみなされる。

当年度に当グループと上記関連当事者との間で行われた取引は以下のとおりである。

	2015年	2014年
貸出金		

上海証券取引所の関連規制上、関連当事者とされる個人に対する貸出金およびクレジットカード貸越の総残高は、2015年12月31日現在6.86百万人民元である（2014年12月31日：0.54百万人民元）。

経営陣は、当グループと上記当事者との間の取引条件および市場金利の下で行われたと考えている。

(f) 年金基金

年金基金への確定拠出義務を除けば、2015年12月31日現在、年金基金は当グループが発行したいかなる株式も社債も保有していない（2014年12月31日：年金基金は当グループが発行した転換社債を27.36百万人民元保有している）。

(g) PRC国内での他の国有企業との取引

当グループは、政府当局、関連官庁あるいはその他の機関（総称して「国有企業」）を通じて政府が直接・間接に所有し、あるいは管理している企業によって支配された経済環境の中で営業をしている。当期、当グループは、こうした国有企業と融資および預金獲得、銀行間取引の実行、受託貸付、仲介サービスの提供、他の国有企業が発行した債券の販売、購入、引受および償還、ならびに設備その他の資産の販売、購入およびリースなどを含む広範な銀行業務取引を始めた。

経営陣は、国有企業との取引は通常業務で行われている事業活動であり、当グループおよびそれらの国有企業が、結局は政府に支配または所有されている、という事実による重大または不当な影響が当グループの取引に及んだことはなかった、と考えている。また当グループは、商品およびサービスに関する価格政策を設定しており、そのような価格政策は、顧客が国有か否かに関係ない。

注54 セグメント情報

(a) 事業セグメント

経営管理目的のため、当グループは社内組織構造、経営上の要件および内部報告制度に基づき、法人金融、個人金融および資金業務の事業セグメントに区分している。

法人金融

法人金融セグメントは、法人、政府機関および金融機関に対する金融商品とサービスの提供を行っている。こうした金融商品とサービスには、法人向け貸付、貿易金融、預金取扱業務、法人向け資産運用サービス、保護預り業務および各種法人向け仲介サービス等が含まれる。

個人金融

個人金融セグメントは、個人顧客に対する金融商品とサービスの提供を行っている。商品とサービスには、個人向け貸付、預金取扱業務、カード事業、個人資産運用サービスおよび様々な種類の仲介サービス等が含まれる。

資金業務

資金業務セグメントは、当グループの資金業務を行っている。資金業務は、自己勘定あるいは顧客のためのマネー・マーケット取引、有価証券投資、外国為替取引およびデリバティブのポジションの保有を行っている。

その他

当セグメントは、合理的な基準でセグメントに直接帰属しないあるいは配分できない資産、負債、収益および費用を含んでいる。

経営陣は、資源配分に関する意思決定や業績評価の目的で、個別に当グループの事業部門の経営成績をモニタリングしている。セグメント情報は、当グループの財務書類の作成および表示のために採用された会計方針に準拠して作成されている。

セグメント間の取引は、主として個別セグメント間の資金の移動である。これらの取引は、平均資金コストを参照して決定される条件に基づいて行われており、各セグメントの業績に反映されている。内部振替に係る純受取利息および支払利息は、「内部純受取（支払）利息」としている。第三者に係る純受取利息および支払利息は、「外部純受取（支払）利息」としている。

セグメント別収益、費用、業績、資産および負債は、合理的な基準で配分される項目と同様にセグメントに直接帰属する項目を含んでいる。配分基準は主に資源の占有もしくはそれに対する寄与に基づいている。税金費用はグループ全体で管理され、事業セグメントに配分されない。

	法人金融	個人金融	資金業務	その他	合計
2015年12月31日終了年度					
外部純受取利息	287,137	26,963	193,767		507,867
内部純受取（支払）利息	(45,613)	152,758	(107,145)		
純受取手数料等	78,211	64,709	471		143,391
その他の収益、純額（i）	6,179	539	5,519	5,238	17,475
営業収益	325,914	244,969	92,612	5,238	668,733
営業費用	(93,129)	(100,962)	(20,633)	(6,111)	(220,835)
減損損失：					
顧客貸出金等	(63,752)	(22,270)			(86,022)
その他	(200)	(1)	(202)	(568)	(971)
営業利益（損失）	168,833	121,736	71,777	(1,441)	360,905
関連会社および共同支配企業の利益に対する持分				2,330	2,330
税引前利益	168,833	121,736	71,777	889	363,235
法人所得税					(85,515)
当期純利益					277,720
その他のセグメント情報：					
減価償却費	6,534	5,109	2,625	292	14,560
償却費	1,053	704	474	64	2,295
資本的支出	25,873	20,045	10,394	1,189	57,501
2015年12月31日現在					
セグメント資産	8,427,930	3,587,372	10,075,355	119,123	22,209,780
内： 関連会社および共同支配企業への投資				24,185	24,185
有形固定資産	89,197	69,444	35,629	30,156	224,426
その他の非流動資産（ii）	18,472	7,148	5,077	11,083	41,780
セグメント負債	9,073,983	7,843,009	3,379,557	112,712	20,409,261
その他のセグメント情報：					
与信コミットメント	1,759,175	538,709			2,297,884

（i） 純トレーディング利益、純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債に係る純損失、金融投資に係る純利益ならびにその他の営業収益（純額）を含む。

（ii） 長期未収金、無形資産、のれん、長期繰延費用およびその他の非流動資産を含む。

	法人金融	個人金融	資金業務	その他	合計
2014年12月31日終了年度					
外部純受取利息	294,461	17,206	181,855		493,522
内部純受取（支払）利息	(72,827)	168,038	(95,211)		
純受取手数料等	80,714	51,208	575		132,497
その他の収益（損失）、純額（i）	6,303	618	(2,743)	4,661	8,839
営業収益	308,651	237,070	84,476	4,661	634,858
営業費用	(99,638)	(93,892)	(18,969)	(6,175)	(218,674)
減損損失：					
顧客貸出金等	(40,176)	(16,091)			(56,267)
その他	(322)	(1)	(144)	5	(462)
営業利益	168,515	127,086	65,363	(1,509)	359,455
関連会社および共同支配企業の損益に対する持分				2,157	2,157
税引前利益	168,515	127,086	65,363	648	361,612
法人所得税					(85,326)
当期純利益					276,286
その他のセグメント情報：					
減価償却費	8,482	4,931	2,483	198	16,094
償却費	1,113	663	414	21	2,211
資本的支出	26,235	19,322	9,770	777	56,104
2014年12月31日現在					
セグメント資産	7,978,544	3,110,238	9,402,275	118,896	20,609,953
内： 関連会社および共同支配企業への投資				28,919	28,919
有形固定資産	81,543	60,209	30,286	27,242	199,280
その他の非流動資産（ii）	16,914	7,060	4,629	10,378	38,981
セグメント負債	8,733,769	7,405,054	2,865,212	68,614	19,072,649
その他のセグメント情報：					
与信コミットメント	1,867,439	474,684			2,342,123

(i) 純トレーディング利益、純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債に係る純損失、金融投資に係る純利益ならびにその他の営業収益（純額）を含む。

(ii) 長期未収金、無形資産、のれん、長期繰延費用およびその他の非流動資産を含む。

(b) 所在地別セグメント

当グループは主に中国本土で営業しており、中国本土以外（香港、マカオ、シンガポール、フランクフルト、ルクセンブルグ、ソウル、東京、ロンドン、アルマトイ、ジャカルタ、モスクワ、ドーハ、ドバイ、アブダビ、シドニー、トロント、クアラルンプール、ハノイ、バンコク、ニューヨーク、カラチ、ムンバイ、プノンペン、ピエンチャン、リマ、ブエノスアイレス、サンパウロ、オークランド、クウェートシティ、メキシコシティ、ヤンゴン、リヤドおよびイスタンブールを含む）で営業する支店および子会社も有している。

地域区分は以下のとおりである。

中国本土（本店および国内支店）

本店： 本店事業部門（本店およびその部局が直接統制する機関を含む）。

長江デルタ： 上海、江蘇、浙江および寧波を含む。

珠江デルタ： 広東、深圳、福建およびアモイを含む。

環渤海： 北京、天津、河北、山東および青島を含む。

華中： 山西、河南、湖北、湖南、安徽、河西および海南を含む。

華西： 重慶、四川、貴州、雲南、広西、⁹⁶/₉₅西、甘⁸⁰/₈₃、青海、寧夏、新疆、内蒙古およびチベットを含む。

華北・華東： 遼⁵⁸、黒龍江、吉林および大連を含む。

海外その他： 中国本土以外の支店、国内外子会社、関連会社および共同支配企業への投資

	中国本土（本店および国内支店）							海外 その他	消去	合計
	本店	長江 デルタ	珠江 デルタ	環渤海	華中	華西	華北・ 華東			
2015年12月31日現在										
外部純受取利息	210,421	56,386	47,333	24,031	49,421	78,677	17,092	24,506		507,867
内部純受取（支払）利息	(135,954)	26,121	10,207	76,079	13,620	3,182	8,185	(1,440)		
純受取手数料等	4,639	35,803	22,685	24,685	21,179	20,588	5,751	8,167	(106)	143,391
その他の収益（損失）、 純額（i）	(2,146)	(649)	1,082	6,209	227	1,811	(131)	11,072		17,475
営業収益	76,960	117,661	81,307	131,004	84,447	104,258	30,897	42,305	(106)	668,733
営業費用	(19,094)	(35,297)	(25,271)	(37,297)	(34,545)	(39,482)	(14,593)	(15,362)	106	(220,835)
減損損失：										
顧客貸出金等	(6,047)	(24,946)	(20,546)	(11,034)	(9,080)	(10,984)	(1,769)	(1,616)		(86,022)
その他	(185)	(113)	(176)	(24)	(7)	(21)	(2)	(443)		(971)
営業利益	51,634	57,305	35,314	82,649	40,815	53,771	14,533	24,884		360,905
関連会社および共同支配企 業の損益に対する持分								2,330		2,330
税引前利益	51,634	57,305	35,314	82,649	40,815	53,771	14,533	27,214		363,235
法人所得税										(85,515)
当期純利益										277,720
その他の セグメント情報：										
減価償却費	1,823	2,178	1,435	2,131	2,528	2,968	1,117	380		14,560
償却費	779	267	104	144	261	372	68	300		2,295
資本的支出	2,488	6,026	1,081	1,906	2,727	3,649	1,137	38,487		57,501

- (i) 純トレーディング利益（損失）、純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債に係る純損失、金融投資に係る純利益ならびにその他の営業収益（純額）を含む。

	中国本土（本店および国内支店）							海外 その他	消去	合計
	本店	長江 デルタ	珠江 デルタ	環渤海	華中	華西	華北・ 華東			
2015年12月31日現在										
地域別資産	9,142,237	4,862,465	3,366,173	3,633,597	2,216,719	2,819,807	1,069,622	2,450,563	(7,372,469)	22,188,714
内：関連会社および共同 支配企業への投資								24,185		24,185
有形固定資産	14,164	29,480	11,843	18,844	19,906	24,329	10,771	95,089		224,426
その他の非流動資産 (i)	10,717	5,839	3,086	4,031	5,610	7,209	1,318	3,970		41,780
未配分資産										21,066
資産合計										22,209,780
地域別負債	7,568,090	4,995,033	3,497,543	4,799,262	2,289,592	2,732,706	1,024,661	810,582	(7,372,469)	20,345,000
未配分負債										64,261
負債合計										20,409,261
その他の セグメント情報：										
与信コミットメント	558,184	398,045	250,410	415,973	149,897	207,604	54,608	263,163		2,297,884

- (i) 長期未収金、無形資産、のれん、長期繰延費用およびその他の非流動資産を含む。

	中国本土（本店および国内支店）							海外 その他	消去	合計
	本店	長江 デルタ	珠江 デルタ	環渤海	華中	華西	華北・ 華東			
2014年12月31日現在										
外部純受取利息	189,569	62,596	47,949	29,633	48,166	75,409	18,613	21,587		493,522
内部純受取（支払）利息	(134,777)	21,946	9,293	70,935	15,274	7,669	9,127	533		
純受取手数料等	4,532	32,565	22,016	22,364	20,643	19,403	5,143	6,150	(319)	132,497
その他の収益（損失）、 純額（i）	11,915	(2,221)	(197)	(8,272)	(312)	110	(168)	7,984		8,839
営業収益	71,239	114,886	79,061	114,660	83,771	102,591	32,715	36,254	(319)	634,858
営業費用	(21,206)	(35,353)	(25,307)	(36,334)	(33,689)	(38,735)	(14,525)	(13,844)	319	(218,674)
減損損失：										
顧客貸出金等	(3,727)	(15,641)	(11,495)	(6,806)	(7,574)	(7,131)	(2,637)	(1,256)		(56,267)
その他	(67)	(49)	7	(25)	(52)	3	(11)	(268)		(462)
営業利益	46,239	63,843	42,266	71,495	42,456	56,728	15,542	20,886		359,455
関連会社および共同支配企 業の損益に対する持分								2,157		2,157
税引前利益	46,239	63,843	42,266	71,495	42,456	56,728	15,542	23,043		361,612
法人所得税										(85,326)
当期純利益										276,286
その他の セグメント情報：										
減価償却費	1,809	2,252	1,469	2,016	2,440	2,806	1,083	2,219		16,094
償却費	859	202	125	137	263	385	66	174		2,211
資本的支出	2,413	4,795	1,376	3,033	3,246	4,007	1,317	35,917		56,104

- (i) 純トレーディング利益（損失）、純損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債に係る純損失、金融投資に係る純利益ならびにその他の営業収益（純額）を含む。

	中国本土（本店および国内支店）							海外 その他	消去	合計
	本店	長江 デルタ	珠江 デルタ	環渤海	華中	華西	華北・ 華東			
2014年12月31日現在										
地域別資産	8,820,680	4,680,319	3,342,070	3,394,573	2,008,309	2,579,889	1,001,247	1,919,486	(7,161,378)	20,585,195
内：関連会社および共同 支配企業への投資								28,919		28,919
有形固定資産	14,363	26,113	12,294	19,086	19,839	24,204	10,748	72,633		199,280
その他の非流動資産 (i)	11,274	5,986	2,691	3,631	5,307	5,674	1,326	3,092		38,981
未配分資産										24,758
資産合計										20,609,953
地域別負債	7,431,623	4,693,296	3,457,784	4,344,494	1,983,382	2,555,769	959,520	747,042	(7,161,378)	19,011,532
未配分負債										61,117
負債合計										19,072,649
その他の セグメント情報：										
与信コミットメント	469,704	438,216	319,851	419,494	129,088	158,055	58,811	348,904		2,342,123

- (i) 長期未収金、無形資産、のれん、長期繰延費用およびその他の非流動資産を含む。

注55 金融商品リスク管理

グループが直面している主なリスクの概要と分析は以下のとおりである。

取締役会は、当行のリスク管理の最終責任を負い、取締役会のリスク管理委員会および監査委員会を通じ、グループのリスク管理機能を監督している。

社長は、リスク管理戦略を統括し、取締役会に直接報告する。さらに、リスク管理委員会および資産・負債管理委員会の委員長を務めている。これら2つの委員会は、リスク管理戦略および方針を策定し、社長を通じ、取締役会のリスク管理委員会に説明および提言を行う。最高リスク責任者は、様々なリスクの監視および管理において社長をサポートする。

当グループはまた、金融リスクをモニタリングする部門を設けている。これらの部門には、信用リスクのモニタリングを担当する与信管理部門、市場リスクおよび流動性リスクのモニタリングを担当するリスク管理部門および資産・負債管理部門、業務リスクのモニタリングを担当する内部統制・コンプライアンス部門がある。リスク管理部門は、主に包括的リスク管理の枠組みの調整や確立を初めとし、信用リスク、市場リスクおよび業務リスクに関する総括報告書を作成し、最高リスク責任者に直接報告している。

当行は支店レベルにおいて、リスク管理に関する二重の報告ライン制度を整備している。この制度では、支店のリスク管理部門が本店のリスク管理部門と支店幹部の両者に報告する体制となっている。

(a) 信用リスク

信用リスクは、借手あるいは取引相手方が支払義務を果たすことができなくなった場合に損失が生じるリスクである。信用リスクは、未承認または不適切な保証、コミットメントまたは資金投資をもたらす結果となる業務上の不備からも発生する。当グループは、主に貸付、保証およびその他の信用関連コミットメントに係る信用リスクに晒される。

当グループのリスク管理機能の主な特徴は以下のとおりである。

- ・ 中央集中型与信管理方針および手続
- ・ 顧客調査および信用格付、与信枠の承認、貸付評価、貸付レビューおよび承認、貸付の供与、貸付実行後の貸付金モニタリングを含む与信ビジネスのプロセス全てにわたるリスク・コントロールに焦点を当てたリスク管理規則および手続
- ・ 貸付承認者の厳格な資格制度
- ・ リアルタイムでのリスク・モニタリングを可能にする情報管理システム

信用リスク管理を強化するため、当グループは、あらゆるレベルの信用調査担当者向けに研修プログラムを定期的実施している。

信用関連資産、銀行およびその他の金融機関への預け金もしくは貸付金に係る信用リスク・エクスポージャーに加え、他の分野においても信用リスクが発生する。例えば、財政状態計算書にプラスの公正価値で計上されているデリバティブ商品からも信用リスクのエクスポージャーが発生する。さらに、当グループは、顧客の支払を当グループが代わりに行う可能性のある保証を顧客に提供している。こうした支払は、締結した契約の条件に基づいて顧客から回収される。これにより、当グループは貸付と同様のリスクに晒されることになり、同様の統制プロセスおよび方針を適用することでリスクを軽減することができる。

当グループは、店頭デリバティブ取引を文書化するため、通常、取引相手との間で国際スワップ・デリバティブ協会（ISDA）マスター・アグリーメント、中国インターバンク市場金融デリバティブ・マスター・アグリーメント（以下「NAFMIIマスター・アグリーメント」という。）を締結する。各マスター・アグリーメントは、デリバティブ取引を実施する契約の枠組みを規定する。一方がデフォルトした場合は、各マスター・アグリーメントに基づき契約対象の全未決済取引が一括して清算される。

リスクの集中

与信リスクは、取引相手が単一の業種あるいは地域に集中していたり、類似の経済的特徴を有する場合には、大きくなることが多い。

減損評価

貸付金の減損評価における主な検討項目には、元本あるいは利息の支払が延滞していないか、取引相手の流動性に問題がないか、信用格付の格下げまたは契約の当初条件の違反がないかがあげられる。当グループは、個別の評価減損と集学的評価減損の2つの観点から減損評価を行っている。

個別的评价貸付金

全ての法人貸出金および割引手形は、減損を示す客観的証拠がないか個別にレビューされ、5段階分類システムに基づいて分類されている。「要管理先（Substandard）」、「破綻懸念先(Doubtful)」、あるいは「実質破綻・破綻先（Loss）」に分類された法人貸出金および割引手形は、個別に減損評価が行われる。

個別の貸出金等に減損が発生していることを示す客観的証拠がある場合、損失額は、当該資産の帳簿価額と将来予測キャッシュ・フローを資産の当初実効利率で割り引いた現在価値との差額として測定される。減損損失引当金は帳簿価額から控除されている。減損損失は損益計算書において認識される。個別の引当金を決定する際には、以下の項目が検討対象となる。

- ・ 取引相手の事業計画の持続可能性
- ・ 資金難に陥った場合でも業績を改善できる借手の能力
- ・ 結果として破産した場合の予測受取金および支払金
- ・ その他の財政支援の利用可能性および担保の実現可能価値
- ・ 予測キャッシュ・フローのタイミング

減損を引き起こした1つの独立した出来事を特定するのは難しいが、複数の出来事の複合効果を通して減損を特定することは可能である。減損は、不測の状況によりさらに慎重を期する必要がある場合を除き、各報告期間の期末日に評価される。

集学的评价貸付金

集学的に減損評価される貸付金として以下が挙げられる。

- ・ 全ての個人貸出金を含む同種の貸付グループ
- ・ 損失を引き起こす出来事が起きていない、または、起こりうる損失を引き起こす出来事が予測キャッシュ・フローに及ぼす影響を信頼性をもって測定できないことから、個別に減損が特定できない全ての貸付

集学的評価の目的上、資産は、類似した信用リスクの特徴を有するものにグループ分けされる。信用リスクは、契約条件に従い全額返済を行うための債務者の能力を表す指標となる。

集学的に減損が発生していることを示す客観的証拠には、貸付の当初認識時点以降、貸付のポートフォリオから将来予測キャッシュ・フローが減少したことを示す観察可能なデータが含まれる。その具体例としては以下が挙げられる。

- ・ 一連の貸付における借手の支払状況の悪化
- ・ 貸付ポートフォリオ内の資産に関する債務不履行と相関関係にある全国的または局地的経済状況

個別には重要でないと判断された同種の貸付グループ

同種の貸付グループについて、当グループは減損損失に集学的評価方法を用いている。この評価方法では、ポートフォリオの固有の損失に結果的に影響を及ぼす可能性のある現在の経済状況を評価するとともに、債務不履行の可能性および結果としての損失額の過去の傾向を分析する。

減損が発生していることを示す客観的証拠のない個別の評価貸付金

減損が発生していることを示す客観的証拠のない個別の評価貸付金は、集合的減損を評価を行う目的から同様の信用リスクの特徴を有するものにグループ分けされる。集合的減損は、以下を検討した後に評価が行われる。

同様のリスク特徴を有するポートフォリオにおける過去の損失の事実

現在の経済環境および与信環境。また、経営陣の経験に基づけば、これらの環境が、既に発生しているが未だ報告されていない損失の実際のレベルが、過去の経験が示すレベルより大きくなる、または、小さくなるのどちらを示しているか。

ポートフォリオ内の個別資産について減損が発生していることを示す客観的証拠を具体的に特定する情報が入手でき次第、これらの資産は除外され個別的に評価される。個別的に減損評価が実施され、減損が認識されるまたは引き続き減損が認識される資産は、集合的減損評価には含まれない。

担保

必要となる担保の金額および種類は、取引相手の信用リスクの評価によって決まる。受け入れ可能な担保の種類および評価パラメータを明記したガイドラインが整備されている。

リバース・レポ取引は、主に手形、貸付および投資有価証券が担保として差し入れられている。リバース・レポ契約の一部として、当グループは所有者が債務不履行にならなくても売却または再担保設定が認められる有価証券を受領している。担保の公正価値は注25に表示されている。

法人貸出金および割引手形に対しては、主に不動産またはその他の資産が担保として差し入れられている。2015年12月31日現在、担保を受け入れている法人貸出金の帳簿価額は8,391,604百万人民元（2014年12月31日現在は7,962,866百万人民元）であり、担保でカバーされている法人貸出金の信用エクスポージャーは総額3,712,124百万人民元である（2014年12月31日現在は3,666,694百万人民元）。

リテール貸付については、住宅不動産が主な担保である。2015年12月31日現在、担保を受け入れているリテール貸付の帳簿価額は3,541,862百万人民元（2014年12月31日現在は3,063,465百万人民元）であり、担保によってカバーされているリテール貸付の信用エクスポージャーは総額3,027,428百万人民元である（2014年12月31日現在は2,577,534百万人民元）。

当グループは、流動性が高く市場価格が比較的安定している担保を選好し、非流動的で登記が困難または市場価格の変動が激しい担保は受け入れていない。担保の価値は、当グループまたは当グループが認定した評価業者により査定され確認されなければならない。担保の価値は貸出金残高を十分にカバーしなければならない。融資比率は、担保の種類、使用条件、流動性、価格変動性および現金化コストに左右される。全ての担保は、関連法規に従って登記されなければならない。信用調査担当者は、定期的に担保物件を点検し担保価値の変動を評価する。

担保は信用リスクを軽減する重要な手段であるが、当グループは担保の価値によってではなく、キャッシュ・フローの状況から債務を履行する借手の能力を評価し、それに基づいて融資を行う。担保の必要性は、貸付の性質によって左右される。債務不履行時には、当グループは担保物件を返済に充てるために売却する場合がある。延滞ではあるが減損ではない貸出金、および減損した貸出金の担保の公正価値は、注55(a)(iii)で開示されている。

経営陣は、担保の時価を定期的にモニタリングし、必要であれば、原契約に基づいて追加担保を要求する。

担保権実行により取得した資産については、所定の方法に従って処分するのが当グループの方針である。一般に、当グループは担保権実行により取得した資産を業務用に用いない。

(i) 担保およびその他の信用補完手段を考慮しない場合の信用リスクの最大エクスポージャー

報告期間の期末日において、担保およびその他の信用補完手段を考慮しない場合の当グループおよび当行の信用リスクの最大エクスポージャーは以下のとおりである。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
中央銀行預け金	2,974,407	3,434,908	2,909,988	3,387,634
銀行およびその他の金融機関預け金	683,793	782,776	772,568	737,740
トレーディング資産	132,465	33,990	115,950	32,865
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産	210,434	312,455	206,282	310,398
デリバティブ	78,870	24,048	33,290	22,292
リバース・レボ契約	996,333	468,462	792,876	259,213
顧客貸出金等	11,652,812	10,768,750	11,026,476	10,184,215
金融投資				
- 受取債権	352,143	331,731	338,839	319,108
- 満期保有投資	2,870,353	2,566,390	2,813,091	2,548,977
- 売却可能金融資産：	1,430,266	1,176,606	1,296,903	1,087,419
その他	272,777	198,482	219,948	164,875
	21,654,653	20,098,598	20,526,211	19,054,736
与信コミットメント	2,297,884	2,342,123	2,289,444	2,220,619
最大信用リスクエクスポージャー				
合計	23,952,537	22,440,721	22,815,655	21,275,355

(ii) リスクの集中

与信リスクは、取引相手が単一の業種または地域に集中していたり、同程度の経済的特徴を有する場合には、大きくなることが多い。加えて、地域や業種は経済動向においてそれぞれ固有の特徴を有しており、信用リスクも異なりうる。

[前へ](#)
[次へ](#)

地域別区分

以下の表は、担保およびその他の信用補完を考慮しないで、当グループおよび当行の最大信用リスク・エクスポージャーの内訳を地域別に示したものである。

グループ

2015年12月31日現在

	本店	長江 デルタ	珠江 デルタ	環渤海	華中	華西	華北・ 華東	海外 その他	合計
中央銀行預け金	2,546,091	66,674	72,786	84,112	16,509	30,432	22,002	135,801	2,974,407
銀行およびその他の金融機関預 け金	411,713	4,210	592	21,413	1,471	1,256	362	242,776	683,793
トレーディング資産	115,855			95				16,515	132,465
純損益を通じて公正価値で測定 される金融資産	277	64	42	204,917	19	50	12	5,053	210,434
デリバティブ	17,758	2,746	1,347	1,726	238	206	843	54,006	78,870
リバース・レボ契約	788,380							207,953	996,333
顧客貸出金等	472,341	2,237,047	1,513,330	1,970,272	1,636,115	2,129,451	654,867	1,039,389	11,652,812
金融投資									
- 債権	327,410	635	484	5,508	4,260	302	240	13,304	352,143
- 満期保有投資	2,643,343	42,541	21,454	13,469	11,844	28,973	9,607	99,122	2,870,353
- 売却可能金融資産	875,753	54,154	34,253	237,336	19,189	20,394	2,642	186,545	1,430,266
その他	136,643	19,021	10,966	20,274	11,813	13,253	3,177	57,630	272,777
	8,335,564	2,427,092	1,655,254	2,559,122	1,701,458	2,224,317	693,752	2,058,094	21,654,653
与信コミットメント	558,184	398,045	250,410	415,973	149,897	207,604	54,608	263,163	2,297,884
最大信用リスク・エクスポー ジャー合計	8,893,748	2,825,137	1,905,664	2,975,095	1,851,355	2,431,921	748,360	2,321,257	23,952,537

上記の各地域別分布の構成は注54(b)に記載されている。

2014年12月31日現在

	本店	長江 デルタ	珠江 デルタ	環渤海	華中	華西	華北・ 華東	海外 その他	合計
中央銀行預け金	3,006,630	67,318	49,194	179,692	20,387	32,200	8,599	70,888	3,434,908
銀行およびその他の金融機関預 け金	408,339	5,506	2,479	47,527	1,513	1,917	1,221	314,274	782,776
トレーディング資産	32,865							1,125	33,990
純損益を通じて公正価値で測定 される金融資産	301,231	172	126	7,675	58	79	20	3,094	312,455
デリバティブ	9,377	1,371	5,519	848	255	322	910	5,446	24,048
リバース・レボ契約	256,230			2,983				209,249	468,462
顧客貸出金等	463,735	2,141,295	1,412,991	1,816,719	1,462,435	1,940,872	608,799	921,904	10,768,750
金融投資									
- 債権	304,092	1,140	510	5,948	5,960	1,218	240	12,623	331,731
- 満期保有投資	2,454,903	51,699	18,931	4,140				36,717	2,566,390
- 売却可能金融資産	695,131	62,585	37,264	228,694	15,006	17,094	3,422	117,410	1,176,606
その他	93,801	16,278	10,303	16,925	11,312	11,572	2,823	35,468	198,482
	8,026,334	2,347,364	1,537,317	2,311,151	1,516,926	2,005,274	626,034	1,728,198	20,098,598
与信コミットメント	469,704	438,216	319,851	419,494	129,088	158,055	58,811	348,904	2,342,123
最大信用リスク・エクスポー ジャー合計	8,496,038	2,785,580	1,857,168	2,730,645	1,645,014	2,163,329	684,845	2,077,102	22,440,721

上記の各地域別分布の構成は注54(b)に記載されている。

当行

2015年12月31日現在

	本店	長江 デルタ	珠江 デルタ	環渤海	華中	華西	華北・ 華東	海外 その他	合計
中央銀行預け金	2,546,091	66,674	72,786	84,112	16,509	30,432	22,002	71,382	2,909,988
銀行およびその他の金融機関預 け金	526,428	4,265	5,133	21,434	1,763	949	555	212,041	772,568
トレーディング資産	115,855			95					115,950
純損益を通じて公正価値で測定 される金融資産	277	64	42	204,917	19	50	12	901	206,282
デリバティブ	18,916	2,746	1,347	1,726	238	206	843	7,268	33,290
リバース・レボ契約	792,876								792,876
顧客貸出金等	472,341	2,237,047	1,513,330	1,977,195	1,636,115	2,130,405	654,867	405,176	11,026,476
金融投資									
- 債権	327,410	635	484	5,508	4,260	302	240		338,839
- 満期保有投資	2,647,078	42,541	21,454	13,469	11,844	28,973	9,607	38,125	2,813,091
- 売却可能金融資産	875,753	54,154	34,253	237,336	19,189	20,394	2,642	53,182	1,296,903
その他	136,668	19,021	10,966	20,274	11,813	13,253	3,177	4,776	219,948
	8,459,693	2,427,147	1,659,795	2,566,066	1,701,750	2,224,964	693,945	792,851	20,526,211
与信コミットメント	558,584	412,366	268,690	432,707	155,694	211,347	57,204	192,852	2,289,444
最大信用リスク・エクスポー ジャー合計	9,018,277	2,839,513	1,928,485	2,998,773	1,857,444	2,436,311	751,149	985,703	22,815,655

上記の各地域別分布の構成は注54(b)に記載されているが、「海外その他」には国内外の子会社は含まれない。

2014年12月31日現在

	本店	長江 デルタ	珠江 デルタ	環渤海	華中	華西	華北・ 華東	海外 その他	合計
中央銀行預け金	3,006,630	67,318	49,194	179,692	20,387	32,200	8,599	23,614	3,387,634
銀行およびその他の金融機関預 け金	524,317	5,516	2,675	47,560	1,556	2,068	1,232	152,816	737,740
トレーディング資産	32,865								32,865
純損益を通じて公正価値で測定 される金融資産	301,231	172	126	7,675	58	79	20	1,037	310,398
デリバティブ	10,479	1,371	5,519	848	255	332	910	2,588	22,292
リバース・レボ契約	256,230			2,983					259,213
顧客貸出金等	463,735	2,141,295	1,412,991	1,823,446	1,462,435	1,940,872	608,799	330,642	10,184,215
金融投資									
- 債権	304,092	1,140	510	5,948	5,960	1,218	240		319,108
- 満期保有投資	2,454,903	51,699	18,931	4,140				19,304	2,548,977
- 売却可能金融資産	695,131	62,585	37,264	228,694	15,006	17,094	3,422	28,223	1,087,419
その他	93,801	16,278	10,303	16,925	11,312	11,572	2,823	1,861	164,875
	8,143,414	2,347,374	1,537,513	2,317,911	1,516,969	2,005,425	626,045	560,085	19,054,736
与信コミットメント	470,929	453,676	327,181	430,897	136,142	169,578	63,188	169,028	2,220,619
最大信用リスク・エクスポー ジャー合計	8,614,343	2,801,050	1,864,694	2,748,808	1,653,111	2,175,003	689,233	729,113	21,275,355

上記の各地域別分布の構成は注54(b)に記載されているが、「海外その他」には国内外の子会社は含まれない。

産業別区分

当グループの信用リスク・エクスポージャーは、主として顧客貸出金等と有価証券投資で構成されている。当グループの債券投資の詳細な内訳は注55(a)(iv)に記載されている。当グループおよび当行の顧客貸出金等の総額の産業別内訳は以下のとおりである。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
製造業	1,603,631	1,642,460	1,527,906	1,565,314
運輸、保管および郵便サービス	1,551,248	1,439,285	1,458,156	1,352,250
卸売および小売	866,779	923,005	821,903	878,113
電気、暖房、ガスおよび水の生産供給	835,616	751,728	799,646	708,326
リースおよび商用サービス	724,246	624,046	696,444	600,812
不動産	562,917	530,103	453,665	454,883
水、環境および公益事業管理	472,791	477,193	463,172	470,172
採鉱	280,556	301,261	261,988	281,433
建設	226,619	220,860	213,570	210,093
宿泊およびケータリング	224,215	224,994	152,780	161,846
科学、教育、文化、および公衆衛生	137,497	123,207	128,682	115,238
その他	383,437	354,450	337,874	284,839
法人貸出金等小計	7,869,552	7,612,592	7,315,786	7,083,319
個人住宅ローンおよび事業融資	2,811,288	2,387,331	2,758,696	2,345,742
その他	730,574	676,134	712,843	662,217
個人貸出金小計	3,541,862	3,063,465	3,471,539	3,007,959
割引手形	522,052	350,274	511,707	344,099
顧客貸出金等合計	11,933,466	11,026,331	11,299,032	10,435,377

(iii) 顧客貸出金等

顧客貸付金等の信用リスクの総エクスポージャーは以下のとおりである。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
延滞でも減損でもない貸出金	11,599,446	10,814,697	10,979,700	10,233,526
延滞であるが減損ではない貸出金	154,502	87,137	145,475	81,095
減損した貸出金	179,518	124,497	173,857	120,756
	11,933,466	11,026,331	11,299,032	10,435,377
控除：減損引当金	(280,654)	(257,581)	(272,556)	(251,162)
	11,652,812	10,768,750	11,026,476	10,184,215

延滞でも減損でもない貸出金

5 分類および担保によって分析された、当グループおよび当行の延滞でも減損でもない顧客貸付金は以下のとおりである：
以下の表は、報告期間末における延滞でも減損でもない顧客貸出金等を種類別に表示している。

グループ

	2015年			2014年		
	正常	要注意	合計	正常	要注意	合計
無担保貸付	3,209,224	38,155	3,247,379	3,082,321	41,084	3,123,405
保証付貸付	1,425,870	119,735	1,545,605	1,394,854	64,417	1,459,271
不動産担保融資	5,131,186	189,839	5,321,025	4,740,077	106,667	4,846,744
担保付貸付	1,454,131	31,306	1,485,437	1,359,527	25,750	1,385,277
	11,220,411	379,035	11,599,446	10,576,779	237,918	10,814,697

当行

	2015年			2014年		
	正常	要注意	合計	正常	要注意	合計
無担保貸付	3,135,856	36,398	3,172,254	2,903,774	39,852	2,943,626
保証付貸付	1,352,375	118,830	1,471,205	1,275,140	63,887	1,339,027
不動産担保融資	4,701,956	184,160	4,886,116	4,502,333	103,629	4,605,962
担保付貸付	1,419,713	30,412	1,450,125	1,319,691	25,220	1,344,911
	10,609,900	369,800	10,979,700	10,000,938	232,588	10,233,526

延滞であるが減損ではない貸出金

以下の表は、信用リスクにさらされている当グループおよび当行の顧客貸出金のうち、報告期間末時点で延滞ではあるが減損ではない貸出金の種類別の年齢分析を表示している。

グループ

	2015年			2014年		
	法人貸出金	個人貸出金	合計	法人貸出金	個人貸出金	合計
延滞期間						
1ヶ月未満	68,926	15,913	84,839	33,068	14,004	47,072
1ヶ月以上2ヶ月未満	22,052	7,870	29,922	14,428	6,891	21,319
2ヶ月以上3ヶ月未満	30,099	9,642	39,741	10,977	7,769	18,746
合計	121,077	33,425	154,502	58,473	28,664	87,137
保有担保の公正価値	118,814	65,453	184,267	57,332	54,452	111,784

当行

	2015年			2014年		
	法人貸出金	個人貸出金	合計	法人貸出金	個人貸出金	合計
延滞期間						
1ヶ月未満	62,514	15,138	77,652	28,232	13,609	41,841
1ヶ月以上2ヶ月未満	21,964	7,544	29,508	13,758	6,841	20,599
2ヶ月以上3ヶ月未満	28,699	9,616	38,315	10,899	7,756	18,655
合計	113,177	32,298	145,475	52,889	28,206	81,095
保有担保の公正価値	116,546	63,324	179,870	54,934	53,438	108,372

減損した貸出金等

減損した貸出金等は、当初認識の後に発生した1つ以上の事象の結果として減損の客観的証拠があり、当該事象が貸出金等の見積将来キャッシュ・フローに、信頼性をもって見積もることができる影響をあたえる貸出金等と定義される。これらの貸出金等には、「要管理先（substandard）」、「破綻懸念先(doubtful)」または「実質破綻・破綻先（loss）」に分類される法人貸出金および個人貸出金が含まれる。

2015年12月31日現在で、個別に減損していると判定された貸出金に関連して当グループおよび当行が保有している担保の公正価値は、それぞれ43,771百万人民元（2014年12月31日現在は28,925百万人民元）および42,196百万人民元（2014年12月31日現在は28,058百万人民元）であった。担保物件には、主として土地建物、設備およびその他の資産が含まれている。

再交渉顧客貸出金等

当グループは、顧客との契約条件の再交渉、貸出金回収可能性の最大化および顧客との関係の管理を目的とした一連の貸出金リストラクチャリング方針を作成している。

再交渉顧客貸出金等の帳簿価額は以下のとおりである。

	グループ		当行	
	2015年	2014年	2015年	2014年
再交渉顧客貸出金等	4,557	4,579	4,441	3,882
上記に含まれる減損した顧客貸出金等	1,942	2,061	1,905	2,004

担保権を実行した担保

当年度中に、当グループが担保として保有していた物件について担保権を実行した資産の帳簿価額総額は3,690百万人民元（2014年度は2,030百万人民元）であった。これらの物件には、主として土地建物、設備およびその他資産が含まれる。

[前へ](#)[次へ](#)

(iv) 債券

債券の信用リスクは、主に発行体が返済不可能となる、または倒産するリスクから生じる。債券は通常、発行体の種類ごとに信用リスクの水準が異なる。

以下の表は、当グループの債券の総信用リスク・エクスポージャーを発行体および投資の種類別に分析したものである。

グループ

2015年12月31日現在

	債権	満期保有 投資	売却可能 金融資産	トレーディ ング資産	純損益を通じて 公正価値で測定 される金融資産	合計
延滞でも減損でもない貸出金						
政府および中央銀行	85,000	1,608,648	179,759	5,512		1,878,919
政策銀行	15,090	1,159,165	327,141	1,726	9,970	1,513,092
公共部門	1,500	17,726	93,269	4,272	907	117,674
銀行およびその他の金融機関	171,997	52,573	360,194	82,320	1,139	668,223
法人企業	40,572	32,244	442,169	38,635	10,208	563,828
小計	314,159	2,870,356	1,402,532	132,465	22,224	4,741,736
控除：減損損失の集会的評価引当金		(3)				(3)
小計	314,159	2,870,353	1,402,532	132,465	22,224	4,741,733
減損(*)						
銀行およびその他の金融機関		92				92
法人企業			434			434
		92	434			526
控除：減損損失の個別的評価引当金		(92)	(293)			(385)
小計			141			141
合計	314,159	2,870,353	1,402,673	132,465	22,224	4,741,874

2014年12月31日現在

	債権	満期保有 投資	売却可能 金融資産	トレーディ ング資産	純損益を通じて 公正価値で測定 される金融資産	合計
延滞でも減損でもない貸出金						
政府および中央銀行	87,486	1,231,741	136,276	2,636		1,458,139
政策銀行	15,090	1,275,337	367,455	789	29,120	1,687,791
公共部門	1,500	21,125	93,488	192	3,021	119,326
銀行およびその他の金融機関	167,278	16,666	170,885	10,816	11,565	377,210
法人企業	47,564	21,468	404,755	19,557	57,854	551,198
小計	318,918	2,566,337	1,172,859	33,990	101,560	4,193,664
減損(*)						
銀行およびその他の金融機関		78				78
法人企業		117	75			192
		195	75			270
控除：減損損失		(142)				(142)
小計		53	75			128
合計	318,918	2,566,390	1,172,934	33,990	101,560	4,193,792

(*) 上記の減損が生じた債券は、主に個別的評価に基づいて判定されている。債券の減損判定にあたっては、当グループは損失事象の兆候と見積将来キャッシュ・フローの減少を検討する。当グループは、減損が生じた債券について担保は保有していなかった。

当行

2015年12月31日現在

	債権	満期保有 投資	売却可能 金融資産	トレーディン グ資産	純損益を通じて 公正価値で測定 される金融資産	合計
延滞でも減損でもない貸出金						
政府および中央銀行	85,000	1,576,164	153,413	842		1,815,419
政策銀行	15,090	1,149,092	323,325	1,609	9,970	1,499,086
公共部門	1,500	16,671	90,748	4,272	907	114,098
銀行およびその他の金融機関	171,997	59,349	324,828	76,100	1,104	633,378
法人企業	40,572	11,818	404,528	33,127	10,028	500,073
小計	314,159	2,813,094	1,296,842	115,950	22,009	4,562,054
控除：減損損失の集会的評価引当金		(3)				(3)
小計	314,159	2,813,091	1,296,842	115,950	22,009	4,562,051
減損（*）						
銀行およびその他の金融機関		24				24
法人企業			107			107
		24	107			131
控除：減損損失の個別的評価引当金		(24)	(46)			(70)
小計			61			61
合計	314,159	2,813,091	1,296,903	115,950	22,009	4,562,112

2014年12月31日現在

	債権	満期保有 投資	売却可能 金融資産	トレーディン グ資産	純損益を通じて 公正価値で測定 される金融資産	合計
延滞でも減損でもない貸出金						
政府および中央銀行	87,486	1,222,694	117,090	1,538		1,428,808
政策銀行	15,090	1,273,622	359,775	789	29,120	1,678,396
公共部門	1,500	20,110	90,664	192	3,021	115,487
銀行およびその他の金融機関	167,278	22,608	146,000	10,789	11,565	358,240
法人企業	47,564	9,943	373,860	19,557	57,685	508,609
小計	318,918	2,548,977	1,087,389	32,865	101,391	4,089,540
減損（*）						
銀行およびその他の金融機関		24	30			54
法人企業		24	30			54
		(24)				(24)
控除：減損損失						
小計			30			30
合計	318,918	2,548,977	1,087,419	32,865	101,391	4,089,570

（*） 上記の減損が生じた債券は、すべて個別的評価に基づいて判定されている。債券の減損判定にあたっては、当行は損失事象の兆候と見積将来キャッシュ・フローの減少を検討する。当行は、減損が生じた債券について担保は保有していなかった。

(b) 流動性リスク

流動性リスクとは、支払い不能には陥ってはいないものの、資産の増加または支払期限が到来した債務の支払に充当するための資金が十分ではなくなる、または適時に合理的なコストで資金が調達できないリスクである。これは資産・負債の金額あるいは支払期日のミスマッチから生じる。

当グループは、資産・負債管理部を通じてその流動性リスクを管理し、以下の事項を目標としている。

- ・ 資産および負債の構造を最適化すること
- ・ 預金の安定性を維持すること
- ・ キャッシュ・フローを予測し、流動資産の水準を評価すること
- ・ 支店間の流動性について、効率的な内部資金振替のメカニズムを維持すること

(i) 資産と負債の残存期間分析

当グループおよび当行の金融商品の予想残存期間は以下の分析と大きく異なる可能性がある。例えば、顧客の要求払預金は、下表では要求払に分類されているが、安定的または増加していくと予測される。

グループ

2015年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限 (***)	合計
資産：								
現金および中央銀行預け金	471,606						2,588,027	3,059,633
銀行およびその他の金融機関預け金 (*)	206,836	1,091,447	153,808	197,090	30,904	41		1,680,126
トレーディング資産		12,700	24,030	81,757	11,660	2,318	373	132,838
純損益を通じて公正価値で測定される金 融資産	534	1,051	6,750	9,211	174,786	13,665	4,437	210,434
デリバティブ	681	11,116	12,841	31,758	18,134	4,340		78,870
顧客貸出金等	68,278	755,892	739,152	2,918,622	2,881,766	4,139,152	149,950	11,652,812
金融投資		97,632	207,490	808,375	2,344,194	1,194,931	14,069	4,666,691
関連会社および共同支配企業への投資							24,185	24,185
有形固定資産							224,426	224,426
その他	270,430	51,295	9,188	53,048	23,629	33,018	39,157	479,765
資産合計	1,018,365	2,021,133	1,153,259	4,099,861	5,485,073	5,387,465	3,044,624	22,209,780
負債：								
中央銀行預り金			20	30	160			210
純損益を通じて公正価値で測定される金 融負債	59,151	81,382	122,790	22,124	17,267	1,213		303,927
デリバティブ	512	11,467	12,890	28,555	17,170	6,232		76,826
銀行およびその他の金融機関預り金 (**)	1,541,535	590,578	178,260	210,401	45,149	37,128		2,603,051
譲渡性預金		35,579	53,158	77,938	16,234	443		183,352
顧客預り金	8,515,746	891,898	1,241,541	3,574,017	2,055,662	3,075		16,281,939
発行社債		9,880	11,789	17,054	72,154	195,745		306,622
その他	287,242	77,754	73,697	143,495	64,250	6,896		653,334
負債合計	10,404,186	1,698,538	1,694,145	4,073,614	2,288,046	250,732		20,409,261
流動性ギャップ	(9,385,821)	322,595	(540,886)	26,247	3,197,027	5,136,733	3,044,624	1,800,519

(*) リバース・レボ契約を含む。

(**) レボ契約を含む。

(***) 減損が生じている、あるいは減損は生じていないが、期日を1ヶ月以上経過している顧客貸出金等および債券投資を含む。

2014年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限 (***)	合計
資産：								
現金および中央銀行預け金	538,177						2,985,445	3,523,622
銀行およびその他の金融機関預け金 (*)	362,407	645,635	113,831	99,055	30,310			1,251,238
トレーディング資産		155	3,693	27,449	2,007	686	383	34,373
純損益を通じて公正価値で測定される金 融資産	795	19,025	39,189	122,230	113,550	13,506	4,160	312,455
デリバティブ		4,496	5,525	10,483	2,524	1,020		24,048
顧客貸出金等	37,605	747,392	865,101	2,631,307	2,697,265	3,690,574	99,506	10,768,750
金融投資		39,298	134,162	416,039	2,311,141	1,171,357	14,412	4,086,409
関連会社および共同支配企業への投資							28,919	28,919
有形固定資産							199,280	199,280
その他	174,503	24,360	18,882	58,129	27,051	37,089	40,845	380,859
資産合計	1,113,487	1,480,361	1,180,383	3,364,692	5,183,848	4,914,232	3,372,950	20,609,953
負債：								
中央銀行預り金			295	150	186			631
純損益を通じて公正価値で測定される金 融負債	53,267	206,035	265,024	58,708	6,351			589,385
デリバティブ		4,210	5,639	10,612	2,731	999		24,191
銀行およびその他の金融機関預り金 (**)	922,373	494,320	264,540	191,326	15,779	31,858		1,920,196
譲渡性預金		33,936	53,404	66,727	21,738	443		176,248
顧客預り金	7,908,683	999,881	1,291,090	3,361,635	1,958,020	37,292		15,556,601
発行社債		4,606	11,189	13,091	46,806	203,898		279,590
その他	187,518	63,224	72,135	141,568	49,964	11,398		525,807
負債合計	9,071,841	1,806,212	1,963,316	3,843,817	2,101,575	285,888		19,072,649
流動性ギャップ	(7,958,354)	(325,851)	(782,933)	(479,125)	3,082,273	4,628,344	3,372,950	1,537,304

(*) リバース・レボ契約を含む。

(**) レボ契約を含む。

(***) 減損が生じている、あるいは減損は生じていないが、期日を1ヶ月以上経過している顧客貸出金等および債券投資を含む。

当行

2015年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限 (***)	合計
資産：								
現金および中央銀行預け金	438,595						2,553,024	2,991,619
銀行およびその他の金融機関預け金（*）	128,273	1,012,629	179,239	222,886	20,299	2,118		1,565,444
トレーディング資産		12,091	23,854	77,365	1,844	796		115,950
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産	534	1,051	6,750	8,994	170,851	13,665	4,437	206,282
デリバティブ		6,854	5,689	18,098	1,897	752		33,290
顧客貸出金等	65,032	731,234	708,366	2,785,871	2,616,127	3,973,504	146,342	11,026,476
金融投資		84,014	197,508	745,343	2,245,551	1,176,355	2,227	4,450,998
子会社への投資および関連会社への投資							135,308	135,308
有形固定資産							129,669	129,669
その他	211,640	38,449	7,730	51,224	22,751	32,679	27,437	391,910
資産合計	844,074	1,886,322	1,129,136	3,909,781	5,079,320	5,199,869	2,998,444	21,046,946
負債：								
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債	55,866	81,380	122,646	21,682	15,840			297,414
デリバティブ		8,404	7,140	14,665	2,004	931		33,144
銀行およびその他の金融機関預り金（**）	1,500,867	424,289	125,601	160,226	23,136			2,234,119
譲渡性預金		24,572	40,220	69,614	15,264	443		150,113
顧客預り金	8,372,090	765,431	1,136,934	3,476,619	2,027,537	3,062		15,781,673
発行社債		1,240	7,197	8,872	38,850	184,016		240,175
その他	219,042	57,126	69,291	139,405	57,009	6,689		548,562
負債合計	10,147,865	1,362,442	1,509,029	3,891,083	2,179,640	195,141		19,285,200
流動性ギャップ	(9,303,791)	523,880	(379,893)	18,698	2,899,680	5,004,728	2,998,444	1,761,746

（*） リバース・レボ契約を含む。

（**） レボ契約を含む。

（***） 減損が生じている、あるいは減損は生じていないが、期日を1ヶ月以上経過している顧客貸出金等および債券投資を含む。

2014年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限 (***)	合計
資産：								
現金および中央銀行預け金	523,289						2,950,038	3,473,327
銀行およびその他の金融機関預け金（*）	244,088	536,533	82,043	106,694	25,572	2,023		996,953
トレーディング資産		150	3,664	26,820	1,580	651		32,865
純損益を通じて公正価値で測定される金								
融資産	795	19,025	39,127	121,089	112,696	13,506	4,160	310,398
デリバティブ		4,249	5,331	10,297	1,838	577		22,292
顧客貸出金等	31,294	702,985	801,272	2,472,172	2,518,038	3,561,413	97,041	10,184,215
金融投資		35,390	128,776	385,644	2,247,973	1,157,691	2,727	3,958,201
子会社への投資および関連会社への投資							114,661	114,661
有形固定資産							126,868	126,868
その他	168,632	22,751	9,429	48,807	24,779	34,066	25,471	333,935
資産合計	968,098	1,321,083	1,069,642	3,171,523	4,932,476	4,769,927	3,320,966	19,553,715
負債：								
中央銀行預り金			226					226
純損益を通じて公正価値で測定される金								
融負債	53,223	206,035	265,024	58,708	6,227			589,217
デリバティブ		3,801	5,301	10,284	2,140	798		22,324
銀行およびその他の金融機関預り金								
(**)	869,417	331,701	223,864	125,181	4,835			1,554,998
譲渡性預金		28,620	39,966	47,779	20,301	443		137,109
顧客預り金	7,768,923	836,581	1,187,301	3,260,494	1,936,382	34,420		15,024,101
発行社債		2,251	7,469	6,665	37,504	189,801		243,690
その他	163,906	49,115	68,472	135,334	44,936	7,426		469,189
負債合計	8,855,469	1,458,104	1,797,623	3,644,445	2,052,325	232,888		18,040,854
流動性ギャップ	(7,887,371)	(137,021)	(727,981)	(472,922)	2,880,151	4,537,039	3,320,966	1,512,861

（*） リバース・レボ契約を含む。

（**） レボ契約を含む。

（***） 減損が生じている、あるいは減損は生じていないが、期日を1ヶ月以上経過している顧客貸出金等および債券投資を含む。

[前へ](#)[次へ](#)

(ii) 契約上の割引前キャッシュ・フローの満期分析

以下の表は、当グループおよび当行の金融商品の満期を契約上の割引前キャッシュ・フローに基づいてまとめたものである。下表の勘定残高には、財政状態計算書の残高と異なるものがある。これは、下表が元本および利息の両方に関する全てのキャッシュ・フローを含んでいるためである。これらの金融商品に係る当グループおよび当行の予測キャッシュ・フローは、以下の分析と大きく異なる可能性がある。例えば、顧客の要求払預金は、下表では要求払に分類されているが、安定的または増加していくと予測される。

グループ

2015年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月 未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限 (***)	合計
デリバティブ以外からの キャッシュ・フロー								
金融資産：								
現金および中央銀行預け金	471,606		3,480				2,588,027	3,063,113
銀行およびその他の金融機関預け金 (*)	206,837	1,093,314	155,711	202,647	34,250	50		1,692,809
トレーディング資産		12,729	24,225	83,231	13,790	4,916	373	139,264
純損益を通じて公正価値で測定され る金融資産	534	1,065	6,802	9,776	174,944	13,689	4,437	211,247
顧客貸出金等(**)	69,484	815,009	878,558	3,407,083	4,481,120	5,903,532	235,756	15,790,542
金融投資		98,461	212,512	835,939	2,414,570	1,225,527	14,104	4,801,113
その他	222,918	33,767	5,282	7,374	5,815	508		277,906
	971,379	2,054,345	1,286,570	4,546,050	7,124,489	7,148,222	2,844,939	25,975,994

(*) リバース・レボ契約を含む。

(**) 再交渉貸出金の契約上の割引前キャッシュ・フローの期日は、交渉によって決められた条件に従ったものである。

(***) 減損が生じている、あるいは減損は生じていないが、期日を1ヶ月以上経過している顧客貸出金等および債券投資を含む。

2015年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月 未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限	合計
デリバティブ以外からの キャッシュ・フロー								
金融負債：								
中央銀行預り金			20	31	160			211
純損益を通じて公正価値で測定される金 融負債	59,200	81,491	123,294	22,503	19,300	1,240		307,028
銀行およびその他の金融機関預り金 (*)	1,541,557	592,445	180,183	214,820	47,487	37,141		2,613,633
譲渡性預金		35,766	53,905	79,441	17,207	522		186,841
顧客預り金	8,516,764	893,282	1,264,680	3,632,057	2,128,421	3,457		16,438,661
発行社債		9,987	12,784	25,980	106,603	250,514		405,868
その他	196,112	9,825	2,497	3,387	34,126	30,908		276,855
	10,313,633	1,622,796	1,637,363	3,978,219	2,353,304	323,782		20,229,097
デリバティブからのキャッシュ・ フロー								
ネットベースで決済される デリバティブ		557	(105)	(37)	67	37		519
グロスベースで決済される デリバティブ								
- キャッシュ・インフロー	55,558	1,234,460	752,515	1,592,386	267,045	35,759		3,937,723
- キャッシュ・アウトフロー	(55,435)	(1,235,452)	(754,756)	(1,587,293)	(264,255)	(36,900)		(3,934,091)
	123	(992)	(2,241)	5,093	2,790	(1,141)		3,632

(*) レボ契約を含む。

2014年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月 未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限 (***)	合計
デリバティブ以外からの キャッシュ・フロー 金融資産：								
現金および中央銀行預け金	538,177		4,030				2,985,445	3,527,652
銀行およびその他の金融機関預け金 (*)	362,978	689,319	122,273	104,080	32,303			1,310,953
トレーディング資産		164	3,836	29,015	2,291	759	383	36,448
純損益を通じて公正価値で測定される金 融資産	795	19,376	41,228	124,895	121,307	13,910	4,160	325,671
顧客貸出金等(**)	38,313	819,226	1,039,168	3,217,940	4,643,923	5,658,407	151,851	15,568,828
金融投資		48,610	160,080	539,907	2,696,242	1,398,445	14,412	4,857,696
その他	146,900	19,800	4,564	3,964	150	62	8,259	183,699
	1,087,163	1,596,495	1,375,179	4,019,801	7,496,216	7,071,583	3,164,510	25,810,947

(*) リバース・レボ契約を含む。

(**) 再交渉貸出金の契約上の割引前キャッシュ・フローの期日は、交渉によって決められた条件に従ったものである。

(***) 減損が生じている、あるいは減損は生じていないが、期日を1ヶ月以上経過している顧客貸出金等および債券投資を含む。

2014年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月 未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限	合計
デリバティブ以外からの キャッシュ・フロー 金融負債：								
中央銀行預り金			296	153	203			652
純損益を通じて公正価値で測定される金 融負債	53,267	206,447	265,981	59,683	6,992			592,370
銀行およびその他の金融機関預り金 (*)	922,652	495,736	266,186	196,947	18,295	33,683		1,933,499
譲渡性預金		34,189	53,902	68,015	22,453	536		179,095
顧客預り金	7,910,143	1,002,203	1,307,264	3,450,308	2,085,875	46,026		15,801,819
発行社債		4,627	11,510	20,991	79,094	260,034		376,256
その他	67,980	28,138	27,609	37,415	17,277	6,991	5,815	191,225
	8,954,042	1,771,340	1,932,748	3,833,512	2,230,189	347,270	5,815	19,074,916
デリバティブからのキャッシュ・ フロー								
ネットベースで決済される デリバティブ		6	5	11	(42)	43		23
グロスベースで決済される デリバティブ								
- キャッシュ・インフロー		687,144	660,772	882,747	94,650	4,456		2,329,769
- キャッシュ・アウトフロー		(683,700)	(661,258)	(884,026)	(94,173)	(4,454)		(2,327,611)
		3,444	(486)	(1,279)	477	2		2,158

(*) レボ契約を含む。

当行

2015年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月 未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限 (***)	合計
デリバティブ以外からの キャッシュ・フロー 金融資産：								
現金および中央銀行預け金	438,595		3,432				2,553,024	2,995,051
銀行およびその他の金融機関預け金 (*)	128,273	1,014,641	181,145	228,150	22,038	2,500		1,576,747
トレーディング資産		12,102	23,960	78,395	2,396	802		117,655
純損益を通じて公正価値で測定される金 融資産	534	1,065	6,802	9,404	171,009	13,689	4,437	206,940
顧客貸出金等(**)	66,217	787,695	840,412	3,248,159	4,125,373	5,669,778	228,326	14,965,960
金融投資		84,740	202,449	772,957	2,312,027	1,206,316	2,227	4,580,716
その他	181,205	24,743	255	487	5	5	1,192	207,892
	814,824	1,924,986	1,258,455	4,337,552	6,632,848	6,893,090	2,789,206	24,650,961

(*) リバース・レボ契約を含む。

(**) 再交渉貸出金の契約上の割引前キャッシュ・フローの期日は、交渉によって決められた条件に従ったものである。

(***) 減損が生じている、あるいは減損は生じていないが、期日を1ヶ月以上経過している顧客貸出金等および債券投資を含む。

2015年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月 未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限	合計
デリバティブ以外からの キャッシュ・フロー 金融負債：								
純損益を通じて公正価値で測定され る金融負債	55,866	81,489	123,150	22,046	17,829			300,380
銀行およびその他の金融機関預り金 (*)	1,500,891	425,997	127,520	164,771	25,199			2,244,378
譲渡性預金		24,723	40,857	70,933	16,214	522		153,249
顧客預り金	8,372,886	766,165	1,159,609	3,534,130	2,099,811	3,441		15,936,042
発行社債		1,242	7,894	16,240	67,818	229,869		323,063
その他	175,509	2,377	100	727	748	3,952		183,413
	10,105,152	1,301,993	1,459,130	3,808,847	2,227,619	237,784		19,140,525
デリバティブからのキャッシュ・ フロー								
ネットベースで決済される デリバティブ		256	(127)	(87)	(19)	(68)		(45)
グロスベースで決済される デリバティブ								
- キャッシュ・インフロー		707,203	458,376	1,212,795	78,293	1,432		2,458,099
- キャッシュ・アウトフロー		(709,123)	(460,906)	(1,208,811)	(77,517)	(1,488)		(2,457,845)
		(1,920)	(2,530)	3,984	776	(56)		254

(*) レボ契約を含む。

2014年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月 未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限 (***)	合計
デリバティブ以外からの キャッシュ・フロー 金融資産：								
現金および中央銀行預け金	523,289		3,983				2,950,038	3,477,310
銀行およびその他の金融機関預け金 (*)	244,088	538,385	83,742	110,344	26,378	2,375		1,005,312
トレーディング資産		158	3,801	28,345	1,817	708		34,829
純損益を通じて公正価値で測定される金 融資産	795	19,375	41,164	123,787	120,507	13,910	4,160	323,698
顧客貸出金等(**)	31,934	770,805	963,972	3,025,846	4,366,518	5,454,756	149,360	14,763,191
金融投資		44,237	154,016	505,382	2,621,735	1,375,927	2,727	4,704,024
その他	140,322	12,648	202	102	46	5	1,240	154,565
	940,428	1,385,608	1,250,880	3,793,806	7,137,001	6,847,681	3,107,525	24,462,929

(*) リバース・レボ契約を含む。

(**) 再交渉貸出金の契約上の割引前キャッシュ・フローの期日は、交渉によって決められた条件に従ったものである。

(***) 減損が生じている、あるいは減損は生じていないが、期日を1ヶ月以上経過している顧客貸出金等および債券投資を含む。

2014年12月31日現在

	期日経過 または 要求払	1ヶ月 未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無期限	合計
デリバティブ以外からの キャッシュ・フロー 金融負債：								
中央銀行借入金			227					227
純損益を通じて公正価値で測定される金 融負債	53,223	206,447	265,981	59,683	6,868			592,202
銀行およびその他の金融機関預り金 (*)	869,426	332,974	224,893	128,345	5,022			1,560,660
譲渡性預金		28,872	40,449	49,003	20,978	536		139,838
顧客預り金	7,769,800	837,965	1,202,171	3,347,164	2,063,319	42,938		15,263,357
発行社債		2,253	7,679	14,021	66,212	239,007		329,172
その他	65,183	20,609	21,383	31,024	263	4,673	128	143,263
	8,757,632	1,429,120	1,762,783	3,629,240	2,162,662	287,154	128	18,028,719
デリバティブからのキャッシュ・ フロー								
ネットベースで決済される デリバティブ		4	5	8	(65)	(218)		(266)
グロスベースで決済される デリバティブ								
- キャッシュ・インフロー		590,574	573,384	784,818	58,039	3,550		2,010,365
- キャッシュ・アウトフロー		(590,643)	(573,508)	(785,033)	(58,146)	(3,536)		(2,010,866)
		(69)	(124)	(215)	(107)	14		(501)

(*) レボ契約を含む。

(iii) 契約で定められている満了日別の与信コミットメント分析

経営陣は、満了前にすべてのコミットメントが利用されることはないと予測している。

グループ

	要求払	1ヶ月未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	合計
2015年12月31日現在 与信コミットメント	719,327	151,167	249,287	480,940	554,572	142,591	2,297,884

	要求払	1ヶ月未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	合計
2014年12月31日現在 与信コミットメント	692,629	156,397	257,582	610,824	429,940	194,751	2,342,123

当行

	要求払	1ヶ月未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	合計
2015年12月31日現在 与信コミットメント	712,885	142,472	249,381	490,244	557,562	136,900	2,289,444

	要求払	1ヶ月未満	1ヶ月以上 3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	合計
2014年12月31日現在 与信コミットメント	688,108	157,827	263,299	534,912	380,889	195,584	2,220,619

(c) 市場リスク

市場リスクとは、当グループの財政状態計算書上およびオフ・バランスの活動における、金利、為替レート、コモディティ価格、株価などの市場金利の不利な変動から生ずる損失のリスクを指す。市場リスクは、当グループのトレーディングおよび非トレーディング業務の両方から発生する。

当グループは、主に銀行業務から生じる構造的な金利リスクおよび資金取引によるポジションのリスクに晒されている。金利リスクは多くの業務に内在しており、主として有利子資産と有利子負債の金利更改日の不一致から発生する。

当グループの為替リスクは主に、外国為替エクスポージャーに対する為替変動によるリスクにより生じる。外国為替エクスポージャーは外国為替資産・負債の不一致からのエクスポージャーと、デリバティブ取引から発生するオフ・バランス取引の外国為替ポジションを含む。

当グループは、投資ポートフォリオにおける株価の変動から発生する市場リスクを重要ではないとみなしている。

当グループが使用する主な市場リスク管理ツールには、感応度分析、金利更改ギャップ分析および為替リスク集中分析がある。当行では、トレーディング・ポートフォリオとそれ以外のポートフォリオについて、それぞれ市場リスクをモニターしている。当行は、トレーディング・ポートフォリオの市場リスクの計算およびモニタリングを行うための主要なツールとして、VaR分析を採用している。当グループの本店およびすべての海外支店のトレーディング・ポートフォリオに関するリスク種類別VaR分析ならびに当グループの金利リスク・エクスポージャーおよび為替リスク・エクスポージャー（トレーディング・ポートフォリオおよびそれ以外のポートフォリオの双方）の感応度分析を以下に掲載する。

(i) VaR

VaR分析とは、保有するリスク・ポジションに関して、金利、為替レートまたは価格の変動により発生し得る潜在的な最大損失を、特定の期間にわたって一定の信頼水準で見積る統計手法である。当行はヒストリカル・シミュレーション・モデルを採用して、250日間の過去の市場データに基づきトレーディング・ポートフォリオのVaRを毎日算出し（信頼水準は99%、保有期間は1日とする）、モニターしている。

当行のトレーディング・ポートフォリオのリスク種類別VaRの概況は、次のとおりである。

	2015年度			
	2015年12月31日 現在	平均	最高	最低
金利リスク	55	46	72	21
為替リスク	63	64	141	34
コモディティ・リスク	13	17	41	4
ポートフォリオ全体のVaR	81	90	156	60

	2014年度			
	2014年12月31日 現在	平均	最高	最低
金利リスク	32	24	60	8
為替リスク	55	39	65	17
コモディティ・リスク	9	12	20	6
ポートフォリオ全体のVaR	72	46	90	24

各リスク要因のVaRは、該当するリスク要因の変動だけが原因で被りうる潜在的な最大損失を示す。リスク要因間の相関性による分散効果があったことから、個々のVaRを合計しても、ポートフォリオ全体のVaRの値と等しくならなかった。

VaRは、通常の市場環境下の市場リスクを測定する上で重要なツールだが、モデルの基礎を成す仮定事項により主に次のような幾つかの限界が生じる。

- (1) VaRは流動性リスクを反映しない。VaRモデルでは、保有期間を1日とし、制約を受けずにその間にポジションをヘッジまたは売却できる一方、金融商品の価格は一定の範囲内で変動するにとどまり、その市場価格間の相関性は変わらないと仮定する。1日の保有期間では全ポジションを完全に清算またはヘッジするには足りないおそれがあるような流動性の危機について市場リスクを十分に反映していない可能性もある。
- (2) 当該日を通してポジションが変動する可能性があるとしても、VaRが示すのは各営業日の最終時点におけるポートフォリオのリスクにすぎない上、信頼区間99%の外で発生する損失を考慮していない。
- (3) VaRは過去のデータに強く依拠して値を導出することから、市場の急変が原因の例外的な性質のものなど、リスク要因の将来の変動や修正を明確に予想できない可能性がある。

(ii) 金利リスク

当グループの金利リスクは、主に有利子資産と有利子負債の金利更改日のずれから生じる。当グループの有利子資産・負債は、主に人民元建てである。

当グループは以下の方法で金利リスクを管理している。

- ・ PBOCのベンチマーク金利に影響を与える可能性があるマクロ経済要素を定期的にモニターすること
- ・ 有利子資産と有利子負債の契約上の金利更改日（満期日）の間のタイミングのずれを最適化すること
- ・ 有利子資産と有利子負債の価格設定のPBOCのベンチマーク金利からの偏差を管理すること

当グループが行う金利リスク管理の主要な部分は、さまざまな金利シナリオにおける予測純受取利息の感応度をモニタリングすることである（シミュレーション・モデル）。当グループは、現在の収益に対するヘッジ活動の費用とバランスをとりつつ、将来の純受取利息を減少させる可能性のある予想金利変動の影響を軽減することを目標としている。

以下の表は、他の変動要素をすべて一定とした場合の、合理的に起こりうる金利変動に対する、当グループおよび当行の純受取利息および資本の感応度を示したものである。

純受取利息の影響とは、期末時点で保有している金融資産および金融負債のうち、次年度に金利更改される予定の資産・負債から生じる純受取利息に、想定される金利の変動が及ぼす影響である。この影響には、ヘッジ手段の影響も含まれる。資本の影響は、想定される金利の変動がその他の包括利益に及ぼす影響であり、年度末に保有する固定金利の売却可能金融資産を再評価することで計算が行われ、関連するヘッジの影響が含まれる。

グループ

	純受取利息への影響		資本への影響	
	2015年	2014年	2015年	2014年
ベースス・ポイントの変化				
プラス100ベースス・ポイント	(5,926)	(1,635)	(38,609)	(30,483)
マイナス100ベースス・ポイント	5,926	1,635	41,729	32,354

当行

	純受取利息への影響		資本への影響	
	2015年	2014年	2015年	2014年
ベースス・ポイントの変化				
プラス100ベースス・ポイント	(6,348)	(1,891)	(34,323)	(28,604)
マイナス100ベースス・ポイント	6,348	1,891	36,791	30,306

上の表における金利感応度は一例にすぎず、単純化されたシナリオに基づいている。数字は、予測イールドカーブ・シナリオと当グループおよび当行の現行の金利リスクの特性をベースとした、純受取利息および資本の見積変動の影響を表している。しかし、この影響は、当該金利リスクの影響を軽減するために経営陣が取ると考えられる行動を考慮に入れていない。また上記の予測は、全ての満期の金利が同額だけ変動すると仮定しているため、他の金利が一定である中で一部の金利だけが変動した場合の純受取利息および資本に及ぼしうる影響は反映していない。

以下の表は、当グループの資産および負債について、契約上の金利更改日と満期日のいずれか早い時点毎の金額をまとめたものである。

2015年12月31日現在

	3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無利息	合計
資産：						
現金および中央銀行預け金	2,672,292				387,341	3,059,633
銀行およびその他の金融機関預け金 (*)	1,438,201	197,465	27,608	41	16,811	1,680,126
トレーディング資産	41,451	82,154	6,619	2,241	373	132,838
純損益を通じて公正価値で測定される 金融資産	9,405	9,339	173,054	13,665	4,971	210,434
デリバティブ					78,870	78,870
顧客貸出金等	6,897,524	4,333,873	188,200	130,887	102,328	11,652,812
金融投資	447,620	869,374	2,158,378	1,177,390	13,929	4,666,691
関連会社および共同支配企業への投資					24,185	24,185
有形固定資産					224,426	224,426
その他	10,045	225			469,495	479,765
資産合計	11,516,538	5,492,430	2,553,859	1,324,224	1,322,729	22,209,780
負債：						
中央銀行預り金	20	30	160			210
純損益を通じて公正価値で測定される 金融負債	204,160	21,682	15,953		62,132	303,927
デリバティブ					76,826	76,826
銀行およびその他の金融機関預り金 (**)	2,332,698	234,978	13,113	6,805	15,457	2,603,051
譲渡性預金	107,758	66,575	8,576	443		183,352
顧客預り金	10,316,969	3,563,821	2,052,611	3,075	345,463	16,281,939
発行社債	33,046	16,674	63,223	193,679		306,622
その他	3,371	150	617	623	648,573	653,334
負債合計	12,998,022	3,903,910	2,154,253	204,625	1,148,451	20,409,261
金利におけるミスマッチ	(1,481,484)	1,588,520	399,606	1,119,599	N/A	N/A

(*) リバース・レボ契約を含む。

(**) レボ契約を含む。

2014年12月31日現在

	3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無利息	合計
資産：						
現金および中央銀行預け金	3,097,706				425,916	3,523,622
銀行およびその他の金融機関預け金（*）	1,117,192	101,192	27,269		5,585	1,251,238
トレーディング資産	4,327	27,444	1,553	666	383	34,373
純損益を通じて公正価値で測定される金 融資産	59,088	122,379	112,527	13,506	4,955	312,455
デリバティブ					24,048	24,048
顧客貸出金等	6,336,158	4,053,430	159,555	146,863	72,744	10,768,750
金融投資	336,616	534,238	2,074,855	1,129,018	11,682	4,086,409
関連会社および共同支配企業への投資					28,919	28,919
有形固定資産					199,280	199,280
その他	2,518	9,153			369,188	380,859
資産合計	10,953,605	4,847,836	2,375,759	1,290,053	1,142,700	20,609,953
負債：						
中央銀行預り金	295	150	186			631
純損益を通じて公正価値で測定される金 融負債	471,059	58,708	6,351		53,267	589,385
デリバティブ					24,191	24,191
銀行およびその他の金融機関預り金 （**）	1,675,165	193,198	15,158	30,487	6,188	1,920,196
譲渡性預金	103,831	64,932	7,042	443		176,248
顧客預り金	9,727,351	3,360,963	1,953,002	34,420	480,865	15,556,601
発行社債	23,343	21,977	32,344	201,926		279,590
その他					525,807	525,807
負債合計	12,001,044	3,699,928	2,014,083	267,276	1,090,318	19,072,649
金利におけるミスマッチ	(1,047,439)	1,147,908	361,676	1,022,777	N/A	N/A

（*） リバース・レボ契約を含む。

（**） レボ契約を含む。

以下の表は、当行の資産および負債について、契約上の金利更改日と満期日のいずれか早い時点毎の金額をまとめたものである。

2015年12月31日現在

	3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無利息	合計
資産：						
現金および中央銀行預け金	2,607,873				383,746	2,991,619
銀行およびその他の金融機関預け金 （*）	1,311,681	221,232	20,299	2,118	10,114	1,565,444
トレーディング資産	36,356	77,365	1,433	796		115,950
純損益を通じて公正価値測定される金 融資産	9,405	9,122	169,119	13,665	4,971	206,282
デリバティブ					33,290	33,290
顧客貸出金等	6,457,483	4,218,448	130,127	120,707	99,711	11,026,476
金融投資	420,217	806,570	2,060,875	1,161,171	2,165	4,450,998
子会社への投資および関連会社への投 資					135,308	135,308
有形固定資産					129,669	129,669
その他					391,910	391,910
資産合計	10,843,015	5,332,737	2,381,853	1,298,457	1,190,884	21,046,946
負債：						
純損益を通じて公正価値で測定される 金融負債	204,026	21,682	15,840		55,866	297,414
デリバティブ					33,144	33,144
銀行およびその他の金融機関預り金 （**）	2,029,557	179,112	1,894		23,556	2,234,119
譲渡性預金	83,033	58,563	8,074	443		150,113
顧客預り金	10,051,225	3,463,631	2,027,361	3,061	236,395	15,781,673
発行社債	17,189	8,872	30,098	184,016		240,175
その他					548,562	548,562
負債合計	12,385,030	3,731,860	2,083,267	187,520	897,523	19,285,200
金利におけるミスマッチ	(1,542,015)	1,600,877	298,586	1,110,937	N/A	N/A

（*） リバース・レボ契約を含む。

（**） レボ契約を含む。

2014年12月31日現在

	3ヶ月未満	3ヶ月以上 1年未満	1年以上 5年未満	5年以上	無利息	合計
資産：						
現金および中央銀行預け金	3,050,431				422,896	3,473,327
銀行およびその他の金融機関預け金（*）	852,932	106,694	25,572	2,023	9,732	996,953
トレーディング資産	4,241	26,820	1,153	651		32,865
純損益を通じて公正価値測定される金融 資産	59,025	121,238	111,674	13,506	4,955	310,398
デリバティブ					22,292	22,292
顧客貸出金等	6,033,430	3,907,837	59,402	111,002	72,544	10,184,215
金融投資	321,399	505,118	2,014,637	1,114,350	2,697	3,958,201
子会社への投資および関連会社への投資					114,661	114,661
有形固定資産					126,868	126,868
その他	417	58			333,460	333,935
資産合計	10,321,875	4,667,765	2,212,438	1,241,532	1,110,105	19,553,715
負債：						
中央銀行預り金	226					226
純損益を通じて公正価値で測定される金 融負債	471,059	58,708	6,227		53,223	589,217
デリバティブ					22,324	22,324
銀行およびその他の金融機関預り金 （**）	1,418,556	124,432	4,835		7,175	1,554,998
譲渡性預金	84,951	46,014	5,701	443		137,109
顧客預り金	9,414,307	3,260,487	1,936,382	34,420	378,505	15,024,101
発行社債	16,336	16,150	21,403	189,801		243,690
その他					469,189	469,189
負債合計	11,405,435	3,505,791	1,974,548	224,664	930,416	18,040,854
金利におけるミスマッチ	(1,083,560)	1,161,974	237,890	1,016,868	N/A	N/A

（*） リバース・レボ契約を含む。

（**） レボ契約を含む。

（iii） 為替リスク

当グループは、その事業を主として人民元で行っているが、一部の取引は、米ドル建、香港ドル建および少額であるが他の通貨建で行っている。外貨建取引は、主として当グループの資金業務、為替取引および海外投資から生じる。

人民元の対米ドル相場は管理変動為替相場制度に基づいている。香港ドル相場は米ドルに連動しているため、人民元の対香港ドル相場は、人民元の対米ドル相場の変動に沿って変動している。

当グループは、限度額の管理および為替リスクをヘッジするためのリスクヘッジなどの様々な方法を通じて為替リスクを管理している。また、為替リスクの感応度分析やストレステストを定期的の実施している。

以下の表は、当グループが貨幣性資産および負債ならびに予測キャッシュ・フローに関して大きなエクスポージャーを有していた通貨の為替レート変動の感応度分析を表したものである。この分析では、その他の全ての変数を一定とした場合の、合理的に起こりうる対人民元の為替相場変動が税引前利益と資本に与える影響を計算している。下表のマイナスの数字は、税引前利益あるいは資本の起こりうる純減を表しており、プラスの数字は起こりうる純増を表している。しかし、この影響は、当グループの年度末における外国為替エクスポージャーに変更がないという前提に基づいており、よって、この為替リスクの不利な影響を軽減するために当グループおよび当行が取ると考えられる行動を考慮に入れていない。

グループ

通貨	為替相場変動率	税引前利益への影響		資本への影響	
		2015年	2014年	2015年	2014年
米ドル	-1%	75	(42)	(280)	(184)
香港ドル	-1%	402	572	(795)	(585)

当行

通貨	為替相場変動率	税引前利益への影響		資本への影響	
		2015年	2014年	2015年	2014年
米ドル	-1%	49	(3)	(22)	(16)
香港ドル	-1%	152	127	(14)	(12)

上の表は、米ドルおよび香港ドルが1%下落した場合の税引前利益および資本に及ぶ影響を表わしているが、当該通貨が1%上昇した場合には同額の反対の影響が生じる。

[前へ](#)[次へ](#)

通貨別の資産・負債の内訳は、以下のとおりである。

グループ

2015年12月31日現在

	人民元	米ドル (人民元 相当額)	香港ドル (人民元 相当額)	その他 (人民元 相当額)	合計
資産：					
現金および中央銀行預け金	2,892,981	72,522	19,253	74,877	3,059,633
銀行およびその他の金融機関預け金 (*)	1,226,502	373,998	14,612	65,014	1,680,126
トレーディング資産	116,092	11,654	139	4,953	132,838
純損益を通じて公正価値で測定される金					
融資資産	209,444	252	166	572	210,434
デリバティブ	26,643	37,476	6,736	8,015	78,870
顧客貸出金等	10,629,123	714,769	171,499	137,421	11,652,812
金融投資	4,423,990	165,656	16,668	60,377	4,666,691
関連会社および共同支配企業への投資	231	352	1,508	22,094	24,185
有形固定資産	138,760	83,631	688	1,347	224,426
その他	274,586	95,968	9,029	100,182	479,765
資産合計	19,938,352	1,556,278	240,298	474,852	22,209,780
負債：					
中央銀行預り金	50			160	210
純損益を通じて公正価値で測定される金					
融負債	233,169	11,249		59,509	303,927
デリバティブ	26,349	34,905	7,610	7,962	76,826
銀行およびその他の金融機関預り金 (**)	1,829,716	624,804	22,891	125,640	2,603,051
譲渡性預金	40,813	108,770	7,211	26,558	183,352
顧客預り金	15,435,986	515,515	202,105	128,333	16,281,939
発行社債	196,986	89,408	2,485	17,743	306,622
その他	564,520	73,183	5,548	10,083	653,334
負債合計	18,327,589	1,457,834	247,850	375,988	20,409,261
ネットポジション	1,610,763	98,444	(7,552)	98,864	1,800,519
与信コミットメント	1,840,354	355,858	25,449	76,223	2,297,884

(*) リバース・レボ契約を含む。

(**) レボ契約を含む。

2014年12月31日現在

	人民元	米ドル (人民元 相当額)	香港ドル (人民元 相当額)	その他 (人民元 相当額)	合計
資産：					
現金および中央銀行預け金	3,437,427	37,638	22,551	26,006	3,523,622
銀行およびその他の金融機関預け金（*）	773,517	407,649	22,996	47,076	1,251,238
トレーディング資産	33,048	446	200	679	34,373
純損益を通じて公正価値で測定される金					
融資産	312,078	232		145	312,455
デリバティブ	6,730	12,517	3,157	1,644	24,048
顧客貸出金等	9,743,072	780,538	148,227	96,913	10,768,750
金融投資	3,936,518	98,502	13,181	38,208	4,086,409
関連会社および共同支配企業への投資	170	870	1,424	26,455	28,919
有形固定資産	152,346	44,757	612	1,565	199,280
その他	236,247	36,628	2,483	105,501	380,859
資産合計	18,631,153	1,419,777	214,831	344,192	20,609,953
負債：					
中央銀行預り金	219			412	631
純損益を通じて公正価値で測定される金					
融負債	529,931	6,227		53,227	589,385
デリバティブ	3,948	14,609	3,477	2,157	24,191
銀行およびその他の金融機関預り金					
（**）	1,270,960	532,625	10,405	106,206	1,920,196
譲渡性預金	57,040	90,490	9,793	18,925	176,248
顧客預り金	14,798,876	403,863	231,560	122,302	15,556,601
発行社債	221,052	39,353	3,891	15,294	279,590
その他	474,466	32,883	5,993	12,465	525,807
負債合計	17,356,492	1,120,050	265,119	330,988	19,072,649
ネットポジション	1,274,661	299,727	(50,288)	13,204	1,537,304
与信コミットメント	1,773,168	427,876	87,527	53,552	2,342,123

（*） リバース・レボ契約を含む。

（**） レボ契約を含む。

当行

2015年12月31日現在

	人民元	米ドル (人民元 相当額)	香港ドル (人民元 相当額)	その他 (人民元 相当額)	合計
資産：					
現金および中央銀行預け金	2,884,990	61,956	1,698	42,975	2,991,619
銀行およびその他の金融機関預け金（*）	1,246,867	223,412	42,911	52,254	1,565,444
トレーディング資産	115,950				115,950
純損益を通じて公正価値で測定される金					
融資産	205,509	210		563	206,282
デリバティブ	26,269	5,133		1,888	33,290
顧客貸出金等	10,440,810	514,733	5,614	65,319	11,026,476
金融投資	4,325,530	87,616	657	37,195	4,450,998
子会社への投資および関連会社への投資	17,352	10,012	44,820	63,124	135,308
有形固定資産	129,195	255	9	210	129,669
その他	252,894	35,499	5,174	98,343	391,910
資産合計	19,645,366	938,826	100,883	361,871	21,046,946
負債：					
純損益を通じて公正価値で測定される金					
融負債	233,052	8,496		55,866	297,414
デリバティブ	25,202	5,255		2,687	33,144
銀行およびその他の金融機関預り金					
（**）	1,732,680	348,135	47,131	106,173	2,234,119
譲渡性預金	36,340	86,173	1,974	25,626	150,113
顧客預り金	15,361,944	360,613	12,466	46,650	15,781,673
発行社債	180,693	50,227	1,898	7,357	240,175
その他	506,821	34,326	2,677	4,738	548,562
負債合計	18,076,732	893,225	66,146	249,097	19,285,200
ネットポジション	1,568,634	45,601	34,737	112,774	1,761,746
与信コミットメント	1,824,981	377,739	10,982	75,742	2,289,444

（*） リバース・レボ契約を含む。

（**） レボ契約を含む。

2014年12月31日現在

	人民元	米ドル (人民元 相当額)	香港ドル (人民元 相当額)	その他 (人民元 相当額)	合計
資産：					
現金および中央銀行預け金	3,429,507	29,572	2,391	11,857	3,473,327
銀行およびその他の金融機関預け金（*）	747,415	184,773	20,728	44,037	996,953
トレーディング資産	32,801	64			32,865
純損益を通じて公正価値で測定される金					
融資産	310,190	63		145	310,398
デリバティブ	6,819	13,946		1,527	22,292
顧客貸出金等	9,575,989	568,158	9,773	30,295	10,184,215
金融投資	3,876,423	58,041	1,350	22,387	3,958,201
子会社への投資および関連会社への投資	16,920	3,836	34,331	59,574	114,661
有形固定資産	126,552	214	7	95	126,868
その他	215,667	23,565	337	94,366	333,935
資産合計	18,338,283	882,232	68,917	264,283	19,553,715
負債：					
中央銀行預り金				226	226
純損益を通じて公正価値で測定される金					
融負債	529,768	6,227		53,222	589,217
デリバティブ	4,121	16,183		2,020	22,324
銀行およびその他の金融機関預り金					
（**）	1,173,756	269,703	13,365	98,174	1,554,998
譲渡性預金	46,156	64,469	7,818	18,666	137,109
顧客預り金	14,696,113	269,220	24,386	34,382	15,024,101
発行社債	218,713	14,523	2,913	7,541	243,690
その他	438,194	21,040	3,006	6,949	469,189
負債合計	17,106,821	661,365	51,488	221,180	18,040,854
ネットポジション	1,231,462	220,867	17,429	43,103	1,512,861
与信コミットメント	1,764,368	347,315	55,594	53,342	2,220,619

（*） リバース・レボ契約を含む。

（**） レボ契約を含む。

(d) 自己資本管理

自己資本管理についての当グループの目標は以下の通りである。

継続的に自己資本に関する規制上の要件を満たすために合理的な自己資本比率を維持すること。包括的、組織的かつ持続可能な成長を実現するために、当グループの事業の成長を確保する資本基盤を安定的に維持し、戦略的な事業展開の計画を実行すること。

先進的計測アプローチを採用し、自己資本適正量に関する内部評価プロセス(ICAAP)を改善し、自己資本管理に関する情報を開示し、すべての種類のリスクに対応し、かつ当グループの安定的な事業運営を確保すること。

種々のリスクを定量化した結果を日常的な管理業務に組み入れて活用し、主要な管理手法である経済資本モデルによる銀行の価値管理システムを構築し、自己資本に関する方針、プロセスおよびその適用を管理するシステムを改善し、自己資本に関する制約やインセンティブ制度を強化し、商品の価格付けおよび意思決定能力を向上させ、かつ自己資本の配分の効率性を改善すること。

種々の資本商品を合理的に活用し、資本基盤を継続的に強化し、資本構成を調整し、資本の質を改善し、資本コストを削減し、かつ株主利益を最大化すること。

当グループは資本構成を管理し、景気変動や事業活動のリスク特性の変化を踏まえた調整を行っている。資本構成の維持または調整のため、利益分配方針の調整、あるいは自己株式、適格その他Tier1資本商品、適格Tier2資本商品および転換社債等の発行または買戻しを行うこともある。

当グループの経営陣は、CBRCが公布した規制に基づき、自己資本比率を定期的にモニタリングしている。当グループおよび当行はそれぞれ、半期ごとおよび四半期ごとに、必要情報をCBRCに提出している。

2013年1月1日より、当グループは、CBRCが公表した「商業銀行の自己資本比率管理規制」(暫定版)およびその他の関連規制に準拠した自己資本比率の計算を開始した。2014年4月、CBRCは、当行が先進的自己資本管理手法を採用することを正式に承認した。CBRCが承認した範囲内で、基礎的内部格付(IRB)手法を法人向け信用リスクおよび個人向け信用リスク、内部モデル方式(IMA)を市場リスク、ならびに標準的手法をオペレーショナル・リスクに採用することによって、規制上の要件を満たしている。

CBRCは、2018年度の末日までに「商業銀行の自己資本比率管理規制」(暫定版)に準拠した自己資本比率の要件を満たすよう商業銀行に要求している。システム上重要な銀行については、CBRCは、コアTier1自己資本比率、Tier1自己資本比率および自己資本比率の下限をそれぞれ8.50%、9.50%および11.50%とするよう要求している。システム上重要でない銀行については、CBRCは、それぞれの比率の下限を7.50%、8.50%および10.50%とするよう要求している。また、在外事業体については、現地の銀行規制当局によって直接規制されており、自己資本比率の要件は各国によって異なる。

当グループは、CBRCが公表した「商業銀行の自己資本比率管理規制」(暫定版)および関連規制に準拠して、以下のコアTier1自己資本比率、Tier1自己資本比率および自己資本比率を計算している。当該規制の定めた要件は、香港およびその他の管轄地における規制と一部異なっている可能性がある。

当グループの自己資本比率および関連する構成要素は、中国GAAPに準拠して作成された当グループの法定財務書類に従って計算されている。当グループは、当期、当局より課せられたいずれの資本要件も十分に満たしている。

先進的自己資本管理手法の適用後に計算した自己資本比率は、以下のとおりである。

	2015年12月31日	2014年12月31日
コアTier1 資本	1,713,160	1,498,403
払込資本	356,407	353,495
資本準備金の有効部分	151,963	144,874
利益準備金	178,040	150,752
一般準備金	246,356	221,622
利益剰余金	781,853	650,308
少数株主持分の有効部分	4,340	2,191
その他	(5,799)	(24,839)
コアTier1 資本控除	11,665	11,670
のれん	8,478	8,487
土地使用権以外のその他無形資産	1,356	1,279
貸借対照表上公正価値評価されていないヘッジ項目に関するキャッ シュフロー・ヘッジ準備金	(3,869)	(3,796)
非連結の金融機関によって発行されたコアTier1 資本商品に対する投 資	5,700	5,700
純コアTier1 資本	1,701,495	1,486,733
その他Tier1 資本	79,567	34,500
その他Tier1 資本性商品および関連プレミアム	79,375	34,428
少数株主持分の有効部分	192	72
純Tier1 資本	1,781,062	1,521,233
Tier2 資本	244,641	306,704
Tier2 資本商品および関連プレミアム	180,242	187,829
貸出金減損の超過引当金	63,398	118,633
少数株主持分の有効部分	1,001	242
Tier2 資本控除	13,600	15,800
非連結の金融機関によって発行されたTier2 資本商品に対する重要な 少額出資	13,600	15,800
自己資本の額（純額）	2,012,103	1,812,137
リスク加重資産（i）	13,216,687	12,475,939
コアTier1 自己資本比率	12.87%	11.92%
Tier1 自己資本比率	13.48%	12.19%
自己資本比率	15.22%	14.53%

（i） リスク加重資産は、資本フロアおよび調整を考慮した後のリスク加重資産を表している。

[前へ](#)

[次へ](#)

注56 金融商品の公正価値

公正価値の見積りは、一般的に主観的な性質を伴っており、特定の一時点における金融商品の特徵および関連する市場の情報に基づいて行われている。当グループは金融商品の公正価値の算定および開示に関して以下のヒエラルキーを用いている。

レベル1： 同一の資産もしくは負債に関する活発な市場における（未調整の）市場価格

レベル2： 帳簿上の公正価値に重大な影響を及ぼすすべてのインプットが、直接もしくは間接的に観測可能な技法

レベル3： 帳簿上の公正価値に重大な影響を及ぼすが、観測可能な市場データに基づいていないインプットを使用する技法

当グループは、公正価値の測定に関する方針および内部統制を整備し、金融商品の公正価値測定、公正価値測定の手法および手続に関するフレームワークを規定している。公正価値測定の方針では、評価技法、パラメータの選定ならびに関連する概念、モデルおよびパラメータの解について規定している。実施手続では、測定の実施手続、評価日、市場のパラメータの選定および対応する業務の分担について規定している。公正価値測定のプロセスにおいて、フロント・オフィスは、日常的な取引管理を担当している。財務会計部門は、公正価値測定、評価技法およびシステムの適用についての会計方針を策定する役割を担っている。リスク管理部門は、取引の詳細および評価モデルの検証を担当している。

以下は、公正価値で計上される金融商品のうち、評価技法を使用して公正価値測定をしたものに関する説明である。これらには、市場参加者が金融商品を評価する際に用いるであろう仮定に関する当グループの見積りが織り込まれている。

金融投資

評価技法を使用して評価されている金融投資は、債券および資産担保証券で構成している。当グループは、観察可能なデータのみ、あるいは観察可能なデータと観察不能なデータの両方を織り込んだ割引キャッシュ・フロー分析を用いてこれらの証券を評価している。観察可能なインプットには、現在の金利に関する仮定、観察不能なインプットには、予想される将来のデフォルト率、期限前償還率および市場の流動性ディスカウントに関する仮定が含まれている。

レベル2に区分されている債券の大部分は、人民元建ての債券である。これらの債券の公正価値は、チャイナ・セントラル・ディポジトリ・アンド・クリアリング・カンパニー・リミテッドが提供している評価結果に基づいて算定されている。この評価結果は、重要なインプットがすべて観察可能な市場のデータである評価技法に基づいて算定されている。

デリバティブ

市場の観察可能なインプットによる評価技法を使用して評価されているデリバティブは、主に金利スワップ、為替予約、スワップおよびオプション等である。最も多用されている評価技法には、割引キャッシュ・フロー・モデルおよびブラック・ショールズ・モデルがある。これらのモデルには、直物および先渡為替レート、為替レートのボラティリティ、金利イールド・カーブ等の種々のインプットが織り込まれている。

仕組商品は、主にディーラー間の相場価格を用いて評価されている。

純損益を通じて公正価値で測定されるその他の負債

純損益を通じて公正価値で測定される市場価格のないその他の負債については、市場流動性とクレジット・スプレッドについて調整された満期までの残存期間に対応する現在のイールド・カーブを基礎とする割引キャッシュ・フロー・モデル、およびイールド・カーブ、先渡為替レート、為替レートのボラティリティ等を基礎とし、同様の原資産を有する標準的なヨーロッパ・オプションの活発な市場における相場価格で調整されたヘストン・モデルが使用されている。

(a) 公正価値で計上される金融商品

以下の各表は、公正価値で計上された金融商品の公正価値ヒエラルキーのレベルごとの内訳である。

グループ

2015年12月31日

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
経常的に公正価値で測定される金融資産：				
トレーディング資産				
株式投資	373			373
債券	14,808	117,657		132,465
	15,181	117,657		132,838
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産				
債券	824	21,400		22,224
その他債務証券等		6,300		6,300
その他		534	181,376	181,910
	824	28,234	181,376	210,434
デリバティブ				
為替取引	102	36,277	228	36,607
金利取引	25	26,249	715	26,989
コモディティ・デリバティブおよびその他	8,662	6,511	101	15,274
	8,789	69,037	1,044	78,870
売却可能金融資産				
株式投資	12,331	134	626	13,091
債券	130,441	1,266,712	5,520	1,402,673
その他債務証券等		27,593		27,593
	142,772	1,294,439	6,146	1,443,357
	167,566	1,509,367	188,566	1,865,499
経常的に公正価値で測定される金融負債：				
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債				
ウェルス・マネジメント商品		205,531		205,531
仕組預金		27,521		27,521
貴金属に関連する負債		55,871		55,871
その他の発行社債	1,947	6,549		8,496
その他	144	4,153	2,211	6,508
	2,091	299,625	2,211	303,927
デリバティブ				
為替取引	116	38,575	234	38,925
金利取引	3	26,052	2,181	28,236
コモディティ・デリバティブおよびその他	6,244	3,366	55	9,665
	6,363	67,993	2,470	76,826
	8,454	367,618	4,681	380,753

2014年12月31日現在

経常的に公正価値で測定される金融資産：

トレーディング資産

株式投資

債券

純損益を通じて公正価値で測定される金融資産

債券

その他債務証券等

その他

デリバティブ

為替取引

金利取引

コモディティ・デリバティブおよびその他

売却可能金融資産

株式投資

債券

その他の債務証券等（公正価値）

経常的に公正価値で測定される金融負債：

純損益を通じて公正価値で測定される金融負債

ウェルス・マネジメント商品

仕組預金

貴金属に関連した負債

その他の発行社債

その他

デリバティブ

為替取引

金利取引

コモディティ・デリバティブおよびその他

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
株式投資	383			383
債券	102	33,888		33,990
	485	33,888		34,373
債券	377	101,183		101,560
その他債務証券等		71,096		71,096
その他		795	139,004	139,799
	377	173,074	139,004	312,455
為替取引		18,093	1,140	19,233
金利取引		1,640	770	2,410
コモディティ・デリバティブおよびその他	86	2,287	32	2,405
	86	22,020	1,942	24,048
株式投資	9,875	710	304	10,889
債券	80,841	1,078,241	13,852	1,172,934
その他の債務証券等（公正価値）		3,672		3,672
	90,716	1,082,623	14,156	1,187,495
	91,664	1,311,605	155,102	1,558,371
ウェルス・マネジメント商品		312,336		312,336
仕組預金		217,431		217,431
貴金属に関連した負債		53,227		53,227
その他の発行社債		6,227		6,227
その他		164		164
		589,385		589,385
為替取引		19,102	1,319	20,421
金利取引		1,661	726	2,387
コモディティ・デリバティブおよびその他	25	1,324	34	1,383
	25	22,087	2,079	24,191
	25	611,472	2,079	613,576

当行

2015年12月31日現在

経常的に公正価値で測定される金融資産：

トレーディング資産

債券

レベル1	レベル2	レベル3	合計
	115,950		115,950
	115,950		115,950

純損益を通じて公正価値で測定される金融資産

債券

その他債務証券等

その他

773	21,236		22,009
	6,300		6,300
	534	177,439	177,973
773	28,070	177,439	206,282

デリバティブ

為替取引

金利取引

コモディティ・デリバティブおよびその他

	27,695	208	27,903
	1,146	530	1,676
	3,674	37	3,711
	32,515	775	33,290

売却可能金融資産

株式投資

債券

1,433			1,433
71,517	1,224,821	565	1,296,903
72,950	1,224,821	565	1,298,336
73,723	1,401,356	178,779	1,653,858

経常的に公正価値で測定される金融負債：

純損益を通じて公正価値で測定される金融負債

ウェルス・マネジメント商品

仕組預金

貴金属に関連する負債

発行社債

	205,531		205,531
	27,521		27,521
	55,866		55,866
1,947	6,549		8,496
1,947	295,467		297,414

デリバティブ

為替取引

金利取引

コモディティ・デリバティブおよびその他

	30,074	208	30,282
	1,330	530	1,860
	986	16	1,002
	32,390	754	33,144
1,947	327,857	754	330,558

当行

2014年12月31日現在

経常的に公正価値で測定される金融資産：

トレーディング資産

債券

レベル1	レベル2	レベル3	合計
64	32,801		32,865
64	32,801		32,865

純損益を通じて公正価値で測定される金融資産

債券

その他債務証券等

その他

208	101,183		101,391
	71,096		71,096
	795	137,116	137,911
208	173,074	137,116	310,398

デリバティブ

為替取引

金利取引

コモディティ・デリバティブおよびその他

	16,974	1,149	18,123
	1,021	770	1,791
	2,346	32	2,378
	20,341	1,951	22,292

売却可能金融資産

株式投資

債券

1,965			1,965
41,497	1,040,305	5,617	1,087,419
43,462	1,040,305	5,617	1,089,384
43,734	1,266,521	144,684	1,454,939

経常的に公正価値で測定される金融負債：

純損益を通じて公正価値で測定される金融負債

ウェルス・マネジメント商品

仕組預金

貴金属に関連する負債

発行社債

	312,336		312,336
	217,431		217,431
	53,223		53,223
	6,227		6,227
	589,217		589,217

デリバティブ

為替取引

金利取引

コモディティ・デリバティブおよびその他

	17,646	1,263	18,909
	1,337	721	2,058
	1,323	34	1,357
	20,306	2,018	22,324
	609,523	2,018	611,541

(b) 公正価値で測定されたレベル3金融商品の変動

以下の表は公正価値で計上されるレベル3金融資産および負債の期首・期末残高および期中の変動の調整表である。

グループ

	2015年 1月1日 現在	損益に計 上された 利益 (損失) の総額	その他の 包括利益 に計上さ れた利益 の総額	増加	処分	清算	レベル3 から レベル2へ の分類 変更	2015年 12月31日 現在
金融資産：								
デリバティブ								
為替取引	1,140	(153)		149		(855)	(53)	228
金利取引	770	(113)		121		(6)	(57)	715
コモディティ・デリ バティブおよびそ の他	32	38		34		(3)		101
	1,942	(228)		304		(864)	(110)	1,044
純損益を通じて公正価 値で測定される金融 資産	139,004	8,411		83,053	(49,092)			181,376
売却可能金融資産								
債券	13,852	334	48	4,172	(218)	(12,668)		5,520
株式投資	304		322					626
	155,102	8,517	370	87,529	(49,310)	(13,532)	(110)	188,566
金融負債：								
純損益を通じて公正価 値で測定される金融 負債		202		(2,413)				(2,211)
デリバティブ								
為替取引	(1,319)	173		(205)		1,012	105	(234)
金利取引	(726)	(746)		(725)		14	2	(2,181)
コモディティ・デリ バティブおよびそ の他	(34)	28		(378)		329		(55)
	(2,079)	(343)		(3,721)		1,355	107	(4,681)

グループ

	2014年 1月1日 現在	損益に計 上された 利益 (損失) の総額	その他の 包括利益 に計上さ れた利益 の総額	増加	処分	清算	レベル3 から レベル2へ の分類 変更	2014年 12月31日 現在
金融資産：								
デリバティブ								
為替取引	508	949				(317)		1,140
金利取引	552	321				(52)	(51)	770
コモディティ・デリ バティブおよびそ の他	52	(19)				(1)		32
	1,112	1,251				(370)	(51)	1,942
純損益を通じて公正価 値で測定される金融 資産	140,566	6,857		43,793	(52,212)			139,004
売却可能金融資産								
債券	3,141	(142)	136	13,256	(244)	(2,295)		13,852
株式投資				304				304
	144,819	7,966	136	57,353	(52,456)	(2,665)	(51)	155,102
金融負債：								
デリバティブ								
為替取引	(650)	(1,096)				422	5	(1,319)
金利取引	(552)	(236)				59	3	(726)
コモディティ・デリ バティブおよびそ の他	(52)	18						(34)
	(1,254)	(1,314)				481	8	(2,079)

当行

	2015年 1月1日 現在	損益に計 上された利 益 (損失) の総額	その他の 包括利益 に計上さ れた利益 の総額	増加	処分	清算	レベル3 から レベル2 への分類 変更	2015年 12月31日 現在
金融資産：								
デリバティブ								
為替取引	1,149	6				(864)	(83)	208
金利取引	770	(177)				(6)	(57)	530
コモディティ・デリ バティブおよびそ の他	32	8				(3)		37
	1,951	(163)				(873)	(140)	775
純損益を通じて公正価 値で測定される金融 資産	137,116	8,075		81,340	(49,092)			177,439
売却可能金融資産 債券	5,617	(62)	16	200	(218)	(4,988)		565
	144,684	7,850	16	81,540	(49,310)	(5,861)	(140)	178,779
金融負債：								
デリバティブ								
為替取引	(1,263)	(6)				961	100	(208)
金利取引	(721)	176				11	4	(530)
コモディティ・デリ バティブおよびそ の他	(34)	13				5		(16)
	(2,018)	183				977	104	(754)

	2014年 1月1日 現在	損益に計 上された利 益 (損失) の総額	その他の 包括利益 に計上さ れた利益 の総額	増加	処分	清算	レベル3 から レベル2 への分類 変更	2014年 12月31日 現在
金融資産：								
デリバティブ								
為替取引	497	959				(307)		1,149
金利取引	552	321				(52)	(51)	770
コモディティ・デリ バティブおよびそ の他	51	(19)						32
	1,100	1,261				(359)	(51)	1,951
純損益を通じて公正価 値で測定される金融 資産	140,566	6,857		41,905	(52,212)			137,116
売却可能金融資産 債券	2,472	(90)	112	5,418		(2,295)		5,617
	144,138	8,028	112	47,323	(52,212)	(2,654)	(51)	144,684
金融負債：								
デリバティブ								
為替取引	(506)	(1,049)				287	5	(1,263)
金利取引	(548)	(233)				57	3	(721)
コモディティ・デリ バティブおよびそ の他	(52)	18						(34)
	(1,106)	(1,264)				344	8	(2,018)

各年度の損益計算書に含まれるレベル3金融商品に関する利益または損失は、以下の通りである。

	2015年					
	グループ			当行		
	実現	未実現	合計	実現	未実現	合計
年間総利益	6,754	1,420	8,174	6,483	1,550	8,033

	2014年					
	グループ			グループ		
	実現	未実現	合計	実現	未実現	合計
年間総利益	5,668	984	6,652	5,720	1,044	6,764

(c) レベル間での分類変更

(i) レベル1とレベル2の間での分類変更

特定の証券の市場環境が変化したことにより、当該証券の活発な市場における相場価格の利用が可能となった。したがって、当該証券の期末日現在の公正価値ヒエラルキーをレベル2からレベル1に振り替えた。

特定の証券の市場環境が変化したことにより、当該証券の活発な市場における相場価格の利用が不可能となった。ただし、観察可能な市場インプットに基づき当該証券の公正価値を測定するために利用可能な情報が十分にある。したがって、当該証券の期末日現在の公正価値ヒエラルキーをレベル1からレベル2に振り替えた。

当期において、当グループの金融資産および負債に関して公正価値ヒエラルキーのレベル1とレベル2の間での分類変更に重要性はなかった。

(ii) レベル2とレベル3の間での分類変更

期末日現在の特定の証券について、当該証券の公正価値測定に用いる重要なインプットが従来観察不能だったものが観察可能となったため、金融資産および負債に関する公正価値ヒエラルキーがレベル3からレベル2に振り替えられた。

当期において、一部のデリバティブ金融商品について、その公正価値測定の際に使用された市場価格のボラティリティ等の重要なインプットが、従来は観察不能であったものの、観察可能となったことから、公正価値ヒエラルキーのレベル3からレベル2に分類変更された。

(d) 重要な観察不能なインプットを用いた金融商品の評価

重要な観察不能なインプットを用いて評価されている金融商品は、主に一部の仕組デリバティブ、一部の債券および資産担保証券である。これらの金融商品は、割引キャッシュ・フロー・モデルを用いて評価されている。このモデルには、割引率および市場金利のボラティリティ等の種々の観察不能な仮定が織り込まれている。

2015年12月31日現在の重要な観察不能なインプットを用いて評価されている金融商品の帳簿価額に重要性はなく、重要な観察不能な仮定の合理的に想定される代替的仮定への変化の影響にも重要性はない。

(e) 公正価値で計上されていない金融資産および負債の公正価値

以下の表は、満期保有投資、債権、劣後債および転換社債の、帳簿価額と公正価値ヒエラルキーのレベルごとの公正価値および分析を要約したものである。

当グループ

	2015年				
	簿価	公正価値	レベル1	レベル2	レベル3
金融資産					
満期保有目的投資	2,870,353	2,944,661	56,841	2,654,913	232,907
債権	352,143	353,223		109,005	244,218
小計	3,222,496	3,297,884	56,841	2,763,918	477,125
金融負債					
劣後債	195,553	215,581		215,581	
小計	195,553	215,581		215,581	

	2014年				
	簿価	公正価値	レベル1	レベル2	レベル3
金融資産					
満期保有目的投資	2,566,390	2,568,458	26,454	2,309,962	232,042
債権	331,731	331,582		74,635	256,947
小計	2,898,121	2,900,040	26,454	2,384,597	488,989
金融負債					
劣後債	196,662	197,702		197,702	
転換社債	9,485	14,264	14,264		
小計	206,147	211,966	14,264	197,702	

当行

	2015年				
	簿価	公正価値	レベル1	レベル2	レベル3
金融資産					
満期保有目的投資	2,813,091	2,887,836	19,943	2,637,893	230,000
債権	338,839	339,918		121,305	218,613
小計	3,151,930	3,227,754	19,943	2,759,198	448,613
金融負債					
劣後債	181,092	192,431		192,431	
小計	181,092	192,431		192,431	

	2014年				
	簿価	公正価値	レベル1	レベル2	レベル3
金融資産					
満期保有目的投資	2,548,977	2,550,726	5,464	2,304,662	240,600
債権	319,108	318,959		74,635	244,324
小計	2,868,085	2,869,685	5,464	2,379,297	484,924
金融負債					
劣後債	187,024	187,711		187,711	
転換社債	9,485	14,264	14,264		
小計	196,509	201,975	14,264	187,711	

公認証券取引所などの活発な市場が存在する場合、市場価値は金融商品の公正価値を最適に反映している。グループが保有し、発行した特定の金融資産および負債は、市場価格が入手不可能な場合には、これらの資産・負債の公正価値を算定する際に割引キャッシュ・フロー法もしくは以下で示される他の評価方法が採用されることになる。

- (i) 債権は活発な市場の相場がない。当行の再編に伴う債権の公正価値は、関連する観察可能な他の市場データがない場合には、表面利率に基づき、かつ評価対象の金融商品の特殊条項を加味して見積られ、その値は帳簿価額と近似する。当行の再編に伴うもの以外の債権の公正価値は、価格決定モデルまたは割引キャッシュ・フローに基づいて見積られる。
- (ii) 満期保有投資、劣後債および転換社債の公正価値は、入手可能な市場価格を参照して算定される。市場相場価格が入手できない場合は、価格決定モデルあるいは割引キャッシュ・フローに基づき、推定公正価値が計算される。
- (iii) 取得原価で測定される売却可能株式投資は、全て非上場株式である。その公正価値は、価格決定モデルまたは割引キャッシュ・フローに基づいて見積られる。非上場株式の公正価値は、その帳簿価額におおむね等しく、公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類されている。

上記のすべての仮定と方法は、当グループと当行の資産および負債の公正価値の一貫した算定基準である。しかし、その他の金融機関は、異なる仮定と方法を使用する場合もある。そのため、それぞれの金融機関により開示された公正価値とは、完全に比較することはできない。

以下の金融商品は、短期間であったり、市場性が高いことなどから、帳簿価額が適切にそれらの公正価値に近い数値を表している。

資産：	負債：
中央銀行預け金	銀行およびその他の金融機関預り金
銀行およびその他の金融機関預け金	レボ契約
リバース・レボ契約	顧客預り金
顧客貸出金等	その他の金融負債
その他の金融資産	

注57 その他の重要な事象

永豊銀行株式の20%の取得の停止

2013年4月2日、当行、永豊金融控股（以下、「シノパック・ホールディングス」という）および永豊銀行（以下、「バンク・シノパック」という）は、当行がシノパック・ホールディングスまたはバンク・シノパックの株式の20%を引き受けるという株式引受契約を締結した。2014年2月27日および2015年4月1日に、当行、シノパック・ホールディングスおよびバンク・シノパックは、二つの付随契約を締結し、取引待機期間を2015年10月1日まで延ばした。当該取引待機期間が終了した時点において、海峡兩岸サービス貿易協定が台湾においてまだ可決されていなかったため、中国本土の商業銀行が保有できる台湾の金融機関の発行済み株式または出資の議決権比率の上限を20%までとする緩和はなされなかった。当行、シノパック・ホールディングスおよびバンク・シノパックは、協議の上で、取引待機期間をさらに延ばすことはしないことで合意した。シノパック・ホールディングスおよびバンク・シノパックの取得の停止によって、当行の将来の業務に重大な影響が及ぶことはない。

注58 当行単体の財政状態計算書

	注記	2015年	2014年
資産の部			
現金および中央銀行預け金	20	2,991,619	3,473,327
銀行およびその他の金融機関預け金	21	772,568	737,740
トレーディング資産	22	115,950	32,865
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産	23	206,282	310,398
デリバティブ	24	33,290	22,292
リバース・レポ契約	25	792,876	259,213
顧客貸出金等	26	11,026,476	10,184,215
金融投資	27	4,450,998	3,958,201
子会社への投資	28	101,066	80,419
関連会社への投資	29	34,242	34,242
有形固定資産	30	129,669	126,868
繰延税金資産	31	20,354	23,899
その他の資産	32	371,556	310,036
資産の部合計		21,046,946	19,553,715
負債の部			
中央銀行預り金			226
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債	33	297,414	589,217
デリバティブ	24	33,144	22,324
銀行およびその他の金融機関預り金	34	2,103,289	1,393,280
レポ契約	35	130,830	161,718
譲渡性預金	36	150,113	137,109
顧客預り金	37	15,781,673	15,024,101
未払法人所得税		62,136	59,571
発行済社債	38	240,175	243,690
その他の負債	39	486,426	409,618
負債の部合計		19,285,200	18,040,854
資本の部			
株式資本	40	356,407	353,495
その他の資本性金融商品		79,375	34,428
うち、優先株式	41	79,375	34,428
転換社債の資本部分	38		388
準備金	42	596,181	513,903
利益剰余金	42	729,783	610,647
資本の部		1,761,746	1,512,861
資本および負債の部合計		21,046,946	19,553,715

注59 後発事象

利益分配計画

2016年3月30日に開催された取締役会で、法定利益準備金および一般準備金を積み立てた後、1株当たり0.2333人民元の最終配当を実施することが承認された。この最終配当は、来る年次株主総会で当行株主の承認を受ける必要がある。2015年12月31日現在の発行済普通株式数に基づくと、最終配当額は約83,150百万人民元となる。2015年12月31日現在、これらの未払配当金は負債として認識されていない。

注60 比較データ

今年度の表示と揃えるため、一部の比較データを組替えた。

注61 連結財務書類の承認

2016年3月30日の取締役会で、本財務書類は承認され、公表が許可された。

[前へ](#) [次へ](#)

Consolidated Statement of Profit or Loss

Year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

	Notes	2015	2014
Interest income	6	871,779	849,879
Interest expense	6	(363,912)	(356,357)
NET INTEREST INCOME	6	507,867	493,522
Fee and commission income	7	161,670	146,678
Fee and commission expense	7	(18,279)	(14,181)
NET FEE AND COMMISSION INCOME	7	143,391	132,497
Net trading income	8	4,227	1,745
Net loss on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss	9	(5,953)	(10,024)
Net gain on financial investments	10	4,920	1,803
Other operating income, net	11	14,281	15,315
OPERATING INCOME		668,733	634,858
Operating expenses	12	(220,835)	(218,674)
Impairment losses on:			
Loans and advances to customers	26	(86,022)	(56,267)
Others	15	(971)	(462)
OPERATING PROFIT		360,905	359,455
Share of profits of associates and joint ventures		2,330	2,157
PROFIT BEFORE TAXATION		363,235	361,612
Income tax expense	16	(85,515)	(85,326)
PROFIT FOR THE YEAR		277,720	276,286
Attributable to:			
Equity holders of the parent company		277,131	275,811
Non-controlling interests		589	475
		277,720	276,286
EARNINGS PER SHARE			
— Basic (RMB yuan)	19	0.77	0.78
— Diluted (RMB yuan)	19	0.77	0.78

Details of the dividends declared and paid or proposed are disclosed in note 18 to the financial statements.

The notes on pages 137 to 267 form part of these financial statements.

Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

	Notes	2015	2014
Profit for the year		277,720	276,286
Other comprehensive income:			
(after tax, net)	43		
Items that will not be reclassified to profit or loss:			
Share of the other comprehensive income of the investee accounted for using equity method which will not be reclassified subsequently to profit or loss		(8)	-
Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:			
Net gain from change in fair value of available-for-sale financial assets		25,745	34,550
Effective hedging portion of gains or losses arising from cash flow hedging instruments		(88)	110
Share of the other comprehensive income of the investee accounted for using equity method which will be reclassified subsequently to profit or loss		156	80
Foreign currency translation differences		(5,400)	(2,173)
Subtotal of other comprehensive income for the year		20,405	32,567
Total comprehensive income for the year		298,125	308,853
Total comprehensive income attributable to:			
Equity holders of the parent company		297,024	308,122
Non-controlling interests		1,101	731
		298,125	308,853

The notes on pages 137 to 267 form part of these financial statements.

Consolidated Statement of Financial Position

31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

	Notes	31 December 2015	31 December 2014
ASSETS			
Cash and balances with central banks	20	3,059,633	3,523,622
Due from banks and other financial institutions	21	683,793	782,776
Financial assets held for trading	22	132,838	34,373
Financial assets designated at fair value through profit or loss	23	210,434	312,455
Derivative financial assets	24	78,870	24,048
Reverse repurchase agreements	25	996,333	468,462
Loans and advances to customers	26	11,652,812	10,768,750
Financial investments	27	4,666,691	4,086,409
Investments in associates and joint ventures	29	24,185	28,919
Property and equipment	30	224,426	199,280
Deferred income tax assets	31	21,066	24,758
Other assets	32	458,699	356,101
TOTAL ASSETS		22,209,780	20,609,953
LIABILITIES			
Due to central banks		210	631
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	33	303,927	589,385
Derivative financial liabilities	24	76,826	24,191
Due to banks and other financial institutions	34	2,265,860	1,539,239
Repurchase agreements	35	337,191	380,957
Certificates of deposit	36	183,352	176,248
Due to customers	37	16,281,939	15,556,601
Income tax payable		63,266	60,666
Deferred income tax liabilities	31	995	451
Debt securities issued	38	306,622	279,590
Other liabilities	39	589,073	464,690
TOTAL LIABILITIES		20,409,261	19,072,649
EQUITY			
Equity attributable to equity holders of the parent company			
Share capital	40	356,407	353,495
Other equity instrument		79,375	34,428
Including: Preference shares	41	79,375	34,428
Equity component of convertible bonds	38	-	388
Reserves	42	571,704	492,312
Retained profits		781,988	650,236
		1,789,474	1,530,859
Non-controlling interests		11,045	6,445
TOTAL EQUITY		1,800,519	1,537,304
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		22,209,780	20,609,953

Jiang Jianqing
Chairman

Yi Huiman
Vice Chairman and President

Liu Yagan
General Manager of Finance
and Accounting Department

The notes on pages 137 to 267 form part of these financial statements.

Consolidated Statement of Changes in Equity

Year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

	Attributable to equity holders of the parent company														
	Reserves														
	Issued share capital	Other equity instrument	Equity component of convertible bonds	Capital reserve	Surplus reserve	General reserve	Investment revaluation reserve	Foreign currency translation reserve	Cash flow hedging reserve	Other reserves	Subtotal	Retained profits	Total	Non-controlling interests	Total equity
Balance as at 1 January 2015	255,495	34,428	888	344,434	751,752	231,522	4,909	124,728	(3,855)	961	492,372	152,236	1,581,856	6,940	1,588,796
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	273,231	273,231	989	274,220
Other comprehensive income (note 43)	-	-	-	-	-	-	25,347	5,326	(75)	140	30,838	-	30,863	372	31,235
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	-	25,347	5,326	(75)	140	30,838	273,231	297,094	1,361	298,455
Dividends – ordinary shares 2014 final (note 18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91,026)	(91,026)	-	(91,026)
Dividends – preference shares (note 18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,237)	(2,237)	-	(2,237)
Appropriation to surplus reserve (i)	-	-	-	-	27,288	-	-	-	-	-	27,288	(27,288)	-	-	-
Appropriation to general reserve (i)	-	-	-	-	-	24,754	-	-	-	-	24,754	(24,754)	-	-	-
Capital injection by other equity holder	-	44,547	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,547	-	44,547
Conversion of convertible bonds	1,912	-	-	2,761	-	-	-	-	-	-	2,761	-	10,479	-	16,942
Acquisition of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,439	3,439
Change in share holding in subsidiaries	-	-	-	(158)	-	-	-	-	-	-	(158)	-	(158)	(335)	(493)
Capital injection by non-controlling shareholders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	323	323
Dividends to non-controlling shareholders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Conversion and redemption of equity component of convertible bonds (note 38)	-	-	(385)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(385)	-	(385)
Others	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(125)	-	(125)	85	(40)
Balance as at 31 December 2015	257,407	73,775	-	352,026	779,040	246,276	29,956	131,420	(3,930)	184	521,704	298,973	1,781,474	11,245	1,800,519

(i) Includes the appropriation made by overseas branches and subsidiaries in the amounts of RMB771 million and RMB890 million, respectively.

(ii) Includes the appropriation made by subsidiaries in the amount of RMB1,303 million.

The notes on pages 137 to 267 form part of these financial statements.

Consolidated Statement of Changes in Equity

Year ended 31 December 2015

(in RMB millions, unless otherwise stated)

	Attributable to equity holders of the parent company														
	Reserves														
	Issued share capital	Other equity instrument	Equity component of convertible bonds	Capital reserve	Surplus reserve	General reserve	Investment revaluation reserve	Foreign currency translation reserve	Cash flow hedging reserve	Other reserves	Subtotal	Retained profits	Total	Non-controlling interests	Total equity
Balance as at 1 January 2014	251,390	-	1,900	138,852	12,137	212,340	29,376	(15,838)	(2,941)	591	408,895	171,548	1,274,134	4,329	1,278,463
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	275,811	275,811	475	276,286
Other comprehensive income (note 42)	-	-	-	-	-	-	34,188	(2,595)	108	80	32,311	-	32,311	256	32,567
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	-	34,188	(2,595)	108	80	32,311	275,811	308,122	731	308,853
Dividends – ordinary shares 2013 final (note 18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(81,940)	(81,940)	-	(81,940)
Appropriation to surplus reserve (i)	-	-	-	-	24,840	-	-	-	-	-	24,840	(24,840)	-	-	-
Appropriation to general reserve (i)	-	-	-	-	-	18,882	-	-	-	-	18,882	(18,882)	-	-	-
Capital injection by other equity holder	-	34,425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,425	34,425	-	34,425
Conversion of convertible bonds	2,128	-	-	9,572	-	-	-	-	-	-	9,572	-	7,671	-	7,671
Capital injection by non-controlling shareholders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,393	1,393
Dividends to non-controlling shareholders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Conversion of equity component of convertible bonds	-	-	(1,572)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,572)	(1,572)	-	(1,572)
Others	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	32	-	32	-	32
Balance as at 31 December 2014	253,418	34,425	368	148,424	156,732	231,222	4,809	(16,109)	(3,833)	641	482,172	185,236	1,318,859	6,443	1,325,302

(i) Includes the appropriation made by overseas branches and subsidiaries in the amounts of RMB114 million and RMB345 million, respectively.

(ii) Includes the appropriation made by subsidiaries in the amount of RMB520 million.

The notes on pages 137 to 267 form part of these financial statements.

Consolidated Cash Flow Statement

Year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

	Notes	2015	2014
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before taxation		363,235	361,612
Adjustments for:			
Share of profits of associates and joint ventures		(2,330)	(2,157)
Depreciation		18,049	16,094
Amortisation	12	2,295	2,211
Amortisation of financial investments		(1,422)	(102)
Impairment losses on loans and advances to customers	26	86,022	56,267
Impairment losses on assets other than loans and advances to customers	15	971	462
Unrealised foreign exchange gains		(7,494)	(476)
Interest expense on debt securities issued		13,349	11,705
Accreted interest on impaired loans	6	(4,156)	(2,779)
Gain on disposal of available-for-sale financial assets, net	10	(4,765)	(1,626)
Net trading gain on equity investments	8	(33)	(24)
Net loss on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss	9	5,953	10,024
Net gain on disposal and overage of property and equipment and other assets (other than repossessed assets)		(848)	(944)
Dividend income	10	(155)	(177)
		468,671	450,090
Net decrease/(increase) in operating assets:			
Due from central banks		442,973	(223,291)
Due from banks and other financial institutions		(91,173)	3,069
Financial assets held for trading		(98,020)	(6,047)
Financial assets designated at fair value through profit or loss		103,856	35,022
Reverse repurchase agreements		130,224	(173,890)
Loans and advances to customers		(924,231)	(1,121,840)
Other assets		(774,096)	(143,088)
		(1,210,467)	(1,630,065)
Net (decrease)/increase in operating liabilities:			
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss		(284,962)	33,136
Due to central banks		(421)	(93)
Due to banks and other financial institutions		703,298	260,411
Repurchase agreements		(43,766)	81,653
Certificates of deposit		1,136	43,147
Due to customers		688,632	920,197
Other liabilities		896,426	130,182
		1,960,343	1,468,633
Net cash flows from operating activities before tax		1,218,547	288,658
Income tax paid		(86,783)	(87,201)
Net cash flows from operating activities		1,131,764	201,457

The notes on pages 137 to 267 form part of these financial statements.

Consolidated Cash Flow Statement

Year ended 31 December 2015

(in RMB millions, unless otherwise stated)

	Notes	2015	2014
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchases of property and equipment and other assets		(42,297)	(53,957)
Proceeds from disposal of property and equipment and other assets (other than repossessed assets)		3,481	3,802
Purchases of financial investments		(2,007,160)	(1,109,178)
Proceeds from sale and redemption of financial investments		1,378,079	1,011,771
Investments in associates and joint ventures		(158)	(324)
Dividends received		1,094	1,145
Net cash flows from investing activities		(666,961)	(146,741)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from issue of preference shares		45,000	34,549
Capital injection by non-controlling shareholders		323	1,393
Proceeds from issuance of debt securities		116,214	95,554
Interest paid on debt securities		(10,325)	(11,278)
Repayment of other debt securities		(94,205)	(54,594)
Acquisition of non-controlling interests		(374)	-
Dividends paid on ordinary shares		(91,026)	(91,960)
Dividends paid on preference shares		(2,331)	-
Dividends paid to non-controlling shareholders		(8)	(8)
Net cash flows from financing activities		(36,732)	(26,344)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS			
Cash and cash equivalents at beginning of the year		994,264	957,402
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		18,963	8,490
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR	46	1,441,298	994,264
NET CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES INCLUDE:			
Interest received		864,899	836,797
Interest paid		(338,014)	(315,230)

The notes on pages 137 to 267 form part of these financial statements.

Statement of Financial Position

31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

	Notes	31 December 2015	31 December 2014
ASSETS			
Cash and balances with central banks	20	2,991,619	3,473,327
Due from banks and other financial institutions	21	772,568	737,740
Financial assets held for trading	22	115,950	32,865
Financial assets designated at fair value through profit or loss	23	206,282	310,398
Derivative financial assets	24	33,290	22,292
Reverse repurchase agreements	25	792,876	259,213
Loans and advances to customers	26	11,026,476	10,184,215
Financial investments	27	4,450,998	3,958,201
Investments in subsidiaries	28	101,066	80,419
Investments in associates	29	34,242	34,242
Property and equipment	30	129,669	126,868
Deferred income tax assets	31	20,354	23,899
Other assets	32	371,556	310,036
TOTAL ASSETS		21,046,946	19,553,715
LIABILITIES			
Due to central banks		–	226
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	33	297,414	589,217
Derivative financial liabilities	24	33,144	22,324
Due to banks and other financial institutions	34	2,103,289	1,393,280
Repurchase agreements	35	130,830	161,718
Certificates of deposit	36	150,113	137,109
Due to customers	37	15,781,673	15,024,101
Income tax payable		62,136	59,571
Debt securities issued	38	240,175	243,690
Other liabilities	39	486,426	409,618
TOTAL LIABILITIES		19,285,200	18,040,854
EQUITY			
Share capital	40	356,407	353,495
Other equity instrument		79,375	34,428
Including: Preference shares	41	79,375	34,428
Equity component of convertible bonds	38	–	388
Reserves	42	596,181	513,903
Retained profits	42	729,783	610,647
TOTAL EQUITY		1,761,746	1,512,861
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		21,046,946	19,553,715

Jiang Jianqing
Chairman

Yi Huiman
Vice Chairman and President

Liu Yagan
General Manager of Finance
and Accounting Department

The notes on pages 137 to 267 form part of these financial statements.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

1. CORPORATE INFORMATION

Industrial and Commercial Bank of China Limited (the "Bank"), which was previously known as Industrial and Commercial Bank of China ("ICBC"), used to be a wholly-state-owned commercial bank established on 1 January 1984 based on the authorisation of the State Council and the People's Bank of China (the "PBOC") of the People's Republic of China (the "PRC"). On 28 October 2005, with the approval of the State Council, ICBC was restructured and incorporated as a joint-stock limited company. The joint-stock limited company undertook all the assets and liabilities of ICBC upon the restructuring.

The Bank obtained its finance permit No. B0001H111000001 from the China Banking Regulatory Commission (the "CBRC") of the PRC. The Bank obtained its business license No. 100000000003965 from the State Administration for Industry and Commerce of the PRC. The legal representative is Jiang Jianqing and the registered office is located at No. 55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District, Beijing, the PRC.

The Bank's A Shares and H Shares are listed on the Shanghai Stock Exchange and the Stock Exchange of Hong Kong Limited and the stock codes are 601398 and 1398, respectively. The Bank's offshore preference shares are listed on the Stock Exchange of Hong Kong Limited and the stock codes are 4603, 4604 and 84602, respectively. The Bank's domestic preference shares are listed on the Shanghai Stock Exchange and the stock code is 360011.

The principal activities of the Bank and its subsidiaries (collectively referred to as the "Group") comprise corporate and personal banking, treasury operations, investment banking, asset management, trust, financial leasing, insurance and other financial services. Domestic establishments refer to the Head Office of the Bank, branches and subsidiaries established inside Mainland China. Overseas establishments refer to branches and subsidiaries established under local jurisdictions outside Mainland China.

2. BASIS OF PREPARATION

(1) Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs") and interpretations promulgated by the International Accounting Standards Board (the "IASB") and the disclosure requirements of the Hong Kong Companies Ordinance.

(2) Basis of preparation

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention, except for derivative financial instruments, financial assets and liabilities held for trading, financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss and available-for-sale financial assets (unless the fair value cannot be reliably measured) that have been measured at fair value, as further explained in the respective accounting policies below.

The preparation of financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. Judgements made by management in the application of IFRSs that have significant effect on the financial statements and major sources of estimation uncertainty are discussed in Note 4.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(3) Change in accounting policies

The IASB has issued the following amendments to IFRSs (including International Accounting Standards ("IASs")) that are effective in 2015 and relevant to the Group's operation.

Amendments to IAS 19 *Employee benefits* "Defined benefit plans: Employee contributions"

Annual Improvements to IFRSs 2010–2012 Cycle

Annual Improvements to IFRSs 2011–2013 Cycle

The principal effects of adopting these amended IFRSs are as follows:

Amendments to IAS 19 Employee benefits: "Defined benefit plans: Employee contributions"

The amendments introduce a relief to reduce the complexity of accounting for certain contributions from employees or third parties under defined benefit plans. When the contributions are eligible for the practical expedient (by meeting the criteria set out in the amendments), a company is permitted (but not required) to recognise the contributions as a reduction of the service cost in the period in which the related service is rendered, instead of including them in calculating the defined benefit obligation.

The adoption does not have any material impact on the financial position and the financial result of the Group.

Annual Improvements to IFRSs 2010–2012 Cycle and 2011–2013 Cycle

The 2010–2012 cycle of annual improvement contains amendments to seven standards with consequential amendments to other standards and interpretations including IFRS 2 Share based payment, IFRS 3 Business combinations, IFRS 8 Operating segments, IFRS 13 Fair value measurement, IAS 24 Related party disclosures, IAS 16 Property, plant and equipment and IAS 38 Intangible assets.

The 2011–2013 cycle of annual improvement contains amendments to four standards with consequential amendments to other standards and interpretations including IFRS 1 First-time adoption of International Financial Reporting Standards, IFRS 3 Business combinations, IFRS 13 Fair value measurement, IAS 40 Investment property.

The adoption of these annual improvements does not have any material impact on the financial position and the financial result of the Group.

The Group does not adopt any issued but not yet effective international financial reporting standards, interpretation and amendments.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(1) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity if it is exposed, or has rights, to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The Group reassesses whether it has control if there are changes to one or more of the elements of control. This includes circumstances in which protective rights held (e.g. those resulting from a lending relationship) become substantive and lead to the Group having power over an entity.

An investment in a subsidiary is consolidated into the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. Intra-group balances, transactions and any unrealised profit or loss arising from intra-group transactions are eliminated in full in preparing the consolidated financial statements.

In the Bank's statement of financial position, its investments in subsidiaries are stated at cost less impairment losses (see note 3(21)).

(2) Non-controlling interests

Non-controlling interests represent the equity in a subsidiary not attributable directly or indirectly to the Group.

Non-controlling interests are presented in the consolidated statement of financial position within equity, separately from equity attributable to the equity shareholders of the Bank. Non-controlling interests in the results of the Group are presented on the face of the consolidated statement of profit or loss and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as an allocation of the total profit or loss and total comprehensive income for the year between non-controlling interests and the equity shareholders of the Bank.

Changes in the Group's interests in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions, whereby adjustments are made to the amounts of controlling and non-controlling interests within consolidated equity to reflect the change in relative interests, but no adjustments are made to goodwill and no gain or loss is recognised.

(3) Associates and Joint ventures

An associate is an entity in which the Group or Bank has significant influence.

A joint venture is an arrangement whereby the Group or Bank and other parties contractually agree to share control of the arrangement, and have rights to the net assets of the arrangement.

The Group's investments in associates or joint ventures are accounted for under the equity method of accounting. Under the equity method, an investment in an associate or joint venture is carried in the consolidated statement of financial position at cost plus post-acquisition changes in the Group's share of the net assets of the associate or joint venture, less any impairment losses. The consolidated statement of profit or loss reflects the share of the results of operations of the associate or joint venture. Where there has been a change recognised directly in the equity of the associate or joint venture, the Group recognises its share of any changes and discloses this, when applicable, in the consolidated statement of changes in equity. Under the equity method, unrealised profits and losses resulting from transactions between the Group and the associates or joint ventures are eliminated to the extent of the Group's interests in the associates or joint ventures.

If an investment in an associate becomes an investment in a joint venture or vice versa, retained interest is not remeasured. Instead, the investment continues to be accounted for under the equity method.

In the Bank's statement of financial position, investments in associates and joint ventures are stated at cost less impairment losses (see note 3(21)).

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(4) Foreign currency translation

The consolidated financial statements are presented in RMB, being the functional and presentation currency of the Bank's operations in Mainland China. Each entity in the Group determines its own functional currency and the financial statements of each entity are presented using that functional currency.

Foreign currency transactions are initially recorded in the functional currency using the exchange rates ruling at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated into the functional currency at the applicable exchange rates ruling at the end of the reporting period. Exchange differences arising on the settlement of monetary items or on translating monetary items at period end rates are recognised in profit or loss, with the exception that they are taken directly to other comprehensive income when the monetary items are designated as part of the hedge of the Bank's net investment of a foreign entity, and the aggregate exchange differences are not recognised in profit or loss until the disposal of such net investment. Tax charges and credits attributable to exchange differences on those monetary items are also recorded in other comprehensive income.

Non-monetary items that are measured at historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the date when the fair value is determined. Any goodwill arising on the acquisition of a foreign operation and any fair value adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities arising on the acquisition are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the rates ruling at the end of the reporting period. The exchange differences are recognised in profit or loss or in other comprehensive income, depending on the nature of non-monetary items.

As at the end of the reporting period, the assets and liabilities of foreign operations are translated into the presentation currency of the Bank at the exchange rates ruling at the end of the reporting period. All items within equity except for retained profits are translated at the exchange rates ruling at the dates of the initial transactions. Income and expenses in the statement of profit or loss are translated at the weighted average exchange rates for the year. The exchange differences arising on the above translation are taken to other comprehensive income. On disposal of a foreign operation, the cumulative amount recognised in other comprehensive income relating to that particular foreign operation is recognised in profit or loss.

Cash flows arising from transactions in foreign currencies and cash flows of overseas subsidiaries are translated using the weighted average exchange rates for the year. The effect of exchange rate movements on cash is presented separately in the statement of cash flows as a reconciling item.

(5) Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

Initial recognition of financial instruments

At initial recognition, financial assets are classified into four categories: financial assets at fair value through profit or loss, held-to-maturity financial investments, loans and receivables and available-for-sale financial assets.

At initial recognition, financial liabilities are classified into two categories: financial liabilities at fair value through profit or loss and other financial liabilities.

Financial assets and financial liabilities are measured initially at fair value. For financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss, any related directly attributable transaction costs are charged to profit or loss; for other categories of financial assets and financial liabilities, any related directly attributable transaction costs are included in their initial costs.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Measurement of fair value

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

When measuring fair value, the Group shall take into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date (including the condition and location of the asset; and restrictions, if any, on the sale or use of the asset, etc.), and use valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data and other information are available to measure fair value. The adopted valuation techniques mainly include market approach, income approach and cost approach.

Financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss

Financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss include financial assets or financial liabilities held for trading and financial assets or financial liabilities designated at fair value through profit or loss.

Financial assets or financial liabilities held for trading

A financial asset or financial liability is classified as held for trading if:

- (i) it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term;
- (ii) on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short term profit-taking; or
- (iii) it is a derivative that is not designated as an effective hedging instrument.

Financial assets or financial liabilities held for trading are measured at fair value after initial recognition. Realised or unrealised income or expenses are recognised in profit or loss.

Financial assets or financial liabilities designated at fair value through profit or loss

A financial instrument may be designated as a financial asset or financial liability at fair value through profit or loss upon initial recognition, if it meets any of the criteria set out below:

- (i) It eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring the financial asset or financial liability or from recognising the gains and losses on them on different bases;
- (ii) It applies to a group of financial assets, financial liabilities or both which is managed and its performance evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy, and where information about that group of financial instruments is provided internally on that basis to key management personnel; or
- (iii) The financial instrument contains one or more embedded derivatives, unless the embedded derivative(s) does not significantly modify the cash flows or it is clear, with little or no analysis, that it would not be separately recorded.

In the case of an equity investment, if neither a quoted market price in an active market exists nor its fair value can be reliably measured, it cannot be designated as a financial asset at fair value through profit or loss.

Financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss are measured at fair value after initial recognition. Realised and unrealised income or expenses are recognised in profit or loss.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

Held-to-maturity financial investments

Held-to-maturity financial investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and a fixed maturity and which the Group has the positive intention and ability to hold to maturity. After initial measurement, held-to-maturity financial investments are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, less any impairment loss. Gains and losses are recognised in profit or loss when the held-to-maturity financial investments are derecognised or impaired, as well as through the amortisation process.

If, as a result of a change in intention or ability, it is no longer appropriate to classify an investment as held-to-maturity, it shall be reclassified as available-for-sale and remeasured at fair value.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and the Group has no intention of trading the assets immediately or in the near term. After initial measurement, such assets are subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method, less any allowance for impairment losses. Gains and losses are recognised in profit or loss when such assets are derecognised or impaired, as well as through the amortisation process.

Discounted bills are granted by the Group to its customers based on the bank acceptance held which has not matured. Discounted bills are carried at face value less unrealised interest income and the interest income of the discounted bills is recognised using the effective interest rate method.

Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets are non-derivative financial assets which are designated as such or are not classified in any of the three preceding categories. After initial recognition, available-for-sale financial assets are subsequently measured at fair value. Premiums and discounts on available-for-sale financial assets are amortised using the effective interest rate method and are taken to the statement of profit or loss as interest income. Changes in fair value of available-for-sale financial assets are recognised as a separate component of other comprehensive income until the financial asset is derecognised or determined to be impaired at which time the cumulative gains or losses previously recorded in other comprehensive income are transferred to profit or loss. Dividend and interest income on available-for-sale financial assets are recorded in profit or loss.

In the case of an equity investment classified as available for sale, if neither a quoted market price in an active market exists nor its fair value can be reliably measured, it will be measured at cost less any impairment loss.

Other financial liabilities

Other financial liabilities are carried at amortised cost using the effective interest rate method after initial recognition.

(6) Impairment of the financial assets

An assessment on carrying amount of financial assets is made at the end of each reporting period. Impairment is recognised if there is objective evidence of impairment of financial assets, i.e., one or more events that occur after the initial recognition of those assets and have an impact on the estimated future cash flows of the financial assets or group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that the borrower or a group of borrowers is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, they would probably enter into bankruptcy or other financial reorganisation and where observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Financial assets carried at amortised cost

If there is objective evidence that an impairment loss on loans and receivables or held-to-maturity investments has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate and shall include the value of any relevant collateral. The original effective interest rate is the rate used to determine the values of financial assets at initial recognition. With respect to floating-rate loans, receivables and held-to-maturity investments, the discount rate could be the current effective interest rate determined under the contract. The carrying amount of the asset is reduced through the use of an impairment provision account and the amount of the loss is recognised in profit or loss.

The Group first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant. If it is determined that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and that group of financial assets is collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment.

Future cash flows of a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are estimated on the basis of historical loss experience for assets with credit risk characteristics similar to those in the group. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the impact of current conditions that did not affect the period on which the historical loss experience is based and to eliminate the impact of historical conditions that do not exist currently. The methodology and assumptions used for estimating future cash flows are reviewed regularly by the Group.

If, in a subsequent period, the amount of an impairment loss decreases and the decrease can be attributed objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed. Any subsequent reversal of an impairment loss is recognised in profit or loss, to the extent that the carrying value of the assets does not exceed its amortised cost at the reversal date.

When an item of loans and receivables is uncollectible, it is written off against the related allowance for impairment losses. Such loans and receivables are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of the amounts previously written off decrease the amount of the provision for loan impairment in profit or loss.

Financial assets carried at cost

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on the financial asset, the amount of impairment loss, measured as the difference between the carrying amount of that financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset, is recognised in profit or loss. In the case of an equity investment, if neither a quoted market price in an active market exists nor its fair value can be reliably measured, the amount of impairment loss is recognised in profit or loss. Impairment losses on these assets are not reversed.

Available-for-sale financial assets

If there is objective evidence that the financial asset is impaired, the cumulative loss, measured as the difference between the acquisition cost (net of any principal repayment and amortisation) and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in profit or loss, is removed from other comprehensive income and recognised in profit or loss.

In the case of equity investments classified as available for sale, objective evidence would include a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost. The Group considers the time period and continuity of the magnitude of the decline to evaluate whether the decline in fair value is prolonged. More significantly the fair value declines relative to the cost, the less the volatility moves, and the longer the decline lasts or the more obvious the continuity of the magnitude of the decline is, the more likely the equity investment impairs. In general, the Group considers the situation when fair value is less than 40% of the cost as significant decline and that when fair value falls below the cost in a period over 12 months as prolonged decline.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

If, after an impairment loss has been recognised on an available-for-sale debt instrument, the fair value of the debt instrument increases in a subsequent period and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised the impairment loss is reversed through profit or loss. An impairment loss recognised for an investment in an equity instrument classified as available-for-sale is not reversed through profit or loss. The impairment loss on an investment in unquoted equity instrument whose fair value cannot be reliably measured is not reversed.

(7) Renegotiated loans

Where possible, the Group seeks to restructure loans rather than to take possession of collateral. This may involve extending the payment arrangements and the agreement of new loan conditions. Once the terms have been renegotiated, the loan is no longer considered past due. Management continuously reviews renegotiated loans to ensure that all criteria are met and that future payments are likely to occur. The loans continue to be subject to individual or collective impairment assessment, and the provision is calculated using the loan's original effective interest rate.

(8) Derecognition of financial assets and liabilities*Financial assets*

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- The Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset; or has retained its rights to receive cash flows from the asset but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either the Group has transferred substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset; or the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, but has transferred control of the asset.

Where the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has retained its rights to receive cash flows from the asset but has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognised to the extent of the Group's continuing involvement in the asset.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Securitisation

As part of its operational activities, the Group securitises financial assets, generally through the sale of these assets to structured entities which issue securities to investors. Further details on prerequisites for derecognition of financial assets are set out above. When a securitisation of financial assets does not qualify for derecognition, the relevant financial assets are not derecognised, and the consideration paid by third parties are recorded as a financial liability; when the securitisation of financial assets partially qualifies for derecognition, the Group continues to recognise the transferred assets to the extent of its continuing involvement, derecognise the remaining. The book value of the transferred assets is apportioned between the derecognised portion and the retained portion based on their respective relative fair values, and the difference between the book value of the derecognised portion and the total consideration paid for the derecognised portion is recorded in profit or loss.

Sales of assets on condition of repurchase

The derecognition of financial assets sold on condition of repurchase is determined by the economic substance of the transaction. If a financial asset is sold under an agreement to repurchase the same or substantially the same asset at a fixed price or at the sale price plus a reasonable return, the Group will not derecognise the asset. If a financial asset is sold together with an option to repurchase the financial asset at its fair value at the time of repurchase (in case of transferor sells such financial asset), the Group will derecognise the financial asset.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Financial liabilities

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged, cancelled or expires.

(9) Convertible instruments

Convertible instruments issued by the Group that can be converted to equity shares, where the number of shares to be issued and the value of consideration to be received at that time do not vary, are accounted for as compound financial instruments containing both liability and equity components.

The initial carrying amount of a compound financial instrument is allocated to its equity and liability components. The amount recognised in the equity is the difference between the fair value of the instrument as a whole and the separately determined fair value of the liability component (including the value of any embedded derivatives other than the equity component). Transaction costs that relate to the issue of a compound financial instrument are allocated to the liability and equity components in proportion to the allocation of proceeds.

Subsequent to initial recognition, the liability component is measured at amortised cost using the effective interest method, unless it is designated upon recognition at fair value through profit or loss. The equity component is not re-measured.

If the convertible instrument is converted, the liability component, together with the equity component, is transferred to equity. If the convertible instrument is redeemed, the consideration paid for the redemption, are allocated to the liability and equity components. The method used to allocate the consideration and transaction costs is the same as that used for issuance. After allocating the consideration and transaction costs, the difference between the allocated and carrying amounts is charged to profit and loss if it relates to the liability component or directly recognised in equity if it relates to the equity component.

(10) Preference share

Such preference shares or their components are initially recognised as financial assets, financial liabilities or equity instruments according to the terms and the economic substance combined with the definition of financial assets, financial liabilities and equity instruments.

When the issued preference shares contain equity and liability components, the Group follows the same accounting policy as for convertible bonds with equity components. For the issued preference shares which do not contain equity component, the Group follows the accounting policy as accounting for the convertible bonds only with liability component.

For the issued preference shares that should be classified as equity instruments, will be recognised as equity in actual amount received. Dividends payables are recognised as distribution of profits. Redemption before maturity will write down equity as redemption price.

(11) Derivatives and hedge accounting

Derivatives

Derivative financial instruments are initially recognised at fair value on the date on which a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at fair value. Derivatives are carried as assets when the fair value is positive and as liabilities when the fair value is negative.

Certain derivatives embedded in other financial instruments are treated as separate derivatives when their economic characteristics and risks are not closely related to those of the host contract and the hybrid instrument is not carried at fair value through profit or loss. These embedded derivatives are measured at fair value with the changes in fair value recognised in profit or loss.

Any gains or losses arising from changes in fair value on derivatives that do not qualify for hedge accounting are taken directly to profit or loss.

For less complex derivative products, the fair values are principally determined by valuation models which are commonly used by market participants. Inputs to valuation models are determined from observable market data wherever possible, including foreign exchange spot and forward rates and interest rate yield curves. For more complex derivative products, the fair values are mainly determined by quoted prices from dealers.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

Hedge accounting

At the inception of a hedge relationship, the Group formally designates and documents the hedge relationship to which the Group wishes to apply hedge accounting and the risk management objective and strategy for undertaking the hedge. The documentation includes identification of the hedging instrument, the hedged item or transaction, the nature of the risk being hedged and how the entity will assess the hedging instrument's effectiveness in offsetting the exposure to changes in the hedged item's fair value or cash flows attributable to the hedged risk. Such hedges are expected to be highly effective in achieving offsetting changes in fair value or cash flows and are assessed on an ongoing basis to determine that they have actually been highly effective throughout the financial reporting periods for which they were designated.

Certain derivative transactions, while providing effective economic hedges under the Group's risk management positions, do not qualify for hedge accounting and are therefore treated as derivatives held for trading with fair value gains or losses recognised in profit or loss. Hedges which meet the strict criteria for hedge accounting are accounted for in accordance with the Group's accounting policy as set out below.

Fair value hedges

Fair value hedges are hedges of the Group's exposure to changes in the fair value of a recognised asset or liability or an unrecognised firm commitment, or an identified portion of such an asset, liability or unrecognised firm commitment, that is attributable to a particular risk and could affect the profit or loss. For fair value hedges, the carrying amount of the hedged item is adjusted for gains and losses attributable to the risk being hedged, the derivative is remeasured at fair value and the gains and losses from both are taken to profit or loss.

For hedged items recorded at amortised cost, the difference between the carrying value of the hedged item and the face value is amortised over the remaining term of the original hedge using the effective interest rate method.

When an unrecognised firm commitment is designated as a hedged item, the subsequent cumulative change in the fair value of the firm commitment attributable to the hedged risk is recognised as an asset or liability with a corresponding gain or loss recognised in profit or loss. The changes in the fair value of the hedging instrument are also recognised in profit or loss.

The Group discontinues fair value hedge accounting if the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised, the hedge no longer meets the criteria for hedge accounting or the Group revokes the designation. If the hedged items are derecognised, the unamortised fair value is recorded in profit or loss.

Cash flow hedges

Cash flow hedges are hedges of the Group's exposure to variability in cash flows that is attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability or a highly probable forecast transaction and could affect profit or loss. For designated and qualifying cash flow hedges, the effective portion of the gain or loss on the hedging instrument is initially recognised directly in other comprehensive income. The ineffective portion of the gain or loss on the hedging instrument is recognised immediately in profit or loss.

When the hedged cash flow affects profit or loss, the gain or loss on the hedging instrument recognised directly in other comprehensive income is recycled in the corresponding income or expense line of the statement of profit or loss. When a hedging instrument expires, or is sold, terminated, exercised, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in other comprehensive income at that time remains in other comprehensive income until the hedged forecast transaction ultimately occurs. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in other comprehensive income is immediately transferred to profit or loss.

(12) Trade date accounting

All regular way purchases and sales of financial assets are recognised at the trade date, which is the date that the Group commits to purchase or sell the assets. A regular way purchase or sale is the purchase or sale of financial assets that requires delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the marketplace.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(13) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are generally presented separately in the statement of financial position and are not offset. However, a financial asset and a financial liability are offset and the net amount is presented in the statement of financial position when both the following conditions are satisfied:

- the Group currently has a legally enforceable right to set off the recognised amounts; and
- the Group intends either to settle on a net basis, or to realise the financial asset and settle the financial liability simultaneously.

(14) Repurchase and reverse repurchase transactions (including securities borrowing and lending)

Assets sold under agreements to repurchase at a specified future date ("repos") are not derecognised from the statement of financial position. The corresponding cash received, including accrued interest, is recognised on the statement of financial position as a "repurchase agreement", reflecting its economic substance as a loan to the Group. The difference between the sale and repurchase prices is treated as an interest expense and is accrued over the life of the agreement using the effective interest rate method.

Conversely, assets purchased under agreements to resell at a specified future date ("reverse repos") are not recognised on the statement of financial position. The corresponding cash paid, including accrued interest, is recognised on the statement of financial position as a "reverse repurchase agreement". The difference between the purchase and resale prices is treated as an interest income and is accrued over the life of the agreement using the effective interest rate method.

Securities borrowing and lending transactions are usually collateralised by securities or cash. The transfer of the securities to counterparties is only reflected on the statement of financial position if the risks and rewards of ownership are also transferred. Cash advanced or received as collateral is recorded as an asset or liability.

Securities borrowed are not recognised on the statement of financial position, unless they are then sold to third parties, in which case the obligation to return the securities is recorded as a financial liability held for trading and measured at fair value with any gains or losses included in profit or loss.

(15) Precious metals

Precious metals comprise gold, silver and other precious metals. Precious metals that are not related to the Group's precious metals trading activities are initially measured at acquisition cost and subsequently measured at the lower of cost and net realisable value. Precious metals acquired by the Group for trading purposes are initially measured at fair value and subsequent changes in fair value are recorded in the statement of profit or loss.

The Group records the precious metals received as an asset. A liability to return the amount of precious metals deposited is also recognised. The precious metals deposited in the Group are measured at fair value both on initial recognition and in subsequent measurement.

(16) Property and equipment

Property and equipment, other than construction in progress are stated at costs less accumulated depreciation and any impairment loss. The cost of an item of property and equipment comprises its purchase price, tax and any directly attributable costs of bringing the asset to its present working condition and location for its intended use. Expenditure incurred after items of property and equipment have been put into operation, such as repairs and maintenance, is normally charged to profit or loss in the period in which it is incurred. In situations where the recognition criteria are satisfied, the expenditure for a major inspection is capitalised in the carrying amount of the asset as a replacement.

Construction in progress comprises the direct costs of construction during the period of construction and is not depreciated. Construction in progress is reclassified to the appropriate category of property and equipment when completed and ready for use.

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying values may not be recoverable.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

Depreciation is calculated on the straight-line basis to write off the cost of each item of property and equipment, less any estimated residual value, over the estimated useful life. The estimated useful life, estimated residual value and the annual depreciation rate of each item of property and equipment (excluding aircraft and vessels) are as follows:

	Estimated useful life	Estimated residual value rate	Annual depreciation rate
Properties and buildings	5–50 years	0%–3%	1.94%–20%
Office equipment and motor vehicles (excluding aircraft and vessels)	2–7 years	–	14.29%–50%
Leasehold improvements	Over the shorter of the economic useful lives and remaining lease terms		

Equipment under operating leases where the Group is the lessor contains aircraft, aircraft engines and vessels. The estimated useful lives and depreciation methods are determined according to the real conditions of individual aircraft and vessels. The residual values are assessed by an independent valuer based on historical data. The estimated useful lives range from 15 to 25 years.

For an item of impaired fixed assets, the depreciation is calculated based on the carrying value less the cumulative impairment loss.

Where parts of an item of property and equipment have different useful lives, the cost of that item is allocated on a reasonable basis among the parts and each part is depreciated separately.

Residual values, useful lives and depreciation methods are reviewed, and adjusted if appropriate, at least at each financial year end.

An item of property and equipment or any significant part initially recognised is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss in the year the asset is derecognised.

(17) Land use rights

Land use rights are recognised at cost, being the fair value at the time of injection from the central government of the PRC (the "Government") or the consideration paid. The rights are amortised using the straight-line basis over the periods of the leases. When the prepaid land lease payments cannot be allocated reliably between the land and buildings elements, the entire lease payments are included in the costs of properties and buildings as finance leases in property and equipment.

(18) Repossessed assets

Repossessed assets are initially recognised at fair value, and are subsequently measured at the lower of the carrying value and net recoverable amount. If the recoverable amount is lower than the carrying value of the repossessed assets, the assets are written down to the recoverable amount.

(19) Business combination and goodwill

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred is measured at acquisition date fair value which is the sum of the acquisition date fair values of assets transferred by the Group, liabilities assumed by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition costs incurred are expensed.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

If the business combination is achieved in stages, the acquisition date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value as at the acquisition date through profit or loss.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer is recognised at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability, is recognised either in profit or loss or as change to other comprehensive income. If the contingent consideration is classified as equity, it shall not be remeasured until it is finally settled within equity.

Goodwill is initially measured at cost, being the excess of the aggregate of the consideration transferred, the amount recognised for non-controlling interests and any fair value of the Group's previously held equity interests in the acquiree over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If the sum of this consideration and other items is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is, after reassessment, recognised in profit or loss as gain on bargain purchase.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. Goodwill is tested for impairment annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate that the carrying value may be impaired. The Group performs its annual impairment test of goodwill as at 31 December. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units ("CGU"), or groups of CGUs, that are expected to benefit from the synergies of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the Group are assigned to those units or groups of units.

Impairment is determined by assessing the recoverable amount of the CGU (group of CGUs) to which the goodwill relates. Where the recoverable amount of the CGU (group of CGUs) is less than the carrying amount, an impairment loss is recognised. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in a subsequent period.

Where goodwill forms part of a CGU (group of CGUs) and part of the operation within that unit is disposed of, the goodwill associated with the operation disposed of is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal of the operation. Goodwill disposed of in this circumstance is measured based on the relative values of the operation disposed of and the portion of the CGU retained.

(20) Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

A provision shall be initially measured at the best estimate of the expenditure required to settle the related present obligation. When the effect of the time value of money is material, the best estimate shall be determined by discounting the related future cash outflows. When determining the best estimate, the Group considers factors pertaining to a contingency such as risks, uncertainties and time of value of money. Where there is a continuous range of the expenditure required, and each possible outcome in that range is as likely as any other, the best estimate shall be the mid-point of that range. In other cases, the best estimate shall be determined according to the following circumstances:

- Where the contingency involves a single item, the best estimate shall be the most likely outcome.
- Where the contingency involves a large population of items, the best estimate shall be determined by weighting all possible outcomes by their associated probabilities.

The Group shall review the carrying amount of a provision at the end of reporting period. The carrying amount shall be adjusted to the current best estimate.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(21) Asset impairment

Impairment losses on assets except for deferred tax assets, financial assets and goodwill are determined based on the following:

The Group assesses at the end of each reporting period whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use and is determined on an individual basis, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets, in which case the recoverable amount is determined for the CGU to which the asset belongs. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered to be impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing value in use of an asset, the estimated future cash flows are discounted to their present values using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

An assessment is made at the end of each reporting period as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such an indication exists, the recoverable amount is estimated. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. That increased amount cannot exceed the carrying amount that would have been determined, net of any depreciation/amortisation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Any such reversal is recognised in profit or loss. After such a reversal, the depreciation/amortisation charge is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

(22) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents refer to short term highly liquid assets, which are readily convertible into known amounts of cash and subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents comprise cash, unrestricted balances with central banks, amounts due from banks and other financial institutions and reverse repurchase agreements with original maturity of less than three months.

(23) Employee benefits

Employee benefits refer to all forms of consideration and other related expenditure given by the Group in exchange for services rendered by employees. The benefits payable are recognised as liabilities during the period in which the employees have rendered services to the Group. If the effect of discounting the benefits payable which are payable after one year from the end of the reporting period is significant, the Group will present them at their present value.

Short-term employee benefits

Employee wages or salaries, bonuses, social security contributions such as medical insurance, work injury insurance, maternity insurance and housing fund, measured at the amount incurred or at the applicable benchmarks and rates, are recognised as a liability as the employee provides services, with a corresponding charge to profit or loss or included in the cost of assets where appropriate.

All eligible employees outside Mainland China participate in local defined contribution schemes. The Group contributes to these defined contribution schemes based on the requirements of the local regulatory bodies.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Post-employment benefits-defined contribution plans

Pursuant to the relevant laws and regulations of the PRC, the Group participated in a defined contribution basic pension insurance in the social insurance system established and managed by government organizations. The Group makes contributions to basic pension insurance plans based on the applicable benchmarks and rates stipulated by the government. Basic pension insurance contributions are recognised as part of the cost of the assets or charged to profit or loss as the related services are rendered by the employees.

In addition, employees in Mainland China also participate in a defined contribution retirement benefit plan established by the Group (the "Annuity Plan"). The Group and its employees are required to contribute a certain percentage of the employees' previous year basic salaries to the Annuity Plan. The contribution is charged to profit or loss when it is incurred. The Group pays a fixed contribution into the Annuity Plan and has no obligation to pay further contributions if the Annuity Plan does not hold sufficient assets to pay all employee benefits.

Termination benefits

Termination benefits are payable as a result of either the Group's decision to terminate an employee's employment before the normal retirement date or an employee's decision to accept an offer of benefits in exchange for the termination of employment. The Group recognise termination benefits in profit or loss at the earlier of:

- When the Group can no longer withdraw an offer of those benefits;
- When the Group has a specific, formal restructure plan involving payment of termination benefits, and the plan has started or informed each affected party about the influence of the plan, therefore each party formed reasonable expectations.

Early retirement benefits

According to the Bank's policy on early retirement benefits, certain employees are entitled to take leave of absence and in return receive a certain level of staff salaries and related benefits from the Bank. The salaries and benefit payments are made from the date of early retirement to the normal retirement date. Differences arising from changes in assumptions and estimates of the present value of the liabilities are recognised in profit or loss when it is incurred.

(24) Fiduciary activities

Where the Group acts in a fiduciary capacity such as custodian or agent, assets arising thereon together with related undertakings to return such assets to customers are excluded from the statement of financial position.

The asset custody services of the Group refer to the business that the Group as trustee approved by regulatory authorities, signs custody agreement with clients and takes the responsibility of trustee in accordance with relevant laws and regulations. The assets under custody are recorded as off-balance sheet items as the Group merely fulfils the responsibility as trustee and charges fees in accordance with these agreements without retaining any risks or rewards of the assets under custody.

The Group grants entrusted loans on behalf of trustors, which are recorded off-balance sheet. The Group, as a trustee, grants such entrusted loans to borrowers under the direction of those trustors who fund these loans. The Group has been contracted by those trustors to manage the administration and collection of these loans on their behalf. Those trustors determine both the underwriting criteria for and the terms of all entrusted loans including their purposes, amounts, interest rates, and repayment schedules. The Group charges a commission related to its activities in connection with entrusted loans which are recognised ratably over the period in which the service is provided. The risk of loss is borne by those trustors.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(25) Insurance contracts*Insurance contracts classification*

The Group's insurance subsidiary executes the contract with the policyholder. Where the Group undertakes insurance risk, which means a risk, rather than a financial risk, transferred from the holder of a contract to the insurance provider and over time, the combined cost of claims, administration and acquisition of the contract may exceed the aggregate amount of premiums received and investment income, the contract is classified as an insurance contract; where the Group undertakes the risks other than insurance risk, the contract is classified as non-insurance contract; and where the Group undertakes both insurance risk and other risks, forming a contract with mixed risks, the following stipulations are applied:

- (i) Where the insurance risk and other risks can be distinguished from each other and separately measured, the insurance risk is separated from other risks. The insurance risk is accounted for as an insurance contract and other risks are accounted for according to the relevant accounting standards.
- (ii) Where the insurance risk and other risks cannot be distinguished from each other, or can be distinguished but cannot be separately measured, an umbrella contract applies and significant insurance risk test shall be performed based on it. If the insurance risk is significant, the contract is accounted for as an insurance contract; otherwise, it is accounted for as a non-insurance contract.

Insurance income recognition

Insurance premium income is recognised when:

- (i) The insurance contract is issued, and related insurance risk is undertaken by the Group;
- (ii) The related economic benefits are likely to flow to the Group;
- (iii) Related income can be reliably measured.

Insurance contract liabilities

When measuring insurance contract liabilities, the Group classifies insurance contracts whose insurance risks are of similar nature as a measurement unit. Insurance contract liabilities are measured based on a reasonably estimated amount of payment that the Group is obliged to pay to fulfill relevant obligations under the insurance contract. At the end of each reporting period, liability adequacy tests are performed. If the insurance contract liabilities re-calculated with the insurance actuarial method exceed their carrying amounts on date of the liability adequacy test, an additional provision shall be made for the respective insurance contract liabilities based on the difference. Otherwise, no adjustment is made to the respective insurance contract liabilities.

(26) Revenue recognition

Revenue is recognised to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and when the revenue can be reliably measured. The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognised:

Interest income

For all financial instruments measured at amortised cost and interest-generating financial instruments classified as available-for-sale financial assets, interest income is recorded at the effective interest rate, which is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset. The calculation takes into account all contractual terms of the financial instrument (for example, prepayment options) and includes any fees or incremental costs that are directly attributable to the instrument and are an integral part of the effective interest rate, but not future credit losses. The carrying amount of the financial asset is adjusted if the Group revises its estimates of payments or receipts. The adjusted carrying amount is calculated based on the original effective interest rate and the change in carrying amount is recorded in profit or loss.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Once a financial asset or a group of similar financial assets has been written down as a result of an impairment loss, interest income is recognised using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

Fee and commission income

The Group earns fee and commission income from a diverse range of services it provides to its customers. Fee income can be divided into the following two categories:

- (i) Fee income on transactions conducted or from services provided over a period of time

These fees mainly include fee income on settlement and clearing business, commission income and fee income on asset management, custody and other management advisory services. Fee income is recognised on the basis of when the transaction is completed or on an accrual basis when the service is provided over a period of time.

- (ii) Fee income from providing transaction services

Fees arising from negotiating or participating in the negotiation of a transaction for a third party, such as the arrangement of the acquisition of shares or other securities or the purchase or sale of businesses, are recognised on completion of the underlying transaction. Fees or components of fees that are linked to a certain performance are recognised after fulfilling the corresponding criteria.

The fair value of the award credits granted to the bank card holders is deferred and recognised as fee and commission income when the award credits are redeemed or expire.

Dividend income

Dividend income is recognised when the Group's right to receive payment is established.

Net trading income

Results arising from trading activities include all gains and losses from changes in fair value for financial assets and financial liabilities that are held for trading. This includes gains and losses from changes in fair value relating to the ineffective portion of the hedging arrangements.

(27) Income tax

Income tax comprises current and deferred income tax. Income tax is recognised in profit or loss except that it relates to items recognised directly in equity, in which case it is recognised in equity.

Current tax

Current tax assets and liabilities for the current and prior periods are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authorities. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that are enacted or substantively enacted by the end of each reporting period.

Deferred income tax

Deferred income tax is provided using the liability method on temporary differences at the end of the reporting period between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts.

Deferred income tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences, except:

- (i) Where the deferred income tax liability arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable income or deductible expenses; and

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

- (ii) In respect of taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries, associates and joint ventures, where the timing of the reversal of the temporary differences can be controlled and it is probable that the temporary differences will not be reversed in the foreseeable future.

Deferred income tax assets are recognised for all deductible temporary differences, carryforward of unused tax credits and unused tax losses, to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences, and the carryforward of unused tax credits and unused tax losses can be utilised, except:

- (i) Where the deferred income tax asset relating to the deductible temporary differences arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable income or deductible expenses; and
- (ii) In respect of deductible temporary differences associated with investments in subsidiaries, associates and joint ventures, deferred income tax assets are recognised only to the extent that it is probable that the temporary differences will be reversed in the foreseeable future and taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

Deferred income tax assets and deferred income tax liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realised or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted by the end of each reporting period and reflect the corresponding tax effect.

The carrying amount of deferred income tax assets is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the deferred income tax asset to be utilised. When it is virtually probable that sufficient taxable income will be available, the reduced amount can be reversed accordingly. Future taxable profits are determined based on business plans for individual subsidiaries in the Group.

Deferred income tax assets and deferred income tax liabilities are offset if a legally enforceable right exists to set off current tax assets against current tax liabilities and the deferred income taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

(28) Leases

Leases which transfer substantially all the risks and rewards of ownership of the assets to the lessees are classified as finance leases. Leases where substantially all the rewards and risks of the assets remain with the lessor are accounted for as operating leases.

Finance leases

When the Group is a lessor under finance leases, an amount representing the minimum lease payment receivables and initial direct costs is included in the statement of financial position as loans and advances to customers. Any unguaranteed residual value is also recognised at the inception of the lease. The difference between the sum of the minimum lease payment receivables, initial direct costs, the unguaranteed residual value and their present value is recognised as unearned finance income. Unearned finance income is recognised over the period of the lease using the effective interest rate method.

Operating leases

Rental payments applicable to operating leases are charged to profit or loss on the straight-line basis over the lease terms.

When the Group is the lessor under operating leases, the assets subject to operating leases are accounted for as the Group's assets. Rental income is recognised as "other operating income, net" in the statement of profit or loss on the straight-line basis over the lease term.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(29) Related parties

A party is considered to be related to the Group if:

(a) the party is a person or a close member of that person's family and that person:

- (i) has control or joint control over the Group;
- (ii) has significant influence over the Group; or
- (iii) is a member of the key management personnel of the Group or of a parent of the Group;

or

(b) the party is an entity where any of the following conditions applies:

- (i) the entity and the Group are members of the same group;
- (ii) one entity is an associate or joint venture of the other entity (or of a parent, subsidiary or fellow subsidiary of the other entity);
- (iii) the entity and the Group are joint ventures of the same third party;
- (iv) one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
- (v) the entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the Group or an entity related to the Group;
- (vi) the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a);
- (vii) a person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity); and
- (viii) The entity, or any member of a Group of which it is a part, provides key management personnel services to the Group or to the Group's parent.

(30) Financial guarantee contracts

The Group issues financial guarantee contracts, including letters of credit, letters of guarantee and acceptance. These financial guarantee contracts provide for specified payments to be made to reimburse the holders for the losses they incur when a guaranteed party defaults under the original or modified terms of a debt instrument, loan or any other obligation.

The Group initially measures all financial contracts at fair value, in other liabilities, being the premium received. This amount is recognised ratably over the period of the contract as fee and commission income. Subsequently, the liabilities are measured at the higher of the initial fair value less cumulative amortisation and the best estimate of expenditure being required to settle any financial obligation arising as a result of the guarantee. Any increase in the liability relating to a financial guarantee is taken to the statement of profit or loss.

(31) Contingent liabilities

A contingent liability is a possible obligation that arises from past events and whose existence will only be confirmed by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Group. It can also be a present obligation arising from past events that is not recognised because it is not probable that an outflow of economic resources will be required or the amount of obligation cannot be measured reliably. Contingent liabilities are disclosed in the notes to the financial statements. When a change in the probability of an outflow occurs so that outflow is probable and can be reliably estimated, it will then be recognised as a provision.

(32) Dividends

Dividends are recognised as a liability and deducted from equity when they are approved by the Bank's shareholders in general meetings and declared. Interim dividends are deducted from equity when they are approved and declared, and no longer at the discretion of the Bank. Dividend for the year that is approved after the end of the reporting period is disclosed as an event after the reporting period.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS AND ESTIMATES

In the process of applying the Group's accounting policies, management has used its judgements and made assumptions of the effects of uncertain future events on the financial statements. The most significant use of judgements and key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period are described below.

Designation of held-to-maturity investments

Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity are classified as held-to-maturity investments when the Group has the positive intention and ability to hold the investments to maturity. Accordingly, in evaluating whether a financial asset shall be classified as a held-to-maturity investment, significant management judgement is required. If the Group fails correctly to assess its intention and ability to hold the investments to maturity and the Group sells or reclassifies more than an insignificant amount of held-to-maturity investments before maturity, the Group would reclassify the whole held-to-maturity investment portfolio as available for sale.

Impairment losses of loans and advances and amounts due from banks and other financial institutions

The Group determines periodically whether there is any objective evidence that impairment losses have occurred on loans and advances and amounts due from banks and other financial institutions. If any such evidence exists, the Group assesses the amount of impairment losses. The amount of impairment losses is measured as the difference between the carrying amount and the present value of estimated future cash flows. Assessing the amount of impairment losses requires significant judgement on whether the objective evidence for impairment exists and also significant estimates when determining the present value of the expected future cash flows.

Impairment losses of available-for-sale and held-to-maturity investments

In determining whether there is any objective evidence that impairment losses have occurred on available-for-sale and held-to-maturity investments, the Group assesses periodically whether there has been a significant or prolonged decline in the fair value below its cost or carrying amount, or whether other objective evidence of impairment exists based on the investee's financial conditions and business prospects, including industry environment, change of technology as well as operating and financing cash flows. This requires a significant level of judgement, which would affect the amount of impairment losses.

Impairment of goodwill

The Group determines whether goodwill is impaired at least on an annual basis and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. This requires an estimation of the recoverable amount of the CGU or groups of CGUs to which the goodwill is allocated. Estimating the recoverable amount requires the Group to make an estimate of the expected future cash flows from the CGU or groups of CGUs and also to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

Income tax

Determining income tax provisions requires the Group to estimate the future tax treatment of certain transactions. The Group carefully evaluates tax implications of transactions in accordance with prevailing tax regulations and makes tax provisions accordingly. In addition, deferred income tax assets are recognised to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised. This requires significant estimation on the tax treatments of certain transactions and also significant assessment on the probability that adequate future taxable profits will be available for the deferred income tax assets to be recovered.

Fair value of financial instruments

If the market for a financial instrument is not active, the Group establishes fair value by using a valuation technique. Valuation techniques include using recent arm's length market transactions between knowledgeable and willing parties, if available, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis and option pricing models. To the extent practicable, valuation technique makes maximum use of market inputs. However, where market inputs are not available, management needs to make estimates on such unobservable market inputs.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Determination of control over investees

Management applies its judgement to determine whether the control indicators set out in Note 3(1) indicate that the Group controls a securitisation vehicle, an investment fund, a non-principal guaranteed wealth management product, a segregated asset management plan, trust plans or asset-backed financings.

Securitisation vehicles

Certain securitisation vehicles sponsored by the Group under its securitisation programme are run according to predetermined criteria that are part of the initial design of the vehicles. In addition, the Group is exposed to variability of returns from the vehicles through its holding of debt securities in the vehicles and outside the day-to-day servicing of the receivables (which is carried out by the Group under a servicing contract). Key decisions are usually required only when receivables in the vehicles go into default. Therefore, in considering whether it has control, the Group considers whether it manages these key decisions that most significantly affect these vehicles' returns.

Investment funds, non-principal guaranteed wealth management products, segregated asset management plans, trust plans and asset-backed financings

The Group acts as manager to a number of investment funds, non-principal guaranteed wealth management products, segregated asset management plans, trust plans and assets-backed financings. Determining whether the Group controls such a structured entity usually focuses on the assessment of the aggregate economic interests of the Group in the entity (comprising any carried interests and expected management fees) and the decision-making authority of the entity. For all these structured entities managed by the Group, the Group's aggregate economic interest is in each case not significant and the decision makers establish, market and manage them according to restricted parameters as set out in the investment agreements as required by laws and regulations. As a result, the Group has concluded that it acts as agent as opposed to principal for the investors in all cases, and therefore has not consolidated these structured entities.

For further disclosure in respect of unconsolidated investment funds, non-principal guaranteed wealth management products, segregated asset management plans, trust plans and assets-backed financings in which the Group has an interest or for which it is a sponsor, see Note 45.

5. IMPACT OF ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

The Group has not applied the following new and revised IFRSs and IASs that have been issued but are not yet effective, in these financial statements.

IFRS 14	<i>Regulatory deferral accounts¹</i>
IFRS 11 Amendments	<i>Joint Arrangements¹</i>
IAS 16 and IAS 38 Amendments	<i>Clarification of acceptable methods of depreciation and amortization¹</i>
IAS 27 Amendments	<i>Separate financial statements¹</i>
IFRS 10 and IAS 28 Amendments	<i>Sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture</i>
Annual Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle ¹	
IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28 Amendments	<i>Investment entities: Applying the consolidation exception¹</i>
IAS 1 Amendments	<i>Presentation of financial statements¹</i>
IFRS 15	<i>Revenue from contracts with customers²</i>
IFRS 9	<i>Financial instruments²</i>

1 Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016, early adoption is permitted.

2 Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, early adoption is permitted.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

Further information about those changes that are expected to affect the Group is as follows:

IFRS14, Regulatory deferral accounts

This interim standard permits first-time adopters of IFRS to continue to use previous GAAP to account for regulatory deferral account balances while the IASB completes its comprehensive project in this area.

As an existing IFRS adopter, the Group is not applicable for the new standard.

Amendments to IFRS 11, Joint Arrangements "Accounting for acquisitions of interests in joint operations"

The amendments provide new guidance on how to account for the acquisition of an interest in a joint operation that constitutes a business. Specifically, the amendments require business combination accounting to be applied in this situation.

The adoption will not have any material impact on the financial position and the financial result of the Group.

Amendments to IAS 16 and IAS 38, Clarification of acceptable methods of depreciation and amortization

The amendments introduce a rebuttable presumption to IAS 38 that the use of revenue-based amortisation methods for intangible assets is inappropriate. This presumption can be overcome only when revenue and the consumption of the economic benefits of the intangible asset are 'highly correlated', or when the intangible asset is expressed as a measure of revenue. The amendments also prohibit the use of revenue-based depreciation methods for property, plant and equipment under IAS 16.

The adoption will not have any material impact on the financial position and the financial result of the Group.

Amendments to IAS 27, Separate financial statements "Equity method in separate financial statements"

The amendments allow an entity to apply the equity method to account for its investments in subsidiaries, joint ventures and associates in its separate financial statements. As a result of the amendments, the entity can choose to account for these investments either:

- at cost;
- in accordance with IFRS 9 (or IAS 39); or
- using the equity method as described in IAS 28.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial position and performance.

Amendments to IFRS10 and IAS28, Sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture

The amendments address a long-standing conflict on transactions with Joint Venture, by creating a new dividing line—namely whether a business has been sold with a new approach to steps-up. The amendments require the full gain to be recognised when the assets transferred meet the definition of the business under IFRS 3 Business Combinations.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial position and performance.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Annual Improvements to IFRSs 2012–2014 Cycle

The 2012–2014 cycle of annual improvement contains amendments to four standards with consequential amendments to other standards and interpretations including *IFRS 5 Non-current assets held for sale and discounted operations*, *IFRS 7 Financial Instruments: disclosures*, *IAS 19 Employee benefits*, *IAS 34 Interim financial reporting*.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial position and performance.

Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28, Investment entities: Applying the consolidation exception

The amendments clarify the following areas of the accounting requirements of investment entities:

- Exemption from preparing consolidated financial statements under IFRS 10.4(a) is available to a parent entity that is a subsidiary of an investment entity, even if the investment entity measures all of its subsidiaries, including that parent entity, at fair value.
- A subsidiary that is itself an investment entity should not be consolidated even if it provides services related to the parent's investment activities.
- When applying the equity method, a non-investment entity investor is allowed, but not required, to retain the fair value measurement applied by its investment entity associate or joint venture for their subsidiaries, i.e. the investor can make a policy choice.
- An investment entity measuring all of its subsidiaries at fair value is still required to provide the disclosures relating to investment entities required by IFRS 12, even though it is not preparing consolidated financial statements.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial position and performance.

Amendments to IAS 1, Presentation of financial statements "Disclosure initiative"

The amendments clarify various presentation issues relating to:

- assessment of materiality versus minimum disclosure requirements of a standard;
- order of notes;
- disaggregation and aggregation;
- presentation of sub-totals; and
- presentation of other comprehensive income items arising from equity-accounted associates and joint ventures.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial position and performance.

IFRS 15, Revenue from contracts with customers

The standard contains a single model that applies to contracts with customers and two approaches to recognising revenue: at a point in time or over time. The model features a contract-based five-step analysis of transactions to determine whether, how much and when revenue is recognised.

IFRS 15 also introduces extensive qualitative and quantitative disclosure requirements which aim to enable users of the financial statements to understand the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows arising from contracts with customers. Some of these apply to interim financial reports prepared under IAS 34 as well as to annual financial statements. An entity may adopt IFRS 15 on a full retrospective basis. Alternatively, it may choose to adopt it from the date of initial application by adjusting opening balances at that date. Transitional disclosures are different depending on the approach adopted by the entity.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial position and performance.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

IFRS 9, Financial instruments

On 24 July 2014, the IASB issued the complete standard of IFRS 9 (IFRS 9 (2014)).

Classification and measurement of financial assets and financial liabilities

IFRS 9 (2014) includes a 3rd business model and requires some debt instruments to be measured at fair value through other comprehensive income less impairment with recycling. For the classification and measurement, IFRS 9 introduces a new requirement that the gain or loss on a financial liability designated at fair value through profit or loss that is attributable to changes in the entity's own credit risk is recognised in other comprehensive income; the remaining amount of change in fair value is recognised in profit or loss ("own credit risk requirements").

Hedge accounting

The new standard aligns hedge accounting more closely with risk management. It does not fundamentally change the types of hedging or the requirement to measure and recognise ineffectiveness; however, more hedging strategies that are used for risk management will qualify for hedge accounting.

Impairment

The new impairment methodology in IFRS 9 replaces the "incurred loss" model in IAS 39 with an "expected credit loss" model. Under IFRS 9 it is not necessary for a credit event to have occurred before credit losses are recognised.

The Group has started the process of evaluating the potential effect of this standard. Given the nature of the Group's operations, this standard is expected to have a pervasive impact on the Group's financial statements.

6. NET INTEREST INCOME

	2015	2014
Interest income on:		
Loans and advances to customers (i)	616,541	615,488
— Corporate loans and advances	421,877	437,789
— Personal loans	174,503	164,612
— Discounted bills	20,161	13,087
Financial investments (ii)	170,833	159,262
Due from central banks	47,867	48,384
Due from banks and other financial institutions	36,538	26,745
	871,779	849,879
Interest expense on:		
Due to customers	(298,010)	(298,941)
Due to banks and other financial institutions	(49,801)	(42,801)
Debt securities issued	(16,101)	(14,615)
	(363,912)	(356,357)
Net interest income	507,867	493,522

The above interest income and expense were related to financial instruments which are not at fair value through profit or loss.

- (i) Included in interest income on loans and advances to customers for the year is an amount of RMB4,156 million (2014: RMB2,779 million) with respect to the accreted interest on impaired loans.
- (ii) Included in interest income on financial investments for the year is an amount of RMB28 million (2014: RMB27 million) with respect to interest income on impaired debt securities.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

7. NET FEE AND COMMISSION INCOME

	2015	2014
Bank card business	37,684	35,133
Personal wealth management and private banking services (i)	35,910	20,676
Settlement, clearing business and cash management	27,986	30,422
Investment banking business	26,791	30,474
Corporate wealth management services (i)	18,305	14,929
Asset custody business (i)	5,544	5,923
Guarantee and commitment business	4,687	4,614
Trust and agency services (i)	1,979	2,019
Others	2,784	2,488
Fee and commission income	161,670	146,678
Fee and commission expense	(18,279)	(14,181)
Net fee and commission income	143,391	132,497

- (i) Included in personal wealth management and private banking services, corporate wealth management services, asset custody business and trust and agency services above is an amount of RMB18,659 million (2014: RMB16,307 million) with respect to trust and other fiduciary activities.

8. NET TRADING INCOME

	2015	2014
Debt securities	4,444	1,103
Equity investments	33	24
Derivatives	(250)	618
	4,227	1,745

The above amounts include gains and losses arising from the buying and selling of, interest income and expense on, and changes in the fair value of financial assets and liabilities held for trading.

9. NET LOSS ON FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES DESIGNATED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	2015	2014
Financial assets	14,320	16,158
Financial liabilities	(20,273)	(26,182)
	(5,953)	(10,024)

The above amounts represent gains and losses arising from the buying and selling of, interest income and expense on, and changes in the fair value of financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss upon initial recognition.

10. NET GAIN ON FINANCIAL INVESTMENTS

	2015	2014
Dividend income from unlisted investments	125	145
Dividend income from listed investments	30	32
Dividend income	155	177
Gain on disposal of available-for-sale financial assets, net	4,765	1,626
	4,920	1,803

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

11. OTHER OPERATING INCOME, NET

	2015	2014
Insurance net income (i)	34	590
Gain from foreign exchange and foreign exchange products, net	1,894	3,673
Leasing income	5,866	6,722
Net gain on disposal of property and equipment, repossessed assets and others	1,664	1,319
Sundry bank charge income	212	303
Gain on acquisition of subsidiary	487	—
Others	4,124	2,708
	14,281	15,315

(i) Details of insurance net income are as follows:

	2015	2014
Premium income	23,538	15,400
Less: premiums ceded to reinsurers	(2,905)	(147)
Net premium income	20,633	15,253
Insurance operating costs	(20,599)	(14,663)
Insurance net income	34	590

12. OPERATING EXPENSES

	2015	2014
Staff costs:		
Salaries and bonuses	72,721	70,284
Staff benefits	27,563	28,541
Post-employment benefits — defined contribution plans (i)	13,889	13,197
	114,173	112,022
Premises and equipment expenses:		
Depreciation	14,560	16,094
Lease payments under operating leases in respect of land and buildings	7,349	6,543
Repairs and maintenance charges	3,515	3,556
Utility expenses	2,690	2,705
	28,114	28,898
Amortisation	2,295	2,211
Other administrative expenses (ii)	21,219	23,709
Business tax and surcharges	42,320	41,351
Others	12,714	10,483
	220,835	218,674

(i) The defined contribution plans mainly include contributions to the state pension and the Bank's Annuity Plan.

(ii) Auditor's remuneration (including related assurance services for the Group and its subsidiaries and overseas branches) of RMB167 million for the year (2014: RMB161 million) is included in other administrative expenses.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

13. DIRECTORS' AND SUPERVISORS' EMOLUMENTS

Details of the directors' and supervisors' emoluments before tax, as disclosed pursuant to the Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange of Hong Kong Limited and Chapter 622 Section 383 of the Hong Kong Companies Ordinance, are as follows:

Name	Position	Year ended 31 December 2015			
		Remuneration paid (before tax) RMB'000 (1)	Contributions to defined contribution schemes RMB'000 (2)	Fees RMB'000 (3)	Total emoluments before tax RMB'000 (4)=(1)+(2)+(3)
JANG Jiangping	Chairman of the Board of Directors, Executive Director	448	99	—	547
Yi Haiman	Vice Chairman of the Board of Directors, Executive Director, President	448	99	—	547
QIAN Wenhui (i)	Chairman of the Board of Supervisors	374	83	—	457
ZHANG Hongli (ii)	Executive Director, Vice President	403	99	—	502
WANG Xiquan (iii)	Executive Director, Vice President	403	99	—	502
WANG Xiaoya	Non-executive Director	—	—	—	—
Ge Rongrong	Non-executive Director	—	—	—	—
FU Zhongjun	Non-executive Director	—	—	—	—
ZHENG Fugang (iv)	Non-executive Director	—	—	—	—
FEI Zhousun (iv)	Non-executive Director	—	—	—	—
CHENG Fengchao (iv)	Non-executive Director	—	—	—	—
M.C. McCarthy	Independent Non-executive Director	—	—	430	430
Kenneth Patrick CHUNG	Independent Non-executive Director	—	—	440	440
Qi Ching Fai	Independent Non-executive Director	—	—	470	470
HONG Yongmiao	Independent Non-executive Director	—	—	470	470
Yi Xiquan (v)	Independent Non-executive Director	—	—	463	463
Anthony Francis Neoh (vi)	Independent Non-executive Director	—	—	330	330
WANG Chai	Shareholder Representative Supervisor	746	200	—	946
DONG Juan	External Supervisor	—	—	—	—
QU Qiang (vii)	External Supervisor	—	—	8	8
ZHANG Wei	Employee Representative Supervisor	—	—	50	50
HUI Ping (viii)	Employee Representative Supervisor	—	—	13	13
Li Jun (ix)	Former Non-executive Director	—	—	—	—
WONG Kwong Shing, Frank (x)	Former Independent Non-executive Director	—	—	118	118
ZHAO Lin (xi)	Former Chairman of the Board of Supervisors	224	47	—	271
MENG Yan (xii)	Former External Supervisor	—	—	272	272
Li Mingtian (xiii)	Former Employee Representative Supervisor	—	—	38	38
Total		3,046	726	3,102	6,874

Note: Since January 2015, the remuneration to the Chairman of the Board of Directors, the President, the Chairman of the Board of Supervisors and other executives of the Bank has followed the State's policies relating to the remuneration reform on executives of central enterprises.

The total compensation packages for the Chairman of the Board of Directors, President, Chairman of the Board of Supervisors, Executive Directors, and Shareholder Supervisors of the Bank have not been finalised in accordance with the regulations of the PRC relevant authorities. The remuneration not yet accrued is not expected to have a significant impact on the Group's and the Bank's 2015 financial statements. The total compensation packages will be further disclosed when determined by the relevant authorities.

Fees of Employee Supervisors Mr. Zhang Wei, Mr. Hui Ping and Mr. Li Mingtian are their allowances obtained as Employee Supervisors of the Bank, excluding their remuneration with the Bank in accordance with the employee remuneration system.

- (i) The Bank appointed Mr. Qian Wenhui as Shareholder Supervisor of the Bank at the 2014 Annual General Meeting on 19 June 2015, and his term of office took effect from the date of review and approval by the meeting. The Bank appointed Mr. Qian Wenhui as Chairman of the Board of Supervisors of the Bank at a meeting of the Board of Supervisors.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

- (ii) At the First Extraordinary General Meeting of 2014 held on 15 April 2014, Mr. Zhang Hongli was appointed as Executive Director of the Bank, and his qualification has been approved by CBRC in June 2015.
- (iii) At the Annual General Meeting for the Year of 2014 held on 19 June 2015, Mr. Wang Xiquan was appointed as Executive Director of the Bank, and his qualification has been approved by CBRC in June 2015.
- (iv) At the First Extraordinary General Meeting of 2015 held on 23 January 2015, Mr. Zheng Fuging was appointed as Non-executive Director of the Bank and his qualification was approved by CBRC in February 2015. Mr. Fei Zhoulin and Mr. Cheng Fengchao were appointed as Non-executive Directors of the Bank, and their qualifications were approved by CBRC in March 2015.
- (v) In October 2015, the Board of Directors of the Bank reviewed and approved the resignation of Mr. Yi Xiquan from Independent Non-executive Director due to work reasons, which will become effective upon approval of new independent non-executive director's qualification by CBRC.
- (vi) At the First Extraordinary General Meeting of 2015 held on 23 January 2015, Mr. Anthony Francis Neoh was appointed as Independent Non-executive Director of the Bank, and his qualification has been approved by CBRC in April 2015.
- (vii) On 21 December 2015, the Bank appointed Mr. Qu Qiang as External Supervisor of the Bank at the Second Extraordinary General Meeting of 2015, and his term of office took effect from the date of review and approval by the meeting.
- (viii) On 25 September 2015, the Bank appointed Mr. Hui Ping as Employee Supervisor of the Bank at the Interim Employees' Congress, and his term of office took effect from the date of review and approval by the Employees' Congress.
- (ix) In March 2015, due to expiration of the term of office, Mr. Li Jun ceased to act as Non-executive Director of the Bank.
- (x) In April 2015, due to expiration of the term of office, Mr. Wong Kwong Shing, Frank ceased to act as Independent Non-executive Director of the Bank.
- (xi) On 19 June 2015, Mr. Zhao Lin resigned from the posts of Supervisor and Chairman of the Board of Supervisors due to his age.
- (xii) On 21 December 2015, Mr. Meng Yan ceased to act as External Supervisor of the Bank due to expiration of the term of office.
- (xiii) On 23 July 2015, the term of office of Employee Supervisor Mr. Li Mingtian expired, and he continued to perform the supervisor's responsibilities up to 25 September 2015 according to the Articles of Association of the Bank.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Name	Position	Year ended 31 December 2014						
		Fees	Remuneration paid	Discretionary bonus	Contribution by the employer to social insurance and welfare plans, housing allowance, etc.	Total emoluments before tax	Of which: deferred payment	Actual amount of remuneration paid (pre-tax)
		RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(1)+(2)+(4)	(6)	(7)=(5)-(6)
WANG Jiaoping	Chairman of the Board of Directors, Executive Director	-	525	1,124	347	1,996	563	1,433
WU Jianan	Vice Chairman of the Board of Directors, Executive Director, President	-	473	1,133	338	1,975	568	1,407
ZHANG Lin	Chairman of the Board of Supervisors	-	462	1,140	261	1,968	514	1,454
WANG Xiaoya	Non-executive Director	-	-	-	-	-	-	-
GU Hongping	Non-executive Director	-	-	-	-	-	-	-
FU Zhongjun	Non-executive Director	-	-	-	-	-	-	-
WONG Kwong Shing, Frank	Independent Non-executive Director	480	-	-	-	480	-	480
M.C. McCarthy	Independent Non-executive Director	430	-	-	-	430	-	430
Kenneth Patrick CHUNG	Independent Non-executive Director	440	-	-	-	440	-	440
Dr. Chengfei	Independent Non-executive Director	480	-	-	-	480	-	480
HONG Jingxiao	Independent Non-executive Director	460	-	-	-	460	-	460
W. Xipin	Independent Non-executive Director	430	-	-	-	430	-	430
WANG Chai	Shareholder Representative Supervisor	-	338	337	313	1,028	338	1,252
DONG Juan	General Supervisor	100	-	-	-	100	-	100
MING Yan	General Supervisor	280	-	-	-	280	-	280
ZHANG Wei	Employee Representative Supervisor	50	-	-	-	50	-	50
LI Mingjian	Employee Representative Supervisor	50	-	-	-	50	-	50
LIU Lixian (i)	Former Executive Director, Secretary of Party Discipline Committee	-	446	1,103	326	1,875	553	1,322
LI Jun (ii)	Former Non-executive Director	-	-	-	-	-	-	-
WANG Xiaolan (iii)	Former Non-executive Director	-	-	-	-	-	-	-
YAO Zhongli (iv)	Former Non-executive Director	-	-	-	-	-	-	-
		1,330	2,364	5,440	1,716	12,840	2,634	10,206

Note: The remuneration before tax payable to directors and supervisors for 2014 set out in the table above represents the total amount of annual remuneration for each of these individuals, which includes the amount disclosed in the 2014 Annual Report.

Pursuant to the PRC relevant regulations, a portion of the discretionary bonus payments for the Chairman of the Board of Directors, the President, the Chairman of the Board of Supervisors, Executive Directors and other senior management members are deferred based on the future performance.

Fees of Employee Supervisors Mr. Zhang Wei and Mr. Li Mingjian are their allowances obtained as Employee Supervisors of the Bank, excluding their remuneration with the Bank in accordance with the employee remuneration system.

- In December 2014, Mr. Liu Lixian submitted a resignation to the Board of the Bank. By reason of his age, Mr. Liu Lixian ceased to act as Executive Director of the Bank.
- In March 2015, due to expiration of the term of office, Mr. Li Jun ceased to act as Non-executive Director of the Bank.
- In December 2014, Mr. Wang Xiaolan submitted a resignation to the Board of the Bank. By reason of his age, Mr. Wang Xiaolan ceased to act as Non-executive Director of the Bank.
- In November 2014, Mr. Yao Zhongli submitted a resignation to the Board of the Bank and ceased to act as Non-executive Director of the Bank due to his age.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

The non-executive directors of the Bank received emoluments from the Bank's shareholders in respect of their services during the year.

During the year, there was no arrangement under which a director or a supervisor waived or agreed to waive any remuneration (2014: Nil).

During the year, no emolument was paid by the Group to any of the Directors or Supervisors as an inducement to join or upon joining the Group or as a compensation for loss of office (2014: Nil).

14. FIVE HIGHEST PAID INDIVIDUALS

The five highest paid individuals of the Group are employees of the Bank's subsidiaries. Their emoluments were determined based on the prevailing market rates in the respective countries/regions where the subsidiaries are operating. None of them are directors, supervisors or key management personnel of the Bank whose emoluments are disclosed in notes 13 and 53(e) to the financial statements. Details of the emoluments in respect of the five highest paid individuals are as follows:

	Group	
	2015 RMB'000	2014 RMB'000
Salaries and allowances	13,770	11,676
Discretionary bonuses	61,608	57,407
Contributions to defined contribution plans	394	–
Compensation for terminating contract	2,458	–
Others	2,789	–
	81,019	69,083

The number of these individuals whose emoluments fell within the following bands is set out below.

	Number of employees	
	2015	2014
RMB10,000,001 Yuan to RMB10,500,000 Yuan	–	1
RMB11,000,001 Yuan to RMB11,500,000 Yuan	–	1
RMB12,000,001 Yuan to RMB12,500,000 Yuan	1	–
RMB12,500,001 Yuan to RMB13,000,000 Yuan	1	–
RMB14,000,001 Yuan to RMB14,500,000 Yuan	–	1
RMB14,500,001 Yuan to RMB15,000,000 Yuan	1	1
RMB18,000,001 Yuan to RMB18,500,000 Yuan	–	1
RMB19,500,001 Yuan to RMB20,000,000 Yuan	1	–
RMB21,500,001 Yuan to RMB22,000,000 Yuan	1	–
	5	5

During the year, no emoluments were paid by the Group to any of these non-director and non-supervisor individuals as an inducement to join or upon joining the Group (2014: Nil).

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

15. IMPAIRMENT LOSSES ON ASSETS OTHER THAN LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

	Notes	2015	2014
Charge/(reversal) of impairment losses on:			
Due from banks and other financial institutions	21	111	8
Financial investments:			
Held-to-maturity investments	27(d)	(25)	3
Available-for-sale financial assets	27(c)(i),(d)	(4)	163
Other		889	288
		971	462

16. INCOME TAX EXPENSE

(a) Income tax

	2015	2014
Current income tax expense:		
Mainland China	86,541	88,981
Hong Kong and Macau	1,837	1,613
Overseas	2,238	2,151
	90,616	92,745
Adjustments in respect of income tax of prior years	(1,232)	254
Deferred income tax credit	(3,869)	(7,673)
	85,515	85,326

(b) Reconciliation between income tax and accounting profit

PRC income tax has been provided at the statutory rate of 25% in accordance with the relevant tax laws in Mainland China during the year. Taxes on profits assessable elsewhere have been calculated at the applicable rates of tax prevailing in the countries/regions in which the Group operates, based on existing legislation, interpretations and practices in respect thereof. A reconciliation of the income tax expense applicable to profit before taxation at the PRC statutory income tax rate to income tax expense at the Group's effective income tax rate is as follows:

	2015	2014
Profit before taxation	363,235	361,612
Tax at the PRC statutory income tax rate	90,809	90,403
Effects of different applicable rates of tax prevailing in other countries/regions	(511)	(575)
Non-deductible expenses (i)	5,774	3,937
Non-taxable income (ii)	(10,256)	(9,081)
Profits attributable to associates and joint ventures	(582)	(539)
Adjustment in respect of income tax of prior years	(1,232)	254
Others	1,513	927
Income tax expense	85,515	85,326

- (i) The non-deductible expenses mainly represent non-deductible impairment provision and write-offs.
- (ii) The non-taxable income mainly represents interest income arising from the PRC government bonds, which is exempted from income tax.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

17. PROFIT ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY

The consolidated profit attributable to equity holders of the parent company for the year ended 31 December 2015 includes a profit of RMB262,322 million (2014: RMB263,201 million) which has been dealt with in the financial statements of the Bank (Note 42).

18. DIVIDENDS

	2015	2014
Dividends on ordinary shares declared and paid:		
Final dividend on ordinary shares for 2014: RMB0.2554 per share (2013: RMB0.2617 per share)	91,026	91,960
Dividends on preference shares declared and paid:		
Final dividends for 2015	2,331	–

	2015	2014
Dividends on ordinary shares proposed for approval (not recognised as at 31 December):		
Final dividend on ordinary shares for 2015: RMB0.2333 per share (2014: RMB0.2554 per share)	83,150	91,026

19. EARNINGS PER SHARE

The calculation of basic earnings per share is based on the following:

	2015	2014
Earnings:		
Profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent company	274,800	275,811
Shares:		
Weighted average number of ordinary shares in issue (in million shares)	356,027	351,438
Basic earnings per share (RMB yuan)	0.77	0.78

Basic earnings per share was calculated as the profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent company divided by the weighted average number of ordinary shares in issue.

The calculation of diluted earnings per ordinary share is based on the following:

	2015	2014
Earnings:		
Profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent company	274,800	275,811
Add: Interest expense on convertible bonds (net of tax)	13	447
Profit used to determine diluted earnings per share	274,813	276,258
Shares:		
Weighted average number of ordinary shares outstanding (in million shares)	356,027	351,438
Add: Weighted average number of ordinary shares assuming conversion of all dilutive shares (in million shares)	–	2,916
Weighted average number of ordinary shares for diluted earnings per share (in million shares)	356,027	354,354
Diluted earnings per share (RMB yuan)	0.77	0.78

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Diluted earnings per share was computed from dividing the profit attributable to ordinary equity holders of the parent company (after adjusting for interest expense on the convertible bonds) by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year plus the weighted average number of ordinary shares that would be issued on conversion of all the dilutive potential ordinary shares into ordinary shares. As approved by the CBRC and the China Securities Regulatory Commission, the Bank issued RMB25 billion A share convertible bonds on 31 August 2010. As of the end of the financial reporting period, the balance of outstanding convertible bonds of the bank is nil.

20. CASH AND BALANCES WITH CENTRAL BANKS

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Cash and unrestricted balances with central banks:				
Cash on hand	85,226	88,714	81,631	85,693
Surplus reserves with central banks (i)	2,946	80,436	512	80,027
Unrestricted balances with central banks of overseas countries or regions	91,897	31,935	64,915	20,477
	180,069	201,085	147,058	186,197
Restricted balances with central banks:				
Mandatory reserves with central banks (ii)	2,539,660	2,967,011	2,535,503	2,946,700
Fiscal deposits with the PBOC	291,537	337,092	291,537	337,092
Mandatory reserves with central banks of overseas countries or regions (ii)	37,313	18,232	6,467	3,136
Other restricted balances with the PBOC (ii)	11,054	202	11,054	202
	2,879,564	3,322,537	2,844,561	3,287,130
	3,059,633	3,523,622	2,991,619	3,473,327

(i) Surplus reserves with the PBOC include funds for the purpose of cash settlement and other kinds of unrestricted deposits.

(ii) The Group is required to place mandatory reserve deposits and other restricted deposits with the PBOC and certain central banks of overseas countries or regions where it has operations. Mandatory reserve deposits with central banks and other restricted deposits are not available for use in the Group's daily operations. Mandatory reserve deposits mainly consist of deposits placed with the PBOC. As at 31 December 2015, the mandatory deposit reserve ratios of the domestic branches of the Bank in respect of customer deposits denominated in RMB and foreign currencies were consistent with the requirement of the PBOC. The amounts of mandatory reserve deposits placed with the central banks of those countries or regions outside Mainland China are determined by local jurisdictions.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

21. DUE FROM BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Due from banks and other financial institutions:				
Banks operating in Mainland China	121,745	202,309	102,413	180,944
Other financial institutions operating in Mainland China	1,441	1,331	1,358	1,331
Banks and other financial institutions operating outside Mainland China	88,702	100,864	86,828	88,085
	211,888	304,504	190,599	270,360
Less: Allowance for impairment losses	(329)	(231)	(329)	(231)
	211,559	304,273	190,270	270,129
Placements with banks and other financial institutions:				
Banks operating in Mainland China	55,375	90,107	46,270	29,659
Other financial institutions operating in Mainland China	284,335	272,392	307,762	305,074
Banks and other financial institutions operating outside Mainland China	132,563	116,030	228,299	132,904
	472,273	478,529	582,331	467,637
Less: Allowance for impairment losses	(39)	(26)	(33)	(26)
	472,234	478,503	582,298	467,611
	683,793	782,776	772,568	737,740

As at 31 December 2015, the amount of the placements from the Group with non-principal guaranteed wealth management products sponsored by the Group is RMB123,397 million (31 December 2014: RMB163,700 million). During the year of 2015, the maximum exposure of the placements from the Group with non-principal guaranteed wealth management products sponsored by the Group is RMB199,316 million (2014: RMB176,624 million). The transactions were conducted in the ordinary course of business under normal terms and conditions and at market rates.

Movements of the allowance for impairment losses during the year are as follows:

Group	Due from banks and other financial institutions	Placements with banks and other financial institutions	Total
At 1 January 2014	183	66	249
Charge/(reversal) for the year	48	(40)	8
At 31 December 2014 and 1 January 2015	231	26	257
Charge for the year	98	13	111
At 31 December 2015	329	39	368

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Bank	Due from banks and other financial institutions	Placements with banks and other financial institutions	Total
At 1 January 2014	183	64	247
Charge/(reversal) for the year	48	(38)	10
At 31 December 2014 and 1 January 2015	231	26	257
Charge for the year	98	7	105
At 31 December 2015	329	33	362

22. FINANCIAL ASSETS HELD FOR TRADING

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Debt securities	132,465	33,990	115,950	32,865
Equity investments	373	383	-	-
	132,838	34,373	115,950	32,865
Debt securities analysed into:				
Listed in Hong Kong	687	64	-	64
Listed outside Hong Kong	14,848	2,634	-	1,523
Unlisted	116,930	31,292	115,950	31,278
	132,465	33,990	115,950	32,865

23. FINANCIAL ASSETS DESIGNATED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Debt securities	22,224	101,560	22,009	101,391
Other debt instruments:				
Banks and other financial institutions	6,300	71,096	6,300	71,096
Others	181,910	139,799	177,973	137,911
	210,434	312,455	206,282	310,398
Analysed into:				
Listed in Hong Kong	210	62	210	-
Listed outside Hong Kong	3,250	3,312	563	3,206
Unlisted	206,974	309,081	205,509	307,192
	210,434	312,455	206,282	310,398

24. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

A derivative is a financial instrument, the value of which changes in response to the change in a specified interest rate, financial instrument price, commodity price, foreign exchange rate, index of prices or rates, credit rating or credit index, or other similar variables. The Group uses derivative financial instruments including forwards, swaps and options.

The notional amount of a derivative represents the amount of an underlying asset upon which the value of the derivative is based. It indicates the volume of business transacted by the Group but does not reflect the risk.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in any orderly transaction between market participants at measured date.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

In accordance with accounting policy of offsetting, the Group offsets derivative assets and derivative liabilities which meet the criteria for offsetting, and presents net amount in the financial statements. As at 31 December 2015, derivative assets and derivative liabilities which meet the criteria for offsetting were RMB65,861 million and RMB64,354 million respectively, and the net derivative assets and net derivative liabilities were RMB39,774 million and RMB38,267 million respectively.

At the end of the reporting period, the Group and the Bank had derivative financial instruments as follows:

Group

	2015					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of				Total	Assets	Liabilities
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years			
Exchange rate contracts							
Forward and swap contracts	1,211,545	1,309,472	139,060	4,290	2,664,367	35,533	(37,722)
Option contracts purchased	39,851	65,470	778	-	106,099	1,074	-
Option contracts written	50,866	53,240	283	-	104,389	-	(1,203)
	1,302,262	1,428,182	140,121	4,290	2,874,855	36,607	(38,925)
Interest rate contracts:							
Swap contracts	209,289	373,438	647,015	161,450	1,391,192	26,769	(28,079)
Forward contracts	69,289	193,918	322,529	-	585,736	119	(111)
Option contracts purchased	5,386	28	8,059	-	13,473	101	-
Option contracts written	5,386	-	7,383	16	12,785	-	(46)
	289,350	567,384	984,986	161,466	2,003,186	26,989	(28,236)
Commodity derivatives and others	691,028	266,823	44,352	1,460	1,003,663	15,274	(9,665)
	2,282,640	2,262,389	1,169,459	167,216	5,881,704	78,870	(76,826)

	2014					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of				Total	Assets	Liabilities
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years			
Exchange rate contracts:							
Forward and swap contracts	1,015,906	753,091	92,944	4,237	1,866,178	19,068	(20,281)
Option contracts purchased	12,670	32,181	301	-	45,152	165	-
Option contracts written	9,564	6,919	99	-	16,582	-	(140)
	1,038,140	792,191	93,344	4,237	1,927,912	19,233	(20,421)
Interest rate contracts:							
Swap contracts	70,707	88,816	152,041	33,598	345,162	2,408	(2,382)
Forward contracts	5,198	11,219	819	-	17,236	2	(5)
	75,905	100,035	152,860	33,598	362,398	2,410	(2,387)
Commodity derivatives and others	185,228	52,507	1,304	219	239,258	2,405	(1,383)
	1,299,273	944,733	247,508	38,054	2,529,568	24,048	(24,191)

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Bank

	2015					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of					Assets	Liabilities
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total		
Exchange rate contracts:							
Forward and swap contracts	951,232	1,093,826	78,220	2,470	2,125,748	27,457	(29,659)
Option contracts purchased	12,961	42,911	26	—	55,898	446	—
Option contracts written	22,495	29,184	238	—	51,917	—	(623)
	986,688	1,165,921	78,484	2,470	2,233,563	27,903	(30,282)
Interest rate contracts:							
Swap contracts	54,607	134,907	95,726	18,354	303,594	1,676	(1,860)
Forward contracts	—	2,286	—	—	2,286	—	—
	54,607	137,193	95,726	18,354	305,880	1,676	(1,860)
Commodity derivatives and others	38,407	54,475	439	299	93,620	3,711	(1,002)
	1,079,702	1,357,589	174,649	21,123	2,633,063	33,290	(33,144)

	2014					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of					Assets	Liabilities
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total		
Exchange rate contracts:							
Forward and swap contracts	836,204	662,144	56,735	3,331	1,558,414	18,045	(18,839)
Option contracts purchased	6,019	26,960	—	—	32,979	78	—
Option contracts written	3,133	2,399	—	—	5,532	—	(70)
	845,356	691,503	56,735	3,331	1,596,925	18,123	(18,909)
Interest rate contracts:							
Swap contracts	66,383	69,365	113,153	10,151	259,052	1,791	(2,054)
Forward contracts	1,383	5,253	819	—	7,455	—	(4)
	67,766	74,618	113,972	10,151	266,507	1,791	(2,058)
Commodity derivatives and others	182,605	52,507	1,304	219	236,635	2,378	(1,357)
	1,095,727	818,628	172,011	13,701	2,100,067	22,292	(22,324)

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

Cash flow hedges

The Group's cash flow hedges consist of interest rate swap contracts, currency swap contracts and equity derivatives that are used to protect against exposures to variability of future cash flows.

Among the above derivative financial instruments, those designated as hedging instruments in cash flow hedges are set out below.

Group

	2015					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of						
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total	Assets	Liabilities
Interest rate swap contracts	265	503	10,406	2,192	13,366	201	(32)
Currency swap contracts	2,347	1,018	790	–	4,155	20	(30)
Equity derivative instruments	77	84	104	–	265	–	(60)
	2,689	1,605	11,300	2,192	17,786	221	(122)

	2014					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of						
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total	Assets	Liabilities
Interest rate swap contracts	318	378	1,778	3,734	6,208	190	(31)
Currency swap contracts	3,022	6,508	–	–	9,530	98	–
Currency forward contracts	–	25	–	–	25	–	–
	3,340	6,911	1,778	3,734	15,763	288	(31)

Bank

	2015					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of						
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total	Assets	Liabilities
Interest rate swap contracts	–	–	513	245	758	4	–
Currency swap contracts	2,081	220	–	–	2,301	20	–
	2,081	220	513	245	3,059	24	–

	2014					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of						
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total	Assets	Liabilities
Interest rate swap contracts	–	68	156	259	483	5	(3)
Currency swap contracts	3,022	6,508	–	–	9,530	98	–
Currency forward contracts	–	25	–	–	25	–	–
	3,022	6,601	156	259	10,038	103	(3)

There is no ineffectiveness recognised in profit or loss that arises from the cash flow hedge for the current year (2014: Nil).

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Fair value hedges

Fair value hedges are used by the Group to protect against changes in the fair value of financial assets and financial liabilities due to movements in market interest rates and exchange rates. Interest rate swaps and currency swaps are used as hedging instruments to hedge the interest risk and currency risk of financial assets and financial liabilities, respectively.

The effectiveness of hedges based on changes in fair value of the derivatives and the hedged items attributable to the hedged risk recognised in profit or loss during the year is presented as follows:

	Group	
	2015	2014
Gain/(loss) arising from fair value hedges, net:		
— Hedging instruments	91	136
— Hedged items attributable to the hedged risk	(73)	(129)
	18	7

Among the above derivative financial instruments, those designated as hedging instruments in fair value hedges are set out below:

Group

	2015						Fair values	
	Notional amounts with remaining life of							
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total	Assets	Liabilities	
Interest rate swap contracts	279	339	18,828	2,896	22,342	311	(133)	
	279	339	18,828	2,896	22,342	311	(133)	

	2014					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of						
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total	Assets	Liabilities
Currency swap contracts	–	69	–	–	69	16	–
Interest rate swap contracts	470	837	8,748	3,688	13,743	51	(217)
	470	906	8,748	3,688	13,812	67	(217)

Bank

	2015						Fair values	
	Notional amounts with remaining life of							
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total	Assets	Liabilities	
Interest rate swap contracts	162	282	15,290	2,626	18,360	73	(99)	

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

	2014					Fair values	
	Notional amounts with remaining life of						
	Within three months	Over three months but within one year	Over one year but within five years	Over five years	Total	Assets	Liabilities
Interest rate swap contracts	395	837	8,297	3,093	12,622	51	(148)

The credit risk-weighted assets in respect of the above derivatives of the Group and the Bank as at the end of the reporting date are as follows:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Counterparty credit default risk-weighted assets	45,372	24,882	26,194	22,568
Currency derivatives	24,281	22,676	17,616	21,259
Interest rate derivatives	3,819	1,631	769	731
Credit derivatives	75	—	—	—
Commodity derivatives and others	7,207	565	5,541	568
Netting settled credit default risk-weighted assets	9,990	10	2,268	10
Credit value adjustment	20,332	17,717	16,075	14,399
	65,704	42,599	42,269	36,967

- (i) The credit risk-weighted assets represent the counterparty credit risk associated with derivative transactions and are calculated with reference to Regulation Governing Capital of Commercial Banks (Provisional) promulgated by the CBRC, which includes counterparty credit default risk-weighted assets and credit value adjustment.

25. REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS

Reverse repurchase agreements comprise reverse repurchases of securities, bills, loans, and cash advanced as collateral on securities borrowing.

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Reverse repurchases (i)	943,351	388,512	792,876	259,213
Cash advanced as collateral on securities borrowing	52,982	79,950	—	—
	996,333	468,462	792,876	259,213
Reverse repurchases analysed by counterparty:				
Banks	569,932	232,592	561,954	230,922
Other financial institutions	373,419	155,920	230,922	28,291
	943,351	388,512	792,876	259,213
Reverse repurchases analysed by collateral:				
Securities	638,863	251,777	483,892	122,478
Bills	304,488	133,752	308,984	133,752
Loans	—	2,983	—	2,983
	943,351	388,512	792,876	259,213

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

- (i) In accordance with master repo agreements and related supplementary agreements, the Group offsets reverse repurchase agreements and repurchase agreements which meet the criteria for offsetting (note 3(13)), and presents net positive (or negative) amounts as reverse repurchase agreements (or repurchase agreements) in the financial statement. As at 31 December 2015, reverse repurchase agreements and repurchase agreements which meet the criteria for offsetting were RMB572,560 million and RMB597,258 million respectively (31 December 2014: RMB385,031 million and RMB429,705 million respectively), and the net reverse repurchase agreements and net repurchase agreements were RMB137,066 million and RMB161,764 million, respectively (31 December 2014: RMB110,748 million and RMB155,422 million, respectively).
- (ii) As part of the reverse repurchase agreements, the Group has received securities that it is allowed to sell or repledge in the absence of default by their owners. At 31 December 2015, the Group had received securities with a fair value of approximately RMB140,834 million on such terms (31 December 2014: RMB189,195 million). Of these, securities with a fair value of approximately RMB168,826 million have been repledged under repurchase agreements (31 December 2014: RMB168,769 million). The Group has an obligation to return the securities to its counterparties. If the collateral received declines in value, the Group may, in certain circumstances, require additional collateral.

26. LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Corporate loans and advances	7,869,552	7,612,592	7,315,786	7,083,319
Personal loans	3,541,862	3,063,465	3,471,539	3,007,959
Discounted bills	522,052	350,274	511,707	344,099
	11,933,466	11,026,331	11,299,032	10,435,377
Less: Allowance for impairment losses	(280,654)	(257,581)	(272,556)	(251,162)
	11,652,812	10,768,750	11,026,476	10,184,215

Movements of allowance for impairment losses during the year are as follows:

Group

	Individually assessed	Collectively assessed	Total
At 1 January 2014	39,065	201,894	240,959
Impairment loss:	37,610	18,657	56,267
— impairment allowances charged	59,516	134,411	193,927
— impairment allowances transferred	861	(861)	—
— reversal of impairment allowances	(22,767)	(114,893)	(137,660)
Accreted interest on impaired loans (note 6)	(2,779)	—	(2,779)
Write-offs	(33,875)	(4,489)	(38,364)
Recoveries of loans and advances previously written off	1,224	274	1,498
At 31 December 2014 and 1 January 2015	41,245	216,336	257,581
Impairment loss:	63,728	22,294	86,022
— impairment allowances charged	91,878	134,262	226,140
— impairment allowances transferred	902	(902)	—
— reversal of impairment allowances	(29,052)	(111,066)	(140,118)
Accreted interest on impaired loans (note 6)	(4,156)	—	(4,156)
Acquisition of subsidiaries	326	88	414
Write-offs	(50,365)	(9,931)	(60,296)
Recoveries of loans and advances previously written off	721	368	1,089
At 31 December 2015	51,499	229,155	280,654

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)**Bank**

	Individually assessed	Collectively assessed	Total
At 1 January 2014	37,410	198,075	235,485
Impairment loss:	36,955	18,147	55,102
— impairment allowances charged	58,381	133,867	192,248
— impairment allowances transferred	856	(856)	—
— reversal of impairment allowances	(22,282)	(114,864)	(137,146)
Accreted interest on impaired loans	(2,772)	—	(2,772)
Write-offs	(33,726)	(4,408)	(38,134)
Recoveries of loans and advances previously written off	1,213	268	1,481
At 31 December 2014 and 1 January 2015	39,080	212,082	251,162
Impairment loss:	62,378	22,108	84,486
— impairment allowances charged	90,032	133,877	223,909
— impairment allowances transferred	890	(890)	—
— reversal of impairment allowances	(28,544)	(110,879)	(139,423)
Accreted interest on impaired loans	(4,144)	—	(4,144)
Write-offs	(50,161)	(9,867)	(60,028)
Recoveries of loans and advances previously written off	721	359	1,080
At 31 December 2015	47,874	224,682	272,556

Movements of allowance for impairment losses during the year analysed into those attributable to corporate loans and advances and discounted bills and personal loans are as follows:

Group

	Corporate loans and advances and discounted bills	Personal loans	Total
At 1 January 2014	172,417	68,542	240,959
Impairment loss:	40,176	16,091	56,267
— impairment allowances charged	155,673	38,254	193,927
— reversal of impairment allowances	(115,497)	(22,163)	(137,660)
Accreted interest on impaired loans (note 6)	(2,779)	—	(2,779)
Write-offs	(33,875)	(4,489)	(38,364)
Recoveries of loans and advances previously written off	1,224	274	1,498
At 31 December 2014 and 1 January 2015	177,163	80,418	257,581
Impairment loss:	63,752	22,270	86,022
— impairment allowances charged	171,571	54,569	226,140
— reversal of impairment allowances	(107,819)	(32,299)	(140,118)
Accreted interest on impaired loans (note 6)	(4,156)	—	(4,156)
Acquisition of subsidiaries	372	42	414
Write-offs	(50,365)	(9,931)	(60,296)
Recoveries of loans and advances previously written off	721	368	1,089
At 31 December 2015	187,487	93,167	280,654

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Bank

	Corporate loans and advances and discounted bills	Personal loans	Total
At 1 January 2014	167,580	67,905	235,485
Impairment loss:	39,144	15,958	55,102
— impairment allowances charged	154,131	38,117	192,248
— reversal of impairment allowances	(114,987)	(22,159)	(137,146)
Accreted interest on impaired loans	(2,772)	—	(2,772)
Write-offs	(33,726)	(4,408)	(38,134)
Recoveries of loans and advances previously written off	1,213	268	1,481
At 31 December 2014 and 1 January 2015	171,439	79,723	251,162
Impairment loss:	62,333	22,153	84,486
— impairment allowances charged	169,487	54,422	223,909
— reversal of impairment allowances	(107,154)	(32,269)	(139,423)
Accreted interest on impaired loans	(4,144)	—	(4,144)
Write-offs	(50,161)	(9,867)	(60,028)
Recoveries of loans and advances previously written off	721	359	1,080
At 31 December 2015	180,188	92,368	272,556

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Loans and advances for which allowance for impairment losses are:				
Individually assessed	135,780	92,348	130,375	88,854
Collectively assessed	11,797,686	10,933,983	11,168,657	10,346,523
	11,933,466	11,026,331	11,299,032	10,435,377
Less: Allowance for impairment losses:				
Individually assessed	(51,499)	(41,245)	(47,874)	(39,080)
Collectively assessed	(229,155)	(216,336)	(224,682)	(212,082)
	(280,654)	(257,581)	(272,556)	(251,162)
Net loans and advances for which allowance for impairment losses are:				
Individually assessed	84,281	51,103	82,501	49,774
Collectively assessed	11,568,531	10,717,647	10,943,975	10,134,441
	11,652,812	10,768,750	11,026,476	10,184,215
Identified impaired loans and advances	179,518	124,497	173,857	120,756
Percentage of impaired loans and advances	1.50%	1.13%	1.54%	1.16%

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

27. FINANCIAL INVESTMENTS

		Group		Bank	
		2015	2014	2015	2014
Receivables	(a)	352,143	331,731	338,839	319,108
Held-to-maturity investments	(b)	2,870,353	2,566,390	2,813,091	2,548,977
Available-for-sale financial assets	(c)	1,444,195	1,188,288	1,299,068	1,090,116
		4,666,691	4,086,409	4,450,998	3,958,201

(a) Receivables

The receivables are stated at amortised cost and comprise the following:

		Group		Bank	
		2015	2014	2015	2014
Huarong bonds	(i)	108,187	112,128	108,187	112,128
Special government bond	(ii)	85,000	85,000	85,000	85,000
Others	(iii)	158,956	134,603	145,652	121,980
		352,143	331,731	338,839	319,108

		Group		Bank	
		2015	2014	2015	2014
Analysed into:					
Listed outside Hong Kong		54,900	23,720	54,900	23,720
Unlisted		297,243	308,011	283,939	295,388
		352,143	331,731	338,839	319,108

- (i) The Huarong bonds are a series of long term bonds issued China Huarong Asset Management Co., Ltd ("Huarong") in the year of 2000 and 2001 to the Bank, with an aggregate amount of RMB312,996 million. The proceeds from the issuance of the bonds were used to purchase non-performing loans of the Bank. The bonds are non-negotiable, with a tenure of 10 years and bear interest at a fixed rate of 2.25% per annum. In 2010, the Bank received a notice from the Ministry of Finance of the People's Republic of China (the "MOF") that the maturity dates of the Huarong bonds were extended for another ten years and the interest rate remains unchanged. Additionally, the MOF will continue providing funding in support of the repayment of the principal and interest of the bonds. As at 31 December 2015, the Bank received early repayments amounting to RMB204,809 million accumulated.
- (ii) The special government bond represents a non-negotiable bond with a nominal value of RMB85,000 million issued by the MOF to the Bank in 1998. The bond will mature in 2028 and bears interest at a fixed rate of 2.25% per annum.
- (iii) Others include government, financial and corporate bonds, asset management plans with fixed or determined payments. They will mature from January 2016 to July 2027 and bear interest rates ranging from 2.10% to 9.50% per annum. During the reporting period, the amounts which have been matured have been repaid without overdue history.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Held-to-maturity investments

Held-to-maturity investments are stated at amortised cost and comprise the following:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Debt securities	2,870,448	2,566,532	2,813,118	2,549,001
Less: Allowance for impairment losses	(95)	(142)	(27)	(24)
	2,870,353	2,566,390	2,813,091	2,548,977

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Analysed into:				
Listed in Hong Kong	21,318	11,477	3,830	883
Listed outside Hong Kong	35,798	863,914	11,038	854,631
Unlisted	2,813,237	1,690,999	2,798,223	1,693,463
	2,870,353	2,566,390	2,813,091	2,548,977
Market value of listed debt securities	57,116	875,391	14,868	855,514

For the year ended 31 December 2015, the Group disposed of securities classified as held-to-maturity investments with a total carrying amount of RMB25,472 million (31 December 2014: RMB16,370 million) prior to their maturity. The carrying amount of held-to-maturity securities sold accounted for 0.88% (31 December 2014: 0.62%) of the total amount of the Group's held-to-maturity investments.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets comprise the following:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Debt securities, at fair value (i)	1,402,673	1,172,934	1,296,903	1,087,419
Other debt instruments, at fair value	27,593	3,672	–	–
Equity investments:				
At fair value (i)	13,091	10,889	1,433	1,965
At cost (ii)	838	793	732	732
Debt for equity swaps	1,063	1,061	1,061	1,061
Others	448	402	277	277
Less: Allowance for impairment losses of equity investments, at cost	(673)	(670)	(606)	(606)
	1,444,195	1,188,288	1,299,068	1,090,116
Debt securities analysed into:				
Listed in Hong Kong	44,362	23,843	21,770	11,701
Listed outside Hong Kong	169,180	211,051	116,895	175,391
Unlisted	1,189,131	938,040	1,158,238	900,327
	1,402,673	1,172,934	1,296,903	1,087,419
Equity investments analysed into:				
Listed in Hong Kong	508	1,391	–	–
Listed outside Hong Kong	6,730	3,040	1,433	1,965
Unlisted	6,691	7,251	732	732
	13,929	11,682	2,165	2,697
Market value of listed securities:				
Debt securities	213,542	234,894	138,665	187,092
Equity investments	7,238	4,431	1,433	1,965
	220,780	239,325	140,098	189,057

- (i) When impairment of an available-for-sale investment measured at fair value occurs, any impairment loss recognised is recorded in the carrying amount directly. As at 31 December 2015, the available-for-sale financial assets measured at fair value include impaired debt securities whose carrying amount was RMB141 million (31 December 2014: RMB75 million), and individually impaired equity investments whose carrying amount was RMB264 million (31 December 2014: RMB593 million), with the reversal of impairment loss recognised in profit or loss for the year of RMB37 million (2014: accrual of impairment loss of RMB52 million) on available-for-sale debt securities; and the accrual of impairment loss recognised in profit or loss for the year of RMB33 million (2014: RMB111 million) on available-for-sale equity investments.
- (ii) Certain available-for-sale unlisted equity investments which do not have any quoted market prices and whose fair values cannot be measured reliably are stated at cost less any impairment losses. There is no active market for these investments and it is the Group's intention to dispose of them as opportunities arise. During the year, the Group did not dispose of these equity investments (2014: RMB244 million). No gain was recognised on disposal of these equity investments during the year (2014: RMB213 million).

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(d) Movements of allowance for impairment losses of held-to-maturity investments and available-for-sale equity investments measured at cost during the year are as follows:

	Group			Bank		
	Held-to-maturity investments	Available-for-sale equity investments	Total	Held-to-maturity investments	Available-for-sale equity investments	Total
At 1 January 2014	142	803	945	58	801	859
Charge for the year	41	–	41	–	–	–
Reversal	(38)	–	(38)	(31)	–	(31)
Disposals	(3)	(195)	(198)	(3)	(195)	(198)
Others	–	62	62	–	–	–
At 31 December 2014 and 1 January 2015	142	670	812	24	606	630
Charge for the year	–	–	–	–	–	–
Reversal	(25)	–	(25)	–	–	–
Disposals	(30)	–	(30)	–	–	–
Others	8	3	11	3	–	3
At 31 December 2015	95	673	768	27	606	633

28. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

	Bank	
	2015	2014
Unlisted investments, at cost	101,066	80,419

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

Particulars of the Group's principal subsidiaries as at the end of the reporting period are as follows:

Name	Percentage of equity interest %		Voting rights %		Nominal value of issued share/ paid-in capital	Amount invested by the Bank	Place of incorporation/ registration and operations	Principal activities
	2015	2014	2015	2014				
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited ("ICBC Asia")	100	100	100	100	HKD36,379 million	HKD46,930 million	Hong Kong, the PRC	Commercial banking
ICBC International Holdings Limited ("ICBC International")	100	100	100	100	HKD4,882 million	HKD4,882 million	Hong Kong, the PRC	Investment banking
Industrial and Commercial Bank of China (Almaty) Joint Stock Company	100	100	100	100	KZT8,933 million	KZT8,933 million	Almaty, Kazakhstan	Commercial banking
ICBC (London) PLC ("ICBC London")	100	100	100	100	USD200 million	USD200 million	London, United Kingdom	Commercial banking
ICBC Credit Suisse Asset Management Co., Ltd.*	80	80	80	80	RMB220 million	RMB433 million	Beijing, the PRC	Fund management
Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A.	100	100	100	100	EUR437 million	EUR437 million	Luxembourg	Commercial banking
PT Bank ICBC Indonesia ("ICBC Indonesia")	98.61	98.61	98.61	98.61	IDR2,652.2 billion	USD286 million	Jakarta, Indonesia	Commercial banking
Bank ICBC (Joint stock company)	100	100	100	100	RUB2,310 million	RUB2,310 million	Moscow, Russia	Commercial banking
ICBC Financial Leasing Co., Ltd.*	100	100	100	100	RMB11,000 million	RMB11,000 million	Tianjin, the PRC	Leasing
Industrial and Commercial Bank of China (Macau) Limited ("ICBC Macau")	89.33	89.33	89.33	89.33	MOP589 million	MOP12,064 million	Macau, the PRC	Commercial banking
Zhejiang Pinghu ICBC Rural Bank Co., Ltd.*	60	60	60	60	RMB220 million	RMB120 million	Zhejiang, the PRC	Commercial banking
Chongqing Eshan ICBC Rural Bank Co., Ltd.*	100	100	100	100	RMB100 million	RMB100 million	Chongqing, the PRC	Commercial banking
Industrial and Commercial Bank of China (Canada)	80	80	80	80	CAD158 million	CAD178.66 million	Toronto, Canada	Commercial banking
Industrial and Commercial Bank of China (Malaysia) Berhad	100	100	100	100	MYR331 million	MYR331 million	Kuala Lumpur, Malaysia	Commercial banking
Industrial and Commercial Bank of China (Thai) Public Company Limited ("ICBC Thai")	97.86	97.86	97.86	97.86	THB20,132 million	THB23,711 million	Bangkok, Thailand	Commercial banking
Industrial and Commercial Bank of China Financial Services LLC	100	100	100	100	USD50 million	USD50.25 million	Delaware and New York, United States	Broker dealer
ICBC AXA Assurance Co., Ltd.*	60	60	60	60	RMB5,725 million	RMB5,700 million	Shanghai, China	Insurance
Industrial and Commercial Bank of China (USA) NA	80	80	80	80	USD309 million	USD258 million	New York, United States	Commercial banking
Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A. ("ICBC Argentina")	80	80	80	80	ARS1,345 million	ARS1,505 million	Buenos Aires, Argentina	Commercial banking
ICBC PERU BANK	100	100	100	100	USD50 million	USD50 million	Lima, Peru	Commercial banking
Industrial and Commercial Bank of China (Brazil) S.A.	99.99	99.99	99.99	99.99	Real222 million	Real202 million	Sao Paulo, Brazil	Commercial and investment banking
Industrial and Commercial Bank of China (New Zealand) Limited ("ICBC New Zealand")	100	100	100	100	NZD60.38 million	NZD60.38 million	Auckland, New Zealand	Commercial banking
Industrial and Commercial Bank of China (Mexico) S.A.	100	100	100	100	MXN964 million	MXN964 million	Mexico City, Mexico	Commercial banking
ICBC Turkey Bank A.S. ("ICBC Turkey")	92.8769	—	92.8769	—	TRY420 million	USD309 million	Istanbul, Turkey	Commercial banking
ICBC Standard Bank PLC ("ICBC Standard")	60	—	60	—	USD1,383 million	USD680 million	London, United Kingdom	Banking

* These subsidiaries incorporated in Mainland China are all limited liability companies.

The above table lists the principal subsidiaries of the Bank. To give details of other subsidiaries would, in the opinion of the Management, result in particulars of excessive length.

There is no subsidiary of the Group which has material non-controlling interests during the reporting period.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

29. INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES

Investment in associates and joint ventures comprise the following:

		Group	
		2015	2014
Interest in associates	(a)	22,095	27,005
Interest in joint ventures	(b)	2,090	1,914
		24,185	28,919

		Group	
		2015	2014
Share of net assets		15,709	16,954
Goodwill		8,824	12,313
		24,533	29,267
Less: Allowance for impairment losses		(348)	(348)
		24,185	28,919

		Bank	
		2015	2014
Shares listed outside Hong Kong, at cost		34,242	34,242

(a) Interest in associates

(i) Particulars of the Group's only material associate is as follows:

Name	Percentage of equity interest %		Voting rights %	Place of incorporation/ registration	Principal activities
	31 December 2015	31 December 2014	31 December 2015		
Standard Bank Group Limited ("Standard Bank") (i)	20.08	20.08	20.08	Johannesburg, Republic of South Africa	Commercial banking

(i) Standard Bank, a listed commercial bank in Republic of South Africa and a strategic partner for the Group, enables the Group to widen its customer base in Africa.

The market value of the Group's investment in Standard Bank amounts to RMB15,362 million as at 31 December 2015 (31 December 2014: RMB25,019 million).

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

The summarised financial information of Standard Bank, being consistent with the Group's accounting policies, and reconciled to the carrying amounts in the Group's consolidated financial statements:

	2015	2014
Gross amounts of the associate		
Assets	824,404	1,021,036
Liabilities	749,889	934,306
Net assets	74,515	86,730
Revenue	42,950	48,012
Profit from continuing operations	11,197	10,229
Other comprehensive income	826	187
Total comprehensive income	12,023	10,416
Dividends received from the associate	4,950	5,061
Reconciled to the Group's interests in the associate		
Gross amounts of net assets of the associate attribute to the parent company	64,508	76,606
Group's effective interest	20.08%	20.08%
Group's share of net assets of the associate	12,954	15,382
Goodwill	8,788	11,324
Carrying amount of the Group's interest in Standard Bank in the consolidated financial statements	21,742	26,706

(ii) The following tables illustrate the summarised financial information of the associates that are not individually material to the Group:

	2015	2014
Aggregate amounts of the Group's share of those associates:		
Profit from continuing operations	22	29
Other comprehensive income	—	—
Total comprehensive income	22	29

(iii) Reconciliation of carrying amounts to the Group's total interests in the associates:

	2015	2014
Carrying amount of material associates — Standard Bank	21,742	26,706
Carrying amount of individually immaterial associates	701	647
Less: Allowance for impairment losses	(348)	(348)
Interest in associates in the consolidated financial statements	22,095	27,005

All of the above associates are accounted for using the equity method in the consolidated financial statements.

(b) Interest in joint ventures

The Group has interests in a number of individually immaterial joint ventures. The following tables illustrate the summarised financial information of the joint ventures that are not individually material to the Group:

	2015	2014
Aggregate carrying amount of individually immaterial joint ventures in the consolidated financial statements	2,090	1,914
Aggregate amounts of the Group's share of those joint ventures:		
Profit from continuing operations	59	74
Other comprehensive income	—	—
Total comprehensive income	59	74

All of the above joint ventures are accounted for using the equity method in the consolidated financial statements.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

30. PROPERTY AND EQUIPMENT

Group

	Properties and buildings	Construction in progress	Leasehold improvements	Office equipment and motor vehicles	Aircraft and vessels	Total
Cost:						
At 1 January 2014	117,755	24,911	8,257	59,730	34,013	244,666
Additions	4,398	10,643	973	8,731	29,070	53,815
CIP transfer in(out)	5,931	(10,615)	-	165	4,519	-
Disposals	(671)	(94)	(568)	(3,053)	(778)	(5,164)
At 31 December 2014 and 1 January 2015	127,413	24,845	8,662	65,573	66,824	293,317
Additions	1,909	12,305	1,001	7,530	31,782	54,527
CIP transfer in(out)	5,920	(10,658)	-	188	4,550	-
Acquisition of subsidiaries	319	-	-	160	-	479
Disposals	(1,328)	(350)	(154)	(2,276)	(10,371)	(14,479)
At 31 December 2015	134,233	26,142	9,509	71,175	92,785	333,844
Accumulated depreciation and impairment:						
At 1 January 2014	35,142	70	4,614	38,523	1,970	80,319
Depreciation charge for the year	5,348	-	1,041	7,969	1,736	16,094
Impairment charge for the year	-	-	-	-	123	123
Disposals	(293)	(29)	(35)	(2,120)	(22)	(2,499)
At 31 December 2014 and 1 January 2015	40,197	41	5,620	44,372	3,867	94,037
Depreciation charge for the year	5,562	-	1,073	7,925	3,488	18,049
Impairment charge for the year	-	-	-	-	324	324
Acquisition of subsidiaries	189	-	-	97	-	286
Disposals	(281)	-	(108)	(2,231)	(658)	(3,278)
At 31 December 2015	45,667	41	6,585	50,103	7,022	109,418
Net carrying amount:						
At 31 December 2014	87,216	24,804	3,042	21,261	62,957	199,280
At 31 December 2015	88,566	26,101	2,924	21,072	85,763	224,426

Bank

	Properties and buildings	Construction in progress	Leasehold improvements	Office equipment and motor vehicles	Total
Cost:					
At 1 January 2014	115,872	18,291	7,096	57,589	198,848
Additions	4,347	5,674	918	8,714	19,653
CIP transfer in(out)	5,931	(6,096)	-	165	-
Disposals	(671)	(77)	(61)	(2,233)	(3,042)
At 31 December 2014 and 1 January 2015	125,479	17,792	7,953	64,235	215,459
Additions	1,655	8,353	880	7,424	18,312
CIP transfer in(out)	5,918	(6,105)	-	187	-
Disposals	(1,238)	(309)	(90)	(2,128)	(3,765)
At 31 December 2015	131,814	19,731	8,743	69,718	230,006
Accumulated depreciation and impairment:					
At 1 January 2014	34,819	70	4,370	37,873	77,132
Depreciation and impairment charge for the year	5,284	-	934	7,678	13,896
Disposals	(293)	(29)	(32)	(2,083)	(2,437)
At 31 December 2014 and 1 January 2015	39,810	41	5,272	43,468	88,591
Depreciation and impairment charge for the year	5,442	-	994	7,783	14,219
Disposals	(276)	-	(89)	(2,108)	(2,473)
At 31 December 2015	44,976	41	6,177	49,143	100,337
Net carrying amount:					
At 31 December 2014	85,669	17,751	2,681	20,767	126,868
At 31 December 2015	86,838	19,690	2,566	20,575	129,669

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

The carrying value of the Group's and the Bank's properties and buildings is analysed based on the remaining terms of the land leases as follows:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Long term leases (over 50 years):				
Held in the PRC (other than Hong Kong)	13,044	12,236	13,044	12,236
Held in Hong Kong	615	581	293	281
Held overseas	600	514	172	55
	14,259	13,331	13,509	12,572
Medium term leases (10 to 50 years):				
Held in the PRC (other than Hong Kong)	70,459	70,751	70,331	70,751
Held in Hong Kong	305	279	66	69
Held overseas	602	571	8	9
	71,366	71,601	70,405	70,829
Short term leases (less than 10 years):				
Held in the PRC (other than Hong Kong)	2,822	2,179	2,822	2,179
Held in Hong Kong	34	21	34	21
Held overseas	85	84	68	68
	2,941	2,284	2,924	2,268
	88,566	87,216	86,838	85,669

As at 31 December 2015, the process of obtaining the title for the Group's properties and buildings with an aggregate net carrying value of RMB11,852 million (31 December 2014: RMB10,781 million) was still in progress. Management is of the view that the aforesaid matter would neither affect the rights of the Group to these assets nor have any significant impact on the business operation of the Group.

As at 31 December 2015, the net carrying value of aircraft and vessels leased out by the Group under operating leases was RMB85,763 million (31 December 2014: RMB62,957 million).

As at 31 December 2015, the net carrying value of aircraft and vessels owned by the Group that have been pledged as security for due to banks and other financial institutions was RMB22,850 million (31 December 2014: RMB15,598 million).

31. DEFERRED INCOME TAX ASSETS AND LIABILITIES

(a) Analysed by nature

Group

	2015		2014	
	Deductible/ (taxable) temporary differences	Deferred income tax assets/ (liabilities)	Deductible/ (taxable) temporary differences	Deferred income tax assets/ (liabilities)
Deferred income tax assets:				
Allowance for impairment losses	113,845	28,443	104,244	25,807
Change in fair value of available-for-sale financial assets	(38,283)	(9,670)	(5,457)	(1,341)
Change in fair value of financial instruments at fair value through profit or loss	(3,166)	(790)	(2,400)	(602)
Accrued staff costs	28,696	7,174	25,791	6,448
Others	(16,886)	(4,091)	(22,701)	(5,554)
	84,206	21,066	99,477	24,758

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Group

	2015		2014	
	Taxable/ (deductible) temporary differences	Deferred income tax liabilities/ (assets)	Taxable/ (deductible) temporary differences	Deferred income tax liabilities/ (assets)
Deferred income tax liabilities:				
Allowance for impairment losses	(1,143)	(296)	(465)	(68)
Change in fair value of available-for-sale financial assets	2,848	595	396	70
Others	2,304	696	2,474	449
	4,009	995	2,405	451

Bank

	2015		2014	
	Deductible/ (taxable) temporary differences	Deferred income tax assets/ (liabilities)	Deductible/ (taxable) temporary differences	Deferred income tax assets/ (liabilities)
Deferred income tax assets:				
Allowance for impairment losses	112,204	28,054	100,136	25,022
Change in fair value of available-for-sale financial assets	(37,275)	(9,343)	(4,477)	(1,110)
Change in fair value of financial instruments at fair value through profit or loss	(3,191)	(798)	(2,411)	(601)
Accrued staff costs	28,696	7,174	25,791	6,448
Others	(18,900)	(4,733)	(23,368)	(5,860)
	81,534	20,354	95,671	23,899

(b) Movements of deferred income tax

Group

	At 1 January 2015	Total gains/ (losses) recorded in profit or loss	Total (losses)/ gains recorded in equity	Acquisition of subsidiaries	At 31 December 2015
2015					
Deferred income tax assets:					
Allowance for impairment losses	25,807	2,636	—	—	28,443
Change in fair value of available-for-sale financial assets	(1,341)	—	(8,329)	—	(9,670)
Change in fair value of financial instruments at fair value through profit or loss	(602)	(188)	—	—	(790)
Accrued staff costs	6,448	726	—	—	7,174
Others	(5,554)	695	733	35	(4,091)
	24,758	3,869	(7,596)	35	21,066

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

Group

	At 1 January 2014	Total gains/(losses) recorded in profit or loss	Total losses recorded in equity	At 31 December 2014
2014				
Deferred income tax assets:				
Allowance for impairment losses	19,612	6,195	—	25,807
Change in fair value of available-for-sale financial assets	9,782	—	(11,123)	(1,341)
Change in fair value of financial instruments at fair value through profit or loss	(1,874)	1,272	—	(602)
Accrued staff costs	5,751	697	—	6,448
Others	(4,411)	(387)	(756)	(5,554)
	28,860	7,777	(11,879)	24,758

	At 1 January 2015	Total gains/(losses) recorded in profit or loss	Total losses recorded in equity	At 31 December 2015
2015				
Deferred income tax liabilities:				
Allowance for impairment losses	(68)	(228)	—	(296)
Change in fair value of available-for-sale financial assets	70	—	525	595
Others	449	247	—	696
	451	19	525	995

	At 1 January 2014	Total gains/(losses) recorded in profit or loss	Total (gains)/losses recorded in equity	At 31 December 2014
2014				
Deferred income tax liabilities:				
Allowance for impairment losses	(45)	(23)	—	(68)
Change in fair value of available-for-sale financial assets	149	—	(79)	70
Others	316	127	6	449
	420	104	(73)	451

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Bank

	At 1 January 2015	Total gains/(losses) recorded in profit or loss	Total (losses)/gains recorded in equity	At 31 December 2015
2015				
Deferred income tax assets:				
Allowance for impairment losses	25,022	3,032	–	28,054
Change in fair value of available-for-sale financial assets	(1,110)	–	(8,233)	(9,343)
Change in fair value of financial instruments at fair value through profit or loss	(601)	(197)	–	(798)
Accrued staff costs	6,448	726	–	7,174
Others	(5,860)	378	749	(4,733)
	23,899	3,939	(7,484)	20,354

	At 1 January 2014	Total gains/(losses) recorded in profit or loss	Total losses recorded in equity	At 31 December 2014
2014				
Deferred income tax assets:				
Allowance for impairment losses	19,279	5,743	–	25,022
Change in fair value of available-for-sale financial assets	9,876	–	(10,986)	(1,110)
Change in fair value of financial instruments at fair value through profit or loss	(1,894)	1,293	–	(601)
Accrued staff costs	5,751	697	–	6,448
Others	(4,873)	(259)	(728)	(5,860)
	28,139	7,474	(11,714)	23,899

The Group and the Bank did not have significant unrecognised deferred income tax assets or liabilities at the end of the reporting period.

32. OTHER ASSETS

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Interest receivable	108,907	108,330	103,613	103,841
Precious metals	114,619	95,950	92,967	95,885
Land use rights	19,756	20,499	19,682	20,429
Advance payments	11,310	12,124	428	487
Settlement accounts	173,241	95,014	141,516	79,474
Goodwill (i)	8,956	8,966	–	–
Repossessed assets	6,808	3,726	6,624	3,477
Others	15,102	11,492	6,726	6,443
	458,699	356,101	371,556	310,036

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

- (i) The Group paid RMB1,550 million as acquisition cost for the purchase of 92.8169% equity interest in Turkey Tekstilbank in 2015. The excess of the acquisition cost over the Group's interest in the fair value of Turkey Tekstilbank's identifiable net assets, amounting to RMB458 million, was recognised as goodwill attributable to Turkey Tekstilbank.

The Group paid RMB4,251 million as acquisition cost for the purchase of 60% equity interest in ICBC Standard in 2015. The acquisition cost less than the Group's interest in the fair value of ICBC Standard's identifiable net assets, amounting to RMB487 million, was recognised as non-operating income attributable to ICBC Standard.

Goodwill arising from business combinations has been allocated to the Group's CGU, which is not larger than the reportable segment of the Group, for impairment testing.

The recoverable amount of the CGU is determined based on the discounted future cash flows of the CGU. The cash flow projections are based on financial forecasts approved by management of the subsidiaries. The average growth rates are projected based on the similar rates which do not exceed the long term average growth rate for the business in which the CGU operates. The discount rate is the pre-tax rate and reflects the specific risk associated with the CGU.

As indicated by the impairment tests, goodwill arising from business combinations is not impaired and thus, no impairment loss was recognised.

33. FINANCIAL LIABILITIES DESIGNATED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

		Group		Bank	
		2015	2014	2015	2014
Wealth management products	(1)	205,531	312,336	205,531	312,336
Structured deposits	(2)(a)	27,521	217,431	27,521	217,431
Financial liabilities related to precious metals	(2)(b)	55,871	53,227	55,866	53,223
Debt securities	(2)(c)	8,496	6,227	8,496	6,227
Other		6,508	164	—	—
Total		303,927	589,385	297,414	589,217

- (1) The principal guaranteed wealth management products issued by the Group and the financial assets invested in by the aforementioned products form part of a group of financial instruments that are together managed on a fair value basis, and are classified as financial liabilities and financial assets designated at fair value through profit or loss, respectively. The fair value of the wealth management products was RMB1,496 million higher than the amount that the Group would be contractually required to pay to the holders of the wealth management products upon maturity as at 31 December 2015 (31 December 2014: RMB1,531 million higher).
- (2) Structured deposits, certain financial liabilities related to precious metals and debt securities have been matched with derivatives or precious metals as part of a documented risk management strategy of the group to mitigate market risk, such as interest rate risk. An accounting mismatch would arise if these financial liabilities were accounted for at amortised cost, whereas the related derivatives or precious metals were measured at fair value with movements in the fair value taken through profit or loss. By designating these financial liabilities at fair value through profit or loss, the movement in their fair values is recorded in the statement of profit or loss.
- (a) As at 31 December 2015, the fair value of structured deposits was higher than the amount that the Group would be contractually required to pay to the holders of these structured deposits upon maturity by RMB159 million (31 December 2014: RMB588 million higher).
- (b) As at 31 December 2015, the fair value of the financial liabilities related to precious metals was approximately the same as the amount that the Group would be contractually required to pay to the holders (31 December 2014: approximately the same).
- (c) The debt securities including notes issued by Singapore Branch in 2012 and 2014 at fixed rates and note issued by London Branch in 2015 were classified as financial liabilities designated at fair value through profit or loss. The fair value of the debt securities was lower than the amount that the Group would be contractually required to pay to the holders of these debt securities upon maturity as at 31 December 2015 by RMB383 million (31 December 2014: RMB641 million lower).

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

There were no significant changes in the credit spread of the Bank and therefore the amounts of changes in fair value of the financial liabilities that were attributable to changes in credit risk were considered not significant during the years presented and cumulatively as at 31 December 2015 and 31 December 2014. The changes in fair value of the financial liabilities were mainly attributable to changes in other market factors.

34. DUE TO BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Deposits:				
Banks and other financial institutions operating in Mainland China	1,673,179	941,769	1,653,551	943,755
Banks and other financial institutions operating outside Mainland China	115,088	165,007	68,198	148,548
	1,788,267	1,106,776	1,721,749	1,092,303
Money market takings:				
Banks and other financial institutions operating in Mainland China	185,789	136,819	74,950	39,674
Banks and other financial institutions operating outside Mainland China	291,804	295,644	306,590	261,303
	477,593	432,463	381,540	300,977
	2,265,860	1,539,239	2,103,289	1,393,280

35. REPURCHASE AGREEMENTS

Repurchase agreements comprise repurchases of securities, bills, loans, and cash received as collateral on securities lending.

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Repurchases (note 25(i))	313,306	344,380	130,830	161,718
Cash received as collateral on securities lending	23,885	36,577	–	–
	337,191	380,957	130,830	161,718
Repurchases analysed by counterparty:				
Banks	180,681	191,763	121,420	161,649
Other financial institutions	132,625	152,617	9,410	69
	313,306	344,380	130,830	161,718
Repurchases analysed by collateral:				
Securities	303,841	332,578	121,365	150,884
Bills	9,465	10,834	9,465	10,834
Loans	–	968	–	–
	313,306	344,380	130,830	161,718

36. CERTIFICATES OF DEPOSIT

Certificates of deposit issued by Hong Kong Branch, Tokyo Branch, Singapore Branch, Luxembourg Branch, Seoul Branch, Doha Branch, New York Branch, Sydney Branch, Abu Dhabi Branch, London Branch, Dubai (DIFC) Branch, ICBC Asia, ICBC Macau, ICBC Argentina, ICBC New Zealand and ICBC Standard were recognised at amortised cost.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

37. DUE TO CUSTOMERS

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Demand deposits:				
Corporate customers	4,507,661	4,134,828	4,413,305	4,026,374
Personal customers	3,390,514	3,153,817	3,344,216	3,115,187
Time deposits:				
Corporate customers	3,929,353	3,902,305	3,645,906	3,601,210
Personal customers	4,210,600	4,034,790	4,134,525	3,950,564
Others	243,811	330,861	243,721	330,766
	16,281,939	15,556,601	15,781,673	15,024,101

38. DEBT SECURITIES ISSUED

		Group		Bank	
		2015	2014	2015	2014
Subordinated bonds and Tier 2 Capital Notes issued by	(1)				
The Bank		181,092	187,024	181,092	187,024
Subsidiaries		14,461	9,638	–	–
		195,553	196,662	181,092	187,024
Convertible bonds	(2)	–	9,485	–	9,485
Other debt securities issued by	(3)				
The Bank		59,083	47,181	59,083	47,181
Subsidiaries		51,986	26,262	–	–
		111,069	73,443	59,083	47,181
		306,622	279,590	240,175	243,690

As at 31 December 2015, the amount of debt securities issued due within one year was RMB38,723 million (31 December 2014: RMB28,886 million).

(1) Subordinated bonds and Tie 2 Capital Notes

The Bank:

As approved by the PBOC and the CBRC, the Bank issued callable subordinated bonds through open market bidding in 2005, 2009, 2010, 2011, 2012 and 2014. These subordinated bonds were traded in the bond market among banks. In 2015, the Bank issued Tier 2 Capital Notes denominated in USD. The Notes listed on the Stock Exchange of Hong Kong Limited. The Bank has not had any defaults of principal or interest or other breaches with respect to the subordinated bonds and Tier 2 Capital Notes during the year (2014: Nil). The relevant information on these subordinated bonds is set out below:

Name	Issue date	Issue Price (in RMB)	Amount (in RMB)	Ending balance (in RMB)	Coupon rate	Value date	Maturity date	Circulation date	Notes
			(million)	(million)					
05 ICBC 02 Bond	19/06/2005	100 Yuan	13,000	–	3.77%	06/09/2005	06/09/2010	11/10/2005	(B)
09 ICBC 02 Bond	16/07/2009	100 Yuan	24,000	24,000	4.00%	29/07/2009	29/07/2014	29/08/2009	(B)
10 ICBC 01 Bond	10/09/2010	100 Yuan	5,800	–	3.90%	14/09/2010	14/09/2015	03/11/2010	(B)
10 ICBC 02 Bond	10/09/2010	100 Yuan	16,200	16,200	4.10%	14/09/2010	14/09/2015	03/11/2010	(B)
11 ICBC 01 Bond	29/06/2011	100 Yuan	38,000	38,000	5.56%	30/06/2011	30/06/2016	30/08/2011	(B)
11 ICBC 02 Bond	29/12/2011	100 Yuan	50,000	50,000	5.50%	30/12/2011	30/12/2016	17/01/2012	(B)
12 ICBC 01 Bond	11/06/2012	100 Yuan	20,000	20,000	4.99%	13/06/2012	13/06/2017	13/07/2012	(B)
14 ICBC 01 Bond	04/08/2014	100 Yuan	20,000	20,000	5.80%	05/08/2014	05/08/2019	24/09/2014	(B)

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

- (i) The Bank exercised the option to redeem all of the bonds at face value on 6 September 2015 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (ii) The Bank has the option to redeem all or part of the bonds at face value on 20 July 2019. If the Bank does not exercise this option, the annual coupon rate will increase by 300 basis points thereafter.
- (iii) The Bank exercised the option to redeem all of the bonds on 14 September 2015 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (iv) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 14 September 2020 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (v) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 30 June 2026 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (vi) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 30 December 2021 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (vii) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 13 June 2022 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (viii) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 5 August 2019 upon the approval of the relevant regulatory authorities.

Name	Issue date	Currency	Issue Price	Amount	Ending balance	Coupon rate	Value date	Maturity date	Circulation date	Notes
				(Original Currency)	(In RMB)					
				(million)	(million)					
15 USD Tier 2 Capital Notes	15/09/2015	USD	99.189%	2,000	11,987	4.875%	21/09/2015	21/09/2025	22/09/2015	(ix)

- (ix) On 15 September 2015, the Bank issued Tier 2 Capital Notes with an aggregate nominal amount of USD2,000 million, bearing a fixed interest rate of 4.875% per annum. The listing and permission to deal in the Stock Exchange of Hong Kong Limited became effective on 22 September 2015. The Notes were issued at the price fixed at 99.189% of the nominal amount with maturity due on 21 September 2025 and cannot be redeemed before maturity.

Subsidiaries:

On 30 November 2010, ICBC Asia issued a subordinated bond with an aggregate nominal amount of USD500 million, bearing a fixed interest rate of 5.125% per annum. The bond was issued at the price fixed at 99.737% of the nominal amount with maturity due on 30 November 2020.

On 4 November 2011, ICBC Asia issued subordinated notes with an aggregate nominal amount of RMB1,500 million, bearing a fixed interest rate of 6% per annum. The subordinated notes were issued at the price fixed at 100% of the nominal amount with maturity due on 4 November 2021.

On 10 October 2013, ICBC Asia issued a subordinated bond with an aggregate nominal amount of USD500 million, bearing a fixed interest rate of 4.5% per annum. The bond was issued at the price fixed at 99.463% of the nominal amount with maturity due on 10 October 2023.

On 10 September 2014, ICBC Macau issued a subordinated bond with an aggregate nominal amount of USD320 million, bearing a floating interest rate. The bond was issued at the price fixed at 99.298% of the nominal amount with maturity due on 10 September 2024.

On 27 July 2006, ICBC Standard issued a subordinated bond with an nominal amount of USD140 million, bearing a fixed interest rate of 8.012% per annum. ICBC Standard has the right to fully or partly redeem at face value after 27 July 2016.

On 2 December 2009, ICBC Standard issued a subordinated bond with an amount of USD500 million, bearing a fixed interest rate of 8.125% per annum and with maturity due on 2 December 2019.

The above subordinated bonds and notes are separately listed on the Singapore Exchange Securities Trading Limited, the Stock Exchange of Hong Kong Limited and the London Stock Exchange Plc. ICBC Asia, ICBC Macau and ICBC Standard have not had any defaults of principal or interest or other breaches with respect to the subordinated bonds and notes during the year (2014: Nil).

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(2) Convertible bonds

As approved by the CBRC and the China Securities Regulatory Commission, the Bank issued RMB25 billion A share convertible bonds on 31 August 2010. As at 31 December 2015, the bank redeemed all outstanding ICBC Convertible Bonds which was approved by the CBRC and the board of directors of the Bank and delisted from the Shanghai Stock Exchange

Name	Issue date	Issue price		Coupon rate	Value date	Maturity date	Circulation date	Issue amount
		RMB100	Step-up					
ICBC convertible bonds	31/08/2010				31/08/2010	31/08/2016	12/09/2010	RMB25 billion
		Yuan	Interest rate					

The convertible bonds issued have been split into the liability and equity components as follows:

	Liability component	Equity component	Total
Nominal value of convertible bonds	21,998	3,002	25,000
Direct transaction costs	(113)	(17)	(130)
Balance as at the issuance date	21,885	2,985	24,870
Conversion	(14,980)	(2,597)	(17,577)
Amortisation	2,580	—	2,580
Balance as at 31 December 2014	9,485	388	9,873
Conversion	(9,482)	(386)	(9,868)
Amortisation	11	—	11
Redemption	(14)	(2)	(16)
Balance as at 31 December 2015	—	—	—

(3) Other debt securities issued

As at 31 December 2015, the Group's other debt securities issued mainly include:

The Bank:

- (i) Sydney Branch issued debt securities amounting to RMB13,146 million denominated in AUD, CHF, RMB, EUR, HKD, JPY and USD with maturities between 2016 and 2024 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2015, Sydney Branch issued debt securities amounting to RMB5,055 million denominated in AUD, RMB, HKD, JPY and USD with maturities between 2016 and 2022 at fixed or floating interest rates.
- (ii) Singapore Branch issued debt securities and notes amounting to RMB7,034 million denominated in RMB and USD with maturities between 2016 and 2021 at fixed interest rates. Of which, in 2015, Singapore Branch issued debt securities and notes amounting to RMB3,090 million denominated in RMB and USD, with maturities in 2018 at fixed rates.
- (iii) In 2015, Tokyo Branch issued debt securities amounting to RMB4,012 million denominated in USD, JPY and RMB with maturities in 2016 at fixed interest rates.
- (iv) New York Branch issued notes amounting to RMB21,440 million denominated in USD with maturities between 2016 and 2020 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2015, New York Branch issued notes amounting to RMB6,976 million denominated in USD with maturities between 2016 and 2020 at fixed interest rates.
- (v) In 2015, Luxembourg Branch issued notes amounting to RMB5,321 million denominated in USD with maturities between 2016 and 2018 at fixed or floating interest rates.
- (vi) In 2015, Dubai (DIFC) Branch issued debt securities amounting to RMB3,235 million denominated in USD with maturities in 2020 at fixed interest rates.
- (vii) The Head Office issued debt securities in Hong Kong amounting to RMB2,498 million denominated in RMB with maturities between 2016 and 2019 at fixed interest rates.
- (viii) The Head Office issued debt securities in London amounting to RMB1,997 million denominated in RMB with maturities between 2016 and 2018 at fixed interest rates.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

- (ix) Shanghai Branch issued cross-board interbank deposits in Shanghai Free Trade Zone amounting to RMB280 million denominated in RMB with maturities in 2016.

Subsidiaries:

- (i) ICBC Asia issued notes amounting to RMB5,717 million denominated in RMB, EUR, HKD and USD with maturities between 2016 and 2020 at fixed interest rates. Of which, in 2015, ICBC Asia issued notes amounting to RMB5,124 million denominated in USD, EUR, RMB and HKD, with maturities between 2016 and 2020 at fixed interest rates; ICBC Asia issued interbank deposits amounting to RMB14,106 million denominated in RMB with maturities in 2016 at fixed interest rates.
- (ii) ICBC Financial Leasing issued medium-term notes amounting to RMB21,203 million denominated in RMB and USD with maturities between 2018 and 2021 at fixed or floating interest rates. Of which, Skysea International Capital Management Limited ("Skysea International"), which is controlled by the Group, issued guaranteed notes of USD750 million with a fixed interest rate of 4.875% in 2011 and redeemed USD112 million in 2015. As at 31 December 2015, the carrying amount of the Notes were RMB3,975 million. The notes were guaranteed by Hong Kong Branch and were issued at the price fixed at 97.708% of the nominal amount with maturities due on 7 December 2021. By satisfying certain conditions, Skysea International has the option to redeem all of the notes at any time. The Notes were listed on the Stock Exchange of Hong Kong Limited.
- In 2015, ICBCIL Finance Co. Ltd, which is controlled by the Group, issued medium-term notes amounting to RMB1,500 million denominated in RMB, with maturities in 2018 at a fixed interest rate of 3.90%. In 2015, ICBCIL Finance Co. Ltd issued medium-term notes amounting to RMB15,728 million denominated in USD, with maturities between 2018 and 2020 at fixed or floating interest rates. By satisfying certain conditions, ICBCIL Finance Co. Ltd has the option to redeem all of the notes at any time. Above notes were guaranteed by ICBC Financial Leasing Co. Ltd and listed on the Irish Stock Exchange and the Stock Exchange of Hong Kong Limited respectively.
- (iii) ICBC Thai issued debt securities amounting to RMB5,979 million denominated in THB with maturities between 2016 and 2019 at fixed interest rates. Of which, in 2015, ICBC Thai issued debt securities of RMB2,006 million denominated in THB with maturities between 2016 and 2017 at fixed interest rates.
- (iv) ICBC International issued debt securities amounting to RMB4,203 million denominated in USD with maturities in 2017 at fixed interest rates.
- (v) ICBC New Zealand issued medium-term notes amounting to RMB313 million denominated in NZD and USD with maturities between 2017 and 2018 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2015, ICBC New Zealand issued medium-term notes amounting to RMB91 million denominated in USD with maturities in 2018 at floating interest rates.
- (vi) ICBC Indonesia issued medium-term notes amounting to RMB109 million denominated in IDR with maturities in 2017 at fixed interest rates.
- (vii) ICBC Argentina issued medium-term notes amounting to RMB476 million denominated in ARS with maturities between 2016 and 2017 at floating interest rates. Of which, in 2015, ICBC Argentina issued medium-term notes amounting to RMB334 million denominated in ARS with maturities between 2016 and 2017 at floating interest rates.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

39. OTHER LIABILITIES

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Interest payable	254,942	242,433	250,425	237,680
Settlement accounts	196,320	104,972	158,757	89,923
Salaries, bonuses, allowances and subsidies payables (i)	23,748	21,038	22,085	19,679
Early retirement benefits	4,716	4,798	4,716	4,798
Sundry tax payables	11,968	11,612	11,455	11,870
Promissory notes	5,052	2,409	4,843	2,161
Others	92,327	77,428	34,145	43,507
	589,073	464,690	485,426	409,618

(i) There was no overdue payment for staff salaries, bonuses, allowances, subsidies payables as at 31 December 2015 (31 December 2014: Nil).

(ii) As at 31 December 2015, the amount of other liabilities due within one year was RMB518,166 million (31 December 2014: RMB403,335 million).

40. SHARE CAPITAL

	2015		2014	
	Number of shares (millions)	Nominal value	Number of shares (millions)	Nominal value
Issued and fully paid:				
H shares of RMB1 Yuan each	86,795	86,795	86,795	86,795
A shares of RMB1 Yuan each (i)	269,612	269,612	266,700	266,700
	356,407	356,407	353,495	353,495

Except for the dividends for H shares which are payable in Hong Kong dollars, all of the ordinary H shares and A shares rank pari passu with each other in respect of dividends.

(i) According to the "Announcement in Relation to the Conversion of ICBC Convertible Bonds", the 250 million convertible bonds (with a nominal value of RMB100 each and an aggregate amount of RMB25 billion) issued by the Bank on 31 August 2010 can be converted into the Bank's A shares from 1 March 2011. Given that the closing price of A shares of the Bank from 19 November 2014 to 30 December 2014 is not less than 130% (i.e. RMB4.25 per share) of the prevailing conversion price of the ICBC Convertible Bonds (RMB3.27 per share) for 15 trading days out of 30 consecutive trading days, the redemption clause of convertible bonds was triggered. The Bank exercised the right of early redemption of the ICBC Convertible Bonds to redeem all outstanding ICBC Convertible Bonds which appeared on the register on the redemption record date. The abovementioned redemption record date was 12 February 2015. As at 12 February 2015, 249,857,640 ICBC Convertible Bonds were converted into A shares of the Bank, and unconverted ICBC Convertible Bonds of 142,360 were redeemed by the Bank. A total of 7,387,711,262 shares have been converted and total of 269,612,212,539 A shares have been issued by the Bank.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

41. PREFERENCE SHARES

(a) Preference shares outstanding at the end of the year

Financial instrument outstanding	Issue date	Accounting classification	Dividend rate	Issue price	Amount (million shares)	In original currency million	In RMB million	Maturity	Conversion condition	Conversion
Overseas Preference Shares in:										
USD	2014-12-10	Equity	6.00%	20USD/Share	147	2,340	17,991	None	Mandatory	No
EUR	2014-12-10	Equity	6.00%	15EUR/Share	40	600	4,558	None	Mandatory	No
RMB	2014-12-10	Equity	6.00%	100RMB/Share	120	12,000	12,000	None	Mandatory	No
Domestic Preference Shares in:										
RMB	2015-11-18	Equity	4.50%	100RMB/Share	450	45,000	45,000	None	Mandatory	No
Total					757		79,549			
Less: issue fees							174			
Book value							79,375			

(b) Main Clauses

(1) Overseas preference shares

(i) Dividend

Fixed rate for a certain period (5 years for USD and RMB tranche and 7 years for EUR tranche) after issuance.

Dividend reset every 5 years thereafter to the sum of the benchmark rate and the Fixed Spread.

The Fixed Spread will be equal to the spread between the dividend rate at the time of issuance and the benchmark rate. The Fixed Spread will remain unchanged throughout the term of the Preference Shares.

Dividends will be paid annually.

(ii) Conditions to distribution of dividends

The Bank could pay dividends while the Bank still has distributable after-tax profit after making up previous years' losses, contributing to the statutory reserve and making general provisions, and the Bank's capital adequacy ratio meets regulatory requirements. Preference shareholders of the Bank are senior to the ordinary shareholders on the right to dividends. The Bank may elect to cancel any dividend, but such cancellation will require a shareholder's resolution to be passed.

(iii) Dividend stopper

If the Bank cancels all or part of the dividends to the Preference Shareholders, the Bank shall not make any dividend distribution to ordinary shareholders before the Bank pays the dividends for the current dividend period to the Preference Shareholders in full.

(iv) Order of distribution and liquidation method

The USD, EUR and RMB Preference Shareholders as well as the Domestic Preference Shareholders will rank equally for payment. The Preference Shareholders will be subordinated to the depositors, ordinary creditors, holders of subordinated debt, holders of convertible bonds, holders of Tier 2 capital bonds and holders of other Tier 2 capital instruments of the Bank, but will be senior to the ordinary shareholders.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(v) Mandatory conversion trigger events

Upon the occurrence of an Additional Tier 1 Capital Trigger Event (Core Tier 1 Capital Adequacy Ratio of the Bank falling to 5.125% or below), the Bank shall have the right to convert all or part of the Preference Shares into H shares, in order to restore the Core Tier 1 Capital Adequacy Ratio of the Bank to above 5.125%; If Preference Shares were converted to H shares, it could not be converted to Preference Shares again.

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event (Earlier of the two situations: (1) CBRC has determined that the Bank would become non-viable if there is no conversion or write-down of capital; (2) the relevant authorities have determined that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Bank would become non-viable), the Bank shall have the right to convert all Preference Shares into H shares. If Preference Shares were converted to H shares, it could not be converted to Preference Shares again.

(vi) Redemption

Under the premise of obtaining the approval of the CBRC and condition of redemption, the bank has right to redeem all or some of overseas preference shares in first call date and subsequent any dividend payment date. The first call date after issuance and subsequent any dividend payment date (redemption price is equal to issue price plus accrued dividend in current period).

USD Preference Shares: the First Redemption Date is five years after issuance

EUR Preference Shares: the First Redemption Date is seven years after issuance

RMB Preference Shares: the First Redemption Date is five years after issuance

(vii) Dividend setting mechanism

Non cumulative dividend is a dividend on preference shares which does not cumulate upon omission of payment so as to require payment of a passed or omitted dividend of one year out of earnings of a following year. After receiving dividend at agreed dividend rate, preference shareholders of the Bank will not participate the distribution of residual profits with ordinary shareholders.

The Bank could pay dividends while the bank still has distributable after-tax profit after making up previous years' losses, contributing to the statutory reserve and making general provisions, and the Bank's capital adequacy ratio meets regulatory requirements. Preference shareholders of the Bank are senior to the ordinary shareholders on the right to dividends.

The Bank shall distribute dividends for the Preference Shares in cash, based on the total amount of the issued and outstanding Preference Shares on the corresponding times (i.e. the product of the issue price of preference shares and the number of the issued and outstanding preference shares). Interest method of the Preference Shares of the Bank is once a year.

(2) Domestic preference shares**(i) Dividend**

Fixed rate for a certain period (5 years) after issuance.

Dividend reset every 5 years thereafter to the sum of the benchmark rate and the Fixed Spread.

The Fixed Spread will be equal to the spread between the dividend rate at the time of issuance and the benchmark rate. The Fixed Spread will remain unchanged throughout the term of the Preference Shares.

Dividends will be paid annually.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(ii) Conditions to distribution of dividends

The Group could pay dividends while the Group still has distributable after-tax profit after making up previous years' losses, contributing to the statutory reserve and making general provisions, and the Group's capital adequacy ratio meets regulatory requirements. The paying order of domestic preference shares is equal to overseas preference shares. Preference shareholders of the Group are senior to the ordinary shareholders on the right to dividends. The Group may elect to cancel any dividend, but such cancellation will require a shareholder's resolution to be passed.

(iii) Dividend stopper

If the Group cancels all or part of the dividends to the Preference Shareholders, the Group shall not make any dividend distribution to ordinary shareholders before the Group pays the dividends for the current dividend period to the Preference Shareholders in full.

(iv) Order of distribution and liquidation method

The Domestic Preference Shareholders as well as Overseas Preference Shareholders will rank equally for payment. The Preference Shareholders will be subordinated to the depositors, ordinary creditors, holders of subordinated debt, holders of convertible bonds, holders of Tier 2 capital bonds and holders of other Tier 2 capital instruments of the Group, but will be senior to the ordinary shareholders.

(v) Mandatory conversion trigger events

Upon the occurrence of an Additional Tier 1 Capital Trigger Event (Core Tier 1 Capital Adequacy Ratio of the Group falling to 5.125% or below), the Group shall have the right to convert all or part of the Preference Shares into A shares, in order to restore the Core Tier 1 Capital Adequacy Ratio of the Group to above 5.125%; If Preference Shares were converted to A shares, it could not be converted to Preference Shares again.

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event (Earlier of the two situations: (1) CBRC has determined that the Group would become non-viable if there is no conversion or write-down of capital; or (2) the relevant authorities have determined that a public sector injection of capital or equivalent support is necessary, without which the Group would become non-viable), the Group shall have the right to convert all Preference Shares into A shares. If Preference Shares were converted to A shares, it could not be converted to Preference Shares again.

(vi) Redemption

Five years after the first redemption date of issuance (18 November 2015) under the premise of obtaining the approval of the CBRC and meets regulatory requirements, the Group has right to redeem all or some of overseas preference shares. The redemption period of preference shares ranges the start date from the date of redemption or conversion of all (Redemption price is equal to book value plus accrued dividend in current period).

(vii) Dividend setting mechanism

Non cumulative dividend is a dividend on preference shares which does not cumulate upon omission of payment so as to require payment of a passed or omitted dividend of one year out of earnings of a following year. After receiving dividend at agreed dividend rate, preference shareholders of the Group will not participate the distribution of residual profits with ordinary shareholders.

The Group could pay dividends while the Group still has distributable after-tax profit after making up previous years' losses, contributing to the statutory reserve and making general provisions, and the Group's capital adequacy ratio meets regulatory requirements. Preference shareholders of the Group are senior to the ordinary shareholders on the right to dividends.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

The Group shall distribute dividends for the Preference Shares in cash, based on the total amount of the issued and outstanding Preference Shares on the corresponding times (i.e. the product of the issue price of preference shares and the number of the issued and outstanding preference shares). Interest method of the Preference Shares of the Group is once a year.

(c) Changes in Preference shares outstanding

		Preference shares				Total
		Overseas		Domestic		
Financial instrument outstanding		USD	EUR	RMB	RMB	
1 January 2015	Amount (million shares)	147	40	120	—	307
	In original currency (million)	2,940	600	12,000	—	N/A
	In RMB (million)	17,991	4,558	12,000	—	34,549
Increase this year	Amount (million shares)	—	—	—	450	450
	In original currency (million)	—	—	—	45,000	45,000
	In RMB (million)	—	—	—	45,000	45,000
Decrease this year	Amount (million shares)	—	—	—	—	—
	In original currency (million)	—	—	—	—	N/A
	In RMB (million)	—	—	—	—	—
31 December 2015	Amount (million shares)	147	40	120	450	757
	In original currency (million)	2,940	600	12,000	45,000	N/A
	In RMB (million)	17,991	4,558	12,000	45,000	79,549

(d) Interests attribute to equity instruments' holders

Equity instrument	1 January 2015	31 December 2015
1. Total equity attribute to equity holders of the parent company	1,530,859	1,789,474
(1) Equity attribute to ordinary equity holders of the parent company	1,496,431	1,710,099
(2) Equity attribute to other equity holders of the parent company	34,428	79,375
2. Total equity attribute to non-controlling interests	6,445	11,045
(1) Equity attribute to non-controlling interests of ordinary shares	6,445	11,045
(2) Equity attribute to non-controlling interests of other equity instruments	—	—

42. RESERVES

(a) Capital reserve

Capital reserve mainly includes share premium arising from the issuance of new shares at prices in excess of par value.

(b) Surplus reserve

(i) Statutory surplus reserve

The Bank is required to appropriate 10% of its profit for the year pursuant to the Company Law of the People's Republic of China and the Articles to the statutory surplus reserve until the reserve balance reaches 50% of its registered capital.

Subject to the approval of the shareholders, the statutory surplus reserve may be used to offset accumulated losses of the Bank, if any, and may also be converted into capital of the Bank, provided that the balance of the statutory surplus reserve after such capitalisation is not less than 25% of the registered capital immediately before capitalisation.

Pursuant to the resolution of the board of directors' meeting held on 30 March 2016, an appropriation of 10% of the profit for the year determined under the generally accepted accounting principles of PRC ("PRC GAAP") to the statutory surplus reserve, in the amount of RMB26,398 million (2014: RMB26,537 million) was approved.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(ii) Discretionary surplus reserve

After making the appropriation to the statutory surplus reserve, the Bank may also appropriate its profit for the year determined under PRC GAAP to the discretionary surplus reserve upon approval by the shareholders in general meetings. Subject to the approval by the shareholders, the discretionary surplus reserve may be used to offset accumulated losses of the Bank, if any, and may be converted into capital.

(iii) Other surplus reserve

The Bank's overseas entities appropriate their profits to the surplus reserve in accordance with the relevant regulations promulgated by the local regulatory bodies.

(c) General reserve

From 1 July 2012, the Bank is required by the MOF to maintain a general reserve within equity, through the appropriation of profit, which should not be less than 1.5% of the year end balance of its risk assets.

The Bank's subsidiaries appropriate their profits to the general reserve according to the applicable local regulations.

The general reserve balance of the Bank as at 31 December 2015 amounted to RMB241,509 million (2014: RMB218,078 million), which has reached 1.5% of the year end balance of the Bank's risk assets.

(d) Investment revaluation reserve

The investment revaluation reserve records the fair value changes of available-for-sale financial assets.

(e) Foreign currency translation reserve

The foreign currency translation reserve is used to record exchange differences arising from the translation of the financial statements of the subsidiaries and branches incorporated outside Mainland China.

(f) Cash flow hedge reserve

The cash flow hedge reserve comprises the effective portion of the gain or loss on the hedging instrument.

(g) Other reserves

Other reserves represent reserves of subsidiaries and share of reserves of associates and joint ventures other than the items listed above.

(h) Distributable profits

The Bank's distributable profits are based on the retained profits of the Bank as determined under PRC GAAP and IFRSs, whichever is lower. The amount that the Bank's subsidiaries can legally distribute is determined by reference to their profits as reflected in their financial statements prepared in accordance with the accounting regulations and principles promulgated by the local regulatory bodies of the respective countries/regions. These profits may differ from those dealt with in these financial statements, which are prepared in accordance with IFRSs.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

The statement of changes in equity of the Bank during the year are set out below.

	Issued share capital	Other equity instrument	Equity component of convertible bonds	Reserves						Subtotal	Retained profits	Total equity
				Capital reserve	Surplus reserve	General reserve	Investment revaluation reserve	Foreign currency translation reserve	Cash flow hedging reserve			
Balance as at 1 January 2014	351,390	—	1,960	142,805	122,733	199,916	(26,141)	(1,578)	(4,080)	430,723	484,125	1,268,175
Profit for the year	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	263,201	263,201
Other comprehensive income	—	—	—	—	—	—	32,993	(125)	44	32,912	—	32,912
Total comprehensive income	—	—	—	—	—	—	32,993	(125)	44	32,912	263,201	296,113
Capital injection by other equity holder	—	34,428	—	—	—	—	—	—	—	—	—	34,428
Convertible bonds	2,195	—	(1,572)	5,572	—	—	—	—	—	5,572	—	6,105
Dividends—ordinary shares	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(91,960)	(91,960)
2013 final (note 18)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(91,960)	(91,960)
Appropriation to surplus reserves (i)	—	—	—	—	26,537	—	—	—	—	26,537	(26,537)	—
Appropriation to general reserve	—	—	—	—	—	18,162	—	—	—	18,162	(18,162)	—
Balance as at 31 December 2014 and 1 January 2015	353,495	34,428	388	148,437	149,270	218,078	3,852	(1,698)	(4,036)	513,903	616,647	1,512,861
Profit for the year	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	262,322	262,322
Other comprehensive income	—	—	—	—	—	—	24,637	97	(43)	24,691	—	24,691
Total comprehensive income	—	—	—	—	—	—	24,637	97	(43)	24,691	262,322	287,013
Capital injection by other equity holder	—	44,947	—	—	—	—	—	—	—	—	—	44,947
Convertible bonds	2,912	—	(388)	7,761	—	—	—	—	—	7,761	—	10,285
Dividends—ordinary shares	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(91,026)	(91,026)
2014 final (note 18)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(91,026)	(91,026)
Dividends—preference shares (note 18)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,331)	(2,331)
Appropriation to surplus reserve (i)	—	—	—	—	26,398	—	—	—	—	26,398	(26,398)	—
Appropriation to general reserve	—	—	—	—	—	23,431	—	—	—	23,431	(23,431)	—
Others	—	—	—	(3)	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)
Balance as at 31 December 2015	356,407	79,375	—	156,195	175,668	241,509	28,489	(1,601)	(4,076)	596,181	729,783	1,761,746

(i) Includes the appropriation made by overseas branches in the amount of RMB71 million (2014: RMB114 million).

43. COMPONENTS OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	2015	2014
Items that will not be reclassified to profit or loss:		
Share of the other comprehensive income of the investee accounted for using equity method which will not be reclassified to profit or loss	(8)	—
Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:		
Net gain from change in fair value of available-for-sale financial assets	36,956	43,992
Less: Transfer to profit or loss arising from disposal/impairment	(2,357)	1,602
Income tax effect	(8,854)	(11,044)
	25,745	34,550
Effective hedging portion of gains or losses arising from cash flow hedging instruments:		
(Loss)/gain during the year	(88)	122
Less: Income tax effect	—	(12)
	(88)	110
Share of the other comprehensive income of the investee accounted for using equity method which will be reclassified subsequently to profit or loss	156	80
Foreign currency translation differences	(5,400)	(2,173)
	20,405	32,567

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)**44. ACQUISITION OF SUBSIDIARY****(1) ICBC Standard***(a) General information*

On 29 January 2014, the Bank entered into a share purchase agreement to acquire 60% of the existing issued shares in Standard Bank PLC ("Target Bank") from Standard Bank London Holdings Limited ("SBLH"). In addition, the Bank also has a five-year option to acquire additional 20% of the existing issued shares of the Target Bank exercisable from the second anniversary of the date that the transaction is completed. SBLH will have a put option, exercisable six months following the date on which the Bank's Call Option is exercised, to require the Bank to purchase all shares of the Target Bank that are held by SBLH and its related parties. This transaction was completed on 1 February 2015 (Beijing time) after obtaining approval from domestic and overseas regulatory authorities and complying with relevant preconditions for completion. After the completion of acquisition, Standard Bank Plc was formally renamed as Industrial and Commercial Bank of China Standard Bank Plc ("ICBC Standard") on 27 March 2015. ICBC acquired directly 60% of total issued shares of Standard Bank Plc as of 31 December 2015.

(b) Total consideration transferred and Goodwill

	ICBC Standard	
	Carrying value	Fair value
Cash	4,251	4,251
Total consideration transferred	4,251	4,251
Non-controlling interests		3,159
Less: Fair value of identifiable net assets		7,897
Consideration transferred less than fair value of identifiable net assets		(487)

(c) The details of the identifiable assets and liabilities acquired are as follows:

	ICBC Standard	
	Fair value	Carrying value
Assets:		
Cash and balances with central banks	6,388	6,388
Due from banks and other financial institutions	2,239	2,239
Precious metals	18,426	18,426
Placements with banks and other financial institutions	12,950	12,913
Financial assets at fair value through profit and loss	17,110	17,110
Derivative financial assets	59,324	59,324
Reverse repurchase agreements	15,806	15,806
Loans and advances to customers	1,925	1,922
Available-for-sale financial assets	16	16
Other assets	3,179	3,177
Liabilities:		
Due to banks and other financial institutions	35,062	35,025
Financial liabilities at fair value through profit or loss	7,385	7,385
Derivative financial liabilities	59,674	59,674
Repurchase agreements	1,812	1,812
Certificates of deposit	16,813	16,811
Debt securities issued	4,342	4,366
Other liabilities	4,378	4,378
Net assets	7,897	7,870
Less: Non-controlling interests	3,159	
Net assets acquired	4,738	

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(d) The financial performance and cash flows of ICBC Standard from the date of acquisition until 31 December 2015 are as follows:

	Period from 1 February 2015 to 31 December 2015
Operating income	800
Loss for the period	(1,390)
Net cash flows for the period	5,130

(e) An analysis of the net inflow of cash and cash equivalents in respect of the acquisition of ICBC Standard is as follows:

	1 February 2015
Cash and cash equivalents held by ICBC Standard	6,388
Cash consideration paid on acquisition of ICBC Standard	(4,251)
Net cash inflow on acquisition of ICBC Standard	2,137

(2) ICBC Turkey

(a) Background of subsidiaries acquisition

On 29 April 2014, the Bank entered into a share purchase agreement to acquire 75.5% of the existing issued shares in Tekstilbank from GSD Holding A.Ş. of Turkey. This transaction was completed on 22 May 2015 (Beijing time) after obtaining approval from domestic and overseas regulatory authorities and complying with relevant preconditions for completion. According to the capital markets law of Turkey, this transaction will trigger the provision that a mandatory tender offer shall be issued to purchase all the remaining shares of Tekstilbank that are traded on the Istanbul Stock Exchange. The Board of Directors of the Bank has authorized the Bank to issue a mandatory tender offer for the remaining shares at a proper time. Upon the approval of relevant regulatory authorities, the Bank completed the tender offer to purchase the remaining shares of Tekstilbank with the total face value of TRY72,730,110.49 from 20 July 2015 to 14 August 2015. After the tender offer, the Bank has held 92.8169% of the issued shares of Tekstilbank. After the fulfilment of relevant regulatory authorities approval procedure, Tekstilbank was formally renamed as Industrial and Commercial Bank of China (Turkey) Limited.

(b) Total consideration transferred and Goodwill

	ICBC Turkey	
	Carrying value	Fair value
Cash	1,550	1,550
Total consideration transferred	1,550	1,550
Non-controlling interests		355
Less: Fair value of identifiable net assets		1,447
Goodwill		458

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(c) The details of the identifiable assets and liabilities acquired are as follows:

	ICBC Turkey	
	Fair value	Carrying value
Assets:		
Cash and balances with central banks	923	923
Due from banks and other financial institutions	546	546
Financial assets held for trading	7	7
Available-for-sale financial assets	274	274
Loans and advances to customers	5,474	5,474
Fixed assets	62	62
Deferred income tax assets	20	20
Other assets	102	102
Liabilities:		
Derivative financial liabilities	1	1
Due to customers	5,112	5,112
Due to banks and other financial institutions	148	148
Placements from banks and other financial institutions	453	453
Deferred income tax liabilities	18	18
Other liabilities	229	229
Net assets	1,447	1,447
Less: Non-controlling interests	355	
Net assets acquired	1,092	

(d) The financial performance and cash flows of ICBC Turkey from the date of acquisition until 31 December 2015 are as follows:

	Period from 22 May 2015 to 31 December 2015
Operating income	290
Profit for the period	0
Net cash flows for the period	(195)

(e) An analysis of the net outflow of cash and cash equivalents in respect of the acquisition of ICBC Turkey is as follows:

	22 May 2015
Cash and cash equivalents held by ICBC Turkey	923
Cash consideration paid on acquisition of ICBC Turkey	(1,550)
Net cash outflow on acquisition of ICBC Turkey	(627)

(f) Acquisition of Non-controlling interests

The Bank completed the tender offer to purchase the remaining shares of ICBC Turkey with the total face value of TRY72,730,110.49 from 20 July 2015 to 14 August 2015. After the tender offer, the Bank has held 92.8169% of the issued shares of ICBC Turkey.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

Impact on non-controlling interests and equity attribute to equity holders of the parent company of transaction:

	ICBC Turkey
Acquisition cost	
Cash	374
Total	374
Less: share of net assets in subsidiaries based on the shares acquired	219
Difference	155
Including: Adjustment of capital reserve	155

45. INVOLVEMENT WITH UNCONSOLIDATED STRUCTURED ENTITIES

(1) Structured entities sponsored by third party institutions in which the Group held an interest

The Group holds an interest in some structured entities sponsored by third party institutions through investments in the notes issued by these structured entities. Such structured entities include investment funds, wealth management products, segregated asset management plans, trust plans and asset-backed securities and the Group does not consolidate these structured entities. The nature and purpose of these structured entities are to generate fees from managing assets on behalf of investors and are financed through the issue of notes to investors.

The following table sets out an analysis of the carrying amounts of interests held by the Group as at 31 December 2015 in the structured entities sponsored by third party institutions:

	Group			
	31 December 2015		31 December 2014	
	Carrying amount	Maximum exposure	Carrying amount	Maximum exposure
Investment funds	5,679	5,679	3,146	3,146
Wealth management products	27,793	27,793	3,872	3,872
Segregated asset management plans	215,504	215,504	139,194	139,194
Trust plans	3,657	3,657	11,225	11,225
Asset-backed securities	7,182	7,182	6,459	6,459
	259,815	259,815	163,896	163,896

The following table sets out an analysis of the line items in the statement of financial position as at 31 December 2015 in which assets were recognised relating to the Group's interests in structured entities sponsored by third parties:

	Group			
	31 December 2015			
	Held-to-maturity investments	Available-for-sale financial assets	Financial assets designated at fair value through profit or loss	Receivables
Investment funds	-	5,679	-	-
Wealth management products	-	27,593	-	200
Segregated asset management plans	-	-	181,376	34,128
Trust plans	-	-	-	3,657
Asset-backed securities	306	6,480	306	90
	306	39,752	181,682	38,075

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

	Group			
	31 December 2014			
	Held-to-maturity investments	Available-for-sale financial assets	Financial assets designated at fair value through profit or loss	Receivables
Investment funds	—	3,146	—	—
Wealth management products	—	3,672	—	200
Segregated asset management plans	—	—	139,004	190
Trust plans	—	—	—	11,225
Asset-backed securities	465	4,666	—	1,328
	465	11,484	139,004	12,943

The maximum exposures to loss in the above investment funds, wealth management products and segregated asset management plans are the fair value of the assets held by the Group at the reporting date. The maximum exposures to loss in the asset-backed securities are the amortised cost or fair value of the assets held by the Group at the reporting date in accordance with the line items of these assets recognised in the statement of financial positions.

(2) Structured entities sponsored by the Group which the Group did not consolidate but held an interest in as at 31 December 2015

The types of unconsolidated structured entities sponsored by the Group include investment funds and non-principal-guaranteed wealth management products. The nature and purpose of these structured entities are to generate fees from managing assets on behalf of investors. These structured entities are financed through the issue of notes to investors. Interest held by the Group includes investments in notes issued by these structured entities and fees charged by providing management services. As at 31 December 2015, the carrying amounts of the investments in the notes issued by these structured entities and fee receivables being recognised were not material in the statement of financial positions.

As at 31 December 2015, the amount of assets held by the unconsolidated non-principal-guaranteed wealth management products and investment funds, which are sponsored by the Group, were RMB2,385,200 million (31 December 2014: RMB1,454,836 million) and RMB936,220 million (31 December 2014: RMB590,386 million) respectively.

(3) Unconsolidated structured entities sponsored by the Group during the year which the Group did not have an interest in as at 31 December 2015

During the year of 2015, the amount of fee and commission income received from such category of non-principal-guaranteed wealth management products by the Group was RMB6,076 million (2014: RMB7,812 million).

During the year of 2015, the amount of income received from such category of investment funds was RMB57 million. (2014: RMB17 million.)

The aggregated amount of the non-principal-guaranteed wealth management products sponsored and issued by the Group after 1 January 2015 but matured before 31 December 2015 was RMB821.48 billion (The aggregated amount of the non-principal-guaranteed wealth management products sponsored and issued by the Group after 1 January 2014 but matured before 31 December 2014 was RMB2,308.47 billion).

The aggregated amount of the investment funds sponsored and issued by the Group after 1 January 2015 but matured before 31 December 2015 was RMB57,936 million (The aggregated amount of the investment funds sponsored and issued by the Group after 1 January 2014 but matured before 31 December 2014 was RMB45,288 million).

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

46. NOTES TO THE CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT**Analysis of balances of cash and cash equivalents**

	Note	2015	2014
Cash on hand	20	85,226	88,714
Balances with central banks other than restricted deposits	20	94,843	112,371
Nostro accounts with banks and other financial institutions with original maturity of three months or less		122,082	293,713
Placements with banks and other financial institutions with original maturity of three months or less		235,904	245,148
Reverse repurchase agreements with original maturity of three months or less		903,243	254,318
		1,441,298	994,264

47. TRANSFERRED FINANCIAL ASSETS

The Group enters into transactions in the normal course of business by which it transfers recognised financial assets to third parties or to structured entities. In some cases where these transfers may give rise to full or partial derecognition of the financial assets concerned. In other cases where the transferred assets do not qualify for derecognition as the Group has retained substantially all the risks and rewards of these assets, the Group continued to recognise the transferred assets.

Repurchase transactions and securities lending transactions

Transferred financial assets that do not qualify for derecognition mainly include debt securities held by counterparties as collateral under repurchase agreements and debt securities lent to counterparties under securities lending agreements. The counterparties are allowed to sell or repledge those securities sold under agreements to repurchase in the absence of default by the Group, but has an obligation to return the securities at the maturity of the contract. If the securities increase or decrease in value, the Group may in certain circumstances require or be required to pay additional cash collateral. The Group has determined that it retains substantially all the risks and rewards of these securities and therefore has not derecognised them. In addition, it recognises a financial liability for cash received as collateral.

The following table analyses the carrying amount of the abovementioned financial assets transferred to third parties that did not qualify for derecognition and their associated financial liabilities:

	31 December 2015		31 December 2014	
	Carrying amount of transferred assets	Carrying amount of associated liabilities	Carrying amount of transferred assets	Carrying amount of associated liabilities
Repurchase agreements	7,191	7,107	1,998	1,472
Securities lending agreements	63,834	—	13,361	—
	71,025	7,107	15,359	1,472

Securitisation transactions

The Group enters into securitisation transactions in the normal course of business by which it transfers credit assets to structured entities which issue asset-backed securities to investors.

As the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial assets and it has retained control of them, those financial assets are recognised on the statement of financial position to the extent of the Group's continuing involvement. The extent of the Group's continuing involvement is the extent to which the Group is exposed to changes in the value of the transferred assets. As at 31 December 2015, loans with an original carrying amount of RMB29,527 million (31 December 2014: RMB9,164 million) had been securitised by the Group under arrangements in

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

which the Group retains a continuing involvement in such assets in the form of subordinated tranches. As at 31 December 2015, the carrying amount of assets that the Group continues to recognise was RMB1,310 million (31 December 2014: RMB268 million).

With respect to the securitisation of financial assets that do not qualify for derecognition, the relevant financial assets are not derecognised, and the consideration paid by third parties are recorded as a financial liability. As at 31 December 2015, carrying amount of transferred assets that did not qualify for derecognition were RMB122 million (31 December 2014: RMB270 million) and carrying amount of their associated liabilities were RMB17 million (31 December 2014: RMB126 million).

48. SHARE APPRECIATION RIGHTS PLAN

The Bank's share appreciation rights plan was approved in 2006, which allows share appreciation rights to be granted to eligible participants including directors, supervisors, senior management and other key personnel designated by the board of directors. The share appreciation rights will be granted and exercised based on the price of the Bank's H shares and will be valid for 10 years. As at the approval date of these financial statements, no share appreciation rights have been granted.

49. COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES

(a) Capital commitments

At the end of the reporting period, the Group and the Bank had capital commitments as follows:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Authorised, but not contracted for	719	850	701	850
Contracted, but not provided for	22,081	28,738	3,261	8,215
	22,800	29,588	3,962	9,065

(b) Operating lease commitments

Operating lease commitments — Lessee

At the end of the reporting period, the Group and the Bank leased certain office properties under operating lease arrangements, and the total future minimum lease payments in respect of non-cancellable operating leases were as follows:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Within one year	5,516	5,210	4,965	4,799
Over one year but within five years	11,093	12,389	10,030	11,533
Over five years	2,369	580	2,094	477
	18,978	18,179	17,089	16,809

Operating lease commitments — Lessor

At the end of the reporting period, the Group leased certain aircraft and vessels to third parties under operating lease arrangements, and the total future minimum lease receivables in respect of non-cancellable operating leases with its tenants were as follows:

	Group	
	2015	2014
Within one year	10,198	6,156
Over one year but within five years	39,463	23,987
Over five years	39,344	25,198
	89,005	55,341

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Credit commitments

At any given time, the Group has outstanding commitments to extend credit. These commitments are in the form of approved loans and undrawn credit card limits.

The Group provides letters of credit and financial guarantees to guarantee the performance of customers to third parties.

Bank acceptances comprise undertakings by the Group to pay bills of exchange drawn on customers. The Group expects most acceptances to be settled simultaneously with the reimbursement from the customers.

The contractual amounts of credit commitments by category are set out below. The amounts disclosed in respect of loan commitments and undrawn credit card limit are under the assumption that the amounts will be fully advanced. The amounts for bank acceptances, letters of credit and guarantees represent the maximum potential losses that would be recognised at the end of the reporting period had the counterparties failed to perform as contracted.

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Bank acceptances	339,494	348,924	336,461	347,331
Guarantees issued:				
Financing letters of guarantees	61,839	33,369	110,738	86,357
Non-financing letters of guarantees	281,804	274,186	295,055	314,375
Sight letters of credit	27,148	56,096	25,588	48,505
Usance letters of credit and other commitments	219,199	334,838	210,786	327,832
Loan commitments:				
With an original maturity of under one year	102,375	235,664	91,546	99,245
With an original maturity of one year or over	727,316	584,362	691,737	531,827
Undrawn credit card limit	538,709	474,684	527,533	465,147
	2,297,884	2,342,123	2,289,444	2,220,619

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Credit risk-weighted assets of credit commitments(i)	1,071,193	1,014,045	1,042,388	988,911

(i) Internal Ratings-Based approach was adopted to calculate the credit risk-weighted assets according to the scope approved by the CBRC, and others were calculated by weighted approach.

(d) Legal proceedings

As at 31 December 2015, there were a number of legal proceedings outstanding against the Bank and/or its subsidiaries with a claimed amount of RMB4,715 million (31 December 2014: RMB3,001 million).

In the opinion of management, the Group and the Bank have made adequate allowance for any probable losses based on the current facts and circumstances, and the ultimate outcome of these lawsuits will not have a material impact on the financial position or operations of the Group and the Bank.

(e) Redemption commitments of government bonds

As an underwriting agent of the Government, the Bank underwrites certain PRC government bonds and sells the bonds to the general public. The Bank is obliged to redeem these bonds at the discretion of the holders at any time prior to maturity. The redemption price for the bonds is based on the nominal value of the bonds plus any interest accrued up to the redemption date. As at 31 December 2015, the Bank had underwritten and sold bonds with an accumulated amount of RMB97,477 million (31 December 2014: RMB90,874 million) to the general public, and these government bonds have not yet matured nor been redeemed. Management expects that the amount of redemption of these government bonds through the Bank prior to maturity will not be material.

The MOF will not provide funding for the early redemption of these government bonds on a back-to-back basis but is obliged to repay the principal and the respective interest upon maturity.

(f) Underwriting obligations

As at 31 December 2015, the Group and the Bank had no unexpired securities underwriting obligations (31 December 2014: Nil).

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

50. DESIGNATED FUNDS AND LOANS

	Group	
	2015	2014
Designated funds	1,013,303	940,303
Designated loans	1,012,587	939,773

The designated loans represent the loans granted to specific borrowers designated by the trustors on their behalf according to the entrusted agreements signed by the Group and the trustors. The Group does not bear any risk.

The designated funds represent the funding that the trustors have instructed the Group to use to make loans to third parties as designated by them. The credit risk remains with the trustors.

51. ASSETS PLEDGED AS SECURITY

Financial assets of the Group including securities, bills and loans have been pledged as security for liabilities or contingent liabilities, mainly the repurchase agreements and derivative contracts. As at 31 December 2015, the carrying value of the financial assets of the Group pledged as security amounted to approximately RMB144,813 million (31 December 2014: RMB194,448 million).

52. FIDUCIARY ACTIVITIES

The Group provides custody, trust and asset management services to third parties. Revenue from such activities is included in "net fee and commission income" set out in note 7 above. Those assets held in a fiduciary capacity are not included in the Group's consolidated statement of financial position.

53. RELATED PARTY DISCLOSURES

In addition to the transactions detailed elsewhere in these financial statements, the Group had the following transactions with related parties during the year:

(a) Shareholders with significant influence

(i) The MOF

The MOF is a ministry under the State Council of the PRC, primarily responsible for, among others, state fiscal revenues, expenses and taxation policies. As at 31 December 2015, the MOF directly owned approximately 34.60% (31 December 2014: approximately 34.88%) of the issued share capital of the Bank. The Group enters into banking transactions with the MOF in its normal course of business, including the subscription and redemption of government bonds issued by the MOF. Details of the material transactions are as follows:

	2015	2014
Balances at end of the year:		
The PRC government bonds and the special government bond	834,549	1,037,908
Transactions during the year:		
Subscription of the PRC government bonds	48,340	150,024
Redemption of the PRC government bonds	89,719	123,113
Interest income on the PRC government bonds	29,169	29,323
Interest rate ranges during the year are as follows:	%	%
Bond investments	2.16 to 6.34	2.25 to 6.34

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

As at 31 December 2015, the Group holds a series of long term bonds issued by Huarong, which is under the control of the MOF, with an aggregate amount of RMB108,187 million (31 December 2014: RMB112,128 million). The details of the Huarong bonds are included in note 27.

Other related party transactions between the Group and enterprises under the control or joint control of the MOF are disclosed in note 53(g) "transactions with state-owned entities in the PRC".

(ii) Huijin

As at 31 December 2015, Central Huijin Investment Ltd ("Huijin") directly owned approximately 34.71% (31 December 2014: approximately 35.12%) of the issued share capital of the Bank. Huijin is a state-owned investment company established on 16 December 2003 under the Company Law of the PRC. Huijin has total registered and paid-in capital of RMB828,209 million. Huijin is a wholly-owned subsidiary of China Investment Corporation, and in accordance with the authorisation by the State, Huijin makes equity investments in the key state-owned financial institutions, and shall, to the extent of its capital contribution, exercise the rights and perform the obligations as an investor on behalf of the State in accordance with applicable laws, to achieve the goal of preserving and enhancing the value of state-owned financial assets. Huijin does not engage in other business activities, and does not intervene in the day-to-day business operations of the key state-owned financial institutions it controls.

As at 31 December 2015, the Huijin Bonds held by the Bank are of an aggregate face value of RMB16.91 billion (31 December 2014: RMB21.63 billion), with terms ranging from 3 to 30 years and coupon rates ranging from 3.16% to 4.20% per annum. The Huijin Bonds are government-backed and the Bank's subscription of the Huijin Bonds was conducted in the ordinary course of business, in compliance with relevant regulatory requirements and the corporate governance of the Bank.

The Group entered into banking transactions with Huijin in the ordinary course of business under normal commercial terms and at the market rates. Details of the material transactions are as follows:

	2015	2014
Balances at end of the year:		
Debt securities purchased	16,897	20,821
Interest receivable	200	239
Due to customers	22,765	16,506
Interest payable	21	26
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	5,000	-

	2015	2014
Transactions during the year:		
Interest income on debt securities purchased	722	731
Interest expense on due to customers	662	273
Expense on financial liabilities designated at fair value through profit or loss	515	-
Interest rate ranges during the year are as follows:	%	%
Debt securities purchased	3.16 to 4.20	3.14 to 4.20
Due to customers	0.01 to 2.99	0.01 to 3.30

Huijin has equity interests in certain other banks and financial institutions under the direction of the Government. The Group enters into transactions with these banks and financial institutions in the ordinary course of business under normal commercial terms. Management considers that these banks and financial institutions are competitors of the Group. Significant transactions during the year conducted with these banks and financial institutions, and the corresponding balances as at 31 December 2015 are as follows:

	2015	2014
Balances at end of the year:		
Debt securities purchased	870,280	973,027
Due from banks and other financial institutions	76,449	82,410
Loans and advances to customers	2,366	-
Derivative financial assets	814	537
Due to banks and other financial institutions	158,662	143,845
Derivative financial liabilities	833	425
Credit commitments	14,945	3,415

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

	2015	2014
Transactions during the year:		
Interest income on debt securities purchased	32,756	38,975
Interest income on amounts due from banks and other financial institutions	263	380
Interest income on loans and advances to customers	16	-
Interest expense on amounts due to banks and other financial institutions	1,666	2,193
Interest rate ranges during the year are as follows:	%	%
Debt securities purchased	0.50 to 6.50	0.0331 to 6.50
Due from banks and other financial institutions	0 to 6.20	0 to 6.00
Loans and advances to customers	0.70 to 3.80	-
Due to banks and other financial institutions	0 to 5.45	0 to 7.20

The interest rates disclosed above vary across product groups and transactions depending on the maturity date, credit risk of counterparty and currency. In particular, given local market conditions, the spread of certain significant or long dated transactions can vary across the market.

(b) Subsidiaries

	2015	2014
Balances at end of the year:		
Debt securities purchased	19,827	13,768
Due from banks and other financial institutions	362,556	195,574
Loans and advances to customers	31,906	18,308
Derivative financial assets	3,169	1,653
Due to banks and other financial institutions	385,187	210,237
Derivative financial liabilities	1,893	1,984
Reverse repurchase agreements	4,496	-
Repurchase agreements	11,689	-
Financial investments	12,500	-
Credit commitments	109,424	127,089

	2015	2014
Transactions during the year:		
Interest income on debt securities purchased	55	71
Interest income on amounts due from banks and other financial institutions	779	538
Interest income on loans and advances to customers	91	61
Interest expense on amounts due to banks and other financial institutions	616	386
Net trading expense	106	345
Net fee and commission income	881	395
Interest rate ranges during the year are as follows:	%	%
Debt securities purchased	0.73 to 4.50	0.0125 to 1.56
Due from banks and other financial institutions	0 to 8.00	0 to 5.65
Loans and advances to customers	0.05 to 6.46	1.84 to 6.40
Due to banks and other financial institutions	0.01 to 9.00	0.01 to 6.98

The material balances and transactions with subsidiaries have been eliminated in full in the consolidated financial statements.

(c) Associates and affiliates

	2015	2014
Balances at end of the year:		
Due from banks and other financial institutions	1,062	62
Loans and advances to customers	329	106
Derivative financial assets	2,242	-
Due to banks and other financial institutions	11,957	566
Due to customers	66	40
Derivative financial liabilities	2,003	-
Credit commitments	305	10

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

	2015	2014
Transactions during the year:		
Interest income on amounts due from banks and other financial institutions	65	—
Interest income on loans and advances to customers	5	2
Interest expense on amounts due to banks and other financial institutions	129	8
Interest rate ranges during the year are as follows:	%	%
Due from banks and other financial institutions	0 to 8.99	0.15 to 0.35
Loans and advances to customers	1.61 to 2.69	2.23 to 2.68
Due to banks and other financial institutions	0 to 4.51	0.35 to 1.60
Due to customers	0 to 0.45	0 to 0.68

The major transactions between the Group and the associates and their affiliates mainly comprised due from banks and other financial institutions, loans and advances to customers and due to banks and other financial institutions and the corresponding interest income and interest expense. In the opinion of management, the transactions between the Group and the associates and their affiliates were conducted under normal commercial terms and conditions.

(d) Joint ventures and affiliates

	2015	2014
Balances at end of the year:		
Due to customers	16	—
Transactions during the year:		
Interest expense on due to customers	—	—
Interest rate ranges during the year are as follows:	%	%
Due to customers	0.35 to 1.15	—

In the opinion of management, the transactions between the Group and the aforementioned parties were conducted in the ordinary course of business under normal terms and conditions and at market rates.

(e) Key management personnel

The key management personnel are those persons who have the authority and responsibility to plan, direct and control the activities of the Group, directly or indirectly, including members of the board of directors, the supervisory board and executive officers.

The aggregate compensation for the year, other than those for the personnel disclosed in note 13 above, is as follows:

	2015 RMB'000	2014 RMB'000
Short term employment benefits	3,828	14,465
Post-employment benefits	245	317
	4,073	14,782

Note: The above remuneration before tax payable to key management personnel for 2014 represents the total amount of annual remuneration, which includes the amount disclosed in the 2014 Annual Report.

The total compensation packages for senior management of the Bank for the year ended 31 December 2015 have not been finalised in accordance with the regulations of the PRC relevant authorities. The remuneration not yet accrued is not expected to have a significant impact on the Group's and the Bank's 2015 financial statements. The total compensation packages will be further disclosed when determined by the relevant authorities.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Companies or corporations, in which the key management of the Group or their close relatives are shareholders or key management personnel who are able to exercise control directly or indirectly are also considered as related parties of the Group.

The transactions between the Group and the aforementioned parties for the year are as follows:

	2015	2014
Loans	-	-

The aggregated balance of loans and credit card overdraft to the person which are considered as related parties according to the relevant rules of Shanghai Stock Exchange was RMB6.86 million as at 31 December 2015 (31 December 2014: RMB0.54 million).

In the opinion of management, the transactions between the Group and the aforementioned parties were conducted in the ordinary course of business under normal terms and conditions and at market rates.

(f) Annuity Fund

Apart from the obligations for defined contributions to the Annuity Fund, Annuity Fund does not hold any share or bond issued by the Group as at 31 December 2015 (31 December 2014: Annuity Fund holds the convertible bonds issued by the Group with an amount of RMB27.36 million).

(g) Transactions with state-owned entities in the PRC

The Group operates in an economic environment predominated by enterprises directly or indirectly owned and/or controlled by the Government through its authorities, affiliates or other organizations (collectively the "state-owned entities"). During the year, the Group entered into extensive banking transactions with these state-owned entities including, but not limited to, lending and deposit taking, taking and placing of interbank balances, entrusted lending and the provision of intermediary services, the sale, purchase, underwriting and redemption of bonds issued by other state-owned entities, and the sale, purchase, and leasing of properties and other assets.

Management considers that transactions with state-owned entities are activities conducted in the ordinary course of business, and that the dealings of the Group have not been significantly or unduly affected by the fact that the Group and those state-owned entities are ultimately controlled or owned by the Government. The Group has also established pricing policies for products and services and such pricing policies do not depend on whether or not the customers are state-owned entities.

54. SEGMENT INFORMATION**(a) Operating segments**

For management purposes, the Group is organised into different operating segments, namely corporate banking, personal banking and treasury operations, based on internal organisational structure, management requirement and internal reporting system.

Corporate banking

The corporate banking segment covers the provision of financial products and services to corporations, government agencies and financial institutions. The products and services include corporate loans, trade financing, deposit-taking activities, corporate wealth management services, custody activities and various types of corporate intermediary services, etc.

Personal banking

The personal banking segment covers the provision of financial products and services to individual customers. The products and services include personal loans, deposit-taking activities, card business, personal wealth management services and various types of personal intermediary services, etc.

Treasury operations

The treasury operations segment covers the Group's treasury operations which include money market transactions, investment securities, foreign exchange transactions and the holding of derivative positions, for its own accounts or on behalf of customers.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

Others

This segment covers the Group's assets, liabilities, income and expenses that are not directly attributable or cannot be allocated to a segment on a reasonable basis.

Management monitors the operating results of the Group's business units separately for the purpose of making decisions about resources allocation and performance assessment. Segment information is prepared in conformity with the accounting policies adopted for preparing and presenting the financial statements of the Group.

Transactions between segments mainly represent the provision of funding to and from individual segments. These transactions are conducted on terms determined with reference to the average cost of funding and have been reflected in the performance of each segment. Net interest income and expense arising on internal fund transfer are referred to as "internal net interest income/expense". Net interest income and expense relating to third parties are referred to as "external net interest income/expense".

Segment revenues, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis. The basis for allocation is mainly based on occupation of or contribution to resources. Income taxes are managed on a group basis and are not allocated to operating segments.

	Year ended 31 December 2015				
	Corporate banking	Personal banking	Treasury operations	Others	Total
External net interest income	287,137	26,963	193,767	—	507,867
Internal net interest (expense)/income	(45,613)	152,758	(107,145)	—	—
Net fee and commission income	78,211	64,709	471	—	143,391
Other income, net (i)	6,179	539	5,519	5,238	17,475
Operating income	325,914	244,969	92,612	5,238	668,733
Operating expenses	(93,129)	(100,962)	(20,633)	(6,111)	(220,835)
Impairment losses on:					
Loans and advances to customers	(63,752)	(22,270)	—	—	(86,022)
Others	(200)	(1)	(202)	(568)	(971)
Operating profit(loss)	168,833	121,736	71,777	(1,441)	360,905
Share of profits of associates and joint ventures	—	—	—	2,330	2,330
Profit before taxation	168,833	121,736	71,777	889	363,235
Income tax expense					(85,515)
Profit for the year					277,720
Other segment information:					
Depreciation	6,534	5,109	2,625	292	14,560
Amortisation	1,053	704	474	64	2,295
Capital expenditure	25,873	20,045	10,394	1,189	57,501
As at 31 December 2015					
Segment assets	8,427,930	3,587,372	10,075,355	119,123	22,209,780
Including: Investments in associates and joint ventures	—	—	—	24,185	24,185
Property and equipment	89,197	69,444	35,629	30,156	224,426
Other non-current assets (ii)	18,472	7,148	5,077	11,083	41,780
Segment liabilities	9,073,983	7,843,009	3,379,557	112,712	20,409,261
Other segment information:					
Credit commitments	1,759,175	538,709	—	—	2,297,884

(i) Including net trading income, net loss on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net gain on financial investments and other operating income (net).

(ii) Including long term receivables, intangible assets, goodwill, long term deferred expenses and other non-current assets.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

	Year ended 31 December 2014				
	Corporate banking	Personal banking	Treasury operations	Others	Total
External net interest income	294,461	17,206	181,855	–	493,522
Internal net interest (expense)/income	(72,827)	168,038	(95,211)	–	–
Net fee and commission income	80,714	51,208	575	–	132,497
Other income/(expense), net (i)	6,303	618	(2,743)	4,661	8,839
Operating income	308,651	237,070	84,476	4,661	634,858
Operating expenses	(99,638)	(93,892)	(18,959)	(6,175)	(218,674)
Impairment losses on:					
Loans and advances to customers	(40,176)	(16,091)	–	–	(56,267)
Others	(322)	(1)	(144)	5	(462)
Operating profit/(loss)	168,515	127,086	65,363	(1,509)	359,455
Share of profits of associates and joint ventures	–	–	–	2,157	2,157
Profit before taxation	168,515	127,086	65,363	648	361,612
Income tax expense	–	–	–	–	(85,326)
Profit for the year	–	–	–	–	276,286
Other segment information:					
Depreciation	8,487	4,931	2,483	198	16,094
Amortisation	1,113	663	414	21	2,211
Capital expenditure	26,235	19,322	9,770	777	56,104
As at 31 December 2014					
Segment assets	7,978,544	3,110,238	9,402,275	118,896	20,609,953
Including: Investments in associates and joint ventures	–	–	–	28,919	28,919
Property and equipment	81,543	60,209	30,286	27,242	199,280
Other non-current assets (ii)	16,914	7,060	4,629	10,378	38,981
Segment liabilities	8,733,769	7,405,054	2,865,212	68,614	19,072,649
Other segment information:					
Credit commitments	1,867,439	474,684	–	–	2,342,123

(i) Including net trading income, net loss on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net gain on financial investments and other operating income (net).

(ii) Including long term receivables, intangible assets, goodwill, long term deferred expenses and other non-current assets.

(b) Geographical information

The Group operates principally in Mainland China, and also has branches and subsidiaries operating outside Mainland China (including: Hong Kong, Macau, Singapore, Frankfurt, Luxembourg, Seoul, Tokyo, London, Almaty, Jakarta, Moscow, Doha, Dubai, Abu Dhabi, Sydney, Toronto, Kuala Lumpur, Hanoi, Bangkok, New York, Karachi, Mumbai, Phnom Penh, Vientiane, Lima, Buenos Aires, Sao Paulo, Auckland, Kuwait City, Mexico City, Yangon, Riyadh and Istanbul).

The distribution of the geographical areas is as follows:

Mainland China (Head Office and domestic branches):

Head Office ("HO"): the HO business division (including institutions directly controlled by the HO and their offices);

Yangtze River Delta: including Shanghai, Jiangsu, Zhejiang and Ningbo;

Pearl River Delta: including Guangdong, Shenzhen, Fujian and Xiamen;

Bohai Rim: including Beijing, Tianjin, Hebei, Shandong and Qingdao;

Central China: including Shanxi, Henan, Hubei, Hunan, Anhui, Jiangxi and Hainan;

Western China: including Chongqing, Sichuan, Guizhou, Yunnan, Guangxi, Shaanxi, Gansu, Qinghai, Ningxia, Xinjiang, Inner Mongolia and Tibet; and

Northeastern China: including Liaoning, Heilongjiang, Jilin and Dalian

Overseas and others: branches located outside Mainland China, domestic and overseas subsidiaries, and investments in associates and joint ventures.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

	Year ended 31 December 2015									
	Mainland China (RMB and domestic branches)								Overseas and others	Eliminations
	Head Office	Yangtze River Delta	Pearl River Delta	Bahai River	Central China	Western China	Northeastern China			
External net interest income	212,421	56,386	47,333	24,031	49,421	76,671	17,002	24,306	-	527,867
External net interest expense/income	(195,954)	26,121	19,207	16,079	13,620	2,180	6,185	(1,440)	-	-
Net fee and commission income	4,631	35,803	22,685	24,665	21,179	20,588	5,751	8,167	(100)	143,391
Other income/expense, net (i)	(2,140)	(648)	1,082	6,236	227	1,811	(131)	11,072	-	17,475
Operating income	76,962	117,661	81,307	131,004	84,447	104,258	30,807	42,305	(100)	608,733
Operating expenses	(13,094)	(35,287)	(25,271)	(14,217)	(34,545)	(19,482)	(14,530)	(15,362)	100	(120,235)
Impairment losses on:										
Loans and advances to customers	(9,047)	(24,948)	(19,546)	(11,014)	(9,280)	(12,964)	(1,708)	(7,616)	-	(96,323)
Others	(180)	(113)	(175)	(34)	(7)	(21)	(25)	(442)	-	(871)
Operating profit	51,634	57,325	36,514	83,649	40,618	53,771	14,553	24,884	-	690,905
Share of profits of associates and joint ventures	-	-	-	-	-	-	-	2,330	-	2,330
Profit before taxation	51,634	57,325	36,514	83,649	40,618	53,771	14,553	27,214	-	693,235
Income tax expense	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,019)
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	277,220
Other segment information:										
Depreciation	1,823	2,178	1,435	2,131	3,328	2,960	1,117	380	-	14,560
Amortisation	775	257	104	144	261	372	68	300	-	2,295
Capital expenditure	2,488	6,336	1,081	1,936	2,727	3,649	1,157	38,487	-	57,501

- (i) Including net trading income, net loss on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net gain on financial investments and other operating income (net).

	As at 31 December 2015									
	Mainland China (RMB and domestic branches)								Overseas and others	Eliminations
	Head Office	Yangtze River Delta	Pearl River Delta	Bahai River	Central China	Western China	Northeastern China			
Assets by geographical area:	9,142,217	4,862,445	3,366,171	3,619,547	2,216,719	2,819,907	1,069,612	2,430,583	(7,372,463)	22,186,714
Including investments in associates and joint ventures	-	-	-	-	-	-	-	24,185	-	24,185
Property and equipment	14,194	29,490	11,843	18,844	39,906	24,329	10,771	95,089	-	224,426
Other non-current assets (i)	10,717	5,839	3,086	4,001	5,610	7,209	3,318	3,570	-	41,280
Unallocated assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,046
Total assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,238,780
Liabilities by geographical area:	7,568,091	4,995,033	3,497,543	4,799,252	2,209,552	2,732,706	1,024,661	810,582	(7,372,463)	20,345,500
Unallocated liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(64,261)
Total liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,409,261
Other segment information:										
Credit commitments	553,184	316,045	250,473	415,973	149,897	207,804	54,628	263,163	-	2,297,884

- (i) Including long term receivables, intangible assets, goodwill, long term deferred expenses and other non-current assets.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

	Year ended 31 December 2014									
	Mainland China (HQ and domestic branches)								Overseas and others	Eliminations
	Head Office	Yangtze River Delta	Pearl River Delta	Bahai Rim	Central China	Western China	Northeastern China			
External net interest income	105,559	52,596	47,940	29,633	48,166	75,403	18,613	21,587	-	433,532
Internal net interest expense/income	(158,777)	21,846	9,293	20,803	15,274	7,663	9,127	333	-	-
Net fee and commission income	4,542	32,565	22,070	22,364	20,543	19,409	5,143	6,150	(319)	132,497
Other income/expense, net of	11,915	(2,221)	(197)	(8,272)	(312)	110	(168)	1,984	-	8,839
Operating income	71,239	114,886	79,061	118,660	83,777	102,991	32,315	36,254	(319)	634,858
Operating expenses	(21,256)	(25,953)	(25,307)	(35,354)	(33,689)	(38,759)	(14,525)	(13,844)	319	(218,674)
Impairment losses on:										
Loans and advances to customers	(3,727)	(15,547)	(11,490)	(6,800)	(7,374)	(7,131)	(2,637)	(7,256)	-	(56,267)
Others	(57)	(48)	3	(29)	(50)	6	(71)	(266)	-	(362)
Operating profit	49,983	88,933	63,564	76,581	49,094	58,105	15,147	16,132	-	358,581
Share of profits of associates and joint ventures	-	-	-	-	-	-	-	2,157	-	2,157
Profit before taxation	49,983	88,933	63,564	76,581	49,094	58,105	15,147	18,289	-	360,738
Income tax expense	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,226)
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	325,512
Other segment information:										
Depreciation	1,809	2,252	1,463	2,516	2,440	2,806	1,383	2,219	-	16,294
Amortisation	859	202	125	137	263	365	66	134	-	2,217
Capital expenditure	2,612	4,795	1,375	3,033	3,246	4,307	1,317	35,917	-	56,304

(i) Including net trading income, net loss on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net gain on financial investments and other operating income (net).

	As at 31 December 2014									
	Mainland China (HQ and domestic branches)								Overseas and others	Eliminations
	Head Office	Yangtze River Delta	Pearl River Delta	Bahai Rim	Central China	Western China	Northeastern China			
Assets by geographical area	8,825,690	4,680,319	3,342,070	3,394,573	2,208,309	2,579,869	1,801,247	1,919,486	(2,161,378)	20,585,195
Including investments in associates and joint ventures	-	-	-	-	-	-	-	28,919	-	28,919
Property and equipment	14,363	26,113	12,294	19,006	19,839	24,234	10,748	72,633	-	199,280
Other non-current assets (i)	11,254	5,586	2,691	3,631	5,307	5,674	1,226	3,092	-	38,381
Unallocated assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,758
Total assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,658,353
Liabilities by geographical area	7,401,623	4,693,296	3,457,784	4,344,494	1,983,382	2,555,769	959,520	747,042	(2,161,378)	19,011,532
Unallocated liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61,117
Total liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,072,649
Other segment information:										
Good commitments	469,754	438,316	319,851	419,454	129,288	158,055	58,911	348,904	-	2,342,133

(i) Including long term receivables, intangible assets, goodwill, long term deferred expenses and other non-current assets.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

55. FINANCIAL INSTRUMENTS RISK MANAGEMENT

A description and an analysis of the major risks faced by the Group are as follows:

The board of directors (the "Board") has the ultimate responsibility for risk management and oversees the Group's risk management functions through the Risk Management Committee and the Audit Committee of the Board.

The President supervises the risk management strategies and reports directly to the Board. He chairs two management committees including the Risk Management Committee and the Asset and Liability Management Committee. These two committees formulate and make recommendations in respect of risk management strategies and policies through the President to the Risk Management Committee of the Board. The Chief Risk Officer assists the President to supervise and manage various risks.

The Group has also assigned departments monitoring financial risks within the Group, including the Credit Management Department to monitor credit risk, the Risk Management Department together with the Asset and Liability Management Department to monitor market and liquidity risks, and the Internal Control and Compliance Department to monitor operational risk. The Risk Management Department is primarily responsible for coordinating and establishing a comprehensive risk management framework, preparing consolidated reports on credit risk, market risk and operational risk and reporting directly to the Chief Risk Officer.

The Bank maintains a dual-reporting line structure at the branch level for risk management purposes. Under this structure, the risk management departments of the branches report to both the corresponding risk management departments at the Head Office and management of the relevant branches.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk

Credit risk is the risk of loss arising from a borrower's or counterparty's inability to meet its obligations. Credit risk can also arise from operational failures that result in an unauthorised or inappropriate guarantee, commitment or investment of funds. The Group is exposed to credit risk primarily due to loans, guarantees and other credit related commitments.

The principal features of the Group's credit risk management function include:

- Centralised credit management policies and procedures;
- Risk management rules and procedures that focus on risk control throughout the entire credit business process, including customer investigation and credit rating, granting of credit limits, loan evaluation, loan review and approval, granting of loan and post-disbursement loan monitoring;
- Stringent qualification system for the loan approval officers; and
- Information management systems designed to enable a real time risk monitoring.

To enhance the credit risk management practices, the Group also launches training programs periodically for credit officers at different levels.

In addition to the credit risk exposures on credit-related assets and amounts due from or lending to banks and other financial institutions, credit risk also arises in other areas. For instance, credit risk exposure also arises from derivative financial instruments which is, however, limited to those with positive fair values, as recorded in the statement of financial position. In addition, the Group also makes available to its customers' guarantees which may require the Group to make payments on their behalf. Such payments are collected from customers based on the terms of the agreements signed. They expose the Group to similar risks as loans and these are mitigated by the same control processes and policies.

The Group will normally sign an International Swaps and Derivatives Association ("ISDA") Master Agreement, a China Interbank Market Financial Derivatives Master Agreement ("NAFMII master agreement") with its counterparties for documenting over-the-counter derivative activities. Each of these master agreements provides the contractual framework within which derivative dealing activities are conducted. Under each of these master agreements, close-out netting shall be applied across all outstanding transactions covered by the agreement if either party defaults.

Risk concentration

Credit risk is often greater when counterparties are concentrated in one single industry or geographical location or have comparable economic characteristics.

Impairment assessment

The main considerations for the loan impairment assessment include whether any payments of principal or interest are overdue or whether there are any liquidity problems of counterparties, credit rating downgrades, or infringement of the original terms of the contract. The Group addresses impairment assessment in two areas: individually assessed impairment and collectively assessed impairment.

Individually assessed loans

All corporate loans and discounted bills are individually reviewed for objective evidence of impairment and classified based on a five-tier classification system. Corporate loans and discounted bills that are classified as substandard, doubtful or loss are assessed individually for impairment.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

If there is objective evidence that an impairment loss on a loan or advance has incurred on an individual basis, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. The allowance for impairment loss is deducted in the carrying amount. The impairment loss is recognised in the statement of profit or loss. In determining allowances on an individual basis, the following factors are considered:

- The sustainability of the counterparty's business plan;
- The borrower's ability to improve performance once a financial difficulty has arisen;
- Projected receipts and the expected payout should bankruptcy ensue;
- The availability of other financial support and the realisable value of collateral; and
- The timing of the expected cash flows.

It may not be possible to identify a single, discrete event that caused the impairment, but it may be possible to identify impairment through the combined effect of several events. The impairment losses are evaluated at the end of each reporting period, unless unforeseen circumstances require more careful attention.

Collectively assessed loans

Loans that are assessed for impairment losses on a collective basis include the following:

- Homogeneous groups of loans, including all personal loans; and
- All loans for which no impairment can be identified individually, either due to the absence of any loss events or due to an inability to measure reliably the impact of potential loss events on future cash flows.

For the purpose of collective assessment, assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics that are indicative of the debtors' ability to pay all amounts due according to the contractual terms.

Objective evidence of impairment losses on a collective basis consists of observable data indicating a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of loans since the initial recognition of those loans, including:

- Adverse changes in the payment status of borrowers in the group of loans; and
- National or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the portfolio of loans.

Homogenous groups of loans not considered individually significant

For homogeneous groups of loans, the Group uses a collective assessment approach for impairment losses. The approach analyses historical trends of probability of default and the amount of the consequential loss, as well as evaluates current economic conditions that may have a consequential impact on inherent losses in the portfolio.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

Individually assessed loans with no objective evidence of impairment

Individually assessed loans with no objective evidence of impairment are grouped together in portfolios of similar credit risk characteristics for the purpose of assessing a collective impairment loss. The collective impairment loss is assessed after taking into account:

- Historical loss experience in portfolios of similar risk characteristics; and
- The current economic and credit environment and, whether these, in management's experience, indicate that the actual level of incurred but not yet identified losses is likely to be greater or less than that suggested by historical experience.

As soon as information that specifically identifies objective evidence of impairment on individual assets in a pool is available, those assets are excluded and individually assessed. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment for impairment.

Collateral

The amount and type of collateral required depend on the assessment of the credit risk of the counterparty. Guidelines are in place specifying the types of collateral and valuation parameters which can be accepted.

Reverse repurchase business is mainly collateralised by bills, loans or investment securities. As part of the reverse repurchase agreements, the Group has received securities that it is allowed to sell or repledge in the absence of default by their owners. Fair value of collateral is shown in note 25.

Corporate loans are mainly collateralised by properties or other assets. As at 31 December 2015, the carrying value of corporate loans and discounted bills covered by collateral amounted to RMB8,391,604 million (31 December 2014: RMB7,962,866 million), of which credit exposure of corporate loans covered by collateral amounted to RMB3,712,124 million (31 December 2014: RMB3,666,694 million).

Retail loans are mainly collateralised by residential properties. As at 31 December 2015, the carrying value of retail loans covered by collateral amounted to RMB3,541,862 million (31 December 2014: RMB3,063,465 million), of which credit exposure of retail loans covered by collateral amounted to RMB3,027,428 million (31 December 2014: RMB2,577,534 million).

The Group prefers more liquid collateral with relatively stable market value and does not accept collateral that is illiquid, with difficulties in registration or high fluctuations in market value. The value of collateral should be assessed and confirmed by the Group or valuation agents identified by the Group. The value of collateral should adequately cover the outstanding balance of loans. The loan-to-value ratio depends on types of collateral, usage condition, liquidity, price volatility and realisation cost. All collateral has to be registered in accordance with the relevant laws and regulations. The credit officers inspect the collateral and assess the changes in the value of collateral regularly.

Although collateral can be an important mitigation of credit risk, the Group grants loans based on the assessment of the borrowers' ability to meet obligations out of their cash flow, instead of the value of collateral. The necessity of a collateral is dependent on the nature of the loan. In the event of default, the Group might sell the collateral for repayment. The fair value of collateral of past due but not impaired loans and impaired loans are disclosed in note 55(a)(iii).

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

Management monitors the market value of collateral periodically and requests additional collateral in accordance with the underlying agreement when it is considered necessary.

It is the Group's policy to dispose of repossessed assets in an orderly manner. In general, the Group does not occupy repossessed assets for business use.

(i) Maximum exposure to credit risk without taking account of any collateral and other credit enhancements

As at the end of the reporting period, the maximum credit risk exposure of the Group and of the Bank without taking account of any collateral and other credit enhancements is set out below:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Balances with central banks	2,974,407	3,434,908	2,909,988	3,387,634
Due from banks and other financial institutions	683,793	782,776	772,568	737,740
Financial assets held for trading	132,465	33,990	115,950	32,865
Financial assets designated at fair value through profit or loss	210,434	312,455	206,282	310,398
Derivative financial assets	78,870	24,048	33,290	22,292
Reverse repurchase agreements	996,333	468,462	792,876	259,213
Loans and advances to customers	11,652,812	10,768,750	11,026,476	10,184,215
Financial investments				
— Receivables	352,143	331,731	338,839	319,108
— Held-to-maturity investments	2,870,353	2,566,390	2,813,091	2,548,977
— Available-for-sale financial assets	1,430,266	1,176,606	1,296,903	1,087,419
Others	272,777	198,482	219,948	164,875
	21,654,653	20,098,598	20,526,211	19,054,736
Credit commitments	2,297,884	2,342,123	2,289,444	2,220,619
Total maximum credit risk exposure	23,952,537	22,440,721	22,815,655	21,275,355

(ii) Risk concentrations

Credit risk is often greater when counterparties are concentrated in one single industry or geographic location or have comparable economic features. In addition, different geographic areas and industrial sectors have their unique characteristics in terms of economic development, and could present a different credit risk.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

By geographical distribution

The following tables set out the breakdown of the Group's and the Bank's maximum credit risk exposure without taking account of any collateral and other credit enhancements, as categorised by geographical distribution:

Group

31 December 2015

	Head Office	Yangtze River Delta	Pearl River Delta	Bohai Rim	Central China	Western China	North eastern China	Overseas and others	Total
Balances with central banks	2,546,091	66,674	72,786	84,112	16,509	30,432	22,002	125,801	2,974,407
Due from banks and other financial institutions	411,713	4,210	592	21,413	1,471	1,256	362	242,776	683,793
Financial assets held for trading	115,855	-	-	95	-	-	-	16,515	132,465
Financial assets designated at fair value through profit or loss	277	64	42	204,917	19	50	12	5,053	210,434
Derivative financial assets	17,758	2,746	1,347	1,726	238	206	841	54,006	78,873
Reverse repurchase agreements	788,380	-	-	-	-	-	-	207,953	996,333
Loans and advances to customers	472,341	2,237,047	1,313,330	1,970,272	1,636,115	2,129,451	654,867	1,026,389	11,652,812
Financial investments									
— Receivables	327,410	635	484	5,508	4,280	302	240	13,304	352,143
— Held-to-maturity investments	2,643,343	42,541	21,454	13,469	11,844	28,973	9,607	95,122	2,870,353
— Available-for-sale financial assets	875,753	54,154	34,253	237,336	19,189	20,394	2,542	186,545	1,430,266
Others	136,643	19,071	10,966	20,274	11,813	13,253	3,177	57,630	272,777
	8,335,564	2,427,202	1,855,254	2,599,122	1,701,458	2,224,317	693,752	2,058,094	21,654,653
Credit commitments	158,184	399,345	250,410	415,973	149,897	207,604	54,608	263,163	2,297,884
Total maximum credit risk exposure	8,893,748	2,825,157	1,905,664	2,975,095	1,851,355	2,431,921	748,360	2,321,257	23,952,537

The compositions of each geographical distribution above are set out in note 54(b).

31 December 2014

	Head Office	Yangtze River Delta	Pearl River Delta	Bohai Rim	Central China	Western China	North eastern China	Overseas and others	Total
Balances with central banks	3,006,630	67,318	49,194	173,692	20,387	32,220	8,599	70,888	3,434,938
Due from banks and other financial institutions	408,399	5,506	2,479	47,337	1,513	1,917	1,221	314,274	780,735
Financial assets held for trading	32,865	-	-	-	-	-	-	1,125	33,990
Financial assets designated at fair value through profit or loss	301,231	172	126	7,675	58	79	20	3,094	312,455
Derivative financial assets	9,377	1,371	5,519	848	295	322	910	5,446	24,048
Reverse repurchase agreements	256,230	-	-	2,983	-	-	-	209,249	468,462
Loans and advances to customers	463,735	2,141,295	1,412,991	1,816,719	1,462,435	1,940,872	608,799	921,904	10,708,750
Financial investments									
— Receivables	304,082	1,140	510	5,348	5,960	1,218	240	12,623	331,731
— Held-to-maturity investments	2,454,903	51,699	18,931	4,140	-	-	-	36,717	2,596,390
— Available-for-sale financial assets	695,131	62,595	37,264	228,094	15,006	17,294	3,422	117,410	1,176,808
Others	93,801	16,278	10,309	16,365	11,312	11,572	2,823	35,468	198,452
	8,026,394	2,347,354	1,537,317	2,311,151	1,516,026	2,005,274	624,034	1,728,198	20,098,338
Credit commitments	469,704	438,216	319,851	418,494	179,088	158,955	58,811	348,904	2,347,123
Total maximum credit risk exposure	8,496,098	2,785,580	1,857,168	2,730,645	1,695,014	2,164,229	682,845	2,077,102	22,445,721

The compositions of each geographical distribution above are set out in note 54(b).

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

Bank

31 December 2015

	Head Office	Yangtze River Delta	Pearl River Delta	Bohai Rim	Central China	Western China	North eastern China	Overseas and others	Total
Balances with central banks	2,546,091	66,674	77,786	84,112	16,509	80,432	22,032	71,162	2,909,988
Due from banks and other financial institutions	526,428	4,265	5,133	21,434	1,763	949	555	212,041	772,568
Financial assets held for trading	115,855	-	-	95	-	-	-	-	115,950
Financial assets designated at fair value through profit or loss	277	64	42	254,917	59	50	12	901	256,282
Derivative financial assets	18,916	2,746	1,347	1,726	238	206	843	7,268	33,290
Reverse repurchase agreements	752,876	-	-	-	-	-	-	-	752,876
Loans and advances to customers	472,341	2,237,047	1,513,330	1,677,195	1,636,115	2,130,405	654,867	435,176	11,026,476
Financial investments									
— Receivables	327,410	635	484	5,508	4,250	302	240	-	338,839
— Held-to-maturity investments	2,547,078	42,541	21,484	13,469	11,844	28,973	9,602	38,125	2,813,091
— Available-for-sale financial assets	675,753	54,154	34,253	237,336	19,189	20,354	2,642	53,182	1,296,903
Others	136,668	19,021	10,566	20,274	11,813	13,253	3,177	4,776	219,548
	8,455,693	2,427,147	1,855,795	2,566,066	1,701,750	2,224,964	693,945	732,851	20,526,211
Credit commitments	558,584	412,366	208,690	432,707	155,694	211,347	57,204	192,852	2,289,444
Total maximum credit risk exposure	9,018,277	2,839,513	1,925,485	2,998,773	1,857,444	2,436,311	751,149	925,703	22,815,655

The compositions of each geographical distribution above are set out in note 54(b), except that "overseas and others" does not include domestic and overseas subsidiaries.

31 December 2014

	Head Office	Yangtze River Delta	Pearl River Delta	Bohai Rim	Central China	Western China	North eastern China	Overseas and others	Total
Balances with central banks	3,006,630	67,318	49,154	175,692	20,357	32,200	8,599	23,614	3,387,634
Due from banks and other financial institutions	524,317	5,516	2,675	47,560	1,556	2,068	1,232	152,816	737,140
Financial assets held for trading	32,865	-	-	-	-	-	-	-	32,865
Financial assets designated at fair value through profit or loss	361,231	172	126	7,675	58	79	20	1,037	370,398
Derivative financial assets	10,479	1,371	5,519	848	255	322	910	2,588	22,292
Reverse repurchase agreements	256,230	-	-	2,983	-	-	-	-	259,213
Loans and advances to customers	463,735	2,141,295	1,412,591	1,823,446	1,462,435	1,542,872	608,799	370,642	10,184,215
Financial investments									
— Receivables	364,092	1,140	510	5,948	5,960	1,218	240	-	379,108
— Held-to-maturity investments	2,454,903	51,699	18,931	4,140	-	-	-	19,804	2,548,977
— Available-for-sale financial assets	695,131	62,585	37,264	276,694	15,008	17,694	3,422	28,223	1,087,419
Others	93,801	16,278	10,303	16,925	11,310	11,572	2,823	1,861	164,875
	6,143,414	2,347,374	1,527,519	2,317,911	1,516,969	2,003,425	626,045	560,085	19,054,736
Credit commitments	470,929	453,676	327,181	430,897	136,142	169,578	63,188	169,028	2,220,619
Total maximum credit risk exposure	6,614,343	2,801,050	1,854,694	2,748,808	1,653,111	2,172,903	689,233	729,113	21,275,355

The compositions of each geographical distribution above are set out in note 54(b), except that "overseas and others" does not include domestic and overseas subsidiaries.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

By industry distribution

The credit risk exposures of the Group mainly comprise loans and advances to customers and investments in securities. Details of the composition of the Group's investments in debt securities are set out in note 55(a)(iv) to the financial statements. The composition of the Group's and of the Bank's gross loans and advances to customers by industry is analysed as follows:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Manufacturing	1,603,631	1,642,460	1,527,906	1,565,314
Transportation, storage and postal services	1,551,248	1,439,285	1,458,156	1,352,250
Wholesale and retail	866,779	923,005	821,903	878,113
Production and supply of electricity, heating, gas and water	835,616	751,728	799,646	708,326
Leasing and commercial services	724,246	624,046	696,444	600,812
Real estate	562,917	530,103	453,665	454,883
Water, environment and public utility management	472,791	477,193	463,172	470,172
Mining	280,556	301,261	261,988	281,433
Construction	226,619	220,860	213,570	210,093
Lodging and catering	224,215	224,994	152,780	161,846
Science, education, culture and sanitation	137,497	123,207	128,682	115,238
Others	383,437	354,450	337,874	284,839
Subtotal for corporate loans	7,869,552	7,612,592	7,315,786	7,083,319
Personal mortgage and business loans	2,811,288	2,387,331	2,758,696	2,345,742
Others	730,574	676,134	712,843	662,217
Subtotal for personal loans	3,541,862	3,063,465	3,471,539	3,007,959
Discounted bills	522,052	350,274	511,707	344,099
Total for loans and advances to customers	11,933,466	11,026,331	11,299,032	10,435,377

(iii) Loans and advances to customers

The total credit risk exposures of loans and advances to customers are summarised as follows:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Neither past due nor impaired	11,599,446	10,814,697	10,979,700	10,233,526
Past due but not impaired	154,502	87,137	145,475	81,095
Impaired	179,518	124,497	173,857	120,756
	11,933,466	11,026,331	11,299,032	10,435,377
Less: Allowance for impairment losses	(280,654)	(257,581)	(272,556)	(251,162)
	11,652,812	10,768,750	11,026,476	10,184,215

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

Neither past due nor impaired

The balance of loans and advances to customers of the Group and the Bank that are neither past due nor impaired analysed by five-tier classification and by collateral are as follows:

Group

	2015			2014		
	Pass	Special mention	Total	Pass	Special mention	Total
Unsecured loans	3,209,224	38,155	3,247,379	3,082,321	41,084	3,123,405
Guaranteed loans	1,425,870	119,735	1,545,605	1,394,854	64,417	1,459,271
Loans secured by mortgages	5,131,185	189,839	5,321,025	4,740,077	106,667	4,846,744
Pledged loans	1,454,131	31,306	1,485,437	1,359,527	25,750	1,385,277
	11,220,411	379,035	11,599,446	10,576,779	237,918	10,814,697

Bank

	2015			2014		
	Pass	Special mention	Total	Pass	Special mention	Total
Unsecured loans	3,135,856	36,398	3,172,254	2,903,774	39,852	2,943,626
Guaranteed loans	1,352,375	118,830	1,471,205	1,275,140	63,887	1,339,027
Loans secured by mortgages	4,701,956	184,160	4,886,116	4,502,333	103,629	4,605,962
Pledged loans	1,419,713	30,412	1,450,125	1,319,691	25,220	1,344,911
	10,609,900	369,800	10,979,700	10,000,938	232,588	10,233,526

Past due but not impaired

The following tables present the ageing analysis of each type of loans and advances to customers of the Group and the Bank that are subject to credit risk which are past due but not impaired as at the end of the reporting period:

Group

	2015			2014		
	Corporate loans and advances	Personal loans	Total	Corporate loans and advances	Personal loans	Total
Past due for:						
Less than one month	68,926	15,913	84,839	33,068	14,004	47,072
One to two months	22,052	7,870	29,922	14,428	6,891	21,319
Two to three months	30,099	9,642	39,741	10,977	7,769	18,746
	121,077	33,425	154,502	58,473	28,664	87,137
Fair value of collateral held	118,814	65,453	184,267	57,332	54,452	111,784

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

Bank

	2015			2014		
	Corporate loans and advances	Personal loans	Total	Corporate loans and advances	Personal loans	Total
Past due for:						
Less than one month	62,514	15,138	77,652	28,232	13,609	41,841
One to two months	21,964	7,544	29,508	13,758	6,841	20,599
Two to three months	28,699	9,616	38,315	10,899	7,756	18,655
	113,177	32,298	145,475	52,889	28,206	81,095
Fair value of collateral held	116,546	63,324	179,870	54,934	53,438	108,372

Impaired

Impaired loans and advances are defined as those loans and advances having objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after initial recognition and that event has an impact on the estimated future cash flows of loans and advances that can be reliably estimated. These loans and advances include corporate loans and personal loans which are graded as "Substandard", "Doubtful" or "Loss".

The fair values of collateral that the Group and the Bank hold relating to loans individually determined to be impaired as at 31 December 2015 amounted to RM843,771 million (31 December 2014: RM828,925 million) and RM842,196 million (31 December 2014: RMB28,058 million), respectively. The collateral mainly consists of land and buildings, equipment and others.

Renegotiated loans and advances to customers

The Group has formulated a set of loan restructuring policies to renegotiate the contractual terms with customers, to maximise the collectability of loans and to manage customer relationships.

The carrying amount of renegotiated loans and advances to customers is as follows:

	Group		Bank	
	2015	2014	2015	2014
Renegotiated loans and advances to customers	4,557	4,579	4,441	3,882
— Impaired loans and advances to customers included in above	1,942	2,061	1,905	2,004

Collateral repossessed

During the year, the Group took possession of collateral held as security with a carrying amount of RM83,690 million (2014: RM82,030 million). Such collateral mainly comprises land and buildings, equipment and others.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

(iv) Debt securities

The credit risk of debt securities mainly arises from the risk that the issuer might default on a payment or go into liquidation. Debt securities by different types of issuers are generally subject to different degrees of credit risk.

The following tables present an analysis of the Group's total credit risk exposures of debt securities by types of issuers and investments:

Group

31 December 2015

	Receivables	Held-to-maturity investments	Available-for-sale financial assets	Financial assets held for trading	Financial assets designated at fair value through profit or loss	Total
Neither past due nor impaired						
Governments and central banks	85,000	1,608,648	179,759	5,512	-	1,878,919
Policy banks	15,090	1,159,165	327,141	1,726	9,970	1,513,092
Public sector entities	1,500	17,726	93,269	4,272	907	117,674
Banks and other financial institutions	171,997	52,573	360,194	82,320	1,139	668,223
Corporate entities	40,572	32,244	442,169	38,635	10,208	563,828
Subtotal	314,159	2,870,356	1,402,532	132,465	22,224	4,741,736
Less: Collective allowance for impairment losses	-	(3)	-	-	-	(3)
Subtotal	314,159	2,870,353	1,402,532	132,465	22,224	4,741,733
Impaired (*)						
Banks and other financial institutions	-	92	-	-	-	92
Corporate entities	-	-	434	-	-	434
	-	92	434	-	-	526
Less: Individual allowance for impairment losses	-	(92)	(293)	-	-	(385)
Subtotal	-	-	141	-	-	141
Total	314,159	2,870,353	1,402,673	132,465	22,224	4,741,874

31 December 2014

	Receivables	Held-to-maturity investments	Available-for-sale financial assets	Financial assets held for trading	Financial assets designated at fair value through profit or loss	Total
Neither past due nor impaired						
Governments and central banks	87,486	1,231,741	136,276	2,636	-	1,458,139
Policy banks	15,090	1,275,337	367,455	789	29,120	1,687,791
Public sector entities	1,500	21,125	93,488	192	3,021	119,326
Banks and other financial institutions	167,278	16,666	170,885	10,816	11,565	377,210
Corporate entities	47,564	21,468	404,755	19,557	57,854	551,198
Subtotal	318,918	2,566,337	1,172,859	33,990	101,560	4,193,664
Impaired (*)						
Banks and other financial institutions	-	78	-	-	-	78
Corporate entities	-	117	75	-	-	192
	-	195	75	-	-	270
Less: impairment losses	-	(142)	-	-	-	(142)
Subtotal	-	53	75	-	-	128
Total	318,918	2,566,390	1,172,934	33,990	101,560	4,193,792

(*) Impaired debt securities above are mainly determined based on individual assessments. In determining whether a debt security is impaired, the Group considers the evidence of a loss event and the decreases in estimated future cash flows. No collateral was held by the Group as security of the impaired debt securities.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Credit risk (continued)

Bank

31 December 2015

	Receivables	Held-to-maturity investments	Available-for-sale financial assets	Financial assets held for trading	Financial assets designated at fair value through profit or loss	Total
Neither past due nor impaired						
Governments and central banks	85,000	1,576,164	153,413	842	-	1,815,419
Policy banks	15,090	1,149,092	323,325	1,609	9,970	1,499,086
Public sector entities	1,500	16,671	90,748	4,272	907	114,098
Banks and other financial institutions	171,997	59,349	324,828	76,100	1,104	633,378
Corporate entities	40,572	11,818	404,528	33,127	10,028	500,073
Subtotal	314,159	2,813,094	1,296,842	115,950	22,009	4,562,054
Less: Collective allowance for impairment losses	-	(3)	-	-	-	(3)
Subtotal	314,159	2,813,091	1,296,842	115,950	22,009	4,562,051
Impaired (*)						
Banks and other financial institutions	-	24	-	-	-	24
Corporate entities	-	-	107	-	-	107
Subtotal	-	24	107	-	-	131
Less: Individual allowance for impairment losses	-	(24)	(46)	-	-	(70)
Subtotal	-	-	61	-	-	61
Total	314,159	2,813,091	1,296,903	115,950	22,009	4,562,112

31 December 2014

	Receivables	Held-to-maturity investments	Available-for-sale financial assets	Financial assets held for trading	Financial assets designated at fair value through profit or loss	Total
Neither past due nor impaired						
Governments and central banks	87,486	1,222,694	117,090	1,538	-	1,428,808
Policy banks	15,090	1,273,622	359,775	789	29,120	1,678,396
Public sector entities	1,500	20,110	90,664	192	3,021	115,487
Banks and other financial institutions	167,278	22,608	146,000	10,789	11,565	358,240
Corporate entities	47,564	9,943	373,860	19,557	57,685	508,609
Subtotal	318,918	2,548,977	1,087,389	32,865	101,391	4,089,540
Impaired (*)						
Banks and other financial institutions	-	-	-	-	-	-
Corporate entities	-	24	30	-	-	54
Subtotal	-	24	30	-	-	54
Less: impairment losses	-	(24)	-	-	-	(24)
Subtotal	-	-	30	-	-	30
Total	318,918	2,548,977	1,087,419	32,865	101,391	4,089,570

(*) Impaired debt securities above are all determined based on individual assessments. In determining whether a debt security is impaired, the Bank considers the evidence of a loss event and the decreases in estimated future cash flows. No collateral was held by the Bank as security of the impaired debt securities.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that capital will not be sufficient or funds will not be raised at a reasonable cost in a timely manner to meet the need of asset growth or repayment of debts due, although remaining solvent. This may arise from amount or maturity mismatches of assets and liabilities.

The Group manages its liquidity risk through the Asset and Liability Management Department and aims at:

- optimising the structure of assets and liabilities;
- maintaining the stability of the deposit base;
- projecting cash flows and evaluating the level of current assets; and
- in terms of liquidity of the branches, maintaining an efficient internal fund transfer mechanism.

(i) Analysis of the remaining maturity of the assets and liabilities

The Group and the Bank's expected remaining maturity of its financial instruments may vary significantly from the following analysis. For example, demand deposits from customers are expected to maintain a stable or increasing balance although they have been classified as repayable on demand in the following tables.

Group

31 December 2015

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated (***)	Total
Assets:								
Cash and balances with central banks	471,606	-	-	-	-	-	2,588,027	3,059,633
Due from banks and other financial institutions (*)	206,836	1,091,447	153,808	197,090	30,904	41	-	1,680,126
Financial assets held for trading	-	12,700	24,030	81,757	11,660	2,318	373	132,838
Financial assets designated at fair value through profit or loss	534	1,051	6,750	9,210	174,786	13,665	4,837	210,434
Derivative financial assets	681	11,116	12,841	31,738	18,134	4,340	-	78,870
Loans and advances to customers	68,278	755,892	739,152	2,918,622	2,881,766	4,139,152	149,950	11,652,812
Financial investments	-	97,632	207,490	808,375	2,344,194	1,154,331	14,069	4,666,691
Investments in associates and joint ventures	-	-	-	-	-	-	24,185	24,185
Property and equipment	-	-	-	-	-	-	224,426	224,426
Others	270,430	51,295	9,188	53,048	23,629	33,018	39,157	479,765
Total assets	1,018,365	2,021,133	1,153,259	4,099,861	5,485,073	5,387,465	3,044,624	22,209,780
Liabilities:								
Due to central banks	-	-	20	30	160	-	-	210
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	59,151	81,382	122,790	22,124	17,267	1,213	-	303,927
Derivative financial liabilities	512	11,467	12,890	28,535	17,170	6,232	-	78,826
Due to banks and other financial institutions (**)	1,541,535	990,578	178,260	210,401	45,149	37,128	-	2,603,051
Certificates of deposit	-	35,579	53,158	77,938	16,234	443	-	183,352
Due to customers	8,515,746	891,898	1,241,541	3,574,017	2,765,662	3,075	-	16,281,939
Debt securities issued	-	9,880	11,789	17,054	72,154	195,745	-	306,622
Others	287,242	77,754	73,697	143,495	94,250	6,896	-	653,334
Total liabilities	10,404,186	1,698,538	1,694,145	4,073,614	2,288,046	250,732	-	20,409,261
Net liquidity gap	(9,385,821)	322,595	(540,886)	26,247	3,197,027	5,136,733	3,044,624	1,800,519

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

(***) Includes loans and advances to customers and bond investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Liquidity risk (continued)

31 December 2014

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated (***)	Total
Assets:								
Cash and balances with central banks	538,177	-	-	-	-	-	2,961,645	3,523,622
Due from banks and other financial institutions (*)	362,407	645,635	113,831	99,055	30,310	-	-	1,251,238
Financial assets held for trading	-	155	3,693	27,449	2,007	686	383	34,373
Financial assets designated at fair value through profit or loss	795	19,025	39,189	122,230	113,550	13,506	4,160	312,455
Derivative financial assets	-	4,406	5,525	10,483	2,524	1,020	-	24,648
Loans and advances to customers	37,605	747,392	965,101	2,631,307	2,697,255	3,690,574	99,506	10,768,750
Financial investments	-	39,298	134,162	416,039	2,311,141	1,171,357	14,412	4,086,409
Investments in associates and joint ventures	-	-	-	-	-	-	28,919	28,919
Property and equipment	-	-	-	-	-	-	199,260	199,260
Others	174,503	24,360	18,882	58,129	27,051	37,089	40,845	380,819
Total assets	1,113,487	1,480,361	1,180,383	3,364,602	5,183,848	4,514,232	3,372,950	20,609,953
Liabilities:								
Due to central banks	-	-	295	150	186	-	-	631
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	53,267	206,035	265,024	58,708	6,351	-	-	589,385
Derivative financial liabilities	-	4,210	5,639	10,612	2,731	999	-	24,191
Due to banks and other financial institutions (**)	922,373	454,320	264,540	191,326	15,779	31,858	-	1,920,196
Certificates of deposit	-	33,936	53,604	66,727	21,738	443	-	176,348
Due to customers	7,908,683	999,881	1,291,090	3,361,635	1,958,020	37,292	-	15,556,601
Debt securities issued	-	4,606	11,189	13,091	46,806	203,898	-	279,590
Others	187,518	63,224	72,135	141,568	49,364	11,358	-	525,807
Total liabilities	9,071,841	1,806,212	1,963,316	3,643,817	2,101,575	285,888	-	19,072,649
Net liquidity gap	(7,958,354)	(325,851)	(782,933)	(479,125)	3,082,273	4,628,344	3,372,950	1,537,304

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

(***) Includes loans and advances to customers and bond investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Liquidity risk (continued)

Bank

31 December 2015

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated (***)	Total
Assets:								
Cash and balances with central banks	438,595	-	-	-	-	-	2,553,024	2,991,619
Due from banks and other financial institutions (*)	128,273	1,012,629	179,239	222,886	20,199	2,118	-	1,565,444
Financial assets held for trading	-	12,051	23,854	77,365	1,844	795	-	115,950
Financial assets designated at fair value through profit or loss	534	1,051	6,750	8,994	170,851	13,665	4,437	206,282
Derivative financial assets	-	6,854	5,689	18,098	1,897	752	-	33,290
Loans and advances to customers	65,032	731,234	708,366	2,785,871	2,616,127	3,973,504	146,342	11,026,476
Financial investments	-	84,014	197,508	745,343	2,245,551	1,176,355	2,227	4,450,998
Investments in subsidiaries and associates	-	-	-	-	-	-	135,308	135,308
Property and equipment	-	-	-	-	-	-	129,669	129,669
Others	211,640	38,449	7,730	51,234	22,751	32,679	27,437	391,910
Total assets	944,074	1,886,322	1,128,136	3,959,781	5,079,320	5,199,869	2,998,444	21,046,946
Liabilities:								
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	55,866	81,380	122,546	21,682	15,840	-	-	297,414
Derivative financial liabilities	-	8,404	7,140	14,665	2,004	931	-	33,144
Due to banks and other financial institutions (**)	1,500,667	424,289	125,601	160,226	23,136	-	-	2,234,119
Certificates of deposit	-	24,572	40,220	69,614	15,264	443	-	150,113
Due to customers	8,372,090	765,431	1,136,994	3,476,619	2,027,537	3,062	-	15,781,673
Debt securities issued	-	1,240	7,197	8,872	38,850	184,016	-	240,175
Others	219,042	57,126	66,291	139,405	57,009	6,689	-	548,562
Total liabilities	10,147,865	1,362,442	1,509,029	3,691,083	2,179,540	195,141	-	19,285,200
Net liquidity gap	(9,203,791)	523,880	(379,893)	18,698	2,899,680	5,004,728	2,998,444	1,761,746

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

(***) Includes loans and advances to customers and bond investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Liquidity risk (continued)

31 December 2014

	Overdue repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated (***)	Total
Assets:								
Cash and balances with central banks	523,289	-	-	-	-	-	2,950,038	3,473,327
Due from banks and other financial institutions (*)	244,068	536,533	82,043	106,694	25,372	2,023	-	996,953
Financial assets held for trading	-	150	3,664	26,820	1,580	651	-	32,865
Financial assets designated at fair value through profit or loss	795	19,025	39,127	121,089	112,696	13,506	4,160	310,369
Derivative financial assets	-	4,249	5,331	10,297	1,898	577	-	22,292
Loans and advances to customers	31,254	702,985	801,272	2,472,172	2,518,008	3,561,413	97,041	10,184,215
Financial investments	-	35,390	128,776	385,644	2,247,973	1,157,691	2,727	3,958,201
Investments in subsidiaries and associates	-	-	-	-	-	-	114,661	114,661
Property and equipment	-	-	-	-	-	-	126,868	126,868
Others	168,632	22,751	9,429	48,807	24,779	34,066	25,471	333,935
Total assets	968,098	1,321,083	1,069,642	3,171,523	4,932,476	4,769,927	3,320,966	19,553,715
Liabilities:								
Due to central banks	-	-	226	-	-	-	-	226
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	53,223	206,035	265,024	58,708	6,227	-	-	589,217
Derivative financial liabilities	-	3,801	5,301	10,284	2,140	798	-	22,324
Due to banks and other financial institutions (**)	609,417	331,701	223,864	125,181	4,835	-	-	1,554,998
Certificates of deposit	-	28,620	39,966	47,779	20,301	443	-	137,109
Due to customers	7,768,923	836,581	1,187,301	3,260,464	1,936,382	34,420	-	15,024,101
Debt securities issued	-	2,251	7,469	6,665	37,504	189,801	-	243,690
Others	163,905	49,115	68,472	155,334	44,936	7,426	-	469,189
Total liabilities	8,655,469	1,458,104	1,797,623	3,644,445	2,052,325	232,868	-	18,940,854
Net liquidity gap	(7,687,371)	(137,021)	(727,981)	(472,922)	2,880,151	4,537,059	3,320,966	1,512,861

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

(***) Includes loans and advances to customers and bond investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

(ii) Maturity analysis of contractual undiscounted cash flows

The tables below summarise the maturity profile of the Group's and of the Bank's financial instruments based on the contractual undiscounted cash flows. The balances of some items in the tables below are different from the balances on the statement of financial position as the tables incorporate all cash flows relating to both principal and interest. The Group and the Bank's expected cash flows on these instruments may vary significantly from the following analysis. For example, demand deposits from customers are expected to maintain a stable or increasing balance although they have been classified as repayable on demand in the following tables.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Liquidity risk (continued)

Group

31 December 2015

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated (***)	Total
Non-derivative cash flows:								
Financial assets:								
Cash and balances with central banks	471,066	-	3,480	-	-	-	2,568,027	3,063,113
Due from banks and other financial institutions (*)	206,837	1,093,314	155,711	202,647	34,250	50	-	1,692,809
Financial assets held for trading	-	12,729	24,225	83,231	13,790	4,916	373	139,164
Financial assets designated at fair value through profit or loss	534	1,065	6,802	9,776	174,944	13,689	4,437	211,247
Loans and advances to customers (**)	69,484	815,009	878,538	3,407,083	4,681,120	5,903,532	235,756	15,790,542
Financial investments	-	98,461	212,512	835,939	2,414,570	1,225,527	14,104	4,801,113
Others	222,918	33,767	5,282	7,374	5,815	508	2,242	277,906
	971,379	2,054,345	1,286,570	4,545,050	7,124,489	7,148,222	2,844,939	25,975,994

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) The maturity profile of the renegotiated loans' contractual undiscounted cash flows is determined according to the negotiated terms.

(***) Includes loans and advances to customers and bond investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

31 December 2015

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated	Total
Non-derivative cash flows:								
Financial liabilities:								
Due to central banks	-	-	20	31	160	-	-	211
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	59,200	81,491	123,294	22,503	19,300	1,240	-	307,028
Due to banks and other financial institutions (*)	1,541,557	592,445	180,183	214,820	47,487	37,141	-	2,613,633
Certificates of deposit	-	35,766	33,905	79,441	17,207	522	-	186,841
Due to customers	8,516,764	893,282	1,254,682	3,632,057	2,128,421	3,457	-	16,438,661
Debt securities issued	-	9,987	12,784	25,980	106,603	250,514	-	405,668
Others	156,112	9,825	2,407	3,387	34,116	30,908	-	276,855
	10,313,633	1,522,796	1,637,363	3,978,219	2,353,304	323,782	-	20,229,097
Derivative cash flows:								
Derivative financial instruments settled on-net basis	-	557	(105)	(37)	67	37	-	519
Derivative financial instruments settled on gross basis:								
— Cash inflow	55,558	1,234,460	752,515	1,562,386	267,045	35,759	-	3,917,723
— Cash outflow	(55,435)	(1,235,452)	(754,756)	(1,567,293)	(264,255)	(36,900)	-	(3,934,091)
	123	(992)	(2,241)	5,093	2,790	(1,141)	-	3,632

(*) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Liquidity risk (continued)

31 December 2014

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated (***)	Total
Non-derivative cash flows:								
Financial assets:								
Cash and balances with central banks	538,177	-	4,050	-	-	-	2,985,445	3,527,652
Due from banks and other financial institutions (*)	362,978	689,319	122,273	104,080	32,303	-	-	1,310,953
Financial assets held for trading	-	164	3,835	29,015	2,191	759	393	36,448
Financial assets designated at fair value through profit or loss	795	19,376	41,228	124,895	121,307	12,910	4,160	325,671
Loans and advances to customers (**)	38,313	819,226	1,039,168	3,217,940	4,643,923	5,638,407	151,851	15,568,838
Financial investments	-	48,510	160,080	539,907	2,696,242	1,398,445	14,412	4,857,696
Others	146,900	19,800	4,564	3,964	150	62	8,259	183,699
	1,087,163	1,596,495	1,375,173	4,019,801	7,496,216	7,071,583	3,164,510	25,810,947

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) The maturity profile of the renegotiated loans' contractual undiscounted cash flows is determined according to the negotiated terms.

(***) Includes loans and advances to customers and bond investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

31 December 2014

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated	Total
Non-derivative cash flows:								
Financial liabilities:								
Due to central banks	-	-	295	153	203	-	-	651
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	53,267	206,447	265,581	59,683	6,992	-	-	592,370
Due to banks and other financial institutions (*)	922,652	495,736	266,185	196,947	18,295	33,683	-	1,933,499
Certificates of deposit	-	34,189	53,902	68,015	22,453	536	-	179,095
Due to customers	7,910,143	1,002,203	1,307,264	3,450,308	2,085,815	48,026	-	15,801,819
Debt securities issued	-	4,627	11,510	20,991	79,094	260,034	-	376,256
Others	67,980	28,138	27,609	37,415	17,277	6,961	5,815	191,225
	8,954,042	1,771,340	1,932,748	3,833,512	2,230,169	347,270	5,815	19,074,916
Derivative cash flows:								
Derivative financial instruments settled on net basis	-	6	5	11	(42)	43	-	23
Derivative financial instruments settled on gross basis:								
— Cash inflow	-	687,144	650,772	882,747	94,650	4,456	-	2,329,769
— Cash outflow	-	(583,700)	(651,258)	(884,026)	(94,173)	(4,454)	-	(2,327,611)
	-	3,444	(486)	(1,279)	477	2	-	2,158

(*) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Liquidity risk (continued)

Bank

31 December 2015

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated (***)	Total
Non-derivative cash flows:								
Financial assets:								
Cash and balances with central banks	438,555	—	3,432	—	—	—	2,552,024	2,995,011
Due from banks and other financial institutions (*)	128,273	1,014,641	181,145	228,150	22,038	2,500	—	1,576,747
Financial assets held for trading	—	12,102	23,960	78,395	2,396	802	—	117,655
Financial assets designated at fair value through profit or loss	534	1,065	6,802	9,404	171,009	13,689	4,437	206,940
Loans and advances to customers (**)	66,217	787,595	840,412	3,248,159	4,125,373	5,669,778	228,326	14,965,960
Financial investments	—	84,740	202,449	772,957	2,312,027	1,206,316	2,227	4,580,716
Others	161,205	24,743	255	487	5	5	1,192	207,692
	814,824	1,924,986	1,258,455	4,337,552	6,632,848	6,893,090	2,789,206	24,650,961

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) The maturity profile of the renegotiated loans' contractual undiscounted cash flows is determined according to the negotiated terms.

(***) Includes loans and advances to customers and bond investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

31 December 2015

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated	Total
Non-derivative cash flows:								
Financial liabilities:								
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	55,866	81,489	123,150	22,046	17,629	—	—	300,380
Due to banks and other financial institutions (*)	1,500,891	425,997	127,520	164,771	25,199	—	—	2,244,378
Certificates of deposit	—	24,723	40,857	70,933	16,214	522	—	153,249
Due to customers	8,372,886	766,165	1,159,609	3,534,130	2,099,811	3,441	—	15,936,042
Debt securities issued	—	1,242	7,894	16,240	67,818	229,869	—	323,063
Others	175,509	2,377	100	727	748	3,952	—	183,413
	10,105,152	1,301,993	1,459,130	3,808,847	2,227,619	237,784	—	19,140,525
Derivative cash flows:								
Derivative financial instruments settled on net basis	—	256	(127)	(87)	(19)	(68)	—	(45)
Derivative financial instruments settled on gross basis:								
— Cash inflow	—	707,203	458,375	1,212,795	78,293	1,432	—	2,458,099
— Cash outflow	—	(709,123)	(460,906)	(1,208,811)	(77,517)	(1,488)	—	(2,457,845)
	—	(1,920)	(2,531)	3,984	776	(56)	—	254

(*) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Liquidity risk (continued)

31 December 2014

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated (***)	Total
Non-derivative cash flows:								
Financial assets:								
Cash and balances with central banks	523,285	-	3,963	-	-	-	2,950,038	3,477,310
Due from banks and other financial institutions (*)	244,088	538,385	83,742	110,344	26,378	2,375	-	1,005,312
Financial assets held for trading	-	158	3,801	28,345	1,817	708	-	34,829
Financial assets designated at fair value through profit or loss	795	19,375	41,164	123,787	120,507	13,910	4,160	323,698
Loans and advances to customers (**)	31,934	770,805	963,972	3,025,846	4,366,518	5,454,756	149,360	14,763,191
Financial investments	-	44,237	154,016	505,382	2,621,735	1,375,927	2,727	4,704,024
Others	140,322	12,648	202	102	45	5	1,240	154,565
	940,428	1,385,608	1,250,880	3,793,806	7,137,001	6,847,681	3,107,525	24,462,519

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) The maturity profile of the renegotiated loans' contractual undiscounted cash flows is determined according to the negotiated terms.

(***) Includes loans and advances to customers and bond investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

31 December 2014

	Overdue/ repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Undated	Total
Non-derivative cash flows:								
Financial liabilities:								
Borrowing from central banks	-	-	227	-	-	-	-	227
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	53,223	206,447	265,961	59,683	6,868	-	-	592,202
Due to banks and other financial institutions (*)	869,426	332,974	224,893	128,345	5,022	-	-	1,560,660
Certificates of deposit	-	28,872	40,449	49,003	20,978	536	-	139,838
Due to customers	7,769,800	837,965	1,202,171	3,347,164	2,063,319	42,938	-	15,263,357
Debt securities issued	-	2,253	7,679	14,021	66,212	239,007	-	329,172
Others	65,183	20,609	21,383	31,024	263	4,673	128	143,263
	8,757,632	1,429,120	1,762,783	3,629,240	2,162,662	287,154	128	18,028,719
Derivative cash flows:								
Derivative financial instruments settled on net basis	-	4	5	8	(65)	(218)	-	(266)
Derivative financial instruments settled on gross basis:								
— Cash inflow	-	590,574	573,364	784,818	58,039	3,550	-	2,010,365
— Cash outflow	-	(590,643)	(573,508)	(785,033)	(58,146)	(3,536)	-	(2,010,866)
	-	(69)	(124)	(215)	(107)	14	-	(501)

(*) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Liquidity risk (continued)

(iii) Analysis of credit commitments by contractual expiry date

Management expects that not all of the commitments will be drawn before the expiry of the commitments.

Group

31 December 2015

	Repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Total
Credit commitments	719,327	151,167	249,287	480,940	554,572	142,591	2,297,884

31 December 2014

	Repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Total
Credit commitments	692,629	156,397	257,582	610,824	429,940	194,751	2,342,123

Bank

31 December 2015

	Repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Total
Credit commitments	712,885	142,472	249,331	493,244	557,562	135,900	2,289,444

31 December 2014

	Repayable on demand	Less than one month	One to three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Total
Credit commitments	668,108	157,827	253,299	534,917	380,889	195,584	2,229,619

(c) Market risk

Market risk is the risk of loss, in respect of the Group's on and off-balance sheet activities, arising from adverse movements in market rates including interest rates, foreign exchange rates, commodity prices and stock prices. Market risk arises from both the Group's trading and non-trading businesses.

The Group is primarily exposed to structural interest rate risk arising from commercial banking and position risk arising from treasury transactions. Interest rate risk is inherent in many of its businesses and largely arises from mismatches between the repricing dates of interest-generating assets and interest-bearing liabilities.

The Group's currency risk mainly results from the risk arising from exchange rate fluctuations on its foreign exchange exposures. Foreign exchange exposures include the mismatch of foreign exchange assets and liabilities, and off-balance sheet foreign exchange positions arising from derivative transactions.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

The Group considers the market risk arising from stock price fluctuations in respect of its investment portfolios as immaterial.

Sensitivity analysis, interest rate repricing gap analysis and currency risk concentration analysis are the major market risk management tools used by the Group. The Bank monitors market risk separately in respect of trading and other non-trading portfolios. The Bank adopts VaR analysis as the major tool for calculating and monitoring the market risk of trading portfolios. The following sections include a VaR analysis by risk type of the Group's trading portfolios of the parent company and a sensitivity analysis based on the Group's interest rate risk exposure and currency risk exposure (both trading and non-trading portfolios).

(i) VaR

VaR analysis is a statistical technique which estimates the potential maximum losses that could occur on risk positions taken due to movements in interest rates, foreign exchange rates or prices over a specified time horizon and at a specified level of confidence. The Bank adopts a historical simulation model to calculate and monitor trading portfolio VaR with 250 days' historical market data (with a 99% confidence level, and one-day holding period) on a daily basis.

A summary of VaR by risk type of the Bank's trading portfolios is as follows:

	2015			
	31 December 2015	Average	Highest	Lowest
Interest rate risk	55	46	72	21
Currency risk	63	64	141	34
Commodity risk	13	17	41	4
Total portfolio VaR	81	90	156	60

	2014			
	31 December 2014	Average	Highest	Lowest
Interest rate risk	32	24	60	8
Currency risk	55	39	65	17
Commodity risk	9	12	20	6
Total portfolio VaR	72	46	90	24

VaR for each risk factor is the derived largest potential loss due to fluctuations solely in that risk factor. As there was a diversification effect due to the correlation amongst the risk factors, the individual VaR did not add up to the total portfolio VaR.

Although VaR is an important tool for measuring market risk under normal market environment, the assumptions on which the model is based do give rise to some limitations, mainly including the following:

- (1) VaR does not reflect liquidity risk. In the VaR model, a one-day holding period assumes that it is possible to hedge or dispose of positions within that period without restriction, the price of the financial instruments will fluctuate in the specified range, and the correlation between these market prices will remain unchanged. This may not fully reflect the market risk arising at times of severe illiquidity, when a one-day holding period may be insufficient to liquidate or hedge all positions fully;
- (2) Even though positions may change throughout the day, VaR only represents the risk of the portfolios at the close of each business day, and it does not account for any losses that may occur beyond the 99% confidence level; and
- (3) VaR relies heavily on historical data to provide information and may not clearly predict the future changes and modifications of the risk factors, especially those of an exceptional nature due to significant market moves.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)*(ii) Interest rate risk*

The Group's interest rate risk mainly arises from the mismatches between the repricing dates of interest-generating assets and interest-bearing liabilities. The Group's interest-generating assets and interest-bearing liabilities are mainly denominated in RMB.

The Group manages its interest rate risk by:

- regularly monitoring the macroeconomic factors that may have impact on the PBOC benchmark interest rates;
- optimising the differences in timing between contractual repricing (maturities) of interest-generating assets and interest-bearing liabilities; and
- managing the deviation of the pricing of interest-generating assets and interest-bearing liabilities from the PBOC benchmark interest rates.

A principal part of the Group's management of interest rate risk is to monitor the sensitivity of projected net interest income under varying interest rate scenarios (simulation modeling). The Group aims to mitigate the impact of prospective interest rate movements which could reduce future net interest income, while balancing the cost of such hedging on the current revenue.

The following tables demonstrate the sensitivity to a reasonably possible change in interest rates, with all other variables held constant, of the Group's and the Bank's net interest income and equity.

The effect of the net interest income is the effect of the assumed changes in interest rates on the net interest income, arising from the financial assets and financial liabilities held at year end that are subject to repricing within the coming year, including the effect of hedging instruments. The effect of equity is the effect of the assumed changes in interest rates on other comprehensive income, calculated by revaluing fixed rate available-for-sale financial assets held at year end, including the effect of any associated hedges.

Group

Change in basis points	Effect on net interest income		Effect on equity	
	2015	2014	2015	2014
+100 basis points	(5,926)	(1,635)	(38,609)	(30,483)
-100 basis points	5,926	1,635	41,729	32,354

Bank

Change in basis points	Effect on net interest income		Effect on equity	
	2015	2014	2015	2014
+100 basis points	(6,348)	(1,891)	(34,323)	(28,604)
-100 basis points	6,348	1,891	36,791	30,306

The interest rate sensitivities set out in the tables above are for illustration only and are based on simplified scenarios. The figures represent the effect of the pro forma movements in net interest income and equity based on the projected yield curve scenarios and the Group's and the Bank's current interest rate risk profile. This effect, however, does not incorporate actions that would be taken by management to mitigate the impact of interest rate risk. The projections above also assume that interest rates of all maturities move by the same amount and, therefore, do not reflect the potential impact on net interest income and equity in the case where some rates change while others remain unchanged.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

The tables below summarise the contractual repricing or maturity dates, whichever is earlier, of the Group's assets and liabilities:

31 December 2015

	Less than three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Non- interest- bearing	Total
Assets:						
Cash and balances with central banks	2,672,292	–	–	–	387,341	3,059,633
Due from banks and other financial institutions (*)	1,438,201	197,465	27,608	41	16,811	1,680,126
Financial assets held for trading	41,451	82,154	6,619	2,241	373	132,838
Financial assets designated at fair value through profit or loss	9,405	9,339	173,054	13,655	4,971	210,434
Derivative financial assets	–	–	–	–	78,870	78,870
Loans and advances to customers	6,897,524	4,333,873	188,200	130,887	102,328	11,652,812
Financial investments	447,620	869,374	2,158,378	1,177,390	13,929	4,666,691
Investments in associates and joint ventures	–	–	–	–	24,185	24,185
Property and equipment	–	–	–	–	224,426	224,426
Others	10,045	225	–	–	469,495	479,765
Total assets	11,516,538	5,492,430	2,553,859	1,324,224	1,322,729	22,209,780
Liabilities:						
Due to central banks	20	30	160	–	–	210
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	204,160	21,682	15,953	–	62,132	303,927
Derivative financial liabilities	–	–	–	–	76,826	76,826
Due to banks and other financial institutions (**)	2,332,698	234,978	13,113	6,805	15,457	2,603,051
Certificates of deposit	107,758	66,575	8,576	443	–	183,352
Due to customers	10,316,969	3,563,821	2,052,611	3,075	345,463	16,281,939
Debt securities issued	33,046	16,674	63,223	193,679	–	306,622
Others	3,371	150	617	623	648,573	653,334
Total liabilities	12,998,022	3,903,910	2,154,253	204,625	1,148,451	20,409,261
Interest rate mismatch	(1,481,484)	1,588,520	399,606	1,119,599	N/A	N/A

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

31 December 2014

	Less than three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Non- interest- bearing	Total
Assets:						
Cash and balances with central banks	3,097,706	-	-	-	425,916	3,523,622
Due from banks and other financial institutions (*)	1,117,192	101,192	27,269	-	5,585	1,251,238
Financial assets held for trading	4,327	27,444	1,553	666	383	34,373
Financial assets designated at fair value through profit or loss	59,088	122,379	112,527	13,506	4,955	312,455
Derivative financial assets	-	-	-	-	24,048	24,048
Loans and advances to customers	6,336,158	4,053,430	159,555	146,863	72,744	10,768,750
Financial investments	336,616	534,238	2,074,855	1,129,018	11,682	4,086,409
Investments in associates and joint ventures	-	-	-	-	28,919	28,919
Property and equipment	-	-	-	-	199,280	199,280
Others	2,518	9,153	-	-	369,188	380,859
Total assets	10,953,605	4,847,836	2,375,759	1,290,053	1,142,700	20,609,953
Liabilities:						
Due to central banks	295	150	186	-	-	631
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	471,059	58,708	6,351	-	53,267	589,385
Derivative financial liabilities	-	-	-	-	24,191	24,191
Due to banks and other financial institutions (**)	1,675,165	193,198	15,158	30,487	6,188	1,920,196
Certificates of deposit	103,831	64,932	7,042	443	-	176,248
Due to customers	9,727,351	3,360,963	1,953,002	34,420	480,865	15,556,601
Debt securities issued	23,343	21,977	32,344	201,926	-	279,590
Others	-	-	-	-	525,807	525,807
Total liabilities	12,001,044	3,699,928	2,014,083	267,276	1,090,318	19,072,649
Interest rate mismatch	(1,047,439)	1,147,908	361,676	1,022,777	N/A	N/A

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

The tables below summarise the contractual repricing or maturity dates, whichever is earlier, of the Bank's assets and liabilities:

31 December 2015

	Less than three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Non- interest- bearing	Total
Assets:						
Cash and balances with central banks	2,607,873	-	-	-	383,746	2,991,619
Due from banks and other financial institutions (*)	1,311,681	221,232	20,299	2,118	10,114	1,565,444
Financial assets held for trading	36,356	77,365	1,433	796	-	115,950
Financial assets designated at fair value through profit or loss	9,405	9,122	169,119	13,655	4,971	206,282
Derivative financial assets	-	-	-	-	33,290	33,290
Loans and advances to customers	6,457,483	4,218,448	130,127	120,707	99,711	11,026,476
Financial investments	420,217	806,570	2,060,875	1,161,171	2,165	4,450,998
Investments in subsidiaries and associates	-	-	-	-	135,308	135,308
Property and equipment	-	-	-	-	129,669	129,669
Others	-	-	-	-	391,910	391,910
Total assets	10,843,015	5,332,737	2,381,853	1,298,457	1,190,884	21,046,946
Liabilities:						
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	204,026	21,682	15,840	-	55,866	297,414
Derivative financial liabilities	-	-	-	-	33,144	33,144
Due to banks and other financial institutions (**)	2,029,557	179,112	1,894	-	23,556	2,234,119
Certificates of deposit	83,033	58,563	8,074	443	-	150,113
Due to customers	10,051,225	3,463,631	2,027,361	3,061	236,395	15,781,673
Debt securities issued	17,189	8,872	30,098	184,016	-	240,175
Others	-	-	-	-	548,562	548,562
Total liabilities	12,385,030	3,731,860	2,083,267	187,520	897,523	19,285,200
Interest rate mismatch	(1,542,015)	1,600,877	298,586	1,110,937	N/A	N/A

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

31 December 2014

	Less than three months	Three months to one year	One to five years	More than five years	Non- interest- bearing	Total
Assets:						
Cash and balances with central banks	3,050,431	–	–	–	422,896	3,473,327
Due from banks and other financial institutions (*)	852,932	106,694	25,572	2,023	9,732	996,953
Financial assets held for trading	4,241	26,820	1,153	651	–	32,865
Financial assets designated at fair value through profit or loss	59,025	121,238	111,674	13,506	4,955	310,398
Derivative financial assets	–	–	–	–	22,292	22,292
Loans and advances to customers	6,033,430	3,907,837	59,402	111,002	72,544	10,184,215
Financial investments	321,399	505,118	2,014,637	1,114,350	2,697	3,958,201
Investments in subsidiaries and associates	–	–	–	–	114,661	114,661
Property and equipment	–	–	–	–	126,868	126,868
Others	417	58	–	–	333,460	333,935
Total assets	10,321,875	4,667,765	2,212,438	1,241,532	1,110,105	19,553,715
Liabilities:						
Due to central banks	226	–	–	–	–	226
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	471,059	58,708	6,227	–	53,223	589,217
Derivative financial liabilities	–	–	–	–	22,324	22,324
Due to banks and other financial institutions (**)	1,418,556	124,432	4,835	–	7,175	1,554,998
Certificates of deposit	84,951	46,014	5,701	443	–	137,109
Due to customers	9,414,307	3,260,487	1,936,382	34,420	378,505	15,024,101
Debt securities issued	16,336	16,150	21,403	189,801	–	243,690
Others	–	–	–	–	469,189	469,189
Total liabilities	11,405,435	3,505,791	1,974,548	224,664	930,416	18,040,854
Interest rate mismatch	(1,083,560)	1,161,974	237,890	1,016,868	N/A	N/A

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

(iii) Currency risk

The Group conducts its businesses mainly in RMB, with certain transactions denominated in USD, HKD and, to a lesser extent, other currencies. Transactions in foreign currencies mainly arise from the Group's treasury operations, foreign exchange dealings and overseas investments.

The exchange rate of RMB to USD is managed under a floating exchange rate system. The HKD exchange rate has been pegged to USD and therefore the exchange rate of RMB to HKD has fluctuated in line with the changes in the exchange rate of RMB to USD.

The Group manages its currency risk through various methods, including limitation management and risk hedging to hedge currency risk, and performing currency risk sensitivity analysis and stress testing regularly.

The tables below indicate a sensitivity analysis of exchange rate changes of the currencies to which the Group had significant exposure on its monetary assets and liabilities and its forecasted cash flows. The analysis calculates the effect of a reasonably possible movement in the currency rates against RMB, with all other variables held constant, on profit before taxation and equity. A negative amount in the table reflects a potential net reduction in profit before taxation or equity, while a positive amount reflects a potential net increase. This effect, however, is based on the assumption that the Group's foreign exchange exposures as at the year end are kept unchanged and, therefore, have not incorporated actions that would be taken by the Group to mitigate the adverse impact of this currency risk.

Group

Currency	Change in currency rate	Effect on profit before taxation		Effect on equity	
		2015	2014	2015	2014
USD	-1%	75	(42)	(280)	(184)
HKD	-1%	402	572	(795)	(585)

Bank

Currency	Change in currency rate	Effect on profit before taxation		Effect on equity	
		2015	2014	2015	2014
USD	-1%	49	(3)	(22)	(16)
HKD	-1%	152	127	(14)	(12)

While the tables above indicates the effect on profit before taxation and equity of 1% depreciation of USD and HKD, there will be an opposite effect with the same amount if the currencies appreciate by the same percentage.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

A breakdown of the assets and liabilities analysed by currency is as follows:

Group

31 December 2015

	RMB	USD (equivalent to RMB)	HKD (equivalent to RMB)	Others (equivalent to RMB)	Total
Assets:					
Cash and balances with central banks	2,892,981	72,522	19,253	74,877	3,059,633
Due from banks and other financial institutions (*)	1,226,502	373,998	14,612	65,014	1,680,126
Financial assets held for trading	116,092	11,654	139	4,953	132,838
Financial assets designated at fair value through profit or loss	209,444	252	166	572	210,434
Derivative financial assets	26,643	37,476	6,736	8,015	78,870
Loans and advances to customers	10,629,123	714,769	171,499	137,421	11,652,812
Financial investments	4,423,990	165,656	16,668	60,377	4,666,691
Investments in associates and joint ventures	231	352	1,508	22,094	24,185
Property and equipment	138,760	83,631	688	1,347	224,426
Others	274,586	95,968	9,029	100,182	479,765
Total assets	19,938,352	1,556,278	240,298	474,852	22,209,780
Liabilities:					
Due to central banks	50	–	–	160	210
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	233,169	11,249	–	59,509	303,927
Derivative financial liabilities	26,349	34,905	7,610	7,962	76,826
Due to banks and other financial institutions (**)	1,829,716	624,804	22,891	125,640	2,603,051
Certificates of deposit	40,813	108,770	7,211	26,558	183,352
Due to customers	15,435,986	515,515	202,105	128,333	16,281,939
Debt securities issued	196,986	89,408	2,485	17,743	306,622
Others	564,520	73,183	5,548	10,083	653,334
Total liabilities	18,327,589	1,457,834	247,850	375,988	20,409,261
Net position	1,610,763	98,444	(7,552)	98,864	1,800,519
Credit commitments	1,840,354	355,858	25,449	76,223	2,297,884

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

31 December 2014

	RMB	USD (equivalent to RMB)	HKD (equivalent to RMB)	Others (equivalent to RMB)	Total
Assets:					
Cash and balances with central banks	3,437,427	37,638	22,551	26,006	3,523,622
Due from banks and other financial institutions (*)	773,517	407,649	22,996	47,076	1,251,238
Financial assets held for trading	33,048	446	200	679	34,373
Financial assets designated at fair value through profit or loss	312,078	232	–	145	312,455
Derivative financial assets	6,730	12,517	3,157	1,644	24,048
Loans and advances to customers	9,743,072	780,538	148,227	96,913	10,768,750
Financial investments	3,936,518	98,502	13,181	38,208	4,086,409
Investments in associates and joint ventures	170	870	1,424	26,455	28,919
Property and equipment	152,346	44,757	612	1,565	199,280
Others	236,247	36,628	2,483	105,501	380,859
Total assets	18,631,153	1,419,777	214,831	344,192	20,609,953
Liabilities:					
Due to central banks	219	–	–	412	631
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	529,931	6,227	–	53,227	589,385
Derivative financial liabilities	3,948	14,609	3,477	2,157	24,191
Due to banks and other financial institutions (**)	1,270,960	532,625	10,405	106,206	1,920,196
Certificates of deposit	57,040	90,490	9,793	18,925	176,248
Due to customers	14,798,876	403,863	231,560	122,302	15,556,601
Debt securities issued	221,052	39,353	3,891	15,294	279,590
Others	474,466	32,883	5,993	12,465	525,807
Total liabilities	17,356,492	1,120,050	265,119	330,968	19,072,649
Net position	1,274,661	299,727	(50,288)	13,204	1,537,304
Credit commitments	1,773,168	427,876	87,527	53,552	2,342,123

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

Bank

31 December 2015

	RMB	USD (equivalent to RMB)	HKD (equivalent to RMB)	Others (equivalent to RMB)	Total
Assets:					
Cash and balances with central banks	2,884,990	61,956	1,698	42,975	2,991,619
Due from banks and other financial institutions (*)	1,246,867	223,412	42,911	52,254	1,565,444
Financial assets held for trading	115,950	–	–	–	115,950
Financial assets designated at fair value through profit or loss	205,509	210	–	563	206,282
Derivative financial assets	26,269	5,133	–	1,888	33,290
Loans and advances to customers	10,440,810	514,733	5,614	65,319	11,026,476
Financial investments	4,325,530	87,616	657	37,195	4,450,998
Investments in subsidiaries and associates	17,352	10,012	44,820	63,124	135,308
Property and equipment	129,195	255	9	210	129,669
Others	252,894	35,499	5,174	98,343	391,910
Total assets	19,545,366	938,826	100,883	361,871	21,046,946
Liabilities:					
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	233,052	8,496	–	55,866	297,414
Derivative financial liabilities	25,202	5,255	–	2,687	33,144
Due to banks and other financial institutions (**)	1,732,680	348,135	47,131	106,173	2,234,119
Certificates of deposit	36,340	86,173	1,974	25,626	150,113
Due to customers	15,361,944	360,613	12,466	46,650	15,781,673
Debt securities issued	180,693	50,227	1,898	7,357	240,175
Others	506,821	34,326	2,677	4,738	548,562
Total liabilities	18,076,732	893,225	66,146	249,097	19,285,200
Net position	1,568,634	45,601	34,737	112,774	1,761,746
Credit commitments	1,824,981	377,739	10,982	75,742	2,289,444

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(c) Market risk (continued)

31 December 2014

	RMB	USD (equivalent to RMB)	HKD (equivalent to RMB)	Others (equivalent to RMB)	Total
Assets:					
Cash and balances with central banks	3,429,507	29,572	2,391	11,857	3,473,327
Due from banks and other financial institutions (*)	747,415	184,773	20,728	44,037	996,953
Financial assets held for trading	32,801	64	—	—	32,865
Financial assets designated at fair value through profit or loss	310,190	63	—	145	310,398
Derivative financial assets	6,819	13,946	—	1,527	22,292
Loans and advances to customers	9,575,989	568,158	9,773	30,295	10,184,215
Financial investments	3,876,423	58,041	1,350	22,387	3,958,201
Investments in subsidiaries and associates	16,920	3,836	34,331	59,574	114,661
Property and equipment	126,552	214	7	95	126,868
Others	215,667	23,565	337	94,366	333,935
Total assets	18,338,283	882,232	68,917	264,283	19,553,715
Liabilities:					
Due to central banks	—	—	—	226	226
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	529,768	6,227	—	53,222	589,217
Derivative financial liabilities	4,121	16,183	—	2,020	22,324
Due to banks and other financial institutions (**)	1,173,756	269,703	13,365	98,174	1,554,998
Certificates of deposit	46,156	64,469	7,818	18,666	137,109
Due to customers	14,696,113	269,220	24,386	34,382	15,024,101
Debt securities issued	218,713	14,523	2,913	7,541	243,690
Others	438,194	21,040	3,006	6,949	469,189
Total liabilities	17,106,821	661,365	51,488	221,180	18,040,854
Net position	1,231,462	220,867	17,429	43,103	1,512,861
Credit commitments	1,764,368	347,315	55,594	53,342	2,220,619

(*) Includes reverse repurchase agreements.

(**) Includes repurchase agreements.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(d) Capital management

The Group's objectives on capital management are:

- Maintain reasonable capital adequacy ratio to continuously meet regulatory requirements on capital. Keeping stable capital base to ensure the Group's business growth and the implementation of business development and strategic plan in order to achieve comprehensive, coordinated and sustainable development;
- Adopt the advanced measurement approaches, improve the internal capital adequacy assessment process (ICAAP), disclose information on capital management, cover all types of risks, and ensure the stable operation of the Group;
- Integrate the quantified results of various risks into daily management, establish a bank value management system with economic capital as the core tool, improve the policy, process and application management system, strengthen the capital constraint and incentive mechanism, enhance the product pricing and decision-making capabilities, and improve the capital allocation efficiency; and
- Make reasonable use of various capital instruments, continuously enhance capital strengths, refine capital structure, improve capital quality, reduce capital cost, and maximize shareholder returns.

The Group manages its capital structure and makes adjustments in light of changes in economic conditions and the risk profile of its activities. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust its profit distribution policy, issue or repurchase own shares, qualifying other tier 1 capital instruments, qualifying tier 2 capital instruments and convertible bonds, etc.

The Group's Management monitors the capital adequacy ratios regularly based on regulations issued by the CBRC. The required information is respectively filed with the CBRC by the Group and the Bank semi-annually and quarterly.

From 1 January 2013, the Group commenced to calculate the capital adequacy ratios in accordance with Regulation Governing Capital of Commercial Banks (Provisional) and other relevant regulations promulgated by the CBRC. In April 2014, CBRC officially approved the Bank to adopt advanced capital management approaches. Within the scope of the approval, the foundation internal ratings-based (IRB) approach is adopted to corporate credit risk, the IRB approach to retail credit risk, the internal model approach (IMA) to market risk, and the standardized approach to operational risk meeting regulatory requirements.

The CBRC requires commercial banks to meet the requirements of capital adequacy ratios by the end of 2018 in accordance with Regulation Governing Capital of Commercial Banks (Provisional). For systemically important banks, CBRC requires minimum core tier 1 capital adequacy ratio, tier 1 capital adequacy ratio and capital adequacy ratio of 8.50%, 9.50% and 11.50%, respectively. For non-systemically important banks, CBRC requires corresponding minimum ratios of 7.50%, 8.50% and 10.50%, respectively. In addition, overseas entities are directly regulated by local banking regulatory commissions, and the requirements of capital adequacy ratios differ by countries.

The Group calculates the following core tier 1 capital adequacy ratio, tier 1 capital adequacy ratio and capital adequacy ratio in accordance with Regulation Governing Capital of Commercial Banks (Provisional) and relevant requirements promulgated by the CBRC. The requirements pursuant to these regulations may have certain differences comparing to those applicable in Hong Kong and other jurisdictions.

The capital adequacy ratios and related components of the Group are calculated in accordance with the statutory financial statements of the Group prepared under PRC GAAP. During the year, the Group has complied in full with all its externally imposed capital requirements.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(d) Capital management (continued)

The capital adequacy ratios calculated after implementation of the advanced capital management approaches are as follows:

	31 December 2015	31 December 2014
Core tier 1 capital	1,713,160	1,498,403
Paid-in capital	356,407	353,495
Valid portion of capital reserve	151,963	144,874
Surplus reserve	178,040	150,752
General reserve	246,356	221,622
Retained profits	781,853	650,308
Valid portion of minority interests	4,340	2,191
Others	(5,799)	(24,839)
Core tier 1 capital deductions	11,665	11,670
Goodwill	8,478	8,487
Other intangible assets other than land use rights	1,356	1,279
Cash flow hedge reserves that relate to the hedging of items that are not fair valued on the balance sheet	(3,869)	(3,796)
Investment in core tier 1 capital instruments issued by financial institutions that are under control but not subject to consolidation	5,700	5,700
Net core tier 1 capital	1,701,495	1,486,733
Additional tier 1 capital	79,567	34,500
Additional tier 1 capital instruments and related premium	79,375	34,428
Valid portion of minority interests	192	72
Net tier 1 capital	1,781,062	1,521,233
Tier 2 capital	244,641	306,704
Valid portion of tier 2 capital instruments and related premium	180,242	187,829
Surplus provision for loan impairment	63,398	118,633
Valid portion of minority interests	1,001	242
Tier 2 capital deductions	13,600	15,800
Significant minority investments in tier 2 capital instruments issued by financial institutions that are not subject to consolidation	13,600	15,800
Net capital base	2,012,103	1,812,137
Risk-weighted assets (i)	13,216,687	12,475,939
Core tier 1 capital adequacy ratio	12.87%	11.92%
Tier 1 capital adequacy ratio	13.48%	12.19%
Capital adequacy ratio	15.22%	14.53%

(i) Refers to risk-weighted assets after capital floor and adjustments.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

56. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value estimates are generally subjective in nature, and are made as of a specific point in time based on the characteristics of the financial instruments and relevant market information. The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments:

- Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2: techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly; and
- Level 3: techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

The Group has established policies and internal controls with respect to the measurement of fair values, specify the framework of fair value measurement of financial instrument, fair value measurement methodologies and procedures. Fair value measurement policies specify valuation techniques, parameter selection and relevant concepts, models and parameter solutions. Operating procedures specify measurement operating procedures, valuation date, market parameter selection and corresponding allocation of responsibilities. In the process of fair value measurement, front office is responsible for daily transactions management. Financial Accounting Department plays a lead role of developing accounting policies of fair value measurement, valuation methodologies and system implementation. Risk Management Department is responsible for verifying trade details and valuation models.

The following is a description of the fair value of the financial instruments recorded at fair value which are determined using valuation techniques. These incorporate the Group's estimate of assumptions that a market participant would make when valuing the instruments.

Financial investments

Financial investments valued using valuation techniques consist of debt securities and asset-backed securities. The Group values such securities in use of a discounted cash flow analysis which incorporates either only observable data or both observable and non-observable data. Observable inputs include assumptions regarding current interest rates; unobservable inputs include assumptions regarding expected future default rates, prepayment rates and market liquidity discounts.

A majority of the debt securities classified as level 2 are RMB bonds. The fair value of these bonds are determined based on the valuation results provided by China Central Depository & Clearing Co., Ltd., which are determined based on a valuation technique for which all significant inputs are observable market data.

Derivatives

Derivatives valued using a valuation technique with market observable inputs are mainly interest rate swaps, foreign exchange forwards, swaps and options, etc. The most frequently applied valuation techniques include discounted cash flow model and Black-Scholes model. The models incorporate various inputs including foreign exchange spot and forward rates, foreign exchange rate volatility, interest rate yield curves, etc..

Structured products are mainly valued using dealer's quotations.

Other liabilities designated at fair value through profit or loss

For unquoted other liabilities designated at fair value through profit or loss, discounted cash flow model is used based on current yield curve appropriate for the remaining term to maturity adjusted for market liquidity and credit spreads; and Heston model is applied based on yield curves, foreign exchange forward rates, foreign exchange rate volatilities, etc., which is calibrated by active market quotes of standard European options with the same underlying.

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Financial instruments recorded at fair value

The following tables show an analysis of financial instruments recorded at fair value by level of the fair value hierarchy:

Group

31 December 2015

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets which are measured at fair value on a recurring basis:				
Financial assets held for trading				
Equity investments	373	–	–	373
Debt securities	14,808	117,657	–	132,465
	15,181	117,657	–	132,838
Financial assets designated at fair value through profit or loss				
Debt securities	824	21,400	–	22,224
Other debt instruments	–	6,300	–	6,300
Others	–	534	181,376	181,910
	824	28,234	181,376	210,434
Derivative financial assets				
Exchange rate contracts	102	36,277	228	36,607
Interest rate contracts	25	26,249	715	26,989
Commodity derivatives and others	8,662	6,511	101	15,274
	8,789	69,037	1,044	78,870
Available-for-sale financial assets				
Equity investments	12,331	134	626	13,091
Debt securities	130,441	1,266,712	5,520	1,402,673
Other debt instruments	–	27,593	–	27,593
	142,772	1,294,439	6,146	1,443,357
	167,566	1,509,367	188,566	1,865,499
Financial liabilities which are measured at fair value on a recurring basis:				
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss				
Wealth management products	–	205,531	–	205,531
Structured deposits	–	27,521	–	27,521
Financial liabilities related to precious metals	–	55,871	–	55,871
Other debt securities issued	1,947	6,549	–	8,496
Others	144	4,153	2,211	6,508
	2,091	299,625	2,211	303,927
Derivative financial liabilities				
Exchange rate contracts	116	38,575	234	38,925
Interest rate contracts	3	26,052	2,181	28,236
Commodity derivatives and others	6,244	3,366	55	9,665
	6,363	67,993	2,470	76,826
	8,454	367,618	4,681	380,753

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Financial instruments recorded at fair value (continued)

31 December 2014

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets which are measured at fair value on a recurring basis:				
Financial assets held for trading				
Equity investments	383	–	–	383
Debt securities	102	33,888	–	33,990
	485	33,888	–	34,373
Financial assets designated at fair value through profit or loss				
Debt securities	377	101,183	–	101,560
Other debt instruments	–	71,096	–	71,096
Others	–	795	139,004	139,799
	377	173,074	139,004	312,455
Derivative financial assets				
Exchange rate contracts	–	18,093	1,140	19,233
Interest rate contracts	–	1,640	770	2,410
Commodity derivatives and others	86	2,287	32	2,405
	86	22,020	1,942	24,048
Available-for-sale financial assets				
Equity investments	9,875	710	304	10,889
Debt securities	80,841	1,078,241	13,852	1,172,934
Other debt instruments	–	3,672	–	3,672
	90,716	1,082,623	14,156	1,187,495
	91,664	1,311,605	155,102	1,558,371
Financial liabilities which are measured at fair value on a recurring basis:				
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss				
Wealth management products	–	312,336	–	312,336
Structured deposits	–	217,431	–	217,431
Financial liabilities related to precious metals	–	53,227	–	53,227
Other debt securities issued	–	6,227	–	6,227
Others	–	164	–	164
	–	589,385	–	589,385
Derivative financial liabilities				
Exchange rate contracts	–	19,102	1,319	20,421
Interest rate contracts	–	1,661	726	2,387
Commodity derivatives and others	25	1,324	34	1,383
	25	22,087	2,079	24,191
	25	611,472	2,079	613,576

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Financial instruments recorded at fair value (continued)

Bank

31 December 2015

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets which are measured at fair value on a recurring basis:				
Financial assets held for trading				
Debt securities	–	115,950	–	115,950
	–	115,950	–	115,950
Financial assets designated at fair value through profit or loss				
Debt securities	773	21,236	–	22,009
Other debt instruments	–	6,300	–	6,300
Others	–	534	177,439	177,973
	773	28,070	177,439	206,282
Derivative financial assets				
Exchange rate contracts	–	27,695	208	27,903
Interest rate contracts	–	1,146	530	1,676
Commodity derivatives and others	–	3,674	37	3,711
	–	32,515	775	33,290
Available-for-sale financial assets				
Equity investments	1,433	–	–	1,433
Debt securities	71,517	1,224,821	565	1,296,903
	72,950	1,224,821	565	1,298,336
	73,723	1,401,356	178,779	1,653,858
Financial liabilities which are measured at fair value on a recurring basis:				
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss				
Wealth management products	–	205,531	–	205,531
Structured deposits	–	27,521	–	27,521
Financial liabilities related to precious metals	–	55,866	–	55,866
Debt securities issued	1,947	6,549	–	8,496
	1,947	295,467	–	297,414
Derivative financial liabilities				
Exchange rate contracts	–	30,074	208	30,282
Interest rate contracts	–	1,330	530	1,860
Commodity derivatives and others	–	986	16	1,002
	–	32,390	754	33,144
	1,947	327,857	754	330,558

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(a) Financial instruments recorded at fair value (continued)

31 December 2014

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets which are measured at fair value on a recurring basis:				
Financial assets held for trading				
Debt securities	64	32,801	–	32,865
	64	32,801	–	32,865
Financial assets designated at fair value through profit or loss				
Debt securities	208	101,183	–	101,391
Other debt instruments	–	71,096	–	71,096
Others	–	795	137,116	137,911
	208	173,074	137,116	310,398
Derivative financial assets				
Exchange rate contracts	–	16,974	1,149	18,123
Interest rate contracts	–	1,021	770	1,791
Commodity derivatives and others	–	2,346	32	2,378
	–	20,341	1,951	22,292
Available-for-sale financial assets				
Equity investments	1,965	–	–	1,965
Debt securities	41,497	1,040,305	5,617	1,087,419
	43,462	1,040,305	5,617	1,089,384
	43,734	1,266,521	144,684	1,454,939
Financial liabilities which are measured at fair value on a recurring basis:				
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss				
Wealth management products	–	312,336	–	312,336
Structured deposits	–	217,431	–	217,431
Financial liabilities related to precious metals	–	53,223	–	53,223
Debt securities issued	–	6,227	–	6,227
	–	589,217	–	589,217
Derivative financial liabilities				
Exchange rate contracts	–	17,646	1,263	18,909
Interest rate contracts	–	1,337	721	2,058
Commodity derivatives and others	–	1,323	34	1,357
	–	20,306	2,018	22,324
	–	609,523	2,018	611,541

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Movement in level 3 financial instruments measured at fair value

The following table shows a reconciliation of the opening and closing balance of level 3 financial assets and liabilities which are recorded at fair value and the movement during the year:

Group

	As at 1 January 2015	Total Gains/(losses) recorded in profit or loss	Total gains recorded in other comprehensive income	Additions	Disposals	Settlements	Transfers to Level 2 from Level 3	As at 31 December 2015
Financial assets:								
Derivative financial assets								
Exchange rate contracts	1,140	(152)	-	149	-	(355)	(53)	228
Interest rate contracts	770	(112)	-	121	-	(6)	(57)	715
Commodity derivatives and others	32	38	-	34	-	(9)	-	101
	1,942	(226)	-	304	-	(369)	(110)	1,544
Financial assets designated at fair value through profit or loss	189,004	8,411	-	81,153	(45,892)	-	-	181,576
Available-for-sale financial assets								
Debt securities	13,812	304	48	4,372	(218)	(12,668)	-	5,528
Equity investments	304	-	322	-	-	-	-	626
	155,112	8,517	376	81,529	(46,110)	(13,536)	(110)	188,568
Financial liabilities:								
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	-	302	-	(2,415)	-	-	-	(2,213)
Derivative financial liabilities								
Exchange rate contracts	(1,318)	(12)	-	(256)	-	1,312	185	(244)
Interest rate contracts	(749)	(740)	-	(715)	-	14	2	(2,197)
Commodity derivatives and others	(34)	28	-	(378)	-	329	-	(55)
	(2,079)	(842)	-	(3,721)	-	1,355	187	(4,585)

	As at 1 January 2014	Total Gains/(losses) recorded in profit or loss	Total gains recorded in other comprehensive income	Additions	Disposals	Settlements	Transfers to Level 2 from Level 3	As at 31 December 2014
Financial assets:								
Derivative financial assets								
Exchange rate contracts	528	940	-	-	-	(311)	-	1,140
Interest rate contracts	552	321	-	-	-	(62)	(51)	776
Commodity derivatives and others	52	(75)	-	-	-	(1)	-	32
	1,132	1,285	-	-	-	(373)	(51)	1,342
Financial assets designated at fair value through profit or loss	140,506	6,857	-	43,790	(52,213)	-	-	138,204
Available-for-sale financial assets								
Debt securities	3,141	(142)	136	13,256	(244)	(2,295)	-	13,852
Equity investments	-	-	-	304	-	-	-	304
	144,647	7,066	136	57,350	(52,457)	(2,665)	(51)	135,902
Financial liabilities:								
Derivative financial liabilities								
Exchange rate contracts	(850)	(1,096)	-	-	-	432	5	(1,219)
Interest rate contracts	(512)	(336)	-	-	-	99	3	(756)
Commodity derivatives and others	(52)	18	-	-	-	-	-	(34)
	(1,254)	(1,374)	-	-	-	481	8	(2,079)

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015

(In RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Movement in level 3 financial instruments measured at fair value (continued)

Bank

	As at 1 January 2015	Total gains/(losses) recorded in profit or loss	Total gains recorded in other comprehensive income	Additions	Disposals	Settlements	Transfers to Level 2 from Level 1	As at 31 December 2015
Financial assets:								
Derivative financial assets								
Exchange rate contracts	1,149	6	-	-	-	(864)	(82)	228
Interest rate contracts	770	(177)	-	-	-	86	(57)	526
Commodity derivatives and others	32	8	-	-	-	(3)	-	37
	1,951	(163)	-	-	-	(881)	(142)	175
Financial assets designated at fair value through profit or loss	137,116	8,075	-	81,340	(48,267)	-	-	177,464
Available-for-sale financial assets								
Debt securities	5,617	(62)	16	130	(278)	(4,598)	-	535
	144,684	7,951	16	81,540	(48,545)	(5,581)	(142)	178,179
Financial liabilities:								
Derivative financial liabilities								
Exchange rate contracts	(1,262)	(6)	-	-	-	961	102	(205)
Interest rate contracts	(721)	176	-	-	-	11	4	(530)
Commodity derivatives and others	(34)	13	-	-	-	5	-	(16)
	(2,017)	183	-	-	-	977	106	(174)

	As at 1 January 2014	Total gains/(losses) recorded in profit or loss	Total gains recorded in other comprehensive income	Additions	Disposals	Settlements	Transfers to Level 2 from Level 1	As at 31 December 2014
Financial assets:								
Derivative financial assets								
Exchange rate contracts	447	959	-	-	-	(507)	-	1,189
Interest rate contracts	552	321	-	-	-	(52)	(57)	770
Commodity derivatives and others	51	(119)	-	-	-	-	-	32
	1,100	1,261	-	-	-	(559)	(57)	1,351
Financial assets designated at fair value through profit or loss	142,366	6,887	-	41,305	(52,210)	-	-	137,116
Available-for-sale financial assets								
Debt securities	2,472	(80)	112	5,418	-	(2,295)	-	5,617
	144,138	6,807	112	47,223	(52,210)	(2,295)	(57)	144,684
Financial liabilities:								
Derivative financial liabilities								
Exchange rate contracts	(506)	(1,049)	-	-	-	247	5	(1,263)
Interest rate contracts	(548)	(233)	-	-	-	57	8	(721)
Commodity derivatives and others	(52)	18	-	-	-	-	-	(34)
	(1,106)	(1,264)	-	-	-	304	13	(2,017)

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Movement in level 3 financial instruments measured at fair value (continued)

Gains or losses on level 3 financial instruments included in the statement of profit or loss for the year comprise:

	2015					
	Group			Bank		
	Realised	Unrealised	Total	Realised	Unrealised	Total
Total gains for the year	6,754	1,420	8,174	6,483	1,550	8,033

	2014					
	Group			Bank		
	Realised	Unrealised	Total	Realised	Unrealised	Total
Total gains for the year	5,668	984	6,652	5,720	1,044	6,764

(c) Transfers between levels

(i) Transfers between level 1 and level 2

Due to changes in market conditions for certain securities, quoted prices in active markets were available for these securities. Therefore, these securities were transferred from level 2 to level 1 of the fair value hierarchy on the balance sheet date.

Due to changes in market conditions for certain securities, quoted prices in active markets were no longer available for these securities. However, there was sufficient information available to measure the fair values of these securities based on observable market inputs. Therefore, these securities were transferred from level 1 to level 2 of the fair value hierarchy on the balance sheet date.

During the year, the transfers between level 1 and level 2 of the fair value hierarchy for financial assets and liabilities of the Group were immaterial.

(ii) Transfers between level 2 and level 3

On the balance sheet date, certain financial instruments were transferred out from level 3 to level 2 of the fair value hierarchy for financial assets and liabilities when significant inputs used in their fair value measurements, which was previously unobservable became observable.

During the year, certain derivatives financial instruments were transferred out from level 3 to level 2 of the fair value hierarchy when significant inputs used in their fair value measurements such as market price volatility, which was previously unobservable became observable.

(d) Valuation of financial instruments with significant unobservable inputs

Financial instruments valued with significant unobservable inputs are primarily certain structured derivatives, certain debt securities and asset-backed securities. These financial instruments are valued using cash flow discount model. The models incorporate various non-observable assumptions such as discount rate and market rate volatilities.

As at 31 December 2015, the carrying amount of financial instrument valued with significant unobservable inputs were immaterial, and the effects of changes in significant unobservable assumptions to reasonably possible alternative assumptions were also immaterial.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

(e) Fair value of financial assets and liabilities not carried at fair value

The following table summarises the carrying amounts, the fair value and the analysis by level of the fair value hierarchy of held-to-maturity investments, receivables, subordinated bonds and convertible bonds:

Group

	2015				
	Carrying amount	Fair value	Level 1	Level 2	Level 3
Financial assets					
Held-to-maturity investments	2,870,353	2,944,661	56,841	2,654,913	232,907
Receivables	352,143	353,223	-	109,005	244,218
Subtotal	3,222,496	3,297,884	56,841	2,763,918	477,125
Financial liabilities					
Subordinated bonds	195,553	215,581	-	215,581	-
Subtotal	195,553	215,581	-	215,581	-

	2014				
	Carrying amount	Fair value	Level 1	Level 2	Level 3
Financial assets					
Held-to-maturity investments	2,566,390	2,568,458	26,454	2,309,962	232,042
Receivables	331,731	331,582	-	74,635	256,947
Subtotal	2,898,121	2,900,040	26,454	2,384,597	488,989
Financial liabilities					
Subordinated bonds	196,662	197,702	-	197,702	-
Convertible bonds	9,485	14,264	14,264	-	-
Subtotal	206,147	211,966	14,264	197,702	-

Bank

	2015				
	Carrying amount	Fair value	Level 1	Level 2	Level 3
Financial assets					
Held-to-maturity investments	2,813,091	2,887,836	19,943	2,637,893	230,000
Receivables	338,839	339,918	-	121,305	218,613
Subtotal	3,151,930	3,227,754	19,943	2,759,198	448,613
Financial liabilities					
Subordinated bonds	181,092	192,431	-	192,431	-
Subtotal	181,092	192,431	-	192,431	-

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

	2014				
	Carrying amount	Fair value	Level 1	Level 2	Level 3
Financial assets					
Held-to-maturity investments	2,548,977	2,550,726	5,454	2,304,662	240,600
Receivables	319,108	318,959	–	74,635	244,324
Subtotal	2,868,085	2,869,685	5,454	2,379,297	484,924
Financial liabilities					
Subordinated bonds	187,024	187,711	–	187,711	–
Convertible bonds	9,485	14,264	14,264	–	–
Subtotal	196,509	201,975	14,264	187,711	–

Subject to the existence of an active market, such as an authorised securities exchange, the market value is the best reflection of the fair value of financial instruments. As there is no available market value for certain of the financial assets and liabilities held and issued by the Group, the discounted cash flow method or other valuation methods described below are adopted to determine the fair values of these assets and liabilities:

- (i) The receivables are not quoted in an active market. The fair values of those receivables relating to the restructuring of the Bank are estimated on the basis of the stated interest rates and the consideration of the relevant special clauses of the instruments evaluated in the absence of any other relevant observable market data, and the fair values approximate to their carrying amounts. The fair values of receivables other than those relating to the restructuring of the Bank are estimated on the basis of pricing models or discounted cash flows.
- (ii) The fair values of held-to-maturity investments, subordinated bonds and convertible bonds are determined with reference to the available market values. If quoted market prices are not available, then fair values are estimated on the basis of pricing models or discounted cash flows.
- (iii) Available-for-sale equity investments measured at cost were all non-listed shares. The fair values are estimated on the basis of pricing models or discounted cash flows. The fair value was approximately the same with its book value and classified in fair value hierarchy level 3.

All of the above-mentioned assumptions and methods provide a consistent basis for the calculation of the fair values of the Group and the Bank's assets and liabilities. However, other institutions may use different assumptions and methods. Therefore, the fair values disclosed by different financial institutions may not be entirely comparable.

Those financial instruments for which their carrying amounts are the reasonable approximations of their fair values because, for example, they are short term in nature or repriced at current market rates frequently, are as follows:

Assets	Liabilities
Balances with central banks	Due to banks and other financial institutions
Due from banks and other financial institutions	Repurchase agreements
Reverse repurchase agreements	Due to customers
Loans and advances to customers	Other financial liabilities
Other financial assets	

57. OTHER IMPORTANT MATTERS

Termination of the acquisition of 20% shares in Bank SinoPac

On 2 April 2013, the Bank, SinoPac Financial Holdings Co., Ltd. ("SinoPac Holdings") and Bank SinoPac Co., Ltd. ("Bank SinoPac") entered into a share subscription agreement by the Bank of 20% shares of SinoPac Holdings or Bank SinoPac. On 27 February 2014 and 1 April 2015, the Bank, SinoPac Holdings and Bank SinoPac entered into two supplemental agreements to extend the transaction waiting period to 1 October 2015. As at the end of the transaction waiting period, as the Cross-Strait Service Trade Agreement was still not passed by Taiwan, the limit of percentage of outstanding voting shares or capital held by a commercial bank from Mainland China in a Taiwan financial institution was not relaxed to 20%. The Bank, SinoPac Holdings and Bank SinoPac, upon consultation, unanimously agreed not to further extend the transaction waiting period. Termination of the acquisition of SinoPac Holdings or Bank SinoPac will not have a significant impact on the future operation of the Bank.

Notes to Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(In RMB millions, unless otherwise stated)

58. COMPANY-LEVEL STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Notes	31 December 2015	31 December 2014
ASSETS			
Cash and balances with central banks	20	2,991,619	3,473,327
Due from banks and other financial institutions	21	772,568	737,740
Financial assets held for trading	22	115,950	32,865
Financial assets designated at fair value through profit or loss	23	206,282	310,398
Derivative financial assets	24	33,290	22,292
Reverse repurchase agreements	25	792,876	259,213
Loans and advances to customers	26	11,026,476	10,184,215
Financial investments	27	4,450,998	3,958,201
Investments in subsidiaries	28	101,066	80,419
Investments in associates	29	34,242	34,242
Property and equipment	30	129,669	126,868
Deferred income tax assets	31	20,354	23,899
Other assets	32	371,556	310,036
TOTAL ASSETS		21,046,946	19,553,715
LIABILITIES			
Due to central banks		—	226
Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	33	297,414	589,217
Derivative financial liabilities	24	33,144	22,324
Due to banks and other financial institutions	34	2,103,289	1,393,280
Repurchase agreements	35	130,830	161,718
Certificates of deposit	36	150,113	137,109
Due to customers	37	15,781,673	15,024,101
Income tax payable		62,136	59,571
Debt securities issued	38	240,175	243,690
Other liabilities	39	486,426	409,618
TOTAL LIABILITIES		19,285,200	18,040,854
EQUITY			
Share capital	40	356,407	353,495
Other equity instrument		79,375	34,428
Including: Preference shares	41	79,375	34,428
Equity component of convertible bonds	38	—	388
Reserves	42	596,181	513,903
Retained profits	42	729,783	610,647
TOTAL EQUITY		1,761,746	1,512,861
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		21,046,946	19,553,715

Notes to Financial Statements
Financial Statements for the year ended 31 December 2015
(in RMB millions, unless otherwise stated)

59. AFTER THE REPORTING PERIOD EVENT

The profit distribution plan

A final dividend of RMB0.2333 per share after the appropriation of statutory surplus reserve and general reserve, was approved at the board of directors' meeting held on 30 March 2016, and is subject to the approval of the Bank's shareholders at the forthcoming annual general meeting. Based on the number of ordinary shares issued as at 31 December 2015, the final dividend amounted to approximately RMB83,150 million. The dividend payable was not recognised as a liability as at 31 December 2015.

60. COMPARATIVE AMOUNTS

Certain comparative amounts have been reclassified to conform with the current year's presentation.

61. APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved and authorised for issue by the board of directors on 30 March 2016.

2【主な資産・負債及び収支の内容】

「1 財務書類」を参照されたい。

3【その他】

(1) 後発事象

当行の2015年度利益分配計画は、2016年3月30日に開催された取締役会において検討、承認された。詳細については、「1 財務書類」に掲げる財務書類に対する注記59を参照されたい。

これを除き、2015年度末以降に発生した重要事項はない。

(2) 訴訟等

「1 財務書類」に掲げる財務書類に対する注記49(d)を参照されたい。

4【国際財務報告基準と日本における会計原則および会計慣行の主要な相違】

「1 財務書類」に掲げる財務書類は、香港上場規則によって認められているIFRSに準拠して作成されている。かかる財務書類の作成に当たって当行の採用した会計原則および会計慣行と、日本において一般に公正妥当と認められている会計原則および会計慣行との間の主な相違点は以下のとおりである。

(1) 特別（異常）損益の表示

IFRSでは、収益または費用のいかなる項目も、特別（異常）項目として、包括利益計算書もしくは損益計算書（表示されている場合）または注記のいずれにも表示してはならない。

日本の会計基準では、特別損益に属するものはその内容を示す名称を付した科目をもって表示する。

(2) 企業結合

IFRSでは、IFRS第3号「企業結合」に基づき、2009年7月1日以降に開始する会計年度の取得において、取得企業は被取得企業の非支配持分を公正価値もしくは被取得企業の認識可能な純資産の持分割合のいずれかで測定する。また、取得費用は費用計上される。

日本の会計基準では、被取得企業の非支配株主持分は、支配獲得日における子会社の識別可能純資産の公正価値のうち、非支配株主持分割合の金額で算定する方法（全面時価評価法）が採られている。また、取得に直接要した支出額のうち、取得の対価性が認められるものは取得原価に含め、それ以外の支出額は発生時の費用として処理される。

(3) 金融商品の開示

IFRSでは、IFRS第7号「金融商品：開示」に基づき、金融商品の種類ごとに公正価値測定に用いられたインプットの性質により3レベルのヒエラルキーに分けて公正価値測定について開示することを求めている。また、担保およびその他の信用補完として保有している担保物件の財務的影響の開示も義務付けている。

日本の会計基準では、公正価値ヒエラルキーや担保およびその他の信用補完として保有している担保物件の財務的影響の開示は求められていない。

(4)連結の範囲

IFRSでは、IFRS第10号「連結財務諸表」に基づき、被投資企業への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャーまたは権利を有し、かつ、被投資企業に対するパワーにより当該リターンに影響を及ぼす能力を有している場合は、当該被投資企業を連結の範囲に含めなければならないとされている。IAS第28号「関連会社及び共同支配企業に対する投資」では、ある企業の財務および経営方針に関与する力を有し、重要な影響力を与えることが出来る場合、その企業について持分法の適用を求めている。

日本の会計基準では、ある企業の議決権の過半数を実質的に所有している場合、または過半数は所有していないが高い比率の議決権を有しており、かつ、当該企業の意思決定機関を支配している一定の事実が認められる場合に、当該企業は子会社とみなされる。また、ある企業の議決権の20%以上を実質的に所有している場合、または20%未満であっても一定の議決権を有しており、かつ、当該企業の財務および営業の方針決定に対して重要な影響を与えることが出来る一定の事実が認められる場合に、当該企業は関連会社とみなされる。

(5)特別目的事業体

IFRSでは、IFRS第10号「連結財務諸表」に基づき、被投資事業体への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャーまたは権利を有し、かつ、被投資事業体に対するパワーにより当該リターンに影響を及ぼす能力を有している場合は、当該被投資事業体を連結の範囲に含めることになる。

日本の会計基準では、特別目的事業体が、適正な価額で譲り受けた資産から生ずる収益を当該特別目的事業体が発行する証券の所有者に享受させることを目的として設立されており、当該特別目的事業体の事業がその目的に従って適切に遂行されているときは、当該特別目的事業体は連結されない。

(6)ヘッジ会計

IFRSでは、IAS第39号「金融商品：認識及び測定」に基づき、公正価値ヘッジでは、公正価値ヘッジから生じる損益は、ヘッジ手段に関するものもヘッジ対象に関するものも、損益計算書に計上する。

日本の会計基準では、ヘッジ対象がその他有価証券である場合を除き、ヘッジ手段の公正価値の変動は、対応するヘッジ対象に係る損益が認識されるまで、純資産として繰り延べられる（繰延ヘッジ）。

(7)金利スワップの特例処理

日本の会計基準では、一定の条件を満たす場合には、金利スワップを時価評価せず、金利スワップに係る利息を直接、金融資産・負債に係る利息に加減して処理することが認められる。

IFRSでは、該当する基準はなく、このような処理は認められない。

(8)償却原価

IFRSでは、IAS第39号に基づき、償却原価の計算にあたり、実効金利法を用いる。実効金利には、契約当事者間で授受される手数料、取引費用、ならびにその他のプレミアムおよびディスカウント、すでに発生しているロス等を考慮する。

日本の会計基準では、償却原価は原則として利息法によるが、継続適用を条件として、簡便法として定額法を採用することも認められる。

(9)金融商品の減損の戻入れ

IFRSでは、IAS第39号に基づき、減損損失の減少は、減損認識後の事象と客観的に関連付けられる場合、戻し入れなければならない。ただし、公正価値が信頼性をもって測定できないため取得原価で計上されている資本性金融商品およびこれに関連するデリバティブ、ならびに売却可能金融資産に分類された資本性金融商品に係る減損損失を戻し入れてはならない。

日本の会計基準では、減損損失の戻し入れは認められていない。

(10)金融資産の認識の中止

IFRSでは、IAS第39号に基づき、金融資産の認識の中止は、キャッシュ・フローを受け取る権利が消滅、または移転し、実質的にすべてのリスクと経済価値が移転したときに行われる。

日本の会計基準では、金融資産の消滅は、金融資産の契約上の権利を行使したとき、権利を喪失したときまたは契約上の権利に対する支配が他に移転したときに認識する。金融資産の契約上の権利に対する支配が他に移転するのは、(イ)譲渡された金融資産に対する譲受人の契約上の権利が譲渡人およびその債権者から法的に保全され、(ロ)譲受人が譲渡された金融資産の契約上の権利を直接または間接に通常の方法で享受でき、(ハ)譲渡人が譲渡した金融資産を満期日前に買い戻す権利および義務を実質的に有していない場合である。

(11)公正価値オプション

IFRSでは、IAS第39号に基づき、一定の要件を満たす場合に、売買目的以外で保有する特定の金融資産および負債を「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産または負債」として指定し、公正価値で測定し、評価差額を損益とすることが出来る。

日本の会計基準ではこのような公正価値オプションに関する規定はない。

(12)取引日損益

IFRSでは、IAS第39号に基づき、公正価値と取引価格との間に差(取引日損益)が生じ、公正価値が市場で観測できないデータを用いた評価モデルのみを根拠とする場合、当該取引日損益の認識は繰延べられる。

日本の会計基準では、取引日損益に関する規定はない。

(13)転換社債

IFRSでは、IAS32号「金融商品：表示」に基づき、転換社債の発行体は、転換社債を複合金融商品として転換社債の契約条件に応じて金融負債、デリバティブまたは資本として会計処理し、それぞれ別個に会計処理しなければならない。

日本の会計基準では、転換社債の発行体は、転換社債を、社債の対価部分と新株予約権の対価部分を区分して、社債の対価部分は普通社債の発行に準じて、新株予約権の対価部分は新株予約権の発行に準じて会計処理する。ただし、転換社債型新株予約権付社債の場合には、転換権部分を区分せず、一括して普通社債の発行に準じて処理することができる。

(14)有形固定資産の減損

IFRSでは、IAS第36号「資産の減損」に基づき、有形固定資産の帳簿価額と回収可能価額とを直接比較し減損損失を認識する。過年度に減損を認識した有形固定資産にもはや減損の兆候が存在しないか、または減少している可能性を示す兆候がある場合には、回収可能価額を見積り、過年度中に減損を認識しなかった場合に計上されたであろう帳簿価額を上限として帳簿価額を回収可能価額まで戻し入れる。

日本の会計基準では、減損の兆候の判定は、回収可能価額ではなく、資産から得られる割引前将来キャッシュ・フローに基づく。また、減損損失の戻し入れは認められていない。

(15)のれんの償却

IFRSでは、IAS第36号に基づき、のれんの償却は認められていない。のれんが配分されている資金生成単位について、のれんを含む帳簿価額と回収可能価額を比較し減損テストを実施しなければならない。

日本の会計基準では、のれんは原則として20年以内に定額法その他合理的な方法により償却しなければならないとともに、のれんを含む資産グループごとに減損テストも実施しなければならない。

(16)減損後の債権からの受入利息の認識

IFRSでは、IAS第39号に基づき、減損後の金融資産について、減損を測定するために使用された割引率を用いて受入利息を認識する。

日本の会計基準では、減損後の債権は、通常、未収利息不計上債権として扱われ、債務者からの入金がありかつ契約に基づき利息であることが明確である場合を除き、受入利息の認識は行わない。

(17)投資不動産

IFRSでは、IAS第40号「投資不動産」に基づき、投資不動産の当初認識後の測定方法は公正価値モデルまたは原価モデルのいずれかが選択される。公正価値モデルを採用した場合には、原則として、すべての投資不動産に適用しなければならず、評価差額は損益として認識しなければならない。

日本の会計基準では、販売用不動産等については低価法が適用され、それ以外の不動産は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額で計上される。ただし、(14)に記載する減損テストが行われる。なお、賃貸等不動産の時価は注記される。

(18)金融保証

IFRSでは、IAS第39号に基づき、金融保証契約は、当初公正価値で認識され、その後、(a)IAS第37号「引当金、偶発債務及び偶発資産」に基づいて決定される金額もしくは(b)償却累積額がある場合は当初認識した金額からIAS第18号「収益」に基づいて認識された償却累積額を控除した金額のいずれか高い額で測定される。

日本の銀行業会計では、第三者に対して負う金融保証は額面金額で支払承諾勘定に負債として計上され、同額の支払承諾見返が資産に計上される。また、保証に起因して、将来の損失が発生する可能性が高く、かつ、その金額を合理的に見積もることが出来る場合には、引当金を計上する。

(19)従業員退職給付金の会計処理

IFRSでは、IAS第19号「従業員給付」に基づき、確定給付年金制度では、勤務費用および確定給付制度債務の現在価値を算定するにあたり、制度の給付算定式に基づいて勤務期間に給付を帰属させなければならない。割引率は、満期が確定給付制度債務とほぼ同じである優良社債の貸借対照表日現在の市場利回りによって決定される。数理計算上の差異等の正味確定給付負債の再測定は、その他の包括利益で認識される。一方、過去勤務費用は純損益で認識される。

日本の会計基準では、確定給付年金制度において、退職給付見込額のうち期末までに発生したと認められる額は、期間定額基準又は給付算定式基準のいずれかの方法を選択適用して計算する。割引率は、安全性の高い長期の債券に基づいて決定しなければならない。なお、一定期間の債券の利回りの変動を考慮して決定することができる。数理計算上の差異は、原則として各期の発生額について、予想される退職時から現在までの平均残存勤務期間以内の一定の年数で按分した額を每期費用処理し、当期に発生した未認識数理計算上の差異はその他の包括利益に計上される。過去勤務費用は原則として各期の発生額について、平均残存勤務期間以内の一定の年数で按分した額を每期費用処理し、当期に発生した未認識過去勤務費用はその他の包括利益に計上される。

(20)その他の包括利益の項目の表示

IFRSでは、IAS第1号「財務諸表の表示」に基づき、特定の条件を満たした時点で純損益に再分類されるその他の包括利益は、その後純損益に再分類されないものと区分して開示しなければならない。

日本の会計基準では、このようなその他の包括利益の項目の表示に関する規定はない。

第 7 【外国為替相場の推移】

1 【最近 5 年間の事業年度別為替相場の推移】

決算年月	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
最高(円)	13.05	13.91	17.36	19.76	20.20
最低(円)	11.94	12.06	14.05	16.24	18.32
平均(円)	12.34	12.67	15.90	17.18	19.22
期末(円)	12.33	13.91	17.36	19.35	18.36

単位：1 人民元の円相当額(円 / 人民元)

出典：2012年、2013年、2014年及び2015年については株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値。2011年については、中国の国家外為管理局が公表している人民元 / 100円のデータを基に、円 / 人民元ベースに換算したものである。

2 【最近 6 月間の月別最高・最低為替相場】

月別	2015年12月	2016年 1 月	2016年 2 月	2016年 3 月	2016年 4 月	2016年 5 月
最高(円)	19.15	18.29	18.34	17.57	17.38	16.83
最低(円)	18.36	17.66	17.13	17.17	16.65	16.41
平均(円)	18.72	17.91	17.56	17.37	16.94	16.66

単位：1 人民元の円相当額(円 / 人民元)

出典：株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値

3 【最近日の為替相場】

16.27円(2016年 6 月 6 日)

単位：1 人民元の円相当額(円 / 人民元)

出典：株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値

第 8 【本邦における提出会社の株式事務等の概要】

以下は、H株式に関する株式事務、権利行使の方法および関連事項の概要である。

1 本邦における株式事務等の概要

(1) 株式の名義書換取扱場所および名義書換代理人

日本においては、H株式の名義書換取扱場所または名義書換代理人は存在しない。

H株式の取得者(以下「実質株主」という。)は、その取得窓口となった証券会社(以下「窓口証券会社」という。)との間に外国証券取引口座約款(以下「約款」という。)を締結する必要があり、当該約款により、実質株主の名義で外国証券取引口座(以下「取引口座」という。)が開設される。売買取引の実行、売買代金の決済、証券の保管および株式に関するその他の取引に関する事項はすべてこの取引口座を通じて処理される。この場合、取引の実行、売買代金の決済および株式の取引に関するその他の支払についての各事項はすべて当該契約の各条項に従い処理される。

(2) 株主に対する特典

なし

(3) 株式の譲渡制限

H株式に譲渡制限はない。

(4) その他株式事務に関する事項

(a) 株券の保管

取引口座を通じて保有されるH株式は、窓口証券会社を代理する香港における保管機関(以下「現地保管機関」という。)またはその名義人の名義で登録され、現地保管機関により保管される。

(b) 配当等基準日

当行から配当等を受取る権利を有する実質株主は、当行取締役会が配当支払等のために定めた基準日現在、H株式を実質的に所有する者である。

(c) 事業年度の終了

毎年12月31日

(d) 実質株主に対する公告

日本においてはH株式に関する公告を行わない。

(e) 実質株主に対する株式事務に関する手数料

実質株主は、窓口証券会社の定めるところにより、約款に規定された手続および行為のための手数料および費用として、取引口座を維持するための管理料を支払う。さらに、実質株主は、約款に規定されたその他の費用を支払う可能性もある。

2 日本における実質株主の権利行使方法

(1) 実質株主の議決権の行使に関する手続

議決権の行使は、実質株主が窓口証券会社を通じて行う指示に基づき、現地保管機関またはその名義人が行う。ただし、実質株主が指示をしない場合、現地保管機関またはその名義人は実質株主のために保有されているH株式について議決権を行使しないものとする。

(2) 配当請求に関する手続

(a) 現金配当の交付手続

約款に従い、現金配当は、窓口証券会社が現地保管機関またはその名義人から一括受領し、取引口座を通じて実質株主に交付する。

(b) 株式配当等の交付手続

株式分割により割当てられたH株式は、現地保管機関またはその名義人の名義で登録され、窓口証券会社はかかるH株式を取引口座を通じて処理する。ただし、実質株主から別段の要請がない限り、売買数が香港における売買単位未満の端数のH株式については、窓口証券会社を代理する現地保管機関により香港で売却され、その純手取金は、窓口証券会社が現地保管機関またはその名義人から一括受領し、取引口座を通じて実質株主に支払う。

株式配当により割当てられたH株式は、実質株主から別段の要請がない限り、窓口証券会社を代理する現地保管機関により香港で売却され、その純手取金は、窓口証券会社が現地保管機関またはその名義人から一括受領し、取引口座を通じて実質株主に支払う。

(3) 株式の譲渡に関する手続

実質株主がその持ち株の売却注文をなす際の実質株主と窓口証券会社との間の決済は円貨または窓口証券会社が応じうる範囲内の外貨による。窓口証券会社は、国内店頭取引についてのH株式の決済を口座の振替によって行い、H株式の取引の結果として現地保管機関のH株式数残高に増減が生じた場合には、H株式の名義書換の手続に従って香港の登録機関において関係H株式の譲渡手続がとられる。

(4) 新株引受権

H株式について新株引受権が与えられる場合には、新株引受権は、通常、窓口証券会社を代理する現地保管機関により香港で売却され、その純手取金は、窓口証券会社が現地保管機関またはその名義人から一括受領し、取引口座を通じて実質株主に支払う。

(5) 本邦における配当等に関する課税上の取扱い

本邦における課税上の取扱いの概要は以下の通りである。

(a) 配当

日本において実質株主に対して支払われる配当金は、日本の税法上の課税対象となる。国内における支払の取扱者を通じて交付を受ける「上場株式等」(租税特別措置法(昭和32年法律第26号。その後の改正を含む。))に定義され、外国金融商品市場で売買取引される外国株式を含む。)の配当金については、外国において当該配当の支払の際に徴収された源泉徴収税がある場合にはこの額を外国における当該配当の支払額から控除した後の金額に対して、20%(所得税15%、住民税5%)の税率(ただし、平成25年12月31日までは、特例措置として10%(所得税7%、住民税3%)の税率が適用される。)で源泉徴収により課税される。

申告不要の特例を利用する場合は、当該配当所得の金額の多寡にかかわらず源泉徴収で課税関係が終了する。上場株式等の配当等を申告する場合には、その申告する上場株式等の配当等のすべてについて総合課税と申告分離課税のいずれか一方を選択することになる。当該配当所得について総合課税による確定申告をした場合、外国株式の配当所得について配当控除の適用はないが、外国において徴収された税額については日本の税法に従い外国税額控除を申請することができる。申告分離課税を選択した場合は、上場株式等に係る課税配当所得の金額の20%(所得税15%、住民税5%)の税率(ただし、平成25年12月31日までは10%(所得税7%、住民税3%)の軽減税率とする。)で課税される。平成21年分以後の所得税については、その年分の上場株式等の譲渡所得等の金額の計算上生じた損失の金額があるときまたはその年の前年以前3年内の各年に生じた上場株式等の譲渡損失の金額(前年以前に既に控除したものを除く。)があるときは、これらの損失の金額を上場株式等の配当所得の金額(申告分離課税を選択したものに限る。)から控除される。

日本の法人である実質株主の場合には、支払を受けた配当は税法上益金として課税される。なお、法人に対する支払いについて源泉徴収された税額は納付税額から控除される。外国において徴収された税額については、日本の税法に従い外国税額控除を申請することができる。

上記に加え、東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法により、平成25年1月1日から平成49年12月31日まで、上記各記載の所得税率に基づく所得税額の2.1%が復興特別所得税として課される。

(b) 売買損益

日本の居住者たる個人または日本の法人によるH株式の日本における売買に基づく損益についての課税は、内国会社の上場株式等の売買損益課税と原則として同様である。

(c) 相続税

H株式を相続または遺贈を受けた日本の実質株主には、日本の相続税法に基づき相続税が課せられるが、外国税額控除が認められる場合がある。

(6) 実質株主に対する諸通知

当行が登録株主に対して行う通知および通信は、現地保管機関またはその名義人に対してなされる。現地保管機関はこれを窓口証券会社に送付する義務があり、窓口証券会社はこれをさらに各実質株主に送付する義務がある。実費は実質株主に請求される。ただし、実質株主がその送付を希望しない場合または当該通知もしくは通信の性格上重要性が乏しい場合には、送付せず窓口証券会社の店頭に備え付け、実質株主の閲覧に供される。

第 9 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

該当事項なし

2 【その他の参考情報】

2014年度の有価証券報告書および添付書類 平成27年 6 月30日関東財務局長に提出

2015年度の半期報告書および添付書類 平成27年 9 月24日関東財務局長に提出

本邦以外の地域における有価証券の発行にかかる 平成27年12月28日関東財務局長に提出
臨時報告書（企業内容等の開示に関する内閣府令
第19条第 2 項第 1 号）

上記以外に、平成27年 1 月 1 日以降本有価証券報告書提出日までの間に金融商品取引法第25条第 1 項に掲げる書類を提出していない。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項なし

(訳 文)

独立監査人の監査報告書

ケーピーエムジー

中国工商银行 株主様
(中華人民共和国における有限公司)

我々は、129ページから267ページ(訳注:原文のページ)に記載されている中国工商银行(「銀行」)とその子会社(総称して「グループ」という)の2015年12月31日に終了した事業年度の連結財務諸表、すなわち連結及び銀行の財政状態計算書、連結損益計算書、連結純損益およびその他の包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針の要約及びその他の説明情報について監査を行った。

連結財務諸表に関する取締役の責任

銀行の取締役は、国際財務報告基準及び香港会社法の情報開示要項に準拠した真実かつ公正な表示の連結財務諸表の作成、及び不正又は誤謬に関わらず重要な虚偽記載のない連結財務諸表の作成のために必要であると取締役が判断した内部統制に関して責任を負っている。

監査人の責任

我々の責任は我々の監査に基づいてこれらの連結財務諸表に対する意見を表明することにある。本監査報告書は銀行の株主に対するもののみであり、その他の目的はない。我々は本監査報告書の内容に関して、銀行の株主以外の者に対する責任は一切負わず、また認めるものではない。

我々は国際監査基準に準拠して監査を行った。これらの基準は我々に対し、倫理規則に準拠し、連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得る為の監査を計画し、実行することを要求している。

監査には、連結財務諸表の金額及び開示に関する監査証拠を入手する手続が含まれる。監査手続は、会計監査人の判断によって選定され、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価が含まれる。これらのリスク評価を行うにあたり、監査人は状況に応じた適切な監査手続策定のために真実かつ公正な表示の連結財務諸表の作成に関する内部統制を考慮するが、これは会社の内部統制の有効性に関する意見表明をするためではない。また監査には、取締役により採用された会計方針の妥当性及び取締役によって行われた会計上の見積りの合理性を検討すること、ならびに全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

我々は、監査意見表明のための十分かつ合理的な監査証拠を得たと判断している。

意見表明

我々の意見では、当連結財務諸表が2015年12月31日時点の銀行及びグループの財政状態、並びに同日に終了した事業年度のグループの経営成績及びキャッシュ・フローについて、国際財務報告基準に準拠して真実かつ公正に作成されているとともに、香港会社法の情報開示要項に基づき、適切に作成されている。

ケーピーエムジー
公認会計士
香港、セントラル
チャーターロード10
プリンス・ビルディング 8階

2016年3月30日

[次へ](#)

Independent Auditor's Report

KPMG

To the shareholders of Industrial and Commercial Bank of China Limited

(Incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

We have audited the consolidated financial statements of Industrial and Commercial Bank of China Limited (the "Bank") and its subsidiaries (together, the "Group") set out on pages 129 to 267, which comprise the consolidated and Bank's statements of financial position as at 31 December 2015, the consolidated statement of profit or loss, the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, the consolidated statement of changes in equity and the consolidated cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Directors' responsibility for the consolidated financial statements

The directors of the Bank are responsible for the preparation of consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards and the disclosure requirements of the Hong Kong Companies Ordinance, and for such internal control as the directors determine is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. This report is made solely to you, as a body, and for no other purpose. We do not assume responsibility towards or accept liability to any other person for the contents of this report.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of the consolidated financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the directors, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of affairs of the Bank and of the Group as at 31 December 2015 and of the Group's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and have been properly prepared in compliance with the disclosure requirements of the Hong Kong Companies Ordinance.

KPMG

Certified Public Accountants

8th Floor, Prince's Building

10 Charter Road

Central, Hong Kong

30 March 2016

() 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は有価証券報告書提出会社が別途保管しております。