

【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】         | 令和元年6月28日                                                                                                |
| 【事業年度】        | 自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日                                                                                |
| 【会社名】         | 中国工商银行股份有限公司<br>(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 陳 四 清<br>(Chen Siqing, Chairman of the Board of Directors,<br>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<br>(No. 55 Fuxingmennei Avenue, Xicheng District,<br>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<br>階<br>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<br>階<br>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の金額は、香港ドルの場合は1香港ドル＝14.27円により、人民元の場合は1人民元＝16.72円（いずれも、2019年4月22日現在の株式会社三菱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」 | 中国工商银行股份有限公司                                                    |
| 「当グループ」       | 中国工商银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、人民元建で取引されている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月に旧CBRCが公布した商業銀行資本管理規則（暫定）                                |
| 「CBIRC」       | 中国銀行保険監督管理委員会                                                   |
| 「旧CBRC」       | 旧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」        | 中国证券监督管理委员会                                                     |
| 「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 |
| 「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                                            |
| 「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                                                     |
| 「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、2013年12月28日および2018年10月26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。

- (i) 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
- (ii) 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
- (iii) 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、土地使用权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)従業員持株制度またはエクイティ・インセンティブのために株式を使用するため、(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、(v)上場会社が発行する転換社債の転換のために株式を使用するため、または(vi)上場会社が企業価値および株主の権利と利益を守るために必要な場合にのみ、当行株式を買戻すことができる。必須條款は、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、当行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、買戻しが上記(ii)または(iv)の理由でなされる場合は、当行は6か月以内に当行株式の当該部分を譲渡するもしくは消却することを要し、買戻しが上記(iii)、(v)または(vi)の理由でなされる場合は、当行は総計で当該会社が発行した株式総数の10%以下の株式を保有することを要し、かつこれを3年以内に譲渡または消却することを要する。自己株式の取得をする上場会社は、中華人民共和国証券法（以下「中国証券法」という。）に基づく情報開示義務を負うものとする。上記(iii)、(v)および(vi)に定めるいずれかに該当する場合において自己株式を取得する上場会社は、公開の、かつ集中的な方法で売買を行うものとする。

## 株式の譲渡

当行株式は、中国会社法、中国証券法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か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る議案は、当該総会の議題に含まれなければならない。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条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の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条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条款の規定は、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。

- ・ 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。必須条款に基づき、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。

- (i) 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
- (ii) 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
- (iii) 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
- (iv) 当行の解散を要する合併または分割
- (v) 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
- (vi) 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)または(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か月以内に、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、国务院により授權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。

- (i) 当行の減資のために株式を消却する場合
- (ii) 当行の株式を保有する他社と合併する場合
- (iii) 報奨として従業員に株式を付与する場合
- (iv) 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
- (v) その他法律および行政規則により認められた状況

上記(i)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。(ii)および(iv)の状況下で当行が当行株式を買戻す場合、当行は6か月以内に株式を譲渡または消却するものとする。

上記(iii)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地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手式、または取締役会が受諾した手式を使用することとされている。譲渡書類は直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、譲渡書類への署名は印刷によるものでもよい。

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の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、印刷によるものでもよい。

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務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
- ・ 出資持分質権設定登録が完了後、当行によるリスク管理および情報開示に協力し、質権設定された出資持分に関する情報を速やかに当行に提供すること
- ・ 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与信条件は、同種の与信を申込む他の顧客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、当行の純資本の10%を超過してはならない。

特に主要株主で、当行からの与信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。また、当該株主に指名された取締役は、取締役会の会議において議決権を行使をする資格がなく、取締役会の会議の出席者の人数から除外されるものとする。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か月以内に、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务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か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の場合



## 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様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様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、当該契約に関係する株式の保有者が「利害関係を有する株主」となる
- ・当行の再編計画にあっては、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か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か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託義務を負っている。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、充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か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その他書類の署名
- ・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
- ・資本補充案
- ・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
- ・財政再編
- ・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、当行株式の上場地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地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、当行株式の上場地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。

- ・戦略的成長計画および重大な全般的戦略的リスク事項を検討し、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
- ・グリーン信用戦略、消費者保護戦略および環境、社会、統治に関する社会的責任の履行状況を検討し、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。

- ・当行の内部統制体制を継続的に監督し、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
- ・ 当行のリスク管理体制を継続的に監督し、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、業務、流動性、法令遵守、評判等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および報酬計画を策定し、同計画を取締役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

- ・ 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行使する

#### 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、関連当事者取引および同関連事項を承認し、関連当事者取引の統計情報の記録を受領する
- ・ 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執行する。

- ・ 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執行する
- ・ 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、その実施を執行する
- ・ 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
- ・当行の外部監査機関の起用、解任、更新およびその監査業務の監督
- ・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、祖父母および義理の祖父母を意味する。

## 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3%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が、累計で6年を超えないものとする。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、監査役会と労働組合が指名し、民主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、旧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しないとされる場合

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会に求め、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し、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か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、国務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、国務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旧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、經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拋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」(2018年8月31日改正、2019年1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

2018年12月29日に改正および施行された「中国企業所得税法」(以下「企業所得税法」という。)および国务院により公布され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」(2018年12月18日改正、2019年1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、国务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に対して最高16.5%の税率で課せられる。法人化されていない事業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 |            |            |            |            |
|-----------------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                   | 2018年                    | 2017年      | 2016年      | 2015年      | 2014年      |
| 営業収益                              | 725,121                  | 675,654    | 641,681    | 668,733    | 634,858    |
| 営業利益                              | 369,324                  | 361,691    | 360,675    | 360,905    | 359,455    |
| 当期純利益                             | 298,723                  | 287,451    | 279,106    | 277,720    | 276,286    |
| 親会社の株主に帰属する<br>当期純利益              | 297,676                  | 286,049    | 278,249    | 277,131    | 275,811    |
| 非支配持分に帰属する<br>当期純利益               | 1,047                    | 1,402      | 857        | 589        | 475        |
| 総資産額                              | 27,699,540               | 26,087,043 | 24,137,265 | 22,209,780 | 20,609,953 |
| 株式資本                              | 356,407                  | 356,407    | 356,407    | 356,407    | 353,495    |
| 親会社の株主に<br>帰属する資本                 | 2,330,001                | 2,127,491  | 1,969,751  | 1,789,474  | 1,530,859  |
| 1株当たり純資産<br>(人民元) <sup>(1)</sup>  | 6.30                     | 5.73       | 5.29       | 4.80       | 4.23       |
| 1株当たり基本的利益<br>(人民元)               | 0.82                     | 0.79       | 0.77       | 0.77       | 0.78       |
| 営業活動により生じた<br>純キャッシュ・フロー          | 724,133                  | 770,864    | 239,221    | 1,131,764  | 201,457    |
| 投資活動により生じた<br>純キャッシュ・フロー          | (731,745)                | (489,258)  | (468,932)  | (666,961)  | (146,741)  |
| 財務活動により生じた<br>純キャッシュ・フロー          | (35,924)                 | 81,835     | (50,786)   | (36,732)   | (26,344)   |
| 現金および現金同等物<br>期末残高                | 1,509,523                | 1,520,330  | 1,189,368  | 1,441,298  | 994,264    |
| 従業員数(人)                           | 449,296                  | 453,048    | 461,749    | 466,346    | 462,282    |
| 平均総資産利益率(%) <sup>(2)</sup>        | 1.11                     | 1.14       | 1.20       | 1.30       | 1.40       |
| 加重平均株主資本利益率<br>(%) <sup>(3)</sup> | 13.79                    | 14.35      | 15.24      | 17.10      | 19.96      |
| 自己資本比率(%) <sup>(4)</sup>          | 15.39                    | 15.14      | 14.61      | 15.22      | 14.53      |
| 株主資本比率(%)                         | 8.47                     | 8.21       | 8.21       | 8.11       | 7.46       |

注

- (1) その他の資本性商品を控除した期末現在の親会社の株主に帰属する資本を、期末現在の普通株式総数で除して計算されている。
- (2) 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ている。
- (3) CSRCが公布した「有価証券を公募する会社による情報開示の作成および提出に関する規則第9号—純資産利益率および一株当たり利益の計算および開示」（2010年改正）に従い計算されている。
- (4) 資本管理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発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、個人金融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

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、法人向け貸出、貿易金融、預金取扱業務、法人向け資産運用サービス、保管業務および各種法人向け各種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。こうした金融商品とサービスには、個人向け貸出、預金取扱業務、カード事業、個人向け資産運用サービスおよび各種個人向け仲介サービス等が含まれる。

### 資金業務

資金事業セグメントは、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等を行っている。

#### 4 【関係会社の状況】

##### 親会社

以下の情報は、2018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 <sup>(1)</sup> | 中華人民共和国<br>北京市東城区<br>朝陽門北大街1号<br>新保利大厦 | 828,209百万人民币元 | 資産管理<br>(中国政府を代理して<br>一定の金融機関に対す<br>る投資家の権利および<br>義務の行使を行う。) | 34.71% |
| 財政部                 | 中国北京市西城区<br>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

**中国工商银行（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%保有する香港において登録された銀行である。同行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、主要な業務には、商業信用貸付、貿易金融、投資業務、リテール銀行業務、電子バンキング、カストディ業務、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等に関わる受託銀行業務が含まれる。2018年末時点において、ICBC（アジア）の総資産額は114,258百万米ドル、純資産額は14,982百万米ドルであり、同年の純利益は1,057百万米ドルであった。

**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。）

ICBCインターナショナルは、当行が100%保有する、香港において認可を受けた金融業務のための統合プラットフォームである。同行の払込済資本金は4,882百万香港ドルである。同行は、主にコーポレートファイナンス、投資管理、販売取引、資産管理等の各種金融業務を行っている。2018年末時点において、ICBCインターナショナルの総資産額は8,175百万米ドル、純資産額は1,112百万米ドルであり、同年の純利益は196百万米ドルであった。

**中国工商银行（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89.33%の持分を当行が保有している。同行は、主に預金、貸出、貿易金融および国際決済等の総合的な商業銀行業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（マカオ）の総資産額は38,517百万米ドル、純資産額は2,837百万米ドルであり、同年の純利益は315百万米ドルであった。

**中国工商银行（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当行の子会社であり、完全認可を受けた商業銀行である。同行の払込済資本金は3.69兆インドネシア・ルピアで、その98.61%の持分を当行が保有している。ICBC（インドネシア）は、主に預金、貸出、貿易金融、決済、代理サービス、銀行間貸借取引、外国為替等の金融業務に特化している。2018年末時点において、ICBC（インドネシア）の総資産額は3,714百万米ドル、純資産額は370百万米ドルであり、同年の純利益は27.69百万米ドルであった。

**中国工商银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子会社である。同行の払込済資本金は833百万マレーシア・リンギットで、同行は商業銀行業務全般を提供することができる。2018年末時点において、ICBC（マレーシア）の総資産額は1,162百万米ドル、純資産額は266百万米ドルであり、同年の純利益は18.96百万米ドルであった。

**中国工商银行（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。）

ICBC（タイ）は、当行のタイ子会社である。同行の株式資本は20,132百万タイ・バーツで、その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有しており、預金、貸出、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。2018年末時点において、ICBC（タイ）の総資産額は7,019百万米ドル、純資産額は893百万米ドルであり、同年の純利益は58.94百万米ドルであった。

**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。）

ICBC（アルマトイ）は、カザフスタンにおいて設立された当行の完全子会社であり、株式資本8,933百万カザフスタン・テンゲである。同行は、主に預金、貸出、国際決済、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の商業銀行業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（アルマトイ）の総資産額は429百万米ドル、純資産額は61百万米ドルであり、同年の純利益は11.39百万米ドルであった。

**中国工商银行（新西兰）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。）

ICBC（ニュージーランド）は、ニュージーランドにおける当行の完全子会社である。同行の払込済資本金は234百万ニュージーランド・ドルである。ICBC（ニュージーランド）は、口座管理、振替・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法人金融業務および個人金融業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（ニュージーランド）の総資産額は1,432百万米ドル、純資産額は157百万米ドルであり、同年の純利益は1,700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。）

ICBC（ヨーロッパ）は、ルクセンブルクにおいて設立された当行の完全子会社であり、払込済資本金437百万ユーロである。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、主に貸出、貿易金融、決済、資金業務、投資銀行業務、カストディ業務、フランチャイズ・ウェルスマネジメント等の金融業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（ヨーロッパ）の総資産額は7,851百万米ドル、純資産額は729百万米ドルであり、同年の純利益は8.71百万米ドルであった。

**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。）

ICBC（ロンドン）は、英国において設立された当行の完全子会社であり、払込済資本金200百万米ドルである。同行は、預金・為替、貸出、貿易金融、国際決済、資金清算、代理業務、外国為替取引、リテール銀行業務等の銀行業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（ロンドン）の総資産額は2,378百万米ドル、純資産額は423百万米ドルであり、同年の純利益は25.42百万米ドルであった。

**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。）

ICBCスタンダードは、当行の英国子会社である。同行の発行済株式資本は1,083百万米ドルで、その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、商品、エネルギー等のグローバル商品取引業務および外国為替、金利、信用、エクイティ等のグローバル金融市場業務を行っている。2018年末時点において、ICBC スタンダードの総資産額は24,575百万米ドル、純資産額は1,258百万米ドルであり、同年の純損失は14.78百万米ドルであった。

**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。）

バンクICBC（JSC）は、ロシアにおいて設立された当行の完全子会社であり、株式資本10,810百万ロシア・ルーブルである。同行は、主に法人貸出、プロジェクトローン、貿易金融、預金、決済、証券仲買、カストディ業務、フランチャイズ資金業務、証券取引、外国為替、国際資金管理、投資銀行業務、法人向け財務コンサルティング等の法人金融業務全般および個人金融業務を行っている。2018年末時点において、バンクICBC（JSC）の総資産額は929百万米ドル、純資産額は175百万米ドルであり、同年の純利益は11.00百万米ドルであった。

**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。）

ICBCトルコは、当行のトルコ子会社である。同行の株式資本は860百万トルコリラで、その92.84%の持分を当行が保有している。ICBC（トルコ）は商業銀行業務、投資銀行業務および資産運業務の各免許を有し、預金、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、投融資アドバイザー業務、証券仲買、資産運用等の法人顧客向け総合金融業務、また、預金、消費者金融、住宅ローン、クレジットカード、電子バンキング等の個人顧客向け金融業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（トルコ）の総資産額は3,011百万米ドル、純資産額は228百万米ドルであり、同年の純利益は15.63百万米ドルであった。

**中国工商银行奥地利有限公司（ICBC Austria Bank GmbH）**（以下「ICBCオーストリア」という。）

ICBCオーストリアは、オーストリアにおける当行の完全子会社である。同行の株式資本は100百万ユーロである。2018年8月に欧州中央銀行の認可を受け、11月に当地で登記された。ICBCオーストリアは、法人預金、貸出、貿易金融、国際決済、現金管理、人民元の国際業務、外国為替取引、クロスボーダー投融資についての財務アドバイザー等の金融業務を行っている。2018年末時点において、ICBCオーストリアの総資産額は114百万米ドル、純資産額は114百万米ドルであった。

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

ICBC（USA）は、米国における当行の支配子会社である。同行の払込済資本金は369百万米ドルで、その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、貸出、決済・送金、貿易金融、国際決済、現金管理、電子バンキング、銀行カード等の法人金融業務およびリテール銀行業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（USA）の総資産額は2,893百万米ドル、純資産額は418百万米ドルであり、同年の純利益は25.15百万米ドルであった。

**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子会社である。同行の払込済資本金は50.00百万米ドルである。同行は、主にヨーロッパおよびアメリカにおける証券清算業務に特化しており、また、機関顧客向けの証券清算・融資等の証券仲買業務を行っている。2018年末時点において、ICBCFSの総資産額は27,142百万米ドル、純資産額は132百万米ドルであり、同年の純損失は21.68百万米ドルであった。

**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、当行のカナダ子会社である。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有し、預金、貸出、決済、送金、貿易金融、外国為替取引、資金清算、人民元の国際決済、人民元建て社債、現金管理、電子バンキング、銀行カード、投資・財務情報コンサルティング業務等の法人金融業務およびリテール銀行業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（カナダ）の総資産額は1,445百万米ドル、純資産額は202百万米ドルであり、同年の純利益は20.73百万米ドルであった。

**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。）

ICBC（メキシコ）は、メキシコにおける当行の完全子会社である。同行の払込済資本金は1,597百万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有し、法人預金、貸出、国際決済、貿易金融、外国為替取引その他の業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（メキシコ）の総資産額は286百万米ドル、純資産額は71百万米ドルであり、同年の純利益は3万米ドルであった。

**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。）

ICBC（ブラジル）は、ブラジルにおける当行の完全子会社である。同行の払込済資本金は202百万ブラジル・レアルである。ICBC（ブラジル）は、預金、貸出、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、財務アドバイザー業務等の商業銀行業務および投資銀行業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（ブラジル）の総資産額は384百万米ドル、純資産額は56百万米ドルであり、同年の純利益は0.20百万米ドルであった。

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

ICBC（ペルー）は、ペルーにおける当行の完全子会社である。同行の払込済資本金は100百万米ドルである。ICBC（ペルー）は完全な商業銀行免許を有し、法人預金、貸出、ファイナンス・リース、国際決済、貿易金融、外国為替取引、電子バンキングその他の業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（ペルー）の総資産額は291百万米ドル、純資産額は75百万米ドルであり、同年の純損失は1.09百万米ドルであった。

**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。同行の株式資本は1,345百万アルゼンチン・ペソで、その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、運転資金ローン、シンジケートローン、ストラクチャードファイナンス、貿易金融、個人貸出、自動車ローン、外国為替直物および先渡取引、金融市場業務、現金管理、投資銀行業務、債券引受け、資産受託業務、リース、国際決済、電子バンキング、クレジットカード、資産運用等の総合的商業銀行業務を行っている。2018年末時点において、ICBC（アルゼンチン）の総資産額は4,785百万米ドル、純資産額は424百万米ドルであり、同年の純利益は138百万米ドルであった。

#### 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。）

ICBCクレディ・スイス・アセット・マネジメントは、当行の子会社であり、同社の払込済資本金は200百万人民元で、その80%の持分を当行が保有している。同社は、主にファンドの募集、ファンドの販売、資産運用その他CSRCによって承認された業務を行い、ミューチュアルファンド、適格国内機関投資家（QDII）、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（RQFII）、保険資産運用、非上場資産運用、職業年金、基本年金保険投資管理会社等多くの事業資格を有している。同社は、業界においても極めて総合的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・マネジメントの傘下に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）・カンパニー・リミテッドとICBCクレディ・スイス・インベストメント・マネジメント・カンパニー・リミテッドがある。2018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122のミューチュアルファンド、520件を超える企業年金口座、分別管理口座および非上場資産ポートフォリオを運用し、運用資産は1.31兆人民元となった。同社の総資産額は9,103百万人民元、純資産額は7,801百万人民元であり、同年の純利益は1,496百万人民元であった。

**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、当行の完全子会社であり、同社の払込済資本金は180億人民元である。同社は、主に航空、船舶、電力・エネルギー、鉄道、施設製造等の重要分野の大型設備のファイナンスリースを行っている。このほか、リース資産取引、投資資産の証券化、資産運用およびエコノミックコンサルティングを含む様々な金融・産業業務を行っている。2018年末時点において、ICBCリーシングの総資産額は271,504百万人民元、純資産額は32,572百万人民元であり、同年の純利益は3,215百万人民元であった。

**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。)

ICBCアクサは、当行の子会社であり、同社の払込済資本金は12,505百万人民元で、その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、傷害保険等の各種保険業務事業、かかる事業の再保険、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およびその他CBIRCによって承認された事業を行っている。2018年末時点において、ICBCアクサの総資産額は119,041百万人民元、純資産額は13,468百万人民元であり、同年の純利益は94百万人民元であった。

**工銀金融資産投資有限公司 (ICBC Financial Asset Investment Co., Limited)** (以下「ICBCインベストメント」という。)

ICBCインベストメントは、当行の完全子会社であり、同行の登録資本は120億人民元である。同行は、国务院の承認を受けて中国で初めて試験的に債務の株式化を行う銀行の一つである。同行は、銀行以外の金融機関のフランチャイズライセンスを取得しており、主に債務の株式化とその付随業務を行っている。2018年、ICBCインベストメントは、債務の株式化を行うプライベート・エクイティ・ファンドマネジャーとして初のライセンスを受け、プライベート・エクイティ・ファンド管理を行う子会社工銀資本管理有限公司 (ICBC Capital Management Co., Ltd.) を設立した。2018年末時点において、ICBCインベストメントの総資産額は43,307百万人民元、純資産額は13,065百万人民元であり、同年の純利益は550百万人民元であった。

主要持分出資会社

**標準銀行集团有限公司 (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である。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。双方にとって利益になる協力をするを基盤として、双方ともに、持分提携、顧客開拓、プロジェクトファイナンス、商品刷新、リスク管理、情報技術および人員交流において引き続き協力した。2018年末時点において、スタンダード・バンクの総資産額は2,126,962百万南アフリカ・ランド、純資産額は199,063百万南アフリカ・ランドであり、同年の純利益は27,453百万南アフリカ・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25および注26を参照のこと。



## 5 【従業員の状況】

2018年末現在、当行の従業員総数は449,296人で、これは前年末から3,752人の減少であった。うち6,660人が国内子会社の従業員、15,687人が海外事業所の現地採用従業員であった。国内の従業員が従事するセグメントは、法人金融業務11.5%、個人金融業務41.5%、財務・会計・資金・運営管理業務14.8%、管理業務6.1%、リスク・コンプライアンス管理業務5.7%、その他業務20.4%であった。学歴は、国内の従業員の7.3%が修士号以上、54.6%が学士号、27.9%が専科学校卒および10.2%がそれ以下であった。

### 人材管理

当行は、人材配分の効率と効果を高めるとともに、人材の導入・育成の仕組みを充実させた。「中国工商银行2018年－2020年人事計画」を実施し、人員管理と人員配置の最適化を図った。これにより一連のブランド（「ICBC Star Sailor」サマーインターンシップ制度や「ICBC Star」新卒者採用募集計画等）の構築、地方を拠点とする組織のための地元住民のソーシャルリクルーティングの強化がなされ、管理職人材の縦横の交流と研修が活発化され、各店舗における職種設置と職員配置の最適化を進み、より効率よく人材が活用された。また、新規入行者向けのICBCの特徴を生かした育成システムの整備、当グループ全体での外国人従業員の一元管理の強化、「グローバル従業員表彰」の人選・表彰が行われた。当行は、報酬インセンティブ・保証制度を充実させるとともに、より効果的に人材を活用した。

組織構造の最適化は常に実施された。当行は、情報技術（IT）部門と商品革新管理部門をフィンテック部門に統合し、データセンター（北京）と商品研究開発センターをビジネス研究開発センターに統合するなど、ITラインの制度改革に着手した。これにより、収益部門の人事改革が進み、第2レベル支店でのインクルーシブ・ファイナンス部門の構築が速まった。

研修の効率と効果は革新的な方法で改善された。「中国工商银行2018年－2020年教育訓練プログラム」が整備された。学習型の銀行づくりに注力し、当グループの事業変革と成長、従業員のニーズを軸に、管理職、専門職、基礎レベルのフロントライン従業員を対象とした研修を全体的に整備・最適化し、戦略の伝達・検討・交流、問題解決、学習・共有プラットフォームの役割をより充実させた。当行は、問題解決を主な目的として、パフォーマンス向上のための研修を模索し、研修と戦略を密に統合させた。国内外の支店に合わせて研修内容を定め、専門資格認定制度の改革を進めた。2018年通年で524万人を対象に45,000回（一人当たり平均10.4日）の研修が実施された。

企業文化が主導的役割を果たした。当行は、「企業文化白書」をまとめ、これを公表し、「誠実さが繁栄をもたらす」という価値理念を高め、「本源に焦点を合わせ、時代とともに変化し、協同して革新を追求し、持続的な活力を維持する」というイノベーション文化の核心理念を発表し、「ファイター＋行動者」文化の提唱などを行った。「ONE ICBC, ONE FAMILY」というテーマを軸に、海外機関の企業文化に関する特別展を開催したほか、海外機関の文化的統合を促進するために「That's China・That's ICBC」プロジェクトのフェーズIIを開始した。また、草の根的文化の展示「That's ICBC・That's we」を開催し、優れた文化的理念を店舗や顧客に伝え、従業員の勤勉さを紹介した。

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11を参照のこと。

## 第3 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

2019年、銀行は、不確定要素が増え、より困難なリスクを伴った、より複雑な経営環境に直面すると一般に予想されている。この年には困難な課題と戦略的機会の両方がある。

当行は、主として次のような機会に接している。第1に、中国の発展は引き続き戦略的機会に満ちた重要な時期にあり、長期的な成長のための経済的ポテンシャルが大きく強靱な経済ファンダメンタルズは依然として変わっていない。このことは当行にとって安定したマクロ環境を創り出し、良好な基盤を提供し、当行に優れた経営をする自信を深めさせる。第2に、進行中のサプライサイドの構造改革、経済構造のレベルアップの加速、改革開放の進行、地域協調発展戦略の徹底的な実施などは、事業の発展と金融の革新のための大きな機会を生み出す。第3に、フィンテックの急速な発展と広範な応用は、当行のスマートバンクへの発展、また金融サービスの新たな生態圏の構築において新たな勢いと強みをもたらす。

当行は、主として次のような困難な課題に接している。第1に、保護貿易主義およびその他のネガティブな要因により世界経済のダウンサイドリスクが増大し、このことが銀行の国際化にとって重荷となる。第2に、中国の安定した経済動向の中で変化が生じ、その中には困難な課題をもたらすものもあるため、こうした変化から生じるうる困難が増えることが懸念される。このような状況では、銀行業務、特に資産の質の安定に圧力がかかる。第3に、グローバル金融市場における混乱の激化および国内の資本市場と債券市場の共鳴リスクによって、銀行の包括的なリスク管理能力が試される。第4に、資産管理に関する新規則により、変革刷新が銀行にとっての緊急の優先事項となっている。

2019年は中華人民共和国建国70周年の年であり、「小康社会」（いづらかゆとりのある社会）を全面的に実現するために極めて重要な年である。当行は、安定を確保しつつ進歩を求めるという包括的な原則を堅持する。良質の経済発展を推進する中で、当行は健全かつ持続可能な発展を実現し、価値創造力、顧客サービス力、リスク管理能力および市場競争力の一層の向上を図る。

#### ・当行は引き続きより効果的に实体经济に貢献する。

当行は、投資および融資の一体的発展戦略を忠実に守り、既存分と増加分、与信と与信以外、オンバランス取引とオフバランス取引、国内事業と海外事業を調整し、リソース配置の効率を向上させ、エネルギーと活力を活性化させるためにあらゆる主要な財務要素を活用する。当行は、投融資を適切に管理し、「強固、強化、向上、円滑」を原則にサプライサイドの構造改革の継続を積極的に支援し、金融政策の普及および「6つの安定化」の達成を助ける。特に、当行は、与信の公平の原則を堅持し、民間企業向け金融サービスと小規模・零細企業向け金融サービスを継続的に改善するほか、「的確な灌漑」を通じて实体经济に確実に栄養が送られるように金融資源をよりよく活用する。

・当行は引き続き刷新、改革、革新を進める。

当行は、当行の基盤を強化するとともに刷新・レベルアップを目指すというアプローチを堅持する。あらゆるチャネル、市場全体のマッピング、バリューチェーンの拡張および全ての事業セグメントの統一的な調整により広範な顧客基盤に貢献し、預金についての当行の競争力の向上を図る。当行は、大きな成長ポテンシャルと強力な原動力のある複数の戦略的セグメントにおいて新たな成長促進要因と「持続可能性」を育て、全てのセグメントが全体として成功するように共に発展させる。当行は、徹底かつ堅実な改革と革新を続ける。当行は、既存の改革プロジェクトを進めつつ、いくつかの新たな改革策を次々に進めて発展の質と革新の活力を高める。当行は、金融の本質とフィンテックにおける当行の強みを活かし、ITアーキテクチャの刷新とスマート・バンキングの整備を全面的に進め、金融サービスの新しい生態圏を構築し、あらゆる面で当行が発展できるようにする。

・当行は引き続きリスク予防・解決能力を高める。

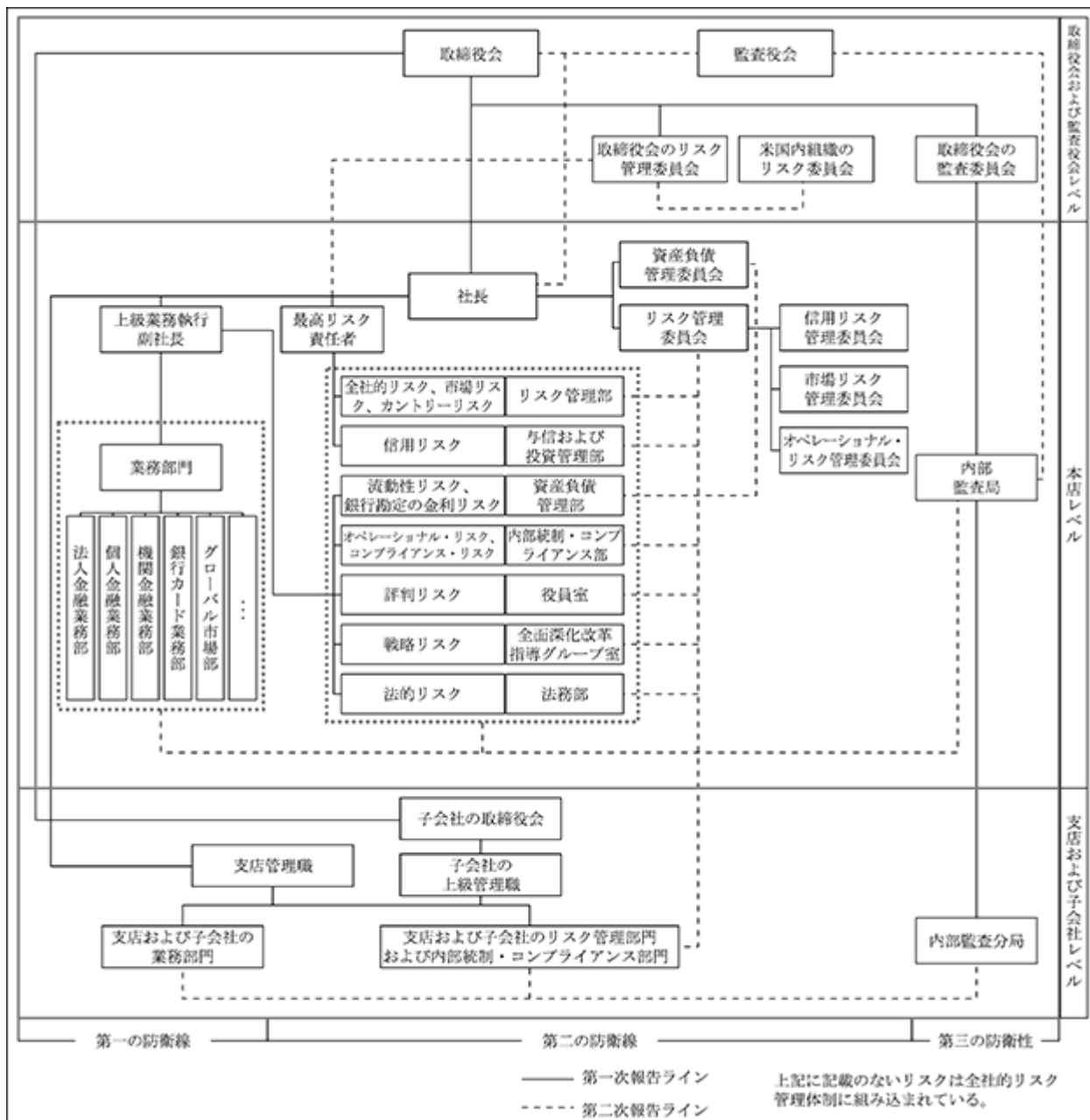
当行は、安定した成長とリスク防止の間でバランスを取り、積極的に主要なリスクに取り組む。当行は、資産の質の改善状況の安定に努める取組の一環として、新たな「出血点」（資金流出要因）の管理、既存リスクの解決および不良債権の処理に重点を置いて、信用リスクのライフサイクル管理のレベルアップを図る。当行は、「明瞭なビジョン、十分な理解、優れた管理」を原則に、鋭い考察によりリスクの全容がわかるようにし、シンプルかつ透明性の高い事業発展戦略を策定し、当グループ全体にわたる統一的なリスク管理体制を整備するとともに、包括的なリスク管理を強化し、リスクの相互作用や連鎖を防ぎ、全てのリスクが全体的に管理されるようにする。

## 2【事業等のリスク】

## 全社的リスク管理体制

全社的リスク管理は、効果的で均衡のとれたリスクガバナンス構造を確立し、堅固かつ慎重なリスク対応文化を培い、統一されたリスク管理戦略およびリスク選好を策定し、リスク限度額およびリスク管理方針を実行することにより当グループの経営および戦略の目的を実現するために、リスクを効果的に識別、評価、測定、監視、統制または軽減および報告するプロセスである。当行の全社的リスク管理の原則には、全ての網羅、整合性、独立性、展望性、有効性の原則等が含まれる。

当行のリスク管理の組織的構造は、取締役会およびその専門委員会、監査役会、上級管理職およびその専門委員会、リスク管理部門、内部監査部門等で構成される。リスク管理の組織的構造を以下に図示する。



2018年、当行は、全社的リスク管理の将来予測と効果を向上させるために、引き続き全社的リスク管理体制の構築を進め、リスク管理技術・方法を改善し、リスクの事前判断力と動的調整力を向上させた。当行は、全社的リスク管理体制を改善し、階層的リスク選好管理システムを整備し、リスク限度額管理を強化し、最新の規制要件に従って全ての面で実効的なリスクデータ集計およびリスク報告を強化した。当グループの投融資リスク監視プラットフォームの導入によりクロス・リスク管理が改善され、また、当グループの統合的リスク管理の改善によりノンバンク子会社のリスク管理能力が向上し、また、国外組織の地域リスク管理が強化された。当行は、引き続き、信用リスク測定システムをよりよく活用するためにレベルアップさせ、ビッグデータなどの先端的フィニテックの活用を積極的に進め、内部格付および不正防止モデルを改善し、リスク測定の精度と安定性を高めた。当行は、信用リスク管理において内部格付の適用を進めた。当グループの市場リスク管理および将来予測分析力が向上し、取引監視が強化された。また、銀行勘定の金利リスク管理のためのシステムおよび仕組みも戦略、方針および手続の更なる改善により強化された。当行は、着実かつ慎重な流動性管理戦略に従って、引き続き流動性リスク管理システムの基盤を強化した。オペレーショナル・リスク管理ツールの利用法を改善し、データの質の管理を強化し、重要分野・重要点についてのリスク管理に継続的に取り組み、資産運用に関する新規則に沿って理財業務のリスク管理を強化した。

## 信用リスク

### 信用リスク管理

信用リスクとは、借手または取引相手が契約上の義務を履行しないことから銀行業務に生じる損失のリスクである。当行の信用リスクは、主に貸出、資金業務（銀行に対する債権、銀行預け金、リバース・レポ契約、社債および金融債券投資を含む。）、債権およびオフバランス信用業務（保証、コミットメントおよび金融デリバティブ取引を含む。）に起因するものである。

当行は、信用リスク管理に関する規制要件を厳守し、取締役会と上級管理職が主導して設定する戦略と目的を真摯に果たし、独立、集中、垂直型の信用リスク管理方式を実施する。取締役会は、信用リスク管理の有効性について最終責任を負う。上級管理職は、信用リスク管理に関して取締役会が承認した戦略、全体の方針およびシステムの実施に責任を負う。上級管理職の信用リスク管理委員会は、信用リスク管理に関する当行の検討および意思決定機関であり、信用リスク管理の重大かつ重要な事項の検討に責任を負い、信用リスク管理委員会の業務規則に従ってその職務を遂行する。各レベルの与信および投資管理部門は、それぞれのレベルでの信用リスク管理の調整を職務とし、各業務部門は、それぞれの職責に従って各々の業務分野について信用リスク管理方針および基準を実行する。

当行の信用リスク管理には以下の特徴がある。（１）リスク選好の統一。当行の各種信用リスクエクスポージャーに対してリスク選好を統一する。（２）プロセス全体の管理。信用リスク管理は、顧客調査、信用格付、貸出評価、貸出レビューおよび承認、貸出実行および貸出実行後のモニタリングを含む全プロセスを網羅する。（３）システム管理。当行は、引き続き信用情報システムの構築を強化し、信用リスクの管理および抑制ツールを向上させる。（４）与信の厳格管理。事業体と与信関係者について厳格な資格管理をする。（５）信用リスク業務の統一的なリスク監視を目的とする特別組織を設置する。

当行は、貸出リスク分類に関する規制要件に従い、貸出金の質を、貸出金の元本および利息の回収の可能性に基づいて正常先、要注意先、要管理先、破綻懸念先、実質破綻・破綻先の5段階に分類して管理した。当行は、信用資産の質を精緻に管理し、リスク管理を改善させるために、法人貸出金について12段階の内部分類を実施した。当行は、個人信用資産については5段階に分類して管理し、不履行状態にある月数、予想される破綻率、信用格付、担保状況およびその他の定量的・定性的要因に基づいて貸出金の区分を確定した。

#### 法人貸出金の信用リスク管理

当行は、引き続き与信方針体系の構成を強化した。当行は、顧客を重視する信用リスク管理システムを充実させ、当グループの信用リスクの統一管理を進めた。また、良質の金融資産を担保とする与信業務および優良な金融機関や政府系事業体の保証付きの与信業務の管理の規範化を進めた。当行は、金融機関の信用リスク管理を強化するために金融機関に関する信用リスク管理の枠組みを改善し、また、商業引受手形の割引業務の規範化を進め、法人顧客向け貸出コミットメントの管理を向上させるためにオフバランス取引の管理を強化した。さらに、保証制度に関する方針を強化し、金融保証機関の管理を強化するために金融保証機関に関する規制要件を厳格に実施した。

当行は、与信方針の指導的役割を強めた。当行は、地域協調発展戦略に焦点を当て、粤港澳大湾区、雄安新区および3つのサポートベルトを優先し、主要プロジェクト、国民福祉プロジェクトおよび交通運輸、インフラストラクチャー、公共サービス等の重要分野における建設プロジェクトの投融資支援をした。中国を製造強国にするための取組を加速させている段階で、当行は、成長のための新たな原動力を育成するために、先進製造業の発展を加速させ、伝統産業を刷新する支援した。このほか当行は、国民生活向上のためのニーズに応じるために、ヘルスケア、教育、高齢者介護、旅行、文化およびその他の現代的なサービス業プロジェクトを手掛けた。

当行は、不動産業におけるリスク管理を強化した。当行は、不動産業において国民福祉保障のために一層の取組をし、引き続き選定したスラム街改善プロジェクトに貸出をし、賃貸住宅向け貸出業務を着実に行った。当行は、商業不動産向け貸出総額を抑制し、これに基づいて地域別に異なる与信方針を適用した。具体的には、当行は、主に妥当な在庫消化サイクルにあり十分な潜在需要のある一線都市および二線都市における通常の商業住宅プロジェクトを支援し、三線都市および四線都市における住宅開発向けについては慎重に新規貸出をし、商業不動産開発および商業用のスラム街改善プロジェクトについては貸出を厳しく管理した。

当行は、小規模企業の信用リスク管理を強化した。当行は、顧客アクセス、ミドルオフィスの承認および貸出実行後管理を含む全プロセスを網羅するインクルーシブ・ファイナンスリスク防止・管理システムを整備した。当行は、新規貸出の質を厳しく管理し、市場細分化調査および対象顧客基盤管理を強化し、小規模・零細企業向け貸出の性格に基づいて異なる方法でデューデリジェンスを実施した。小規模・零細企業向け貸出金の存続期間管理方法の改定、小規模・零細企業向け貸出金の管理方法の規範化がなされた。当行は、ビッグデータ・プラットフォームを活用してデータ監視モデルを改良し、小規模・零細企業向け貸出金のリスクの複数の側面からの監視を引き続き強化した。また、既存貸出金のリスクを定期的に検査し、全ての分野で資産の質を高める取組の一環として、クラス分けしたリスク防止・軽減策を実施した。

### 個人貸出金の信用リスク管理

当行は、引き続き個人貸出金に係る方針を改善し、住宅ローンの利用基準を厳格にし、貸出金利用基準および当行の住宅ローン業務提携機関について異なる規則を策定した。当行は、リスク監視の粒度を上げることにさらに力を注ぎ、リスク監視モデルの改良を行い、リスクを回避するために住宅ローン業務全体のプロセスを注意深く監視した。個人貸出金管理システムの改良と、政府の関係部署の情報システムとの相互接続による取引認証ができるようするための政府・銀行間提携プラットフォームの整備がなされた。当行は、業務システムの中で提携機関の管理を向上させ、あらゆる種類の開発業者ごとに異なる利用承認レベルを整えた。当行のリスク管理・統制能力を向上させるために、主要な貸出後事象の報告および債務不履行となった貸出金の回収システムがさらに強化された。

### クレジットカード事業の信用リスク管理

当行は、クレジットカードのリスク管理に係る方針を改善し、個人顧客に対する融資限度額を厳格にした。当行は、個人に対する与信戦略を最適化し、与信限度額の動的調整をした。承認・意思決定プロセスの高速化とスマート化のため、また貸出プロセスにおける高リスク顧客の早期監視・警告のために、ビッグデータによる意思決定エンジンの性能の向上がなされた。当行は、不正使用リスクの防止を強化し、全過程を網羅する不正使用リスク防止・管理システムを整備した。当行は、第三者のインターネット・プラットフォームを用いて積極的にリスクを検査した。各種チャネルを介した回収方法を増やし不良資産を削減することによって、不良資産の回収・処理について継続して効果的な取組がなされた。

### 資金業務の信用リスク管理

当行は、信用リスク管理についての全行的かつ統一された方針要件を厳格に実施した上で、投資業務が直面している信用リスクに係る投資前分析および貸出実行後管理を強化し、重要リスクのある業種の既存業務の監視を強化した。当行は、外国為替市場取引の規制要件を厳格に実施し、取引相手方の事前審査および動的リスク監視を強化し、取引期間を通じて取引相手方の資質と担保価値の変動に細心の注意を払い、事前にリスク防止策を講じた。当行は、デリバティブに関してISDA、NAFMIIおよびその他の契約の締結を積極的に進め、デリバティブの取引相手方の与信限度額を金融市場取引プラットフォームを通じて厳格に管理し、フランチャイズ取引における証拠金の動的管理を強化した。

### 信用リスク分析

2018年末現在、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当行の最大エクスポージャーは、前年末比1,304,232百万人民元増加して30,182,752百万人民元となった。「財務書類注記注51(a)(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」を参照のこと。

## 貸出金の5段階分類別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

| 項目       | 2018年12月31日現在 |        | 2017年12月31日現在 |        |
|----------|---------------|--------|---------------|--------|
|          | 金額            | 割合(%)  | 金額            | 割合(%)  |
| 正常先      | 14,733,891    | 95.56  | 13,450,486    | 94.50  |
| 要注意先     | 450,930       | 2.92   | 561,974       | 3.95   |
| 不良債権     | 235,084       | 1.52   | 220,988       | 1.55   |
| 要管理先     | 108,821       | 0.70   | 81,209        | 0.57   |
| 破綻懸念先    | 90,383        | 0.59   | 108,854       | 0.76   |
| 実質破綻・破綻先 | 35,880        | 0.23   | 30,925        | 0.22   |
| 合計       | 15,419,905    | 100.00 | 14,233,448    | 100.00 |

貸出金の質の主要指標は安定していた。2018年末現在、5段階分類で正常先に分類された貸出金は、前年末比1,283,405百万人民元増加して14,733,891百万人民元となり、貸出金合計の95.56%となった。要注意先に分類された貸出金は、111,044百万人民元減少して450,930百万人民元となり、貸出金合計の2.92%と1.03パーセント・ポイント減少した。不良債権は、14,096百万人民元増加して235,084百万人民元となり、不良債権比率は1.52%と0.03パーセント・ポイント低下した。

## 貸出金および不良債権の事業分野別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

| 項目    | 2018年12月31日現在 |       |         |           | 2017年12月31日現在 |       |         |           |
|-------|---------------|-------|---------|-----------|---------------|-------|---------|-----------|
|       | 貸出金           | 割合(%) | 不良債権    | 不良債権比率(%) | 貸出金           | 割合(%) | 不良債権    | 不良債権比率(%) |
| 法人貸出金 | 9,418,894     | 61.0  | 194,696 | 2.07      | 8,936,864     | 62.8  | 175,903 | 1.97      |
| 割引手形  | 364,437       | 2.4   | 268     | 0.07      | 351,126       | 2.5   | 525     | 0.15      |
| 個人貸出金 | 5,636,574     | 36.6  | 40,120  | 0.71      | 4,945,458     | 34.7  | 44,560  | 0.90      |
| 合計    | 15,419,905    | 100.0 | 235,084 | 1.52      | 14,233,448    | 100.0 | 220,988 | 1.55      |

法人顧客不良債権は、前年末比18,793百万人民元増加して194,696百万人民元となり、不良債権比率は2.07%となった。個人顧客不良債権は、4,440百万人民元減少して40,120百万人民元となり、不良債権比率は0.71%と0.19パーセント・ポイント低下した。



## 国内支店の法人貸出金および法人貸出金の不良債権の業種別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

| 項目                | 2018年12月31日現在 |       |         |               | 2017年12月31日現在 |       |         |               |
|-------------------|---------------|-------|---------|---------------|---------------|-------|---------|---------------|
|                   | 貸出金           | 割合(%) | 不良債権    | 不良債権<br>比率(%) | 貸出金           | 割合(%) | 不良債権    | 不良債権<br>比率(%) |
| 運輸、保管および郵便サービス    | 1,894,425     | 23.8  | 15,016  | 0.79          | 1,715,562     | 22.8  | 9,568   | 0.56          |
| 製造業               | 1,385,463     | 17.4  | 79,790  | 5.76          | 1,409,206     | 18.6  | 67,604  | 4.80          |
| リースおよび商業サービス      | 1,048,548     | 13.2  | 6,279   | 0.60          | 910,672       | 12.1  | 6,250   | 0.69          |
| 電気、暖房、ガスおよび水の生産供給 | 919,768       | 11.5  | 2,113   | 0.23          | 900,484       | 12.0  | 1,407   | 0.16          |
| 水、環境および公益事業管理     | 770,221       | 9.7   | 1,718   | 0.22          | 655,533       | 8.7   | 975     | 0.15          |
| 不動産               | 592,031       | 7.4   | 9,823   | 1.66          | 501,769       | 6.7   | 13,631  | 2.72          |
| 卸売および小売           | 488,031       | 6.1   | 52,588  | 10.78         | 568,011       | 7.6   | 55,366  | 9.75          |
| 建設                | 232,736       | 2.9   | 3,749   | 1.61          | 223,484       | 3.0   | 2,856   | 1.28          |
| 採鉱                | 185,313       | 2.3   | 3,966   | 2.14          | 208,675       | 2.8   | 2,998   | 1.44          |
| 科学、教育、文化および公衆衛生   | 170,315       | 2.1   | 1,461   | 0.86          | 126,906       | 1.7   | 850     | 0.67          |
| 宿泊施設および飲食業        | 95,530        | 1.2   | 4,951   | 5.18          | 111,047       | 1.5   | 3,256   | 2.93          |
| その他               | 191,146       | 2.4   | 4,962   | 2.60          | 191,651       | 2.5   | 4,142   | 2.16          |
| 合計                | 7,973,527     | 100.0 | 186,416 | 2.34          | 7,523,000     | 100.0 | 168,903 | 2.25          |

2018年、当行は、サプライサイドの構造改革に貢献することを基調として、良質の発展というコンセプトを忠実に守り、実体経済への貢献に際して重要分野・重要点に焦点を当て、引き続き業界の与信構造を改善させた。運輸、保管および郵便サービスに対する貸出金は178,863百万人民元増加し、増加率は10.4%となった。これは主に、国家の主要な戦略および計画を支援して、4つの地域、3つのサポートベルトおよび粵港澳大湾区の協調発展に貢献し、高速鉄道、高速道路、都市交通、港湾および空港の整備に対する金融支援をする取組によるものである。リースおよび商業サービスに対する貸出金は137,876百万人民元増加し、増加率は15.1%となった。これは主に、国民福祉のためのプロジェクト、インフラストラクチャーの脆弱分野を強化するプロジェクトならびに国家級新区、自由貿易区などの戦略計画区域および各種産業集積区におけるインフラストラクチャー整備の金融需要に応じたことによるものである。水、環境および公益事業管理に対する貸出金は114,688百万人民元増加し、増加率は17.5%となった。これは主に、重要プロジェクト、新型都市化建設、環境保護および公共サービスなどの分野の重要プロジェクトと国民福祉のためのプロジェクトの投融資需要を支援する着実な取組によるものである。

製造業の不良債権の増加は、主に営業利益の減少、高品質の発展という理念の基準を満たさない企業や生産能力が過剰な企業への貸出金の債務不履行が増加したことによるものである。運輸、保管および郵便サービスの不良債権の増加は、主に一部の港湾、海運会社および民間所有の高速道路に対する貸出金に債務不履行があったことによるものである。

## 貸出金および不良債権の地域別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

| 項目    | 2018年12月31日現在 |       |         |               | 2017年12月31日現在 |       |         |               |
|-------|---------------|-------|---------|---------------|---------------|-------|---------|---------------|
|       | 貸出金           | 割合(%) | 不良債権    | 不良債権<br>比率(%) | 貸出金           | 割合(%) | 不良債権    | 不良債権<br>比率(%) |
| 本店    | 723,302       | 4.7   | 20,036  | 2.77          | 629,733       | 4.4   | 14,702  | 2.33          |
| 長江デルタ | 2,823,603     | 18.4  | 24,195  | 0.86          | 2,599,171     | 18.2  | 27,955  | 1.08          |
| 珠江デルタ | 2,072,857     | 13.4  | 30,480  | 1.47          | 1,896,063     | 13.3  | 32,878  | 1.73          |
| 環渤海   | 2,524,307     | 16.4  | 54,489  | 2.16          | 2,339,537     | 16.4  | 46,903  | 2.00          |
| 華中    | 2,202,221     | 14.3  | 36,401  | 1.65          | 2,003,202     | 14.1  | 32,911  | 1.64          |
| 華西    | 2,735,901     | 17.7  | 35,572  | 1.30          | 2,512,303     | 17.7  | 38,628  | 1.54          |
| 華北・華東 | 759,140       | 4.9   | 25,186  | 3.32          | 734,343       | 5.2   | 19,596  | 2.67          |
| 海外その他 | 1,578,574     | 10.2  | 8,725   | 0.55          | 1,519,096     | 10.7  | 7,415   | 0.49          |
| 合計    | 15,419,905    | 100.0 | 235,084 | 1.52          | 14,233,448    | 100.0 | 220,988 | 1.55          |

## 貸出金に係る減損損失引当金の変動

| 項目               | 償却原価で測定する顧客貸出金等に係る<br>減損損失引当金の変動 |           |           |           | (単位：百万人民元)<br>FVOCIで測定する顧客貸出金等に係る<br>減損損失引当金の変動 |           |           |      |
|------------------|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------------------------|-----------|-----------|------|
|                  | ステージ<br>1                        | ステージ<br>2 | ステージ<br>3 | 合計        | ステージ<br>1                                       | ステージ<br>2 | ステージ<br>3 | 合計   |
| 2018年1月1日現在残高    | 107,961                          | 111,867   | 152,770   | 372,598   | 23                                              | -         | 448       | 471  |
| 移動：              |                                  |           |           |           |                                                 |           |           |      |
| ステージ1へ           | 19,393                           | (17,976)  | (1,417)   | -         | -                                               | -         | -         | -    |
| ステージ2へ           | (4,901)                          | 5,493     | (592)     | -         | -                                               | -         | -         | -    |
| ステージ3へ           | (2,869)                          | (40,413)  | 43,282    | -         | -                                               | -         | -         | -    |
| 繰入／(戻入)          | 38,217                           | 24,083    | 85,074    | 147,374   | 173                                             | 0         | (200)     | (27) |
| 直接償却および振替        | (338)                            | (2,294)   | (106,146) | (108,778) | -                                               | -         | -         | -    |
| 過去に直接償却した貸出金等の回収 | -                                | -         | 2,141     | 2,141     | -                                               | -         | -         | -    |
| その他の変動           | 621                              | 646       | (1,871)   | (604)     | 2                                               | -         | -         | 2    |
| 2018年12月31日現在残高  | 158,084                          | 81,406    | 173,241   | 412,731   | 198                                             | 0         | 248       | 446  |

注：詳細については「財務書類注記23：顧客貸出金等」を参照のこと。

2018年末現在、貸出金に係る減損損失引当金は413,177百万人民元であった。うち、償却原価で測定する顧客貸出金等に係る減損損失引当金は412,731百万人民元であり、その他の包括利益を通じて公正価値で測定(FVOCI)する顧客貸出金等に係る減損損失引当金は446百万人民元であった。不良債権に対する引当金の比率は175.76%となり、21.69パーセント・ポイント上昇した。貸出金合計に対する引当金の比率は2.68%となり、0.29パーセント・ポイント上昇した。

## 貸出金の担保別内訳

| 項目      | 2018年12月31日現在 |       | (単位：百万人民元、%を除く。)<br>2017年12月31日現在 |       |
|---------|---------------|-------|-----------------------------------|-------|
|         | 金額            | 割合(%) | 金額                                | 割合(%) |
| 不動産担保融資 | 7,056,026     | 45.8  | 6,480,800                         | 45.5  |
| 担保付貸付   | 1,256,196     | 8.1   | 1,265,834                         | 8.9   |
| 保証付貸付   | 2,157,264     | 14.0  | 2,059,779                         | 14.5  |
| 無担保貸付   | 4,950,419     | 32.1  | 4,427,035                         | 31.1  |
| 合計      | 15,419,905    | 100.0 | 14,233,448                        | 100.0 |

## 延滞貸出金

| 延滞期間   | 2018年12月31日現在 |                    | (単位：百万人民元、%を除く。)<br>2017年12月31日現在 |                    |
|--------|---------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
|        | 金額            | 貸出金合計に<br>対する割合(%) | 金額                                | 貸出金合計に<br>対する割合(%) |
| 3か月未満  | 91,153        | 0.59               | 107,218                           | 0.75               |
| 3か月－1年 | 83,846        | 0.54               | 68,209                            | 0.48               |
| 1年－3年  | 63,010        | 0.41               | 80,919                            | 0.57               |
| 3年超    | 31,923        | 0.21               | 29,729                            | 0.21               |
| 合計     | 269,932       | 1.75               | 286,075                           | 2.01               |

注：顧客貸出金等は、元本もしくは利息のいずれかが延滞した場合に延滞とみなされる。分割返済される顧客貸出金等については、分割返済の一部が延滞した場合に貸出金全額が延滞とみなされる。

延滞貸出金は、前年末比16,143百万人民元減少して269,932百万人民元となった。うち、延滞期間が3か月超の貸出金は、78百万人民元減少して178,779百万人民元となった。

## 条件緩和した貸付金

条件緩和した貸付金等は、前年末比2,053百万人民元増加して7,211百万人民元となった。条件緩和した貸付金等で延滞期間が3か月超となるものは、231百万人民元減少して1,143百万人民元となった。

## 融資先の集中

当行の最大の単一顧客および上位10位の単一顧客に対する貸出金合計は、それぞれ当行の自己資本の額（純額）の3.8%および12.9%となった。上位10位の単一顧客に対する貸出金合計は、340,765百万人民元となり、貸出金合計の2.2%となった。以下の表は、2018年末時点における当行の上位10位の単一借入人に対する貸出金の詳細を表したものである。

(単位：百万人民元、%を除く。)

| 借入人  | 業種                | 金額      | 貸出金合計に<br>対する割合 (%) |
|------|-------------------|---------|---------------------|
| 借入人A | 運輸、保管および郵便サービス    | 101,785 | 0.7                 |
| 借入人B | 運輸、保管および郵便サービス    | 40,207  | 0.3                 |
| 借入人C | 運輸、保管および郵便サービス    | 34,922  | 0.2                 |
| 借入人D | 製造業               | 29,398  | 0.2                 |
| 借入人E | ファイナンス            | 26,970  | 0.2                 |
| 借入人F | 運輸、保管および郵便サービス    | 24,562  | 0.2                 |
| 借入人G | 電気、暖房、ガスおよび水の生産供給 | 21,111  | 0.1                 |
| 借入人H | 運輸、保管および郵便サービス    | 20,945  | 0.1                 |
| 借入人I | 運輸、保管および郵便サービス    | 20,598  | 0.1                 |
| 借入人J | 運輸、保管および郵便サービス    | 20,267  | 0.1                 |
| 合計   |                   | 340,765 | 2.2                 |

### 大規模エクスポージャー管理

当行は、大規模エクスポージャーについて管理構造と管理システムを整備・改善し、関連する規則を策定し、管理構造、関連する顧客管理、行内の限度額管理、計算方法および大規模エクスポージャー管理に関連する統計報告書に関する要件を明確化した。また、当行の大規模エクスポージャーを効果的に管理するための情報システムの整備推進を図った。

### 資産管理のリスク管理

当行は、資産運用に関する新規則の要件を積極的に実施し、資産管理リスク管理システムを業務刷新・発展の重要な基礎として構築し、全プロセス・全リスクラインを網羅し、かつリスクに見合うリターンにするために資産管理業務のための全社的リスク管理システムの構築を図った。

当行は、区分化した代理投資業務管理システムを充実させ、非標準化代理投資業務と協力機関に対する基礎管理方法を整備・改善し、デット・エクイティ・スワップ、引受業務、資産担保証券投資および公的資金委託貸出などの重要業務の管理を強化した。当行は、資産管理業務について、全プロセスのリスク管理を強化し、厳格な投資前審査を行い、債券格付規則等の整備を図った。取引プロセスについてのコンプライアンス審査は、より厳しくされた協力機関選定基準と割当の統一管理によってさらに強化された。当行は、リスク解決に重点を置いて投資実行後管理を強化し、リスクプロジェクトの検査と監督を重点的に強化し、投資銀行業務の処理方法を積極的に活用してリスクプロジェクトの回収業務の進捗度を速めた。

### 市場リスク

市場リスクは、当行のオンバランスおよびオフバランスの活動における、市場金利（金利、為替レート、株価、コモディティ価格等）の不利な変動から生ずる損失のリスクと定義される。当行は、主に金利リスクおよび為替リスク（金を含む。）にさらされている。

市場リスク管理は、市場リスク管理体制を構築、強化し、責任と手続を定め、測定方法、限度額管理指標および市場リスク報告の決定、標準化をし、市場リスクを抑制、軽減し、市場リスク管理の水準を高めることを目的として、市場リスクを識別、測定、監視、統制、報告するプロセスである。市場リスク管理の目的は、市場リスクエクスポージャーを許容水準内に抑制し、当行のリスク選好に従ってリスク調整後収益を最大化することである。

当行は、市場リスク管理に関する規制要件を厳守し、独立、集中、協調型の市場リスク管理モデルを実施し、金融市場業務におけるフロントオフィス、ミドルオフィス、バックオフィスの分離を特徴とする管理組織構造を構築した。取締役会は、市場リスク管理の監視について最終責任を負う。上級管理職は、市場リスク管理に関して取締役会が承認した戦略、全体の方針およびシステムの実施に責任を負う。上級管理職の市場リスク管理委員会は、市場リスク管理に関する当行の検討および意思決定機関であり、市場リスク管理の重大な事項の検討に責任を負い、市場リスク管理委員会の業務規則に従ってその職務を遂行する。各レベルのリスク管理部門は、それぞれのレベルでの市場リスク管理の調整を職務とし、各業務部門は、それぞれの職責に従って各々の業務分野について市場リスク管理方針および基準を実行する。

2018年、当行は、引き続き当グループレベルで市場リスクに係る規則・規定を充実させ、国外組織の市場リスク管理プロセス全体の管理について定めた。当行は、全グループ的な市場リスク選好度限度額伝達メカニズムを充実させ、当グループの為替リスクおよび金利リスクに関する将来予測分析を強化し、取引行為の監視を強化した。当行は、グローバル市場リスク管理（Global Market Risk Management(GMRM)）システムの国外での展開・普及を進め、市場リスク管理システムとデータの利用率を高めた。

#### トレーディング勘定における市場リスク管理

当行は、トレーディング勘定における市場リスク管理および商品管理を引き続き強化し、バリュー・アット・リスク（VaR）、ストレステスト、感応度分析、エクスポージャー分析、損益分析、価格監視ならびにその他のトレーディング勘定の商品の測定および管理のための手段を用いた。当行は、引き続きポートフォリオに基づいた市場リスク限度額管理システムを改善し、限度額表示システムおよび動的管理メカニズムを充実させて新商品および新業務の適時性の要求に応え、グローバル市場リスク管理（GMRM）に基づいた迅速かつ柔軟な限度額監視および動的調整を実現した。トレーディング勘定のVaRについては、「財務書類注記注51(c)(i)：VaR」を参照のこと。

#### 為替リスク管理

為替リスクは、為替レートの不利益な変動から生ずる外国通貨エクスポージャーの損失のリスクであり、外国通貨資産と負債の間の通貨構造のミスマッチに起因する。当行の為替リスク管理の目的は、当行の財政状態と株主資本に対する為替レート変動の影響を許容範囲内で統制することである。当行は、かかるリスクを主に限度額管理とリスクヘッジにより軽減する。当行は、四半期ごとに為替リスクの感応度分析とストレステストを実施し、為替リスク報告書を上級管理職および市場リスク管理委員会に提出する。

2018年、当行は、外部の環境と市場の状況の変動を注視し、外国為替資産・負債の総額と構造の調整と最適化をするため、限度額管理やリスク・ヘッジなどの手段を積極的に組み合わせ、国外組織の資産・負債の通貨構造管理および資本金保全管理を強化した。当行の為替リスクは制御された。

## 外国為替エクスポージャー

(単位：百万人民元(米ドル))

| 項目                        | 2018年12月31日現在 |          | 2017年12月31日現在 |          |
|---------------------------|---------------|----------|---------------|----------|
|                           | 人民元建          | 米ドル相当    | 人民元建          | 米ドル相当    |
| オンバランス外国為替項目のエクスポージャー(純額) | 327,917       | 47,729   | 371,875       | 57,111   |
| オフバランス外国為替項目のエクスポージャー(純額) | (157,647)     | (22,946) | (206,760)     | (31,753) |
| 外国為替エクスポージャーの合計(純額)       | 170,270       | 24,783   | 165,115       | 25,358   |

為替レートの感応度分析については、「財務書類注記注51(c)(ii)：為替リスク」を参照のこと。

## 銀行勘定における金利リスク

銀行勘定における金利リスクは、金利や満期構造等の不利な変動から生ずる銀行勘定全体の経済価値および利益が損失を被るリスクと定義される。

## 銀行勘定における金利リスク管理

2018年、当行は、堅実かつ慎重なリスク選好を堅持し、銀行勘定における金利リスク管理システムとメカニズムを強化し、金利リスク管理の戦略、方針および手続を充実させ、資産負債の数量ツール、プライシングツールおよびデリバティブツールを組み合わせた運用を改善した。金利の動きと業務の展開状況に基づき、当行は、資産と負債のデュレーションと金利感応度ギャップを調整・管理する取組みを強化して、銀行勘定における金利リスクを効果的に管理した。

## 銀行勘定における金利リスク管理体制およびガバナンス構造

当行の銀行勘定における金利リスク管理体制は、システムの重要性、リスクの状況、業務の複雑さに沿ったもので、当行の全体的な展開戦略および全社的リスク管理体制と一致している。管理体制の主な構成要素は、効果的なリスク・ガバナンス構造、堅実なリスク管理戦略・方針・手続、あらゆる分野を網羅する効果的なリスク識別・測定・監視・管理・軽減、網羅的な内部統制・審査メカニズム、充実したリスク管理システム、十分な情報開示と報告である。

当行は、銀行勘定における金利リスクの規制要件を厳守し、当行単体レベルおよび連結レベルで銀行勘定における金利リスクを効果的に管理し、また、権利と責任が明確にされ、十分に整備され構造のしっかりした銀行勘定における金利リスクの堅固なガバナンス構造を構築した。取締役会および上級管理職は、銀行勘定における金利リスク管理に対して、それぞれ最終責任および執行責任を負う。本店の資産負債管理部は、銀行勘定における金利リスク管理において主導的な役割を果たし、その他の部門および組織は、銀行勘定における金利リスクに関して、方針および基準の実施においてそれぞれの役割を果たす。本店の内部監査局および内部統制・コンプライアンス部は、銀行勘定における金利リスクに関するレビューと評価に責任を負う。

## 銀行勘定における金利リスク管理の目的、戦略および重要方針

銀行勘定における金利リスク管理の目的は、当行のリスク管理とリスク選好に基づき、金利リスク許容範囲内でリスク調整後の純受取利息を最大化することである。

当行は、リスク選好、リスクの状況、マクロ経済および市場の変化に基づいて、銀行勘定における金利リスク管理をするための戦略、明確な目的および方法を策定した。当行は、金利動向の事前判断と全体的な利益および経済的価値の変動結果の測定に基づいて適切な管理方針を実施し、リスクを軽減し管理するための金利リスク管理ツールを統一的に運用して、当行が実際に負担する金利リスクレベルが当行が負担できる能力・意思に適合するようにした。

当行は、管理戦略と目的に基づいて、銀行勘定における金利リスク管理のための方針を策定し、管理方法と手法を明確化した。当行は、金利リスク管理のためにオンバランスの調整およびオフバランスのヘッジなどの手法を開発・調整し、資産負債の数量ツール、プライシングツールおよびデリバティブツールを適切に利用し、金利リスク管理および評価において限度額管理システム、事業計画、業績評価、資本評価などを総合的に用いて、事業分野、支店、関連会社、金利リスクの影響を受けやすい商品やポートフォリオにおいて金利リスクを効果的に管理した。

## ストレステスト

包括的・慎重・先見的という原則に沿って、当行の銀行勘定における金利リスクのストレステストは、金利リスク・エクスポージャー測定アプローチおよび標準的デュレーション・アプローチを用いて、異なるストレスシナリオでの金利変動の全体的な利益と経済的価値に対する影響を測定した。国内外の規制要件、全行の資産負債業務構造、経営管理およびリスク選好に基づいて、当行は、現在の金利水準、過去の変動と傾向、資産総額と負債総額およびこれらの期限についての特徴、事業展開戦略、顧客の行動およびその他の要因を考慮に入れて銀行勘定における金利リスクのストレステスト・シナリオを設定し、四半期ごとにストレステストを実施した。

## 銀行勘定における金利リスクの分析

### 金利感応度分析

市場全体の金利がパラレルシフトすると仮定し、かつ経営陣が金利リスクを軽減するために講じうるリスク管理措置を考慮しない場合、2018年度の当行の主要通貨別金利感応度分析は下表のとおりである。

| 通貨   | プラス100ベース・ポイント |          | マイナス100ベース・ポイント |        |
|------|----------------|----------|-----------------|--------|
|      | 純受取利息への影響      | 資本への影響   | 純受取利息への影響       | 資本への影響 |
| 人民元  | (3,281)        | (30,513) | 3,281           | 33,093 |
| 米ドル  | (1,645)        | (5,679)  | 1,645           | 5,683  |
| 香港ドル | 936            | -        | (936)           | -      |
| その他  | (59)           | (690)    | 59              | 691    |
| 合計   | (4,049)        | (36,882) | 4,049           | 39,467 |

注：「財務書類注記注51(d)：銀行勘定における金利リスク」を参照のこと。

## 金利エクスポージャー分析

2018年末現在、当行の1年以内の金利感応度エクスポージャーのマイナス累積は、前年末比319,236百万人民元増加して525,850百万人民元となった。これは主に、金利更改され、または満期の1年以内の顧客預り金の増加によるものである。1年超の金利感応度エクスポージャーのプラス累積は、702,011百万人民元増加して2,743,107百万人民元となった。これは主に、金利更改され、または満期の1年超の債券投資の増加によるものである。

## 金利リスクエクスポージャー

|               | (単位：百万人民元) |           |           |           |
|---------------|------------|-----------|-----------|-----------|
|               | 3か月未満      | 3か月－1年    | 1年－5年     | 5年超       |
| 2018年12月31日現在 | (133,897)  | (391,953) | 1,058,350 | 1,684,757 |
| 2017年12月31日現在 | (951,368)  | 744,754   | 447,734   | 1,593,362 |

注：「財務書類注記注51(d)：銀行勘定における金利リスク」を参照のこと。

## 流動性リスク

流動性リスクは、当行が、支払期限が到来した債務の支払またはその他の支払義務を履行するための資金を適時に、または合理的なコストで調達できず、また、その他通常の業務において発生する資金需要を満たすことができないリスクである。流動性リスクは、顧客預金の払戻し、顧客による借入実行、債務者の支払延滞、資産と負債のミスマッチ、資産の換金の困難、営業損失、デリバティブ取引リスク、関連会社に関係するリスク等の事由や要因により生じうる。

## 流動性リスク管理

2018年、当行は、着実かつ慎重な流動性リスク管理戦略を引き続き維持し、流動性リスク管理に影響を及ぼす要因を注意深く見守った。当行は、常に流動性リスク管理体制を強化し、管理手段を改善し、支払のピーク期間中および重要な期間中に適切な流動性リスク管理ができるように重要業務、重要顧客および重要資金の監視を強化した。流動性リスク管理体制は、流動性リスクの監視、測定および管理の自動サポートシステムを強化することでより精緻な流動性リスク管理ができるように改善された。当行は、国内および国外の組織、現地通貨および外貨、オンバランスおよびオフバランスのいずれについても流動性リスク管理のための統一的な取組をし、当グループの流動性の安定と安全を確保するための措置を講じた。

## 流動性リスク管理体制およびガバナンス構造

当行の流動性リスク管理体制は、当行の全体的な展開戦略および全体的なリスク管理体制に従っており、当行の事業規模、事業の性質、複雑さおよびその他の点に応じたものである。かかる管理体制の基本要素には、流動性リスク管理について効果的なガバナンス構造、流動性リスク管理の堅実な戦略、方針および手続、流動性リスクの効果的な識別、測定、監視および統制、管理情報システムの完備が含まれる。



流動性リスク管理に関する当行のガバナンス構造は、取締役会およびその専門委員会、本店の資産負債管理委員会およびリスク管理委員会からなる意思決定体制、監査役会、内部監査局および内部統制・コンプライアンス部からなる監督体制、本店の資産負債管理部、オンバランスおよびオフバランスの業務の主導的管理部門、IT部門、業務管理部門および支店の関連部門からなる実施体制を取り入れている。各体制が、職責分掌に応じて意思決定、監督、実施のそれぞれ対応する職責を果たしている。

#### 流動性リスク管理の目的、戦略および重要方針

流動性リスク管理の目的：当行は、流動性リスク管理体制を構築、改善することにより、当グループ全体、当行、関連会社、支店および事業分野における流動性リスクの完全な識別、正確な測定、継続的な監視および効果的な統制を実現し、事業の正常シナリオおよびストレスシナリオにおいて流動性需要を合理的なコストで適時に満たすことを目指している。

当行の流動性リスク管理戦略および方針は、流動性リスク選好に従って策定され、流動性リスクに重大な影響を及ぼしうるオンバランスおよびオフバランスの全ての業務、国内外の全ての業務部門および支店を対象とし、正常シナリオおよびストレスシナリオでの流動性リスク管理を含む。流動性リスク管理戦略は、流動性リスク管理全体の目的および方式を特定し、流動性リスク管理のための主要方針および手続を定めている。流動性リスク管理の重要方針は、経営についての外部環境とマクロ環境および当行の事業展開に従って、安全性、流動性および収益性の効果的なバランスをとることを目的として策定された。

#### 流動性リスク管理方式

当行の流動性リスク管理方式は、銀行全体の流動性を管理する統合的流動性リスク管理である。本店は、当行の流動性リスクを集中して一括管理し、資産・負債の総量と構造の動的調整により当行の流動性を確保する。関連会社は、主に各組織の流動性リスク管理に責任を負い、本店の主導的流動性リスク管理部門により求められる職責を果たす。

#### ストレステスト

当行は、慎重性原則に沿って、流動性リスクのストレステストを行うシナリオ分析および感応度分析を用いている。当行は、当行の流動性の状況に影響を与えうる様々な巨視的要因および微視的要因を十分に考慮し、流動性リスクが集中する商品、事業および組織についてのストレステストシナリオを、当行の事業の特性および複雑さに応じて設定した。当行は四半期ごとにストレステストを実施している。当行は、必要な場合には、経営の外部環境および規制要件の変化に照らして特定の時期に、臨時的、また特別なストレステストを行う。

#### 流動性リスクの分析

2018年末現在、当行の人民元建て流動性比率および外貨建て流動性比率はそれぞれ43.8%および83.0%となり、いずれも規制要件を満たした。預貸率は71.0%となった。

安定調達比率は、資産およびオフバランス・リスク・エクスポージャーに対する安定調達というニーズを満たすために安定して十分な資金調達源を商業銀行に確保させることを目的としている。安定調達比率は、利用可能な安定調達額の所要安定調達額に対する比率である。利用可能な安定調達額とは、商業銀行の資本・負債項目の簿価に、対応する利用可能な安定調達の掛け目を乗じた積の合計である。所要安定調達額とは、商業銀行の資産項目の簿価およびオフバランス・エクスポージャーに、対応する所要安定調達の掛け目を乗じた積の合計である。2018年末現在、安定調達比率は126.62%となり、利用可能な安定調達額は18,647,495百万人民元、所要安定調達額は14,726,640百万人民元となった。

2018年第4四半期の流動性カバレッジ比率の日次平均は、前年同期比6.30パーセント・ポイント上昇して126.66%となった。これは主に、第4四半期の利用可能資金調達額が適度な水準であったことと、30日以内のキャッシュ・インフローが増加したことによるものである。高品質流動資産の対象は、規制要件において流動性カバレッジ比率に含めることができる現金、ストレス条件下で利用可能な中央銀行準備金、新発債資産および既発債資産である。

このほか当行は、流動性エクスポージャー分析を用いて流動性リスクの状況を評価した。2018年末現在、1か月未満の区分の流動性エクスポージャーはマイナスからプラスとなった。これは主に、対応する期間のレポ契約の減少によるものである。3か月－1年の区分のマイナスの流動性エクスポージャーは増加した。これは、主に対応する期間の顧客預り金の増加によるものである。1年－5年の区分のプラスの流動性エクスポージャーは増加した。これは主に、対応する期間の債券投資および顧客貸出金等の増加によるものである。5年超の区分のプラスの流動性エクスポージャーは増加した。これは主に、対応する期間の顧客貸出金等の増加によるものである。預金は高い預金率で安定した成長を維持し、同時に当行は流動性の高い債券資産に高額の投資を行い、十分な流動性準備金を保有した。全体として、当行の流動性は安全な水準を維持した。

#### 流動性エクスポージャー分析

|               |              | (単位：百万人民元) |           |             |           |           |           |           |
|---------------|--------------|------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|               | 延滞・要求払       | 1か月未満      | 1か月－3か月   | 3か月－1年      | 1年－5年     | 5年超       | 無期        | 合計        |
| 2018年12月31日現在 | (12,057,413) | 432,760    | (674,702) | (1,884,799) | 4,412,116 | 8,793,935 | 3,322,986 | 2,344,883 |
| 2017年12月31日現在 | (10,793,525) | (200,327)  | (595,509) | (829,587)   | 3,452,159 | 7,619,544 | 3,488,301 | 2,141,056 |

注：「財務書類注記注51 (b)：流動性リスク」を参照のこと。

#### オペレーショナル・リスク

##### オペレーショナル・リスク管理

オペレーショナル・リスクは、内部プロセス、従業員、ITシステムの不備や問題または外部的事象から生ずる損失のリスクと定義され、法的リスクを含むが、戦略リスクと評判リスクは含まない。当行が直面するオペレーショナル・リスクは、内部不正、外部不正、雇用制度および職場の安全性、顧客・商品・事業活動、現物資産に対する損害、ITシステム、実行・交付・プロセス管理の7つある。とりわけ、外部不正、実行・交付・プロセス管理は、当行のオペレーショナル・リスクによる損失の主要事由である。

当行は、オペレーショナル・リスク管理に関する規制要件を厳守し、「統合管理、分類管理」のオペレーショナル・リスク管理方式を採用している。取締役会は、当行の定款に従って、オペレーショナル・リスク管理の有効性に関わる職責を負い、上級管理職は、オペレーショナル・リスク管理について取締役会が承認した戦略、全体方針およびシステムの実施に責任を負う。上級管理職のオペレーショナル・リスク管理委員会は、当行のオペレーショナル・リスク管理のまとめ役および調整役として、オペレーショナル・リスク管理委員会の業務規則に従って、オペレーショナル・リスク管理に関連する重要事項の検討および承認に責任を負う。全てのレベルのマーケティングおよび商品部門はオペレーショナル・リスク管理の第一の防衛線を形成し、各業務分野においてオペレーショナル・リスク管理に直接の責任を負う。各レベルの内部統制・コンプライアンス部門は、各レベルのオペレーショナル・リスクの総合管理部門であり、オペレーショナル・リスク管理の第二の防衛線を運営する職責を負い、各レベルのオペレーショナル・リスク管理体制の構築および実行の調整・組織に責任を負う。全てのレベルの規律遵守、セキュリティ、人事、IT、財務・会計、法務、経営管理、与信管理、リスク管理の各部門は、各レベルの組織のオペレーショナル・リスクの分類管理部門であり、特定の種類のオペレーショナル・リスクの管理および抑制に責任を負う。これらの部門は、総合管理部門と共にオペレーショナル・リスク管理の第二の防衛線を形成する。内部監査部門は、オペレーショナル・リスク管理体制の実施状況の監査と評価に責任を負い、第三の防衛線を形成する。

2018年、当行は、引き続き当グループのオペレーショナル・リスク管理の水準を、規制の重点分野およびオペレーショナル・リスクの動向に従って高めた。当行は、重要分野・重要点について継続的にリスク・ガバナンスを実施し、徹底的な取締りに積極的に取り組み、方針、手続、制度および仕組みなどの面での充実・改善を進め、重要点については手続に基づいて厳しく管理した。顧客の資金を効果的に保護するために、外部不正リスク管理が強化された。オペレーショナル・リスク限度額管理は、限度額指標の適切な監視と報告がなされるように強化された。このほか当行は、オペレーショナル・リスク測定システムを改善し、高額のオペレーショナル・リスク事象の管理を強化し、オペレーショナル・リスク管理ツールの活用とリスクデータ品質の向上を継続的に強化した。本報告期間において、当行のオペレーショナル・リスク管理体制は円滑に実施され、全体的にオペレーショナル・リスクを管理することができた。

## 法的リスク

法的リスクは、当行の経営において、当行が関連する法律、規制、行政規則、監督機関の規定またはその他の関連規則の要件を遵守しないこと、当行が顧客に提供した商品、サービスまたは情報、当行が行った取引、当行が締結した契約、合意またはその他の文書に存在する不利な法的瑕疵、当行と顧客、相手方当事者または利害関係者との間の法的紛争（訴訟または仲裁手続）、関連する法律、規制、行政規則、監督機関の規定およびその他の関連規則の重要な変更、その他内部および外部で生じた関連する法的事由により、または、これらに関連して生じる法的制裁、監督機関による処罰、財務損失、評判上の損失もしくはその他のマイナスの結果を被るリスクである。

当行は、法に基づき、かつ法を遵守して経営するという目的に基づき、堅実な法的リスク管理体制を確立すること、また、事業革新と市場競争力を支援、保障し、各種の潜在的または実際の法的リスクを回避、除去するために全てのプロセスについて法的リスク回避・管理の仕組みを形成することを常に重視している。取締役会は、法的リスク管理に関連する戦略および方針の検討と決定に責任を負い、法的リスク管理について最終責任を負う。上級管理職は、法的リスク管理に関連する戦略と方針の実施、関連する重要事項の調査と承認に責任を負う。本社の法務部は、関連する業務部門とともに当グループ全体の法的リスク管理に責任を負い、法的リスク回避・管理について関係する支援、協力をする。関連会社、国内外支店は、それぞれの組織の法的リスク管理に責任を負う。

2018年、当行は、法的リスク管理におけるリスク回避・管理能力を向上させ、当グループについて法に基づき、かつ法を遵守した経営、健全な事業展開および全体的な事業の安定を確保することで、引き続き法的リスク管理を強化した。当行は、本支店間の垂直的連携と水平的協調のいずれの仕組みも改善した。当行は、法的リスクの回避・管理を取引交渉、商品設計、契約締結等に組み込むことで法的リスクを事前に回避し、法的リスクの回避・管理を、将来的な展望、主動性、対象の選択について向上させた。重要分野・重要点についての法的リスクの回避・管理は新しい金融規制要件に沿って実施された。当行は、国際業務の展開から生じる法的な課題に積極的に対応して、法律業務のクロスボーダーな調整と管理をさらに改善し、国外組織の法的リスク管理を強化した。当行は、債権回収の効率性を高めるために複数の法的手段を用いた。このほか当行は、訴訟関連リスクのリスク管理および抑制を現実的な方法で強化し、これにより訴訟関連リスクと損失を回避、軽減した。当行は、司法のオンラインによる調査と執行に協力し、執行に協力する際の効率性を改善した。当行は、印章手続の刷新を円滑に進め、電子署名システムについての手続に基づくメカニズムを導入・改善し、契約書管理を標準化し、承認管理、関連当事者管理、商標管理および知的財産保護を強化したほか、持続的にリスク管理の強化を制度化し、体制の構造を改善する取組をした。

### マネーロンダリング防止

当行は、中国および海外組織の所在国（地域）のマネーロンダリング防止（「AML」）に関する適用法令を厳格に遵守し、マネーロンダリング防止に関して「リスクに基づいた」規制要件を誠実に実行し、AMLに関する法的義務および社会的責任を着実に果たし、AMLおよびテロ資金供与対策（「CTF」）に関する当グループの管理水準を持続的に高めた。

当行は、中国の国内外で複雑かつ深刻なAML環境に直面していることから、「規制要件を重視したリスクベース、問題ベース、基礎重視のアプローチ」を堅持し、また、当グループのAML管理体制の土台を強化するために、統一的にAMLの方針、体制、チームの整備を進める取組をした。当行は、本店レベルでAML管理構造を継続して改善するために、AMLの評価および説明責任のレベルを上げ、PBCに積極的に協力してマネーロンダリングに関する金融活動作業部会（FATF）の相互審査を実施した。全職員のAMLについての責任意識を高めるために、AMLの周知・研修活動が全面的に導入された。国内組織は、引き続き集中管理によるAMLプロセスに向けての改革を進め、AML体制のインテリジェント化を強化し、疑わしい行為の報告の分析力を高め、AML捜査において規制当局および監督官庁に協力した。主要な海外組織は、AML管理レベルを上げるために一層の取組をし、重要分野・重要点におけるマネーロンダリングリスクの防止と管理にさらに注力し、長期的なAMLコンプライアンス管理メカニズムを構築した。

## 評判リスク

評判リスクは、商業銀行の経営、管理もしくはその他の行為または外部的事象に起因した、利害関係者からのマイナスの評価や意見により生じるリスクと定義される。評判リスクは、当行の経営、管理のいかなる部分においても生じる可能性があり、通常、信用リスク、市場リスク、オペレーショナル・リスク、流動性リスクと共に生じ、相互に作用する。

当行の評判リスク管理は、評判リスク管理体制の構築と改善により、また、日常的な評判リスク管理と評判に関係する事象の適切な処理により、評判リスク管理の目的と計画に基づいて評判リスク管理の全体的な目的を達成するためのプロセスと方法を指す。よい評判を保つことは、商業銀行の経営、管理の柱である。当行は、当行の評判を重視し、評判リスク回避のために、評判リスク管理をコーポレート・ガバナンスおよび全社的なリスク管理体制に組み入れている。

取締役会は、当行の戦略的目的に沿った評判リスク管理に関する全行的な方針の検討と確定、評判リスク管理の全行的な体制の構築、当行全体の評判リスク管理の全体的状況と有効性の監視に責任を負い、評判リスク管理について最終責任を負う。上級管理職は、当行の評判リスク管理の主導、取締役会が設定した戦略および方針の実施、評判リスク管理の規則、方法および業務手続および評判上の非常に重大な事象の処理計画の検討と確定、適切かつ効果的な評判リスク管理体制の運営の確保に責任を負う。当行は、日常的な評判リスク管理を担当する評判リスク管理特別チームを設置している。

2018年、当行は、継続的に評判リスク管理の方針およびメカニズムの構築を進め、評判リスクを生じさせる状況の予防、制御、管理を強化した。情報技術を評判リスク管理に用いる取組を強化してITを活用した評判リスク管理を進めた。一般市民からのコメントや提案に積極的に対応し、評判リスク管理と消費者の権利・利益の保護を連動させて実施し、また全職員の評判リスクに対する意識を絶えず向上させた。当行は、宣伝面で影響力の大きいテーマの一連のレポートを企画してブランドイメージを高めた。本報告対象期間において重大な評判リスクとなる事象の発生はなく、当行は評判リスクを管理することができた。

## カントリーリスク

カントリーリスクは、特定の国または地域の経済、政治および社会において発生した変化および事象に起因するもので、該当する国もしくは地域の融資先もしくは債権者の銀行に対する債務に関する支払い不能もしくは支払い拒否、または該当する国もしくは地域において当行もしくは当行の商業的存在が被る損失もしくはその他の損失をもたらすリスクである。カントリーリスクは、特定の国または地域の経済状況の悪化、政治的および社会的混乱、資産の国有化もしくは収用、政府による対外債務の支払拒否、外国為替統制または通貨切り下げ等により生じうる。

当行は、カントリーリスクの管理に関する規制要件を厳守している。取締役会は、カントリーリスク管理の有効性について最終責任を負う。上級管理職は、カントリーリスク管理に関して取締役会が承認した方針の実施に責任を負う。本店のリスク管理委員会は、カントリーリスク管理に関する事項の検討に責任を負う。当行は、カントリーリスク評価および格付、カントリーリスク限度額、カントリーリスクエクスポージャー統計およびモニタリング、ストレステスト等の一連の手法を用いてカントリーリスクを管理、抑制する。当行は、少なくとも毎年1回、カントリーリスクの格付と限度額の見直しを行う。

2018年、複雑さを増す国際政治経済環境に直面し、当行は規制要件を厳守し、また、事業展開のニーズを考慮して引き続きカントリーリスク管理を強化した。当行は、カントリーリスクエクスポージャーの変化を注視し、カントリーリスクを継続的に追跡、監視および報告し、カントリーリスクの格付と限度額を適時に更新・調整した。当行は、カントリーリスクの早期警告メカニズムを引き続き強化し、カントリーリスクについて積極的にストレステストを行い、国際化戦略を推し進めつつ、カントリーリスクを合理的かつ効果的に管理した。

### 3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### （１）経営成績の状況

##### ① 損益計算書の分析

2018年、当行は、引き続き実体経済に貢献する能力を高め、経営・管理基盤を強化し、収益構造を最適化し、リスクの予防・管理能力を強化することで、利益と質のいずれにおいても安定した。2018年の当行の当期純利益は前年比11,272百万人民元(3.9%)増加して298,723百万人民元となった。平均総資産利益率は1.11%、加重平均株主資本利益率は13.79%となった。営業収益は7.3%増加して725,121百万人民元となり、これは有利子資産の増加および純金利マージンの拡大によるものであった。純受取利息は9.7%増加して572,518百万人民元、利息外収益は0.6%減少して152,603百万人民元となった。営業費用は4.3%増加して194,203百万人民元となり、費用対収益率は25.71%となった。減損損失引当金は26.5%増加して161,594百万人民元となった。法人所得税は4.5%減少して73,690百万人民元となった。

#### 損益計算書の主要項目の増減

|                        | 2018年   | 2017年   | (単位：百万人民元、%を除く。) |        |
|------------------------|---------|---------|------------------|--------|
|                        |         |         | 増／(減)            | 増加率(%) |
| 純受取利息                  | 572,518 | 522,078 | 50,440           | 9.7    |
| 利息外収益                  | 152,603 | 153,576 | (973)            | (0.6)  |
| 営業収益                   | 725,121 | 675,654 | 49,467           | 7.3    |
| 控除：営業費用                | 194,203 | 186,194 | 8,009            | 4.3    |
| 控除：減損損失                | 161,594 | 127,769 | 33,825           | 26.5   |
| 営業利益                   | 369,324 | 361,691 | 7,633            | 2.1    |
| 関連会社および共同支配企業の利益に対する持分 | 3,089   | 2,950   | 139              | 4.7    |
| 税引前利益                  | 372,413 | 364,641 | 7,772            | 2.1    |
| 控除：法人所得税               | 73,690  | 77,190  | (3,500)          | (4.5)  |
| 純利益                    | 298,723 | 287,451 | 11,272           | 3.9    |
| 帰属先：                   |         |         |                  |        |
| 親会社の株主                 | 297,676 | 286,049 | 11,627           | 4.1    |
| 非支配持分                  | 1,047   | 1,402   | (355)            | (25.3) |

純受取利息

2018年の純受取利息は、前年比50,440百万人民元(9.7%)増加して572,518百万人民元となり、当行の営業収益の79.0%を占めた。受取利息は、86,500百万人民元(10.0%)増加して948,094百万人民元となり、支払利息は、36,060百万人民元(10.6%)増加して375,576百万人民元となった。純金利スプレッドおよび純金利マージンは2.16%および2.30%となり、それぞれ前年より6ベーシス・ポイントおよび8ベーシス・ポイント上昇した。

## 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。)

|                                     | 2018年             |                |                  | 2017年             |                |                  |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|
|                                     | 平均残高              | 受取／<br>支払利息    | 平均収益率／<br>費用率(%) | 平均残高              | 受取／<br>支払利息    | 平均収益率／<br>費用率(%) |
| <b>資産</b>                           |                   |                |                  |                   |                |                  |
| 顧客貸出金等                              | 14,600,596        | 640,031        | 4.38             | 13,535,464        | 572,688        | 4.23             |
| 投資                                  | 5,483,420         | 200,157        | 3.65             | 5,135,606         | 185,181        | 3.61             |
| 中央銀行預け金 <sup>(2)</sup>              | 3,155,407         | 49,246         | 1.56             | 3,142,370         | 48,335         | 1.54             |
| 銀行およびその他の<br>金融機関預け金 <sup>(3)</sup> | 1,628,820         | 58,660         | 3.60             | 1,651,391         | 55,390         | 3.35             |
| <b>有利子資産合計</b>                      | <b>24,868,243</b> | <b>948,094</b> | <b>3.81</b>      | <b>23,464,831</b> | <b>861,594</b> | <b>3.67</b>      |
| 無利子資産                               | 2,211,163         |                |                  | 1,788,680         |                |                  |
| 減損損失引当金                             | (387,490)         |                |                  | (322,769)         |                |                  |
| <b>資産合計</b>                         | <b>26,691,916</b> |                |                  | <b>24,930,742</b> |                |                  |
| <b>負債</b>                           |                   |                |                  |                   |                |                  |
| 預金                                  | 19,317,269        | 280,212        | 1.45             | 18,335,825        | 260,956        | 1.42             |
| 銀行およびその他の<br>金融機関預り金 <sup>(3)</sup> | 2,668,229         | 64,991         | 2.44             | 2,668,436         | 58,418         | 2.19             |
| 発行社債                                | 845,347           | 30,373         | 3.59             | 613,804           | 20,142         | 3.28             |
| <b>有利子負債合計</b>                      | <b>22,830,845</b> | <b>375,576</b> | <b>1.65</b>      | <b>21,618,065</b> | <b>339,516</b> | <b>1.57</b>      |
| 無利子負債                               | 1,729,863         |                |                  | 1,461,336         |                |                  |
| <b>負債合計</b>                         | <b>24,560,708</b> |                |                  | <b>23,079,401</b> |                |                  |
| <b>純受取利息</b>                        |                   | <b>572,518</b> |                  |                   | <b>522,078</b> |                  |
| <b>純金利スプレッド</b>                     |                   |                | <b>2.16</b>      |                   |                | <b>2.10</b>      |
| <b>純金利マージン</b>                      |                   |                | <b>2.30</b>      |                   |                | <b>2.22</b>      |

(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損失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) 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中央銀行剰余準備金が含まれる。

(注3) 銀行およびその他の金融機関預け金はリバース・レポ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ポ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)

|                  | 2018年対2017年   |               |               |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
|                  | 増加／(減少)       |               | 純増／(減)        |
|                  | 金額            | 金利            |               |
| <b>資産</b>        |               |               |               |
| 顧客貸出金等           | 47,040        | 20,303        | 67,343        |
| 投資               | 12,922        | 2,054         | 14,976        |
| 中央銀行預け金          | 283           | 628           | 911           |
| 銀行およびその他の金融機関預け金 | (858)         | 4,128         | 3,270         |
| <b>受取利息の増減</b>   | <b>59,387</b> | <b>27,113</b> | <b>86,500</b> |
| <b>負債</b>        |               |               |               |
| 預金               | 13,755        | 5,501         | 19,256        |
| 銀行およびその他の金融機関預り金 | (98)          | 6,671         | 6,573         |
| 発行社債             | 8,328         | 1,903         | 10,231        |
| <b>支払利息の増減</b>   | <b>21,985</b> | <b>14,075</b> | <b>36,060</b> |
| <b>純受取利息の増減</b>  | <b>37,402</b> | <b>13,038</b> | <b>50,440</b> |

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、前年比67,343百万人民元(11.8%)増加して640,031百万人民元となった。

これは顧客貸出金等の規模の増加および顧客貸出金等の平均収益率の15ベース・ポイント上昇の影響を受けたものである。

## 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。)

|                 | 2018年             |                |             | 2017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           | 3,334,008         | 135,948        | 4.08        | 3,632,235         | 137,050        | 3.77        |
| 中長期貸出金          | 11,266,588        | 504,083        | 4.47        | 9,903,229         | 435,638        | 4.40        |
| <b>顧客貸出金等合計</b> | <b>14,600,596</b> | <b>640,031</b> | <b>4.38</b> | <b>13,535,464</b> | <b>572,688</b> | <b>4.23</b> |



## 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。)

|          | 2018年      |         |              | 2017年      |         |              |
|----------|------------|---------|--------------|------------|---------|--------------|
|          | 平均残高       | 受取利息    | 平均収益率<br>(%) | 平均残高       | 受取利息    | 平均収益率<br>(%) |
| 法人貸出金    | 8,019,984  | 356,176 | 4.44         | 7,589,729  | 331,081 | 4.36         |
| 割引手形     | 312,438    | 14,493  | 4.64         | 418,935    | 16,503  | 3.94         |
| 個人貸出金    | 4,891,776  | 214,317 | 4.38         | 4,230,587  | 182,589 | 4.32         |
| 海外事業     | 1,376,398  | 55,045  | 4.00         | 1,296,213  | 42,515  | 3.28         |
| 顧客貸出金等合計 | 14,600,596 | 640,031 | 4.38         | 13,535,464 | 572,688 | 4.23         |

## 投資からの受取利息

投資からの受取利息は、前年比14,976百万人民元(8.1%)増加して200,157百万人民元となった。これは主に、当行が適度に投資規模を増加したことおよび投資の平均収益率が4 ベーシス・ポイント上昇したことによるものである。

## 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911百万人民元(1.9%)増加して49,246百万人民元となった。

## 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3,270百万人民元(5.9%)増加して58,660百万人民元となった。これは主に、市場における金利の動向に基づいて当行が適切に商品構成を調整したことが影響し、銀行およびその他の金融機関預け金の平均収益率が25ベーシス・ポイント上昇したことによるものである。

## 支払利息

## 預金の支払利息

預金の支払利息は、前年比19,256百万人民元(7.4%)増加して280,212百万人民元となった。これは主に、顧客預り金の規模の拡大および預金の平均費用率が3 ベーシス・ポイント上昇したことによるものである。

## 預金の平均費用率の商品別分析

(単位：百万人民元、%を除く。)

|               | 2018年             |                |              | 2017年             |                |              |
|---------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|----------------|--------------|
|               | 平均残高              | 支払利息           | 平均費用率<br>(%) | 平均残高              | 支払利息           | 平均費用率<br>(%) |
| <b>法人顧客預金</b> |                   |                |              |                   |                |              |
| 定期            | 4,286,839         | 98,625         | 2.30         | 4,052,540         | 90,893         | 2.24         |
| 要求払           | 5,983,490         | 42,012         | 0.70         | 5,494,567         | 36,989         | 0.67         |
| <b>小計</b>     | <b>10,270,329</b> | <b>140,637</b> | <b>1.37</b>  | <b>9,547,107</b>  | <b>127,882</b> | <b>1.34</b>  |
| <b>個人顧客預金</b> |                   |                |              |                   |                |              |
| 定期            | 4,488,128         | 108,872        | 2.43         | 4,448,649         | 108,442        | 2.44         |
| 要求払           | 3,719,278         | 14,105         | 0.38         | 3,620,245         | 14,115         | 0.39         |
| <b>小計</b>     | <b>8,207,406</b>  | <b>122,977</b> | <b>1.50</b>  | <b>8,068,894</b>  | <b>122,557</b> | <b>1.52</b>  |
| <b>海外事業</b>   | <b>839,534</b>    | <b>16,598</b>  | <b>1.98</b>  | <b>719,824</b>    | <b>10,517</b>  | <b>1.46</b>  |
| <b>預金合計</b>   | <b>19,317,269</b> | <b>280,212</b> | <b>1.45</b>  | <b>18,335,825</b> | <b>260,956</b> | <b>1.42</b>  |

## 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6,573百万人民元(11.3%)増加して64,991百万人民元となった。これは主に、本報告対象期間中の米ドル市場における金利の上昇および2018年上半期の人民元市場における資金金利が相対的に高かったことにより銀行およびその他の金融機関預り金の平均費用率が25ベース・ポイント上昇したことによるものである。

## 発行社債の支払利息

発行社債の支払利息は、前年比10,231百万人民元(50.8%)増加して30,373百万人民元となった。これは主に、本報告対象期間中に国外組織発行の金融債券、手形、CDの規模および平均費用率が上昇したことに加え、2017年下半期に当行が880億人民元のTier 2 資本証券を発行したことによるものである。当行が発行した社債については「財務書類注記注35：発行社債」を参照のこと。

## 利息外収益

2018年の利息外収益は、前年比973百万人民元(0.6%)減少して152,603百万人民元となり、当行の営業収益に占める割合は21.0%となった。うち、純受取手数料等は、4.1%増加して145,301百万人民元、その他の利息外収益は、47.7%減少して7,302百万人民元となった。

## 純受取手数料等

|                             | (単位：百万人民元、%を除く。) |                |                |               |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|
|                             | 2018年            | 2017年          | 増／(減)          | 増加率(%)        |
| 銀行カード業務                     | 43,719           | 38,692         | 5,027          | 13.0          |
| 決済・清算業務および現金管理              | 31,785           | 26,820         | 4,965          | 18.5          |
| 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 | 27,596           | 32,846         | (5,250)        | (16.0)        |
| 投資銀行業務                      | 24,002           | 23,189         | 813            | 3.5           |
| 法人向け資産運用業務                  | 14,582           | 18,984         | (4,402)        | (23.2)        |
| 保証およびコミットメント業務              | 8,861            | 6,818          | 2,043          | 30.0          |
| 資産受託業務                      | 7,045            | 6,731          | 314            | 4.7           |
| 信託および代理サービス                 | 1,959            | 1,805          | 154            | 8.5           |
| その他                         | 2,798            | 2,781          | 17             | 0.6           |
| <b>受取手数料等</b>               | <b>162,347</b>   | <b>158,666</b> | <b>3,681</b>   | <b>2.3</b>    |
| <b>控除：支払手数料等</b>            | <b>17,046</b>    | <b>19,041</b>  | <b>(1,995)</b> | <b>(10.5)</b> |
| <b>純受取手数料等</b>              | <b>145,301</b>   | <b>139,625</b> | <b>5,676</b>   | <b>4.1</b>    |

当行は、資産運用に関する新規則および他の規制要件に積極的に対応し、実体経済に貢献して顧客の金融需要に応えることに注力し、仲介サービスの刷新・イノベーションを進める取組みを続けた。2018年の当行の純受取手数料等は、前年比5,676百万人民元(4.1%)増加して145,301百万人民元となった。銀行カード業務による収入は、クレジットカード分割払いサービス手数料および消費リターン手数料による収入の急増により5,027百万人民元増加した。決済・清算業務および現金管理による収入は、主に第三者支払の急増により4,965百万人民元増加した。保証およびコミットメント業務による収入は、主にコミットメント業務の急速な展開により2,043百万人民元増加した。当行は、資産運用に関する新規則に基づいて商品の刷新を積極的に進めたが、2018年に導入された資産運用商品に対する増徴税の影響により個人向け資産運用サービスおよび法人向け資産運用業務による収入が減少した。

## その他の利息外関連利益

|            | (単位：百万人民元、%を除く。) |               |                |               |
|------------|------------------|---------------|----------------|---------------|
|            | 2018年            | 2017年         | 増／(減)          | 増加率(%)        |
| トレーディング純収益 | 2,846            | 5,753         | (2,907)        | (50.5)        |
| 金融投資に係る純利益 | 1,345            | 2,165         | (820)          | (37.9)        |
| その他の純営業収益  | 3,111            | 6,033         | (2,922)        | (48.4)        |
| <b>合計</b>  | <b>7,302</b>     | <b>13,951</b> | <b>(6,649)</b> | <b>(47.7)</b> |

その他の利息外関連利益は、前年比6,649万人民元(47.7%)減少して7,302百万人民元となった。うち、トレーディング純収益の減少は、主にデリバティブ契約の損失が増えたことによるものである。金融投資に係る純利益の減少は、主に仕組預金の増加による顧客への見込支払額の増加によるものである。その他の純営業収益の減少は、主に為替および為替レート商品の純損失の増加によるものである。

## 営業費用

|          |         | (単位：百万人民元、%を除く。) |       |        |
|----------|---------|------------------|-------|--------|
|          | 2018年   | 2017年            | 増／(減) | 増加率(%) |
| 人件費      | 121,074 | 114,954          | 6,120 | 5.3    |
| 固定資産費用   | 27,088  | 27,562           | (474) | (1.7)  |
| 税金および追徴金 | 7,781   | 7,465            | 316   | 4.2    |
| 償却費      | 2,339   | 2,114            | 225   | 10.6   |
| その他      | 35,921  | 34,099           | 1,822 | 5.3    |
| 合計       | 194,203 | 186,194          | 8,009 | 4.3    |

当行は、引き続きコストの抑制・管理を強化した。営業費用は、前年比8,009百万人民元(4.3%)増加して194,203百万人民元となった。

## 減損損失

2018年、当行の減損損失引当金は、前年比33,825百万人民元(26.5%)増加して161,594百万人民元となった。うち、貸出金に係る減損損失引当金は、23,251百万人民元(18.7%)増加して147,347百万人民元となった。詳細については「財務書類注記注23：顧客貸出金等」および「財務書類注記注14：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3,500百万人民元(4.5%)減少して73,690百万人民元となった。適用実効税率は19.79%となった。中国の法定税率と適用実効税率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「財務書類注記注15：法人所得税」を参照のこと。

## ② 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、個人金融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

|              | 2018年          |              | (単位：百万人民元、%を除く。) |        |
|--------------|----------------|--------------|------------------|--------|
|              | 金額             | 全体比(%)       | 2017年<br>金額      | 全体比(%) |
| <b>営業収益</b>  | <b>725,121</b> | <b>100.0</b> | 675,654          | 100.0  |
| 法人金融         | 353,859        | 48.8         | 332,264          | 49.2   |
| 個人金融         | 273,490        | 37.7         | 247,919          | 36.7   |
| 資金業務         | 92,484         | 12.8         | 90,599           | 13.4   |
| その他          | 5,288          | 0.7          | 4,872            | 0.7    |
| <b>税引前利益</b> | <b>372,413</b> | <b>100.0</b> | 364,641          | 100.0  |
| 法人金融         | 151,714        | 40.7         | 152,873          | 41.9   |
| 個人金融         | 144,284        | 38.7         | 137,843          | 37.9   |
| 資金業務         | 75,828         | 20.4         | 72,713           | 19.9   |
| その他          | 587            | 0.2          | 1,212            | 0.3    |

注：詳細については「財務書類注記注50：セグメント情報」を参照のこと。

## 所在地別セグメント情報の要約

|              | 2018年          |              | (単位：百万人民元、%を除く。) |        |
|--------------|----------------|--------------|------------------|--------|
|              | 金額             | 全体比(%)       | 2017年<br>金額      | 全体比(%) |
| <b>営業収益</b>  | <b>725,121</b> | <b>100.0</b> | 675,654          | 100.0  |
| 本店           | 86,107         | 11.9         | 73,787           | 10.9   |
| 長江デルタ        | 126,151        | 17.4         | 117,132          | 17.3   |
| 珠江デルタ        | 94,375         | 13.0         | 88,516           | 13.1   |
| 環渤海          | 136,799        | 18.7         | 126,006          | 18.8   |
| 華中           | 88,192         | 12.2         | 81,341           | 12.0   |
| 華西           | 108,518        | 15.0         | 100,795          | 14.9   |
| 華北・華東        | 27,958         | 3.9          | 28,632           | 4.2    |
| 海外その他        | 57,021         | 7.9          | 59,445           | 8.8    |
| <b>税引前利益</b> | <b>372,413</b> | <b>100.0</b> | 364,641          | 100.0  |
| 本店           | 38,506         | 10.3         | 47,191           | 12.9   |
| 長江デルタ        | 77,056         | 20.7         | 71,633           | 19.6   |
| 珠江デルタ        | 52,131         | 14.0         | 47,561           | 13.0   |
| 環渤海          | 75,483         | 20.3         | 66,818           | 18.3   |
| 華中           | 36,027         | 9.7          | 32,659           | 9.0    |
| 華西           | 54,409         | 14.6         | 47,694           | 13.1   |
| 華北・華東        | 5,562          | 1.5          | 10,812           | 3.0    |
| 海外その他        | 33,239         | 8.9          | 40,273           | 11.1   |

注：詳細については「財務書類注記注50：セグメント情報」を参照のこと。

### ③ 貸借対照表の分析

2018年、当行は、外部状況の複雑な展開の動向に応じて、マクロ経済政策、資金供給源、実体経済の動向、リスク管理の状況等を踏まえた慎重かつ着実な経営戦略を堅持し、総資産と負債の適度な増加と継続的な構造最適化を進めた。また当行は、実体経済の発展に向けた支援を積極的に行うとともに、貸出や債券投資の規模を適度に拡大したほか、預金業務発展の基盤を固めたことにより、資金供給源が安定的かつ持続的に成長した。

#### 資産配分

2018年末現在、当行の総資産額は、前年末比1,612,497百万人民元(6.2%)増加して27,699,540百万人民元となった。うち、顧客貸出金等の合計(以下「貸出金合計」と総称する。)は1,186,457百万人民元(8.3%)増加して15,419,905百万人民元となり、投資は997,988百万人民元(17.3%)増加して6,754,692百万人民元となり、現金および中央銀行預け金は241,296百万人民元(6.7%)減少して3,372,576百万人民元となった。

#### 資産配分

|                              | 2018年12月31日現在     |              | (単位：百万人民元、%を除く。)    |              |
|------------------------------|-------------------|--------------|---------------------|--------------|
|                              | 金額                | 全体比(%)       | 2017年12月31日現在<br>金額 | 全体比(%)       |
| 顧客貸出金等合計                     | 15,419,905        | —            | 14,233,448          | —            |
| 加算：未収利息                      | 38,958            | —            | —                   | —            |
| 控除：償却原価で測定する顧客貸出金等に係る減損損失引当金 | 412,731           | —            | 340,482             | —            |
| 顧客貸出金等（純額） <sup>(1)</sup>    | 15,046,132        | 54.3         | 13,892,966          | 53.2         |
| 投資                           | 6,754,692         | 24.4         | 5,756,704           | 22.1         |
| 現金および中央銀行預け金                 | 3,372,576         | 12.2         | 3,613,872           | 13.9         |
| 銀行およびその他の金融機関預け金             | 962,449           | 3.5          | 847,611             | 3.2          |
| リバース・レポ契約                    | 734,049           | 2.6          | 986,631             | 3.8          |
| その他                          | 829,642           | 3.0          | 989,259             | 3.8          |
| <b>資産合計</b>                  | <b>27,699,540</b> | <b>100.0</b> | <b>26,087,043</b>   | <b>100.0</b> |

注：「財務書類注記注23：顧客貸出金等」を参照のこと。

#### 貸出金

2018年、当行は、社会の改革・発展に積極的に参加し、サプライサイドの構造改革および従来の成長要因から新たな成長要因への転換を中心に実体経済の主要分野や重要点を支援した。これにより、当行は年間を通じてバランスの取れた秩序ある信用供与をすることができ、与信構造をさらに最適化した。また、質の高い経済発展に必要なことに照らして、当行は主に、民間企業および小規模・零細企業向け金融サービスを拡充し、国の主要インフラストラクチャー整備の資金需要を支援し、市民の住宅購入のための合理的な資金需要に応じた。2018年末現在、貸出金合計は、前年末比1,186,457百万人民元(8.3%)増加して15,419,905百万人民元となった。うち、国内支店における人民元建貸出金は、2017年末比1,160,095百万人民元(9.3%)増加して13,591,421百万人民元となった。

## 貸出金の事業分野別内訳

|       | 2018年12月31日現在 |        | (単位：百万人民元、%を除く。) |        |
|-------|---------------|--------|------------------|--------|
|       | 金額            | 全体比(%) | 2017年12月31日現在    | 全体比(%) |
| 法人貸出金 | 9,418,894     | 61.0   | 8,936,864        | 62.8   |
| 割引手形  | 364,437       | 2.4    | 351,126          | 2.5    |
| 個人貸出金 | 5,636,574     | 36.6   | 4,945,458        | 34.7   |
| 合計    | 15,419,905    | 100.0  | 14,233,448       | 100.0  |

## 法人貸出金の満期別内訳

|          | 2018年12月31日現在 |        | (単位：百万人民元、%を除く。) |        |
|----------|---------------|--------|------------------|--------|
|          | 金額            | 全体比(%) | 2017年12月31日現在    | 全体比(%) |
| 短期法人貸出金  | 2,504,493     | 26.6   | 2,802,542        | 31.4   |
| 中長期法人貸出金 | 6,914,401     | 73.4   | 6,134,322        | 68.6   |
| 合計       | 9,418,894     | 100.0  | 8,936,864        | 100.0  |

法人貸出金は、前年度末から482,030百万人民元(5.4%)増加した。これは主に、当行が、3つのサポートベルト、雄安新区および粤港澳大湾区などの主要な戦略的計画を中心に、ハイエンド製造業の企業に対する資金調達支援を継続的に強化し、輸送インフラストラクチャー間の相互接続、都市インフラストラクチャーおよび公共サービス等の分野の重要プロジェクト、公共福祉プロジェクト、建設中のプロジェクトの投融資需要を支援したことによるものである。

## 個人貸出金の商品群別内訳

|            | 2018年12月31日現在 |        | (単位：百万人民元、%を除く。) |        |
|------------|---------------|--------|------------------|--------|
|            | 金額            | 全体比(%) | 2017年12月31日現在    | 全体比(%) |
| 住宅ローン      | 4,589,961     | 81.5   | 3,938,689        | 79.6   |
| 個人向け消費ローン  | 204,162       | 3.6    | 255,783          | 5.2    |
| 個人向け事業ローン  | 215,983       | 3.8    | 216,210          | 4.4    |
| クレジットカード貸越 | 626,468       | 11.1   | 534,776          | 10.8   |
| 合計         | 5,636,574     | 100.0  | 4,945,458        | 100.0  |

個人貸出金は、前年末比691,116百万人民元(14.0%)増加した。うち、住宅ローンは、651,272百万人民元(16.5%)増加した。これは主に、当行が市民の住宅購入資金需要を支援したことによるものである。クレジットカード貸越は、91,692百万人民元(17.1%)増加した。これは主に、クレジットカード割賦事業の拡大が続いたこととクレジットカード取引利用額が堅調に伸びたことによるものである。

## 投資

2018年、当行は、実体経済を支援する取組みを強化し、投資規模を適度に拡大し、資本の利用効率を高めた。2018年末現在、投資（未収利息を除く）は、前年末比913,627百万人民元(15.9%)増加して6,670,331百万人民元となった。

## 投資

(単位：百万人民元、%を除く。)

|                        | 2018年12月31日現在 |        | 2017年12月31日現在 |        |
|------------------------|---------------|--------|---------------|--------|
|                        | 金額            | 全体比(%) | 金額            | 全体比(%) |
| 債券                     | 6,049,076     | 89.6   | 5,373,733     | 93.4   |
| 資本性金融商品                | 57,909        | 0.9    | 19,073        | 0.3    |
| ファンドその他 <sup>(1)</sup> | 563,346       | 8.3    | 363,898       | 6.3    |
| 未収利息 <sup>(2)</sup>    | 84,361        | 1.2    | —             | —      |
| 合計                     | 6,754,692     | 100.0  | 5,756,704     | 100.0  |

(注1) 当行が元本保証型理財商品を発行して調達した資金により投資した資産を含む。

(注2) 詳細については「財務書類注記注24：金融投資」を参照のこと。

債券は、前年末比675,343百万人民元（12.6%）増加して6,049,076百万人民元となった。ファンドその他は、199,448百万人民元（54.8%）増加して563,346百万人民元となった。

## 債券投資の発行体別内訳

(単位：百万人民元、%を除く。)

|        | 2018年12月31日現在 |        | 2017年12月31日現在 |        |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|        | 金額            | 全体比(%) | 金額            | 全体比(%) |
| 政府債券   | 4,040,956     | 66.9   | 3,286,729     | 61.2   |
| 中央銀行手形 | 32,746        | 0.5    | 18,902        | 0.4    |
| 政策銀行債券 | 774,732       | 12.8   | 996,669       | 18.5   |
| その他の債券 | 1,200,642     | 19.8   | 1,071,433     | 19.9   |
| 合計     | 6,049,076     | 100.0  | 5,373,733     | 100.0  |

発行体別内訳では、政府債券は前年末比754,227百万人民元(22.9%)の増加、中央銀行手形は13,844百万人民元(73.2%)の増加、政策銀行債券は221,937百万人民元(22.3%)の減少、その他の債券は129,209百万人民元(12.1%)の増加となった。当行は、実体経済の発展を支援するために、債券市場の供給状況に基づいて政府債券の配分を増やした。



## 債券投資の残存期間別内訳

| 残存期間              | 2018年12月31日現在 |        | (単位：百万人民元、%を除く。)<br>2017年12月31日現在 |        |
|-------------------|---------------|--------|-----------------------------------|--------|
|                   | 金額            | 全体比(%) | 金額                                | 全体比(%) |
| 無期 <sup>(1)</sup> | 54            | 0.0    | —                                 | —      |
| 3か月未満             | 255,716       | 4.2    | 281,658                           | 5.2    |
| 3か月－12か月          | 660,914       | 10.9   | 561,566                           | 10.5   |
| 1年－5年             | 3,319,674     | 54.9   | 2,819,961                         | 52.5   |
| 5年超               | 1,812,718     | 30.0   | 1,710,548                         | 31.8   |
| 合計                | 6,049,076     | 100.0  | 5,373,733                         | 100.0  |

(注1) 延滞債券を指す。

## 債券投資の通貨別内訳

|           | 2018年12月31日現在 |        | (単位：百万人民元、%を除く。)<br>2017年12月31日現在 |        |
|-----------|---------------|--------|-----------------------------------|--------|
|           | 金額            | 全体比(%) | 金額                                | 全体比(%) |
| 人民元建債券    | 5,547,079     | 91.7   | 4,945,340                         | 92.0   |
| 米ドル建債券    | 356,034       | 5.9    | 295,590                           | 5.5    |
| その他の外貨建債券 | 145,963       | 2.4    | 132,803                           | 2.5    |
| 合計        | 6,049,076     | 100.0  | 5,373,733                         | 100.0  |

通貨別では、人民元建債券は、601,739百万人民元(12.2%)増加した。本報告対象期間中、当行は、外貨建債券投資ポートフォリオのリスクおよびリターンの均衡をとり、米ドル建債券の投資を増加させた。米ドル建債券は60,444百万人民元(20.4%)増加し、その他の外貨建債券は13,160百万人民元相当(9.9%)増加した。

## 投資の測定方法別内訳

|                           | 2018年12月31日現在 |        | (単位：百万人民元、%を除く。)<br>2017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する金融投資      | 805,347       | 11.9   | 440,938                           | 7.7    |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融投資 | 1,430,163     | 21.2   |                                   |        |
| 償却原価で測定する金融投資             | 4,519,182     | 66.9   |                                   |        |
| 売却可能金融資産                  |               |        | 1,496,453                         | 26.0   |
| 満期保有投資                    |               |        | 3,542,184                         | 61.5   |
| 債権                        |               |        | 277,129                           | 4.8    |
| 合計                        | 6,754,692     | 100.0  | 5,756,704                         | 100.0  |

2018年末現在、当グループは、1,378,173百万人民元の金融債券<sup>1</sup>を保有し、うち、政策銀行債券は774,732百万人民元、銀行および銀行以外の金融機関が発行した債券は603,441百万人民元となり、それぞれ金融債券全体の56.2%および43.8%を占めた。

- 1 金融債券とは、金融機関が債券市場で発行した負債性証券をいい、政策銀行、銀行および銀行以外の金融機関が発行した債券を含むが、再編に伴う負債性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

| 債券                         | 額面金額   | 年利                                  | (単位：百万人民元、%を除く。) |                        |
|----------------------------|--------|-------------------------------------|------------------|------------------------|
|                            |        |                                     | 満期日              | 減損損失引当金 <sup>(1)</sup> |
| 政策銀行債券2012年                | 11,400 | 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2012年                | 10,580 | 3.94%                               | 2019年8月21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2014年 <sup>(2)</sup> | 10,410 | 5.75%                               | 2019年1月14日       | -                      |
| 政策銀行債券2012年                | 10,140 | 3.76%                               | 2019年7月13日       | -                      |
| 政策銀行債券2012年                | 9,770  | 4.32%                               | 2019年4月23日       | -                      |
| 政策銀行債券2010年                | 9,700  | 3.65%                               | 2020年3月26日       | -                      |
| 商業銀行債券2017年                | 9,500  | 4.20%                               | 2020年4月17日       | -                      |
| 政策銀行債券2010年                | 9,450  | ベンチマーク金利<br><sup>(3)</sup> プラス0.59% | 2020年2月25日       | -                      |

(注1) 新金融商品基準に従って計上されたステージ1の減損損失引当金を除く。

(注2) 当該債券は満期期日において償還された。

(注3) ベンチマーク金利とは、各利息計算期間の起算日にPBCが適用する1年もの定期預金の金利を指す。

#### 負債

2018年末現在、当行の総負債額は、前年末比1,408,670百万人民元(5.9%)増加して25,354,657百万人民元となった。

#### 負債

|                  | 2018年12月31日現在 |        | (単位：百万人民元、%を除く。) |        |
|------------------|---------------|--------|------------------|--------|
|                  | 金額            | 全体比(%) | 2017年12月31日現在    | 全体比(%) |
| 顧客預り金            | 21,408,934    | 84.4   | 19,562,936       | 81.7   |
| 銀行およびその他の金融機関預り金 | 1,814,495     | 7.2    | 1,706,549        | 7.1    |
| レポ契約             | 514,801       | 2.0    | 1,046,338        | 4.4    |
| 発行社債             | 617,842       | 2.4    | 526,940          | 2.2    |
| その他              | 998,585       | 4.0    | 1,103,224        | 4.6    |
| 負債合計             | 25,354,657    | 100.0  | 23,945,987       | 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。2018年末現在、顧客預り金残高（未払利息を除く）は、前年末比1,623,537百万人民元(8.3%)増加して21,186,473百万人民元となった。顧客別では、法人顧客預金残高は775,676百万人民元(7.2%)増加し、個人顧客預金残高は867,501百万人民元(10.1%)増加した。満期別では、定期預金残高は1,197,055百万人民元(12.8%)増加し、要求払預金残高は446,122百万人民元(4.5%)増加した。通貨別では、人民元建預金残高は、前年末比1,463,782百万人民元(8.0%)増加して19,841,403百万人民元となった。外貨建預金残高は、159,755百万人民元(13.5%)増加して1,345,070百万人民元相当となった。

## 顧客預り金の事業分野別内訳

|                             | 2018年12月31日現在     |              | (単位：百万人民元、%を除く。)<br>2017年12月31日現在 |              |
|-----------------------------|-------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
|                             | 金額                | 全体比(%)       | 金額                                | 全体比(%)       |
| <b>法人顧客預金</b>               |                   |              |                                   |              |
| 定期                          | 5,076,005         | 23.7         | 4,635,661                         | 23.7         |
| 要求払                         | 6,405,136         | 29.9         | 6,069,804                         | 31.0         |
| <b>小計</b>                   | <b>11,481,141</b> | <b>53.6</b>  | <b>10,705,465</b>                 | <b>54.7</b>  |
| <b>個人顧客預金</b>               |                   |              |                                   |              |
| 定期                          | 5,505,236         | 25.7         | 4,748,525                         | 24.3         |
| 要求払                         | 3,931,182         | 18.4         | 3,820,392                         | 19.5         |
| <b>小計</b>                   | <b>9,436,418</b>  | <b>44.1</b>  | <b>8,568,917</b>                  | <b>43.8</b>  |
| <b>その他の預金<sup>(2)</sup></b> | <b>268,914</b>    | <b>1.3</b>   | <b>288,554</b>                    | <b>1.5</b>   |
| <b>未払利息</b>                 | <b>222,461</b>    | <b>1.0</b>   | <b>—</b>                          | <b>—</b>     |
| <b>合計</b>                   | <b>21,408,934</b> | <b>100.0</b> | <b>19,562,936</b>                 | <b>100.0</b> |

注(1) 「財務書類注記注34：顧客預り金」を参照のこと。

注(2) 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

|           | 2018年12月31日現在     |              | (単位：百万人民元、%を除く。)<br>2017年12月31日現在 |              |
|-----------|-------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
|           | 金額                | 全体比(%)       | 金額                                | 全体比(%)       |
| 本店        | 56,304            | 0.3          | 60,261                            | 0.3          |
| 長江デルタ     | 4,032,866         | 18.8         | 3,722,756                         | 19.0         |
| 珠江デルタ     | 2,726,705         | 12.7         | 2,736,614                         | 14.0         |
| 環渤海       | 5,922,781         | 27.7         | 5,203,857                         | 26.6         |
| 華中        | 3,064,753         | 14.3         | 2,780,882                         | 14.2         |
| 華西        | 3,591,835         | 16.8         | 3,236,441                         | 16.6         |
| 華北・華東     | 1,105,344         | 5.2          | 1,033,381                         | 5.3          |
| 海外その他     | 908,346           | 4.2          | 788,744                           | 4.0          |
| <b>合計</b> | <b>21,408,934</b> | <b>100.0</b> | <b>19,562,936</b>                 | <b>100.0</b> |

## レポ契約

レポ契約は、前年末比531,537百万人民元(50.8%)減少して514,801百万人民元となった。これは主に、当行が内部および外部の流動性の状態に基づいて資金調達規模を適度に調整したことによるものである。

## 株主資本

2018年末現在、株主資本は、前年末比203,827百万人民元(9.5%)増加して総額2,344,883百万人民元となった。親会社の株主に帰属する資本は、202,510百万人民元(9.5%)増加して2,330,001百万人民元となった。詳細については「財務書類：連結持分変動計算書」を参照のこと。

オフバランス項目の詳細については「財務書類注記注45：コミットメントおよび偶発債務」および「財務書類注記注46：指定基金および貸出金」を参照のこと。

## ④ 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   | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
| 流動性比率(%)                | 人民元建       | >=25.0 | 43.8  | 41.7  | 35.7  |
|                         | 外貨建        | >=25.0 | 83.0  | 86.2  | 82.3  |
| 預貸率(%)                  | 人民元建および外貨建 |        | 71.0  | 71.1  | 70.9  |
| 最大の単一顧客に対する貸出金の割合(%)    |            | <=10.0 | 3.8   | 4.9   | 4.5   |
| 上位10位までの顧客に対する貸出金の割合(%) |            |        | 12.9  | 14.2  | 13.3  |
| 債権遷移率(%)                | 正常先        |        | 1.7   | 2.7   | 3.4   |
|                         | 要注意先       |        | 25.3  | 23.2  | 23.5  |
|                         | 要管理先       |        | 38.8  | 71.1  | 36.8  |
|                         | 破綻懸念先      |        | 25.2  | 10.6  | 7.4   |

注： 表に記載した規制指標は、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。

## 法人金融

顧客の需要に応えるために、当行は「全ての領域」の法人金融業務を行う戦略をさらに進め、フィンテックの導入による商品革新とマーケティングサービス体制の刷新を速め、小規模・零細企業の発展を支え、「三農問題（農業・農村・農民）」のための金融サービスの提供を優先し、実体経済への貢献の質と効率をさらに向上させた。

- ・当行は、与信構成の再編を着実に進めた。貸出の方向と金額、頻度と構成、リターンとリスクの関係は良好なバランスを保った。「1プラス3」の与信レイアウト（「1」は基礎産業分野、「3」は3つの関連分野、すなわち幸福産業、先端製造業、IoTの相互接続を指す。）の進展には著しいものがあり、この4分野はともに急成長した。地域レイアウトの合理性を高めるために、当行は、雄安新区、海南自由貿易試験区、粵港澳大湾区および長江デルタの与信市場におけるシェアを積極的に拡大した。このほか、新しいメカニズムとモデルで新たな経済を支え、新たな市場に参入することを目指して、深圳と上海において科学技術イノベーション企業向けの金融サービスセンターの建設が進められた。
- ・当行は、精力的に民間経済の発展を支援した。当行は、主要民間企業との間で効率よく「本店・本社間」契約を締結し、中国の銀行業界をリードした。特色のある民間企業との関係を築き、優良基幹企業リストを作成した。また、大手国有銀行による初の民間企業の債券による資金調達支援ツールの創設および投資をし、民間企業によるデット・エクイティ・スワップを堅実に奨励した。
- ・当行の法人顧客預金は引き続き安定して増加した。預金者の開拓、柔軟な預金金利の設定、革新的な商品の提供および管理の強化などの総合的な取組により、法人顧客預金増加の勢いが保たれた。良質の上場企業顧客や産業の資金獲得、また、債券引受・募集、M&A、事業再編やQRコード支払等の主要資金源の確保を目指して、情報システムとビッグデータ共有技術を活用した共同マーケティング・キャンペーンを全行的に開始した。
- ・2018年末現在の法人顧客数は、前年末比762,000社増加して7,033,000社となった。法人貸出金残高は、482,030百万人民元(5.4%)増加して9,418,894百万人民元となった。法人顧客預金残高は、775,676百万人民元(7.2%)増加して11,481,141百万人民元となった。

## インクルーシブ・ファイナンス

- ・当行は、インクルーシブ・ファイナンス・サービスの対象範囲を広げ、かつ利便性を高めるために、オンライン、オフラインのいずれでも利用できる統合型サービスネットワークを積極的に展開した。当行は、オンラインサービスについては「ICBC小規模・マイクロファイナンス・プラットフォーム」、ならびに「事業向けクイック融資」、「オンライン・リボルビング・ローン」および「オンライン・サプライチェーン」で構成される総合的インクルーシブ・ファイナンス・サービス・システムを改善した。オフラインサービスについては、インクルーシブ・ファイナンスに特化した組織の構築をあらゆるレベルで積極的に進め、小規模・零細企業向け金融センターの機能を、マーケティング組織センター、業務処理センター、リスク管理センターおよび020業務サービスセンターとして強化した。2018年末現在、258の小規模・零細企業向け金融センターが設置された。

- ・当行は、小規模・零細企業向け金融サービスの市場を大幅に拡大し、小規模・零細企業にインクルーシブ・ファイナンス・サービスを提供するために一連のキャンペーンを展開した。数千に上るオフライン特化市場、Eコマース・プラットフォームおよび主要企業を訪問して協力関係を深め、また、インクルーシブ・ファイナンス・サービスをさらに多様化するために多くの地方政府、業界団体、工業団地および特化市場と協力関係を深める契約を締結した。2018年末現在、各企業への貸出金合計が10百万人民元以下の小規模・零細企業向け貸出金は321,685百万人民元となり、年初比49,203百万人民元（18.1%）増加した。小規模・零細企業向け貸出金の顧客数は、年初比91,000社増加して308,000社となった。2018年に実行した貸出金の平均金利は、前年比0.26パーセント・ポイント低下して4.95%となった。
- ・当行は、農業・農村・農民向け金融サービスの提供を総合的に推進し、全行的に農業・農村・農民向け金融サービスを推進する取組の一環として、本店および第1レベルの支店レベルで、農業関係の与信方針の実施と全体的な管理に関して責任を担うインクルーシブ・ファイナンス推進委員会を設置した。2018年末現在、インクルーシブ・ファイナンスの対象となる農民向け事業貸出金および農業・農村・農民向け小規模・零細企業貸出金は合計で89,134百万人民元となり、年初比9,547百万人民元（12.0%）増加した。貸出金の顧客数は、年初比21,000件増加して55,000件となった。2018年に実行した貸出金の平均金利は、前年比0.34パーセント・ポイント低下して5.03%となった。

#### 機関金融業務

- ・当行は、政府との協力関係をさらに進展させた。当行は、主要改革部門の口座開設のために精力的にマーケティング活動を行い、中央政府関連顧客市場のシェアが最大となった。政府機関および行政機関に年金保険改革を支援する金融サービスを積極的に提供し、基礎年金保険口座市場の最大シェアを維持した。当行は、中国の財政改革との整合性を図りつつ、国家財政収支の電子化を支援し、あらゆるレベルで財政部門と予算部門へのサービス提供能力を高め、財政支出の電子支払代行サービスおよび税金以外の電子徴収代行サービスを導入した地域・顧客数および関連する代理業務件数で銀行業界のトップを保った。当行は、各地の退役軍人事務部との関係を深め、引き続き退役軍人向け金融サービスの提供能力を高めた。政府機関と行政機関は重要な顧客であるため、当行は、顧客の拡大、サービスのグレードアップ、商品の普及を目的として、「ICBCキャンパス・クラウド」、「宗教クラウド・プラットフォーム」、「党・同盟・労働組合向けクラウド・プラットフォーム」等のシステムおよびアプリケーションの研究、開発、普及活動をした。
- ・当行は、他の銀行との協力を着実に進めた。中国農業発展銀行、広発証券、中国人寿保険、中国人民保険等業界大手の顧客と包括的協力契約を締結した。
- ・当行は、銀行、保険会社および先物取引業者と提携した取組により貧困を緩和する新たなモデルを導入し、対象とする貧困救済を共同して、かつ効果的な方法で強化した。具体的には、保険会社と先物取引業者が農民にリスク管理サービスを提供することを前提にして、当行は、貧困対策金融商品およびサービスシステムを強化・改善するために、与信枠、eコマース販売、保険料寄付および関連する理財商品の発行などのサービスを改善・充実させた。

## 決済および現金管理

- ・当行は、基本的な決済業務の革新と刷新を進めた。商工業企業リンク、ICBC eペイメント、高額資金フロー・モニタリング・プラットフォーム等のサービスの提供を進め、口座数を安定して増加させた。高級資産運用センターおよび法人金融の理財センターの競争力を強化し、全ての店舗の法人顧客サービスの業務能力を高めた。「店舗サービス+リモートサービス」および「インテリジェント化されたサービス+人によるサービス」を組み合わせた顧客サービス・メンテナンス・メカニズムが構築されつつある。
- ・当行は、法人支払サービス・プラットフォームの優位性を高めた。金融サービス、ITおよび企業の資金管理を統合したグローバル現金管理プラットフォームの研究開発をした。小規模・零細企業向け金融サービス・プラットフォームを積極的に活用し、これを総合金融サービス・プラットフォームに刷新したことでワンクリックでアクセスできるようになり、インクルーシブ・ファイナンス業務が強化された。当行は、「ICBCプーリング」プラットフォームの金融サービスを顧客の金融需要に結びつけることで、「取引+金融」によって効果的な顧客獲得モデルを実現した。
- ・2018年末現在、当行の法人決済口座数は前年末比11.1%増加して8,319,000件となり、決済額は1.4%増加して2,600兆人民元となった。現金管理業務の顧客は1,375,000社、グローバル現金管理業務の顧客は14.0%増加して7,282社となった。

## 国際決済および貿易金融

- ・国際業務の顧客基盤がさらに拡大した。当行は、粤港澳大湾区にシナジー効果を生じさせるための一体的運動発展メカニズムを策定した。当行は、多角的なアプローチでの顧客拡大と質の向上のために税関システム関連企業向けの特別マーケティング・キャンペーンを実施した。
- ・業務のオンライン化に関連する変革・刷新が加速された。当行は、税関システムとの接続フェーズ1プロジェクトを立ち上げ、シングルウィンドウ金融サービスを提供する最初の提携銀行のうちの1行となり、クロスボーダー取引向けサービスの利便性を高めた。新世代法人インターネットバンキングによるクロスボーダー送金システムの導入により、あらゆる業務書類の処理が電子化され、当行の個別のニーズの対応能力が向上した。当行は、主要顧客のために銀行・企業間相互接続システム、SWIFT直接接続その他の機能を導入し、これによりサービス対応が効率化した。
- ・当行は、第1回中国国際輸入博覧会（以下「CIIE」という。）のために積極的に金融サービスを提供し、出展者の取引仲介のためのサービス・プラットフォームを提供した。一帯一路銀行間常時協力メカニズムを活用して、当行はCIIE期間中に顧客向けマーケティングおよび業務拡大の機会として、一帯一路貿易金融協力・革新フォーラムを主催した。
- ・2018年、国内支店で実行された国際貿易金融は総額53,045百万米ドルとなった。国際決済額は2,908,418百万米ドルとなり、うち1,161,942百万米ドルは国外組織によるものであった。

## 投資銀行業務

- ・当行は、商品革新を重視するとともに、M&Aアドバイザー業務、デット・ファイナンス・アドバイザー業務およびエクイティ・ファイナンス・アドバイザー業務を積極的に拡大した。「M&Aローン＋M&A bond」の組み合わせ商品を提供し、法人顧客に対する資産担保証券（「ABS」）業務の営業活動を加速し、株式投資業務のための資金調達力およびプロジェクト運営力を高めた。流動性デット・ファイナンス業務は、ザ・チャイニーズ・バンカー誌の2018年「Top 10 Financial Product Innovation Award (Corporate Business)」を受賞した。
- ・当行は、新しい価値を追求する投資リサーチモデルを用いて市場を牽引することを重視し、「ICBCインベスト・バンキング・リサーチ」ブランドの構築に力を注いだ。投資銀行業務リサーチチームは、セキュリティーズ・マーケット・ウィークリーの2018年「Vision Cup」世界市場予測で第1位を獲得した。
- ・当行は、REFINITIVが公表した「List of Completed Deals with China's Participation」のアドバイザー件数別ランキングで、5年連続中国およびアジア・太平洋地域のM&Aファイナンス・アドバイザー第1位となった。また、当行は、REFINITIVが公表した「Advisors for Chinese Outbound Acquisition Transactions」のランキングでは、中国のアウトバウンド買収案件のクローズ件数で世界第1位の財務アドバイザーとしての地位を保った。
- ・2018年、当行は、1,600件、総額1,324,818百万人民元の中国内外の債券案件で引受主幹事行を務め、中国国内の引受主幹事行としての引受規模で市場第1位の地位を保った。

## 個人金融

2018年、当行は、市民の消費構造のグレードアップと需要拡大、フィンテックの普及という発展の機会をとらえ、積極的にリテール銀行業務のインテリジェント化による刷新を進め、リテール銀行業務とフィンテックの統合をさらに進め、これによりインテリジェント化させた新しい種類のモデル、サービスおよびチャネルを創出し、中核事業の競争力を全面的に向上させた。

- ・当行は、革新的なオンラインチャネルサービスモデルを導入し、サービスの境界を広げ、ICBC eウォレットの提供を開始し、福祉、インターネット企業、新農村建設等の分野の第三者プラットフォームと協働し、電子口座、資金管理、支払・決済、投資・資産運用、小額融資等の金融サービスを取引先用のシナリオに取り入れ、取引先のプラットフォームのユーザー向けに基本的な金融サービスを提供した。このほか、インテリジェント化されたオフラインサービスのレベルを高め、顧客開拓サービスを刷新し、インテリジェント携帯端末の利用を拡大した。
- ・当行は、インテリジェント化されたサービスの能力を高め、個々の顧客に合わせた金融サービスを提供した。インテリジェント化された資産配分業務を開始し、資産運用業務を単一商品の販売から、インテリジェント化され、専門家レベルの統合型高級資産運用業務モデルに変化させた。また、インテリジェント化された個人顧客向けマーケティングサービス・プラットフォームを構築し、自動化かつインテリジェント化された精密なオンライン・マーケティングサービスを実現した。



- ・当行は、顧客の口座と資金の安全性を強化した。口座のセキュリティ検知、口座のセキュリティロック、取引限度額のカスタマイズその他の個々のニーズに合わせた機能を統合した「ICBCインテリジェント・ディフェンダー」口座セキュリティサービスをグレードアップし、また、「モニタリング・クラウド」を用いた「クラウド＋アプリケーション」インテリジェント防止・制御システムを構築・充実させ、顧客口座の取引・資金の安全を守るためにインテリジェント化された総合セキュリティ保護システムを提供した。
- ・当行は、引き続き預金商品革新の取組みを強化し、ベーシック、インクルーシブ、ストラクチャード、エクスクルーシブ、プレステージ等の預金タイプを組み合わせた個人預金商品を開発した。異なった顧客グループに対して「Merchant Benefit」、「Happy Deposit」、「Freewill Deposit」といった一連の革新的な商品を提供してカスタマーエクスペリエンスの向上を図った。また、地方部の顧客に対してより良質の金融サービスを提供するために、地方部の顧客専用の預金商品を導入した。
- ・当行は、利便性が高く効率的な個人向け金融サービスを提供した。住宅ローン直接接続システムを導入し、住宅ローン申請・承認手続をビジネスシナリオに組み込ませた。政府機関のシステムとの接続により住宅売買、担保登記およびローン申請に関するデータ交換が可能となったのは銀行業界では当行が初めてであり、これにより業務効率が改善され、顧客の利便性が向上した。
- ・当行は、代理販売の刷新を進めた。AI投資プラットフォームをアップグレードし、AI Indexを導入することによって、「ワンクリック・インベストメント」や「ワンクリック・ホールディングス・アジャストメント」などのインテリジェント化されたファンド商品専門サービスを実現した。オンラインのワンストップ自動車オーナーサービス・プラットフォームである「インテリジェント・トラベル・アラウンド・ザ・ワールド」の提供を開始し、これにより自動車オーナーは銀行の販売ルートを通じてオンラインで自動車保険に加入することができるようになった。2018年、ファンドの代理販売は7,681億人民元、国債の代理販売は684億人民元、個人向け保険商品の代理販売は1,009億人民元となった。
- ・2018年末現在、個人顧客金融資産総額は、13.51兆人民元となった。個人顧客預金は、867,501百万人民元(10.1%)増加して9,436,418百万人民元となった。個人貸出金は、691,116百万人民元(14.0%)増加して5,636,574百万人民元となった。当行の個人顧客数は39.67百万人増加して607百万人となり、うち個人貸出金の顧客数は1.03百万人増加して13.29百万人となった。

#### プライベートバンキング

- ・当行は、リテール、資産管理、投資銀行業務およびテクノロジー等の分野における当行の全般的な利点を活かして、プライベートバンキングにおいて、明瞭かつ全てのプロセスが含まれた包括的かつ専門的な総合サービスを顧客に提供した。
- ・当行は、インテリジェント・プラットフォームの導入によりプライベートバンキングのインテリジェント投資システムを充実させ、顧客にインテリジェント資産配分サービスを提供し、インテリジェント化により顧客サービスを刷新した。
- ・当行は、「君子は仲間と共に歩む」をテーマに金融文化展を開催した。このほか当行は、ビジネスパートナーと協力して、プライベートバンキングブランドの影響力を高めるためのチャリティー・プロジェクトを協賛した。

- ・当行は、ザ・バンカー誌から「Best Private Bank in China」、ザ・アジアン・バンカー誌から「Best (Mega) Private Bank in China」を受賞した。
- ・2018年末現在、当行のプライベートバンキング顧客は、前年末比5,200件(6.9%)増加して80,700件となった。運用資産は、587億人民元(4.4%)増加して1.39兆人民元となった。

## 銀行カード事業

- ・デビットカード商品は革新を続けた。デビットカードデザインのカスタマイズサービスを導入し、パーソナライズを希望する顧客のニーズに応えた。当行は、特殊技術を用いて中国の伝統文化と金融支払ツールを結合した「麒麟デビットカード」、中・高所得顧客を対象とする「麒麟トレジャリーカード」、十代および若年層を対象とする「麒麟バースカード」を発行した。顧客によるオンライン申込を受けてデビットカードを直接郵送するサービスは、銀行業界では当行が初めてである。
- ・クレジットカード商品の種類が豊富になった。「ICBCゾディアック・カード」、「“Like China” ICBCエンデバー・クレジットカード」、「微信(WeChat)共同ブランドカード」、「オーバーシーズ・スチューデント・カード」、「グローバル・プラス・カード」など一連の新しいクレジットカード商品が発行された。当行では、異なる種類のクレジットカード商品で追加カードを作ることができる。当行は、クレジットカードブランドの影響力を高めるために「I GO」販促キャンペーンをレベルアップした。
- ・割賦事業のブランディングレベルが向上した。当行は、クレジットカード割賦事業の各ブランドを新ブランド「ハッピー・インストールメント」に統合し、また、革新的な商品である「eインストールメント」を提供するとともに、従来の割賦事業を適度に拡大した。
- ・「宇宙星座クレジットカード」は、国際カード製造業者協会から「Élan Award」を受賞した。
- ・2018年末現在、当行が発行した銀行カードは前年末比82.59百万枚増加して991百万枚となった。うち、デビットカードは840百万枚、クレジットカードは151百万枚発行された。クレジットカードの貸越残高は、前年末比91,692百万人民元(17.1%)増加して626,468百万人民元となった。2018年、銀行カードの利用額は7.0兆人民元となり、うちデビッドカード利用額は4.1兆人民元、クレジットカード利用額は2.9兆人民元となった。

## 資産管理業務

当行は、資産運用に関する新規則が公表されたことによる課題と機会に積極的に対応し、メガ資産管理戦略を統合的に進めた。資産管理業務と商品の刷新を着実に進め、投資管理とリサーチ力を全面的に向上させた。当行は、メガ資産管理業務システムを構築したことで、当グループが資産運用業務、資産受託業務、年金業務について持つ強みとファンド、保険、リース、投資銀行業務の専門分野に特化した各子会社の総合的な機能を活用して、あらゆる市場での資本の配分とバリューチェーン全体での価値創造が可能となり、多様で専門的かつ総合的なサービスを顧客に提供できるようになった。

## 資産運用業務

- ・当行は、純資産ベースの理財商品の刷新を着実に進め、「Xin De Li」、「Xin Wen Li」、「Tian Li Bao」、「Bogu Tongli」などの革新的な理財商品を提供した。
- ・当行は、システムとメカニズムの革新・刷新を進め、統計、商品、投資リサーチ、販売およびリスク管理についてメガ資産管理業務の統括管理レベルを持続的に向上させた。
- ・海外の資産管理プラットフォームは安定して発展した。工銀資管(全球)有限公司(ICBC Asset Management (Global) Company Limited)は、グローバルに展開し、カスタマイズされたソリューションを備えるきわめて充実した商品システムを構築している。
- ・2018年末現在、元本非保証型理財商品の残高は2,575,857百万人民元となった。

## 資産受託業務

- ・受託資産の規模は着実に増加し、中国最大のカストディアン銀行としての当行の地位はさらに強固になった。外部規制環境の変化に対応して、当行は、純資産商品運用の専門知識と経験を活用して、保険資産、理財商品およびミューチュアル・ファンドの受託資産の規模を増加させた。当行は、年金保険制度改革の機会をとらえ、企業年金、職業年金および年金保険基金の受託市場のシェアを高めた。
- ・当行は、「上海・ロンドン株式市場接続」プログラムでの中国預託証券(CDR)のデポジトリ(受託会社)およびカストディアンの資格申請を着実に進め、また、「ファンド・コネクト」という付加価値的な受託サービス提供を全面的に開始した。このほか、当行は、「チャイナ・サザン・アセット・マネジメント」、「チャイナAMC」、「チャイナ・ユニバーサル」の3件の戦略的な配分ファンドのカストディ業務を受託した。
- ・当行は、資産受託サミットを開催し、対外広報および顧客マーケティング活動を強化し、「ICBCカストディ」ブランドの評判をさらに高めた。
- ・当行は、ザ・アジア・バンカー誌から「Custodian Bank of the Year in Asia Pacific」を受賞し、ザ・アセット誌から「Best National Custodian, China」および「Best Insurance Custodian, China」を受賞した。
- ・2018年末現在、当行の受託資産額(純額)は16.30兆人民元となった。

## 年金業務

- ・当行はその主導的な地位をさらに強固にした。中央政府、全地方政府機関および行政機関の職業年金の受託業務およびカストディアン業務について応札し、当行の落札率は銀行間で第1位となった。
- ・国民福祉に積極的に貢献し、当行は、全ての企業および公的機関向けに、包括的かつワンストップの年金管理サービスを提供し、中国最大の年金サービスプロバイダーとしての地位を維持した。7,000社以上の中小企業向けの集合企業年金制度商品である「Ruyi Pension Management」をニーズに合わせて調整し、管理費用を軽減する革新的な管理ツールを導入した。

- ・当行は、持続的にサービス経験および運用効率を向上させた。グループレベルで年金業務の戦略的配分チームを設置し、資産配分能力をさらに高めた。顧客に対して地域に即した良質の受託業務が提供された。当行は、業務の自動化およびセルフサービスのレベルを上げ、口座管理とカストディ業務を直接連動させるプロジェクトを進め、顧客に便利で安全なオンライン年金サービスを提供するために「ICBC e年金」の機能の最適化を続けた。
- ・2018年末現在、当行が受託管理する年金基金は1,155億人民元、管理する個人年金口座は17.87百万件、保管管理する年金基金は総額5,462億人民元であった。当行は、受託管理する企業年金の規模、管理する企業年金個人口座数、保管管理する企業年金の規模において引き続き他の銀行を上回った。

## 金融市場事業

### マネー・マーケット活動

- ・人民元建てマネー・マーケットにおいて、当行は、資金運用力を高め、業種、満期および顧客構造を合理的に調整して積極的に市場に資金を貸し出し、資金運用効率を高めた。また、革新的な事業展開を進め、初めての人民元建てインターバンク貸出夜間取引に参加し、クロスボーダー支払・決済口座の夜間融資ルートを拡大し、また、ナショナル・インターバンク・ファンディング・センターが試験的に行っている、決済目的以外のインターバンク預金のオンライン取引に積極的に参加し、当該事業についての先発優位性を保った。
- ・外貨建てマネー・マーケットにおいて、当行は、市場動向の徹底的な分析をし、適切な時期に外貨建てインターバンク預金の規模を拡大し、資金運用収益率を高めた。また、顧客数と事業規模を増大させるために国内の銀行以外の金融機関の預金事業に積極的に参加し、外貨資金の運用ルートを広げ、米ドル建て譲渡性預金について独創的な投資をし、米ドル以外の通貨のインターバンク預金事業を拡大し、引き続き国内インターバンク預金市場においてマーケットメイク能力を高めた。

### 投資

- ・人民元建て債券投資において、当行は、債券市場における大幅な利回り低下に、投資収益率を高めるための一連の措置で対応した。当行は、実体経済の発展と企業の資金調達需要を積極的に支援し、非金融企業の無担保社債への新規投資の比率を上げた。このほか当行は、民間企業を支援し、民間企業の資金調達上の困難を緩和するための市場初の特別目的債券である信用リスク軽減ワラントに投資した。
- ・外貨建て債券投資において、当行は、米連邦準備制度理事会による利上げにより外貨建て資金コストが上昇し、債券ポートフォリオの純金利マージンが低下するという不利な状況に直面して、外貨建て債券ポートフォリオ管理の取組を強化し、利上げサイクル中のポートフォリオのデュレーションを厳格に制御し、格付も流動性も高い債券商品への投資を強化し、投資ポートフォリオの全体的な利益率を改善するために、利回りが最高のときに積極的に配分を増加させた。

## 融資

- ・当行は、資金運用および流動性管理の必要性に沿って、負債資産事業の多角的な成長を支える能力を高めるために、インターバンク借入れ、仕組預金および高額CD等の負債の規模と構造を合理的に調整した。
- ・当行のCDおよび発行社債の詳細については「財務書類注記注33：譲渡性預金」および「財務書類注記注35：発行社債」を参照のこと。

## フランチャイズ資金事業

- ・フランチャイズ外国為替決済・販売事業および外国為替取引について、当行は、政府の一带一路構想に積極的に応じ、また実体経済への貢献を重視して、引き続き通貨と業種を多様化させた。2018年末現在、当行は、33通貨により対人民元外国通貨売買を行い、90近い通貨で外国為替取引およびノンデリバラブル・フォワード（NDF）取引を行った。2018年、フランチャイズ外国為替決済・販売の規模は4,499億米ドルとなった。一带一路沿いおよび新興市場の諸国の通貨の取引は、前年比63.2%増加した。
- ・ペーパー商品取引について、当行は、顧客基盤を拡大するために的を絞ったマーケティング戦略を導入した。また当行は、業務革新と機能の最適化を強化し、インターネット・バンキング、モバイル・バンキングおよびICBC金融取引アプリケーションを含む全ての販路にシミュレーション口座取引機能を導入してペーパー商品取引事業の活発化と市場における評判の向上を図った。2018年、ペーパー商品取引事業の取引高は、前年比42.8%増加して5,871億人民元となった。
- ・法人の商品取引について、当行は、引き続き取引業務商品の多様化を進め、法人商品取引の競争力を一層強化した。当行は、継続的に法人商品取引システムの機能を改良し、専門知識、適時性および利便性などの異なった角度から法人顧客の需要に応じる取組をし、これによって顧客サービスのレベルがさらに向上した。
- ・債券代理取引・決済業務について、当行は、39の国・地域の200近い海外機関取引先と代理取引提携関係を結んだ。また、当行は、中央国債登記結算有限責任公司から「Excellent Settlement Agent Award」を受賞し、ナショナル・インターバンク・ファンディング・センターから「Contribution Award for Opening up: Excellent Settlement Agent」を受賞した。このほか、当行は、引き続き店頭取引債券業務の刷新を進め、国家開発銀行と協力して、店頭取引の貧困緩和債2トランシェを販売し、これにより中央国債登記結算有限責任公司から「Excellent Institution Award for Over-the-counter Debt Business」を受賞した。

## 資産証券化事業

- ・資産証券化事業により、当行の滞留資産が活性化され、与信構造が効果的に最適化された。2018年、当行は、中国本土において総額2,168億人民元の信用貸付資産証券化プログラム26トランシェを発行した。うち、16トランシェは総額2,042億人民元の住宅ローン証券化プログラム、6トランシェは59億人民元の個人貸出金の不良債権証券化プログラム、3トランシェは12億人民元のクレジットカード資産不良債権証券化プログラム、1トランシェは55億人民元の法人貸出金証券化プログラムであった。

## 貴金属事業

- ・当行は、故宮博物館と戦略的提携をする機会を得て、オリジナル商品「ICBCニューイヤー・セレブレーション／ラッキーイヤー」を発売し、また、最近の話題を踏まえて「雄安新区記念バッジ」や「サクセス・プレシヤスメタル」など地域的な特色のある商品を開発した。
- ・ICBCモールで「切手&コインパビリオン」が稼働開始し、当行は、切手とコイン売買のための高級オンライン市場を持つ最初の商業銀行となった。
- ・当行は、上海黄金交易所におけるパンダ金貨取引の最初のかつ独占的なマーケットメーカーとなり、また、同取引所における初の銀引合業務マーケットメーカーグループに名を連ねた。
- ・当行は、上海黄金交易所の代理機関として3,455億人民元の決済をし、これは第1位の決済高であった。

## 業務の国際化および多角化

## 業務の国際化

- ・当行は、引き続きグローバル・ネットワークを強化した。チューリッヒ支店、マニラ支店、ホーチミン・シティ駐在員事務所およびICBCアルマトイ・アスタナ駐在員事務所が正式に開業し、ICBC（オーストリア）が認可を受けた。
- ・当行は、クロスボーダー人民元業務を積極的に進めた。クロスボーダー人民元建て貿易金融を展開し、企業の資金調達コストを削減し、クロスボーダー貿易での人民元の利用を増加させるための取組を強化した。一帯一路プロジェクト向けクロスボーダー人民元建て金融および石油貿易での人民元建て値付け・決済が無事に終了した。当行は自由貿易区業務の革新の展開を加速させており、海南自由貿易試験区に別途会計システムを設置し、また金融開放政策に従って、「パンダ債」の発行および外国金融機関による中国のインターバンク債券市場への投資で大々的なキャンペーンを実施した。当行は、人民元の国際化の着実な進展を積極的に支援し、周辺諸国およびアフリカにおいて人民元の利用を促進させている。
- ・2018年、当行のクロスボーダー人民元建取引額は4.60兆人民元となった。当行は、83件の「海外進出」および一帯一路プロジェクトに対し追加の貸出をし、貸出金総額は191億米ドルとなった。
- ・2018年末現在、当行は、47の国と地域に426の組織を設立し、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、当行は145の国と地域の1,502の国外金融機関とコルレス契約を締結し、6大陸および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。その中で、当行は、一帯一路沿いの21の国と地域に131の組織を維持している。

## 国外組織の主要指標

|                               | 資産<br>(単位：百万米ドル) |          | 税引前利益<br>(単位：百万米ドル) |       | 組織数      |          |
|-------------------------------|------------------|----------|---------------------|-------|----------|----------|
|                               | 2018年末現在         | 2017年末現在 | 2018年               | 2017年 | 2018年末現在 | 2017年末現在 |
| 香港およびマカオ                      | 182,777          | 178,045  | 2,017               | 1,850 | 104      | 106      |
| アジア太平洋地域（香港およびマカオを除く）         | 98,766           | 84,346   | 1,025               | 783   | 91       | 89       |
| 欧州                            | 76,127           | 69,933   | 134                 | 273   | 81       | 81       |
| 米州                            | 56,948           | 66,745   | 553                 | 586   | 149      | 142      |
| アフリカ駐在員事務所                    | -                | -        | -                   | -     | 1        | 1        |
| 消去                            | (34,100)         | (44,757) |                     |       |          |          |
| 小計                            | 380,518          | 354,312  | 3,729               | 3,492 | 426      | 419      |
| スタンダード・バンクへの投資 <sup>(1)</sup> | 3,786            | 4,285    | 386                 | 426   |          |          |
| 合計                            | 384,304          | 358,597  | 4,115               | 3,918 | 426      | 419      |

（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当行の投資利益を示している。

- ・2018年末現在、当行の国外組織（国外支店、子会社およびスタンダード・バンクへの投資を含む。）の総資産額は、前年末比25,707百万米ドル（7.2%）増加して384,304百万米ドルとなり、当グループの総資産額に占める割合は0.5パーセント・ポイント増加して9.5%となった。本報告対象期間中の税引前利益は、前年比197百万米ドル（5.0%）増加して4,115百万米ドルとなり、当グループの税引前利益に占める割合は0.6パーセント・ポイント増加して7.6%となった。貸出金合計は207,591百万米ドルとなり、預金残高合計は7,867百万米ドル（6.4%）増加して130,964百万米ドルとなった。

## 業務の多角化

- ・ICBCクレディ・スイス・アセット・マネジメントは、規制要件を厳格に実施し、投資リサーチとリスク管理のレベル向上を続け、政策指針と顧客のニーズに従い、当グループとの協調を深め、年金業務における新たな機会をとらえ、着実にミューチュアル・ファンドその他の委託投資管理事業の展開を促進した。その結果、同社は全体として安定した経営状態を維持した。
- ・ICBCリーシングは、実体経済を支援し、航空機・船舶リース事業の着実な発展を助け、当グループとの連携を深め、機器リースをハイエンド製造業、グリーンエネルギー、インフラストラクチャー整備その他の分野に転換させる取組を強化している。同社は、リスクの管理・統制のための強固な基盤を築きつつ、リスク資産の転換・処分を加速させた。ICBCリーシングは、利益剰余金を使用した70億人民元の増資を無事完了し、その結果、同社は登録資本金が中国最大のファイナンスリース会社となった。2018年3月28日、ICBCリーシングの完全所有子会社である工銀航空金融租賃有限公司（ICBC Aviation Leasing Company Limited）が香港で正式に設立された。これにより、当行の航空機リース業務が専門化し、業務レベルが向上した。
- ・ICBCアクサは、事業構造の転換を進め、健康保険事業の展開を精力的に進めた。また、養老保険契約についての個人所得課税繰延措置導入の機会をとらえ、課税繰延型養老保険商品を試験導入する企業リストに名を連ねた。加えて、同社は、工銀安盛資産管理有限公司（ICBC-AXA Asset Management Co., Ltd.）の設立に関する承認を受けた。工銀安盛資産管理有限公司は、中国初の、保険会社との資産管理合弁会社となる。
- ・ICBCインターナショナルは、安定した業績ならびに経営効率、資産の質およびリスク管理の成長の勢いが良好であり、同社の4つの主要事業である投資銀行業務、販売・取引業務、投資管理業務、資産運用業務は高品質なレベルで発展した。ICBCインターナショナルの新規株式公開業務の引受額は香港メインボード市場で第3位となった。また同社は、債券引受業務が着実な成長を示したこともあり、ユーロ建て債券引受では中国企業の第1位となった。同社は、新経済エクイティ投資プロジェクト分野において活発に活動した。
- ・ICBCインベストメントは、市場志向型のデット・エクイティ・スワップ事業を積極的かつ着実に進め、年間の新規投資プロジェクトの規模で業界をリードした。デレバレッジに対する企業の多様な要求に対処するために、ICBCインベストメントは、事業展開モデルを刷新し、業界、地域およびプロジェクトモデルの側面において良い例となる一連のプロジェクトを立ち上げた。
- ・工銀理財有限責任公司（ICBC Wealth Management Co., Ltd.）の設立は、CBIRCによって承認された。



## (2) 財政状態

上記「3-(1) 経営成績の状況」を参照のこと。

## (3) キャッシュ・フローの状況

2018年の営業活動によるキャッシュ・フローは、2017年の770,864百万人民元のインフローに対し724,133百万人民元のインフローとなった。2018年の投資活動によるキャッシュ・フローは、2017年の489,258百万人民元のアウトフローに対し731,745百万人民元のアウトフローとなった。2018年の財務活動によるキャッシュ・フローは、2017年の81,835百万人民元のインフローに対し35,924百万人民元のアウトフローとなった。

上記「3-(1) 経営成績の状況」を参照のこと。

2018年12月31日現在、現金および現金同等物残高は、2017年12月31日現在の残高1,520,330百万人民元から減少して1,509,523百万人民元となった。

## (4) 生産、受注及び販売の状況

上記「3-(1) 経営成績の状況」を参照のこと。

## (5) 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析

上記「3-(1) 経営成績の状況」を参照のこと。

# 4 【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、PBCおよびCBIRCが承認した事業範囲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。

# 5 【研究開発活動】

該当事項なし。

## 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27：有形固定資産」を参照のこと。

### 2 【主要な設備の状況】

2018年末現在、当行は合計で16,820の事業所を有しており、前年度末から68の減少となった。その内訳は、国内事業所が16,394、海外事業所が426である。国内事業所には、本店、36の第1レベル支店および本店の直轄管理下にある支店、446の主要都市の支店および第2レベル支店、15,752の出張所、29の本店レベルの収益力のあ  
る部門およびそれらが直轄管理する事業所および支店ならびに130の子会社およびその支店が含まれる。

#### 事業所の地理的分布

|        | 2018年12月31日現在 |       |
|--------|---------------|-------|
|        | 設備数           | 割合(%) |
| 本店     | 30            | 0.2   |
| 長江デルタ  | 2,519         | 15.0  |
| 珠江デルタ  | 2,037         | 12.1  |
| 環渤海    | 2,727         | 16.2  |
| 華中     | 3,530         | 21.0  |
| 華西     | 3,758         | 22.3  |
| 華北・華東  | 1,663         | 9.9   |
| 海外・その他 | 556           | 3.3   |
| 合計     | 16,820        | 100.0 |

注(1) 海外・その他資産には、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】

##### ① 【株式の総数】

(2018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。

##### ② 【発行済株式】

(2018年12月31日現在)

| 記名・無記名の別および額面・無額面の別 | 種類   | 発行数              | 上場金融商品取引所名<br>又は登録認可金融商品<br>取引業協会名       | 条件                     |
|---------------------|------|------------------|------------------------------------------|------------------------|
| 記名式額面1.00人民币        | 普通株式 | 356,406,257,089株 | A株式：上海証券取引所<br>H株式：香港証券取引所<br>メインボード     | 該当事項なし                 |
| 記名式額面100人民币         | 優先株式 | 757,000,000株     | 外資優先株式：<br>香港証券取引所<br>内資優先株式：<br>上海証券取引所 | 下記「優先株式に<br>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CBIRC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) 議決権の復権

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责任公司（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<sup>(1)</sup>。

- (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<sup>(2)</sup>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) CBIRC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、CBIRC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

CBIRC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

CBIRC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CBIRC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(人民元)      |                 | 摘要  |
|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|-----|
|               | 増減数           | 残高              | 増減額           | 残高              |     |
| 2014年12月31日現在 | 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) |
| 2016年12月31日現在 | 0             | 269,612,212,539 | 0             | 269,612,212,539 |     |
| 2017年12月31日現在 | 0             | 269,612,212,539 | 0             | 269,612,212,539 |     |
| 2018年12月31日現在 | 0             | 269,612,212,539 | 0             | 269,612,212,539 |     |

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(人民元) |                | 摘要 |
|---------------|------------|----------------|----------|----------------|----|
|               | 増減数        | 残高             | 増減額      | 残高             |    |
| 2014年12月31日現在 | 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 |    |
| 2016年12月31日現在 | 0          | 86,794,044,550 | 0        | 86,794,044,550 |    |
| 2017年12月31日現在 | 0          | 86,794,044,550 | 0        | 86,794,044,550 |    |
| 2018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(人民元) |    | 摘要  |
|---------------|-------------|-------------|----------|----|-----|
|               | 増減数         | 残高          | 増減額      | 残高 |     |
| 2014年12月31日現在 | 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  |     |
| 2016年12月31日現在 | 0           | 757,000,000 | 0        | 0  |     |
| 2017年12月31日現在 | 0           | 757,000,000 | 0        | 0  |     |
| 2018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】

2018年12月31日現在、当行の普通株主は合計579,040人で、議決権の復活した優先株主はなかった。このうち、H株式保有者は123,028人、A株式保有者は456,012人であった。2019年2月28日現在、当行の普通株主は合計562,820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

(2018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<br>北大街1号 新保利大厦                | 123,717,852,951 (1) | 34.71%    |
| 中華人民共和国財政部                            | 中国北京市西城区三里河                               | 123,316,451,864 (1) | 34.60%    |
| HKSCC Nominees Limited/<br>香港中央結算有限公司 | 香港デ・ボー・ロード・<br>セントラル199、<br>インフィニタス・プラザ7階 | 873,150,238 (1)     | 0.24 %    |
|                                       |                                           | 86,151,664,334 (2)  | 24.17 %   |
| 中国平安人寿保险股份有限公司 - 伝統的 - 普通<br>保険商品     | 該当なし                                      | 3,687,330,676 (1)   | 1.03 %    |
| 合計                                    |                                           | 337,746,450,063     | 94.76%    |

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

(2018年12月31日現在)

| 株主氏名<br>又は名称                                                | 株主<br>の種類 | 株式の<br>種類      | 事業<br>年度中<br>の増減 | 所有株式総数<br>(株) | 保有<br>割合<br>(%) | 売却制限<br>対象株式数 | 質権設定又は<br>ロックアップ<br>対象株式数 |
|-------------------------------------------------------------|-----------|----------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------------------|
| Cede & Co.                                                  | 外国法人      | 米ドル建外<br>資優先株式 | -                | 147,000,000   | 47.9            | -             | 不明                        |
| The Bank of New<br>York Depository<br>(Nominees)<br>Limited | 外国法人      | 人民元建外<br>資優先株式 | -                | 120,000,000   | 39.1            | -             | 不明                        |
|                                                             |           | ユーロ建外<br>資優先株式 | -                | 40,000,000    | 13.0            | -             | 不明                        |

注

- (1) 上記のデータは、当行の2018年12月31日現在の外資優先株主名簿に基づく。
- (2) 上記外資優先株式は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、上記優先株主間および上記優先株主と普通株主の上位10名間の関係および共同行為については存じない。
- (4) 保有割合は、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

(2018年12月31日現在)

| 株主氏名<br>又は名称   | 株主<br>の種類   | 株式の<br>種類 | 事業<br>年度中<br>の増減 | 所有株式総数<br>(株) | 保有割<br>合<br>(%) | 売却制限<br>対象株式数 | 質権設定又は<br>ロックアップ<br>対象株式数 |
|----------------|-------------|-----------|------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------------------|
| 中国移动通信集团有限公司   | その他法人       | 内資優先株式    | -                | 200,000,000   | 44.4            | -             | なし                        |
| 中国煙草総公司        | その他法人       | 内資優先株式    | -                | 50,000,000    | 11.1            | -             | なし                        |
| 中国人寿保险股份有限公司   | 国有企業        | 内資優先株式    | -                | 35,000,000    | 7.8             | -             | なし                        |
| 中国平安人寿保险股份有限公司 | 国内<br>非国有企業 | 内資優先株式    | -                | 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    | 3.3             | -             | なし                        |
| 交銀施羅德資產管理有限公司  | 国内<br>非国有企業 | 内資優先株式    | -                | 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    | 3.3             | -             | なし                        |
| 中銀国際証券有限責任公司   | 国内<br>非国有企業 | 内資優先株式    | -                | 15,000,000    | 3.3             | -             | なし                        |
| 中国煙草総公司山東省支店   | その他法人       | 内資優先株式    | -                | 10,000,000    | 2.2             | -             | なし                        |
| 中国煙草総公司黒龍江省支店  | その他法人       | 内資優先株式    | -                | 10,000,000    | 2.2             | -             | なし                        |
| 中国平安財産保险股份有限公司 | 国内<br>非国有企業 | 内資優先株式    | -                | 10,000,000    | 2.2             | -             | なし                        |

注

- (1) 上記のデータは、当行の2018年12月31日現在の内資優先株主名簿に基づく。
- (2) 中国煙草総公司山東省支店および中国煙草総公司黒龍江省支店はともに、中国煙草総公司の完全子会社である。  
「中国人寿保险股份有限公司－配当－個人向け配当－005L－FH002滬」および「中国人寿保险股份有限公司－伝統的－普通保険商品－005L－CT001滬」は、中国人寿保险股份有限公司が管理している。「中国平安人寿保险股份有限公司－伝統的－普通保険商品」は、中国平安人寿保险股份有限公司が管理している。中国平安人寿保险股份有限公司と中国平安財産保险股份有限公司は関連会社関係にある。上記に記載された事項を除いて、当行は、上記優先株主間および上記優先株主と普通株主の上位10名間の関連会社関係および共同行為関係については知らない。
- (3) 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

当行取締役会は、2018年度について、356,406,257,089株の普通株式に対して10株当たり2.506人民元（税引前）、総額89,315百万人民元の現金配当実施を提案した。配当計画は、承認のために2018年度年次株主総会に提出される。承認に伴い、2019年7月2日の市場終了後の時点で当行株主名簿に記載されているA株式保有者およびH株式保有者に対して上記配当が支払われる予定である。当行は、2019年6月27日（同日を含む。）から2019年7月2日（同日を含む。）までH株式の所有権移転の登録手続を停止する。予定されている現金配当の受領を希望する当行H株式保有者において所有権移転書類の登録をしていない場合、かかるH株式保有者は、2019年6月26日午後4時30分までに、所有権移転書類とH株式を当行のH株式名義書換代理人である香港中央証券登記有限公司（Computershare Hong Kong Investor Services Limited）（所在地：香港、ワンチャイ、クイーンズロードイースト183番地、ホープウェルセンター17階1712-1716号室）に引き渡す必要がある。関連する当局の規制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2019年7月3日および2019年7月23日に支払われる。

### 優先株式の配当

株主総会の決議および授權に基づき、当行は、2018年10月30日開催の取締役会において優先株式の配当実施案を検討・承認した。これにより、当行は、2018年11月23日に当行内資優先株式の配当を実施し、また、2018年12月10日に当行外資優先株式の配当を実施した。

当行内資優先株式の配当は1年に1回現金で支払われ、発行済内資優先株式の総額に基づき算出される。当行内資優先株式の配当は累積されない。内資優先株式の保有者は、所定の表面利率に基づく配当のみを受ける権利を有し、普通株式の保有者と共に当行の残余利益の分配を受ける権利は有さない。内資優先株式発行案における配当実施計画に基づき、当行は、内資優先株式につき、表面利率4.5%、2,025百万人民元（税引前）の配当を実施した。

当行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。当行外資優先株式の配当は累積されない。外資優先株式の保有者は、所定の配当率に基づく配当のみを受ける権利を有し、普通株式の保有者と共に当行の残余利益の分配を受ける権利は有さない。外資優先株式発行案における配当実施計画に基づき、当行は、外資優先株式につき、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）、配当宣言日のレートにおいて総額2,481百万人民元の配当を実施した。配当は、実際には優先株式の通貨建てで実施された。関連法に従い、当行による外資優先株式の配当実施時に、当行において税率10%の法人税を源泉徴収する。外資優先株式の条件に従い、当行は、外資優先株式の配当のほか、該当する税金を支払う。

### 現金配当政策の制定および実施

当行の定款は、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、全株主全体の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現金配当方式を優先的に採用することが強調されている。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審議し、調整理由について詳細に論証し、独立非業務執行取締役が意見を述べるための論証報告書にまとめ、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が規定されている。

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、配当実施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十分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した。当行のA株式は、2006年10月27日に上海証券取引所に上場した。

### (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)

| 決算年月 | 2014年 | 2015年  | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|------|-------|--------|-------|-------|--------|
| 最高   | 5.70  | 7.10   | 5.12  | 6.48  | 7.64   |
|      | (81円) | (101円) | (73円) | (92円) | (109円) |
| 最低   | 4.33  | 4.30   | 3.72  | 4.60  | 5.10   |
|      | (62円) | (61円)  | (53円) | (66円) | (73円)  |

#### 上海証券取引所(A株式)

(単位：人民元)

| 決算年月 | 2014年 | 2015年 | 2016年 | 2017年  | 2018年  |
|------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 最高   | 4.92  | 5.94  | 4.67  | 6.40   | 7.77   |
|      | (82円) | (99円) | (78円) | (107円) | (130円) |
| 最低   | 3.20  | 3.81  | 3.89  | 4.39   | 5.05   |
|      | (54円) | (64円) | (65円) | (73円)  | (84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 | 2018年 7 月     | 2018年 8 月     | 2018年 9 月     | 2018年10月      | 2018年11月      | 2018年12月      |
|----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 最高 | 5.92<br>(84円) | 5.97<br>(85円) | 5.84<br>(83円) | 5.70<br>(81円) | 5.65<br>(81円) | 5.76<br>(82円) |
| 最低 | 5.33<br>(76円) | 5.50<br>(78円) | 5.32<br>(76円) | 5.10<br>(73円) | 5.20<br>(74円) | 5.36<br>(76円) |

## 上海証券取引所(A株式)

(単位：人民元)

| 月別 | 2018年 7 月     | 2018年 8 月     | 2018年 9 月     | 2018年10月      | 2018年11月      | 2018年12月      |
|----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 最高 | 5.73<br>(96円) | 5.71<br>(95円) | 5.80<br>(97円) | 5.76<br>(96円) | 5.67<br>(95円) | 5.44<br>(91円) |
| 最低 | 5.05<br>(84円) | 5.20<br>(87円) | 5.28<br>(88円) | 5.28<br>(88円) | 5.30<br>(89円) | 5.10<br>(85円) |

#### 4 【役員の状況】

##### 取締役、監査役および上級役員

(2019年6月21日現在。ただし年齢および所有株式数は2018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19人（90.48%）、女性2人（9.52%））。

任期は、該当する者が、その役職に応じて取締役または上級役員に初めて就任した日に基づき計算されており、その後の役職変更または任期満了に伴う再任は反映されていない。

##### 取締役

| 役職名                      | 氏名<br>(年齢)                     | 主要略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 所有株式数<br>および任期                  |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 取締役会会長<br>業務執行取締役        | 陳四清<br>(CHEN Siqing)<br>(58歳)  | 陳氏は、2019年5月より当行の取締役会会長および業務執行取締役を務めている。1990年に中国銀行股份有限公司に入行し、同行湖南省支店勤務後に中南銀行香港支店に派遣され総経理補佐を務めた後、2000年6月から2014年2月まで中国銀行福建省支店支店長補佐、副支店長、本店リスク管理部総経理、広東省支店支店長、同行業務執行副総裁等の数々の役職を務めた。2014年2月から2017年8月まで同行総裁、2014年4月から2017年8月まで同行取締役会副会長、2017年8月から2019年4月まで同行取締役会会長を歴任し、また、2011年12月から2018年3月まで中銀航空租賃有限公司取締役会会長を務め、2011年12月から2019年4月まで中銀香港（控股）有限公司非業務執行取締役、取締役会副会長、取締役会会長を歴任した。1982年湖北財経学院卒業、1999年オーストラリアのマードック大学において経営学修士号を取得した。陳氏は公認会計士および上級エコノミストである。 | 0株<br><br>2019年5月－<br>2022年5月   |
| 取締役会副会長<br>業務執行取締役<br>社長 | 谷澍<br>(GU Shu)<br>(51歳)        | 谷氏は、2016年12月より当行の取締役会副会長兼業務執行取締役、2016年10月より社長を務めている。1998年に当行に入行し、会計決済部副部長、企画財務部副部長、財務会計部部長を務めた。2008年7月より当行の取締役会秘書役、法人戦略投資関係部部長、山東省支店支店長、上級業務執行副社長を歴任した。標準銀行集团有限公司副会長、中国工商银行（倫敦）有限公司会長、中国工商银行（阿根廷）股份有限公司会長を兼任した。上海財経大学において経済学博士号、東北財経大学において経済学修士号、上海交通大学において工学学士号を取得した。谷氏は上級会計士である。                                                                                                                                                               | 0株<br><br>2016年12月－<br>2019年12月 |
| 非業務執行取締役                 | 鄭福清<br>(ZHENG Fuqing)<br>(55歳) | 鄭氏は、2015年2月より当行の非業務執行取締役を務めている。1989年に中国財政部に入省し、山西省財政監察局弁公室副主任および主任、山西省財政監察局監察官補佐および副巡視員を歴任した。中国共産党中央党校を卒業し、専攻は法理論である。鄭氏はエコノミストである。                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0株<br><br>2015年2月－<br>2021年11月  |

| 役職名      | 氏名<br>(年齢)                     | 主要略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 所有株式数<br>および任期                  |
|----------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 非業務執行取締役 | 梅迎春<br>(MEI Yingchun)<br>(47歳) | 梅女史は、2017年8月より当行の非業務執行取締役を務めている。1992年に財政部に入省し、世界銀行部門、国庫部門、関税政策部門に勤務した。これまでに、財政部国庫部門予算執行部助理調研員、財政部国庫支払センター監査監督部助理調研員、財政部国庫支払センター監査監督部副部長、財政部国庫支払センター監査監督部部長、財政部関税政策部門（関税政策研究センター）副主任を務め、シニア・アドバイザーとして世界銀行グループに出向し、国際開発協会開発金融部開発パートナー関係局、国際復興開発銀行東アジア太平洋地域バイス・プレジデント・フロントオフィスに勤務した。米国コロンビア大学国際公共政策大学院において国際関係学修士号、財政部中国財政科学研究院（旧財政部財政科学研究所）において経済学博士号を取得した。 | 0株<br><br>2017年8月－<br>2020年8月   |
| 非業務執行取締役 | 董軾<br>(DONG Shi)<br>(53歳)      | 董氏は、2017年8月より当行の非業務執行取締役を務めている。2008年、匯金公司入社。これまでに、中国人民銀行監査監督局副部長、国務院監察特派員助理、中央企業工委監事会処長、国務院国資委外事局副局長、中国再保険（集団）股份有限公司取締役、中国再保険資産管理股份有限公司取締役、中国建設銀行股份有限公司非業務執行取締役を務めた。現在、中信建投証券股份有限公司副会長および非業務執行取締役を務めている。米連邦準備制度理事会、ロイヤルメルボルン工科大学の視察経験がある。中国人民大学において経済法で修士号を取得した。董氏は上級エコノミストおよび会計士である。                                                                     | 0株<br><br>2017年8月－<br>2020年8月   |
| 非業務執行取締役 | 葉東海<br>(YE Donghai)<br>(55歳)   | 葉氏は、2017年10月より当行の非業務執行取締役を務めている。2017年、匯金公司入社。これまでに、北京師範大学財務処科長、副処長、中国光大銀行計財部総経理助理（副総経理級）、同行財務會計部副総経理（業務責任者）、同行天津支店副支店長、党組メンバー、同行監査部副総経理（業務責任者）、同行監査部総経理を務め、同行監査役会の従業員代表監査役を兼任した。中国人民大学において経済学修士号を取得した。葉氏は上級会計士である。                                                                                                                                        | 0株<br><br>2017年10月－<br>2020年10月 |

| 役職名        | 氏名<br>(年齢)                                             | 主要略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 所有株式数<br>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）<br>(Anthony Francis NEOH)<br>(72歳) | 梁氏は、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。これまでに、CSRC主席顧問、CSRC国際顧問委員会委員、全国人民代表大会常務委員会香港特別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、国際証券管理機構組織技術委員会委員長、環球数碼創意控股有限公司非業務執行取締役を務めた。このほか、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独立非業務執行取締役、中国神華能源股份有限公司独立非業務執行取締役、中国銀行股份有限公司独立非業務執行取締役、中国人寿保險股份有限公司独立非業務執行取締役を務めた。現在、中国中信股份有限公司独立非業務執行取締役および新華人壽保險股份有限公司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した。香港中文大学および香港公開大学より名誉法学博士号、香港の嶺南大学より名誉社会科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ばれ、香港において資深大律師（シニア・カウンセル）に任命された。梁氏は英国イングランド・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資格を取得している。 | 0株<br><br>2015年4月－<br>2021年4月 |
| 独立非業務執行取締役 | 楊紹信<br>(YANG Siu Shun)<br>(63歳)                        | 楊氏は、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。これまでに、プライスウォーターハウスクーパース（PwC）香港の会長兼プリンシパル・パートナー、PwC中国本土および香港のエグゼクティブ・チェアマン兼プリンシパル・パートナー、PwCのグローバルリーダーシップ委員会5人リーダーグループメンバー、PwCアジア・パシフィック地域会長、恒生管理学院理事兼審核委員会主席を務めた。現在、中国人民政治協商會議全国第十三期委員会委員、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副理事長、騰訊控股有限公司独立非業務執行取締役を務めている。ロンドン・スクール・オブ・エコノミクス（LSE）を卒業した。楊氏は、香港の治安判事であり、また、英国勅許公認会計士資格を有し、イングランド・ウェールズ勅許会計士協会上級会員、香港会計士協会上級会員、英国勅許管理会計士協会上級会員である。                                                                                               | 0株<br><br>2016年4月－<br>2019年4月 |



| 役職名        | 氏名<br>(年齢)                                            | 主要略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 所有株式数<br>および任期                |
|------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 独立非業務執行取締役 | シーラ・コリー<br>ン・ペアー<br>(Sheila Colleen<br>BAIR)<br>(64歳) | ベアー女史は、2017年3月より当行の独立非業務執行取締役を務めている。これまでにロバート・ドール氏のリサーチ・ディレクター、副カウンセルおよびカウンセルを務めた。このほか、米国商品先物取引委員会委員を務めた後、ニューヨーク証券取引所の政府担当シニア・バイス・プレジデント、米国財務省金融機関担当財務次官補を務めた。また、ワシントンカレッジ学長、マサチューセッツ大学アマースト校において金融規制政策主任教授、米連邦預金保険公社（FDIC）総裁、Pew Charitable Trustsシニア・アドバイザーを務めた。現在、システミック・リスク・カウンシル名誉会長を務めている。また、非営利団体ボルカー・アライアンス設立時の理事である。トムソン・ロイター、ホスト・ホテル・アンド・リゾート、Paxos Trust Company, LLC およびその持株会社であるKabompo Holdings, Ltd.の独立非業務執行取締役を務めているほか、CBIRC国際諮問委員会委員、サンタンデル銀行国際顧問委員会委員を務めている。カンザス大学において哲学学士号、カンザス大学ロースクールにおいて法学博士号を取得した。アマースト大学、ドレクセル大学、カンザス大学、マサチューセッツ大学より名誉博士号を授与された。 | 0株<br><br>2017年3月－<br>2020年3月 |
| 独立非業務執行取締役 | 沈思<br>(SHEN Si)<br>(65歳)                              | 沈氏は、2017年3月より当行の独立非業務執行取締役を務めている。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。また、上海浦東発展銀行取締役会秘書役、同行の業務執行取締役兼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。浙江大学において経済学修士号を取得した。また、EMBAを取得している。沈氏は上級エコノミストである。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0株<br><br>2017年3月－<br>2020年3月 |

| 役職名        | 氏名<br>(年齢)                           | 主要略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 所有株式数<br>および任期                  |
|------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 独立非業務執行取締役 | ノウト・ウェリンク<br>(Nout WELLINK)<br>(75歳) | ウェリンク氏は、2018年12月より当行の独立非業務執行取締役を務めている。これまでに、オランダ財務省国库長官、オランダ中央銀行役員会理事および総裁、欧州中央銀行（ECB）政策理事会メンバー、G10諸国中央銀行総裁会議メンバー、国際通貨基金（IMF）総務、国際決済銀行（BIS）理事会議長、バーゼル銀行監督委員会議長、中国銀行股份有限公司独立非業務執行取締役、プライスウォーターハウスクーパース（オランダ）監査役会副会長、アムステルダム自由大学名誉教授を務めた。このほか、オランダ政府を代表して銀行、再保険会社およびその他の企業の監査役会メンバー、オランダ野外博物館監査役会会長、デン・ハーグのマウリッツハイス王立美術館およびWesteinde病院のメンバーおよび財務担当を務めた。1980年にオランダ獅子勲章ナイト章を授与され、2011年にオレンジ・ナッソー勲章コマンダー章を授与された。オランダのライデン大学において法学修士号、エラスムス・ロッテルダム大学において経済学博士号を取得、ティルブルフ大学より名誉博士号を授与された。                                                                                                                                                                                                                                       | 0株<br><br>2018年12月－<br>2021年12月 |
| 独立非業務執行取締役 | 胡祖六<br>(Fred Zulu HU)<br>(55歳)       | 胡氏は、2019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、春華資本集团会長、百勝中国控股有限公司非業務執行会長、香港交易及結算所有限公司独立非業務執行取締役、UBSグループAG取締役、大連萬達商業管理集团股份有限公司独立取締役、華夏基金管理有限公司非業務執行取締役、民生金融租賃股份有限公司独立取締役、大自然保護協会アジア太平洋理事会共同理事長、中美医学基金会理事等の複数の役職を務めている。このほか、米外交問題評議会国際諮問委員会、バーグルエン研究所の21st Century Council、ハーバード大学中国基金会顧問委員会、ハーバード大学ケネディ・スクールのモサヴァー・ラーマニ政治経済センター、スタンフォード大学国際開発センター、コロンビア大学国際ビジネス・ジェローム・チェイズン・インスティテュートのメンバーである。また、清華大学にて経済研究センター共同主任と教授を兼務し、香港中文大学、北京大学において兼任教授を務めている。これまで、1991年より1996年まで国際通貨基金のシニアエコノミスト、1996年より1997年まで世界経済フォーラムのヘッド・オブ・リサーチ、1997年より2010年までザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクのパートナーおよびグレーター・チャイナ地区会長、2010年より2016年まで長城環亜控股有限公司（旧南華早報集团有限公司）独立非業務執行取締役、2011年より2018年5月まで恒生銀行有限公司独立非業務執行取締役を務めた。1986年に清華大学にて工学修士号、1991年にハーバード大学にて経済学修士号および博士号を取得した。 | 0株<br><br>2019年4月－<br>2022年4月   |

## 監査役

| 役職名      | 氏名<br>(年齢)                    | 主要略歴                                                                                                                                                                                                                    | 所有株式数<br>および任期                  |
|----------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 株主代表監査役  | 張煒<br>(ZHANG Wei)<br>(56歳)    | 張氏は、2016年6月より当行の株主代表監査役兼監査役会事務局主任を務めている。1994年に当行に入学し、これまでに当行の監査役会従業員代表監査役、法律事務部部长、消費者權益保護事務局主任を務めた。北京大学において法学博士号を取得し、現在研究員である。                                                                                          | 0株<br><br>2016年6月－<br>2019年6月   |
| 従業員代表監査役 | 惠平<br>(HUI Ping)<br>(58歳)     | 惠氏は、2015年9月より当行の従業員代表監査役を務めている。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。これまでに当行の陝西支店副支店長、支店長、内部統制・コンプライアンス部部长を務めた。厦門大学において金融学博士号を取得した。惠氏は上級エコノミストである。                                                            | 0株<br><br>2015年9月－<br>2021年9月   |
| 従業員代表監査役 | 黄力<br>(Huang Li)<br>(54歳)     | 黄氏は、2016年6月より当行の従業員代表監査役を務めている。1994年に当行に入学し、現在、当行の内部監査局筆頭責任者を務めている。1998年12月から2015年6月までに、当行貴州支店営業部副部長、部長、同支店副支店長、支店長を歴任した。香港大学において経営学修士号(MBA)を取得した。黄氏は上級エコノミストである。                                                       | 0株<br><br>2016年6月－<br>2019年6月   |
| 外部監査役    | 瞿強<br>(QU Qiang)<br>(52歳)     | 瞿氏は、2015年12月より当行の外部監査役を務めている。現在、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（教育部人文社会科学の重要研究拠点）主任、中国人民大学金融・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を務め、これまでに中国人民大学財政金融学院応用金融学部主任を務めた。現在、北京銀行外部監査役を兼務している。中国人民大学において経済学博士号を取得した。 | 0株<br><br>2015年12月－<br>2021年12月 |
| 外部監査役    | 沈炳熙<br>(SHEN Bingxi)<br>(66歳) | 沈氏は、2016年6月より当行の外部監査役を務めている。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、正司級巡視員を務めたほか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、浙江大学および南開大学の客員教授を兼任している。中国人民大学において経済学博士号を取得した。沈氏は研究員である。       | 0株<br><br>2016年6月－<br>2019年6月   |

## 上級役員

| 役職名                      | 氏名<br>(年齢)                     | 主要略歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 所有株式数<br>および任期  |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 取締役会会長<br>業務執行取締役        | 陳四清<br>(CHEN Siqing)<br>(58歳)  | 上記「取締役」を参照されたい。                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0株<br>2019年5月－  |
| 取締役会副会長<br>業務執行取締役<br>社長 | 谷澍<br>(GU Shu)<br>(51歳)        | 上記「取締役」を参照されたい。                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0株<br>2010年10月－ |
| 上級業務執行副社長                | 胡浩<br>(HU Hao)<br>(56歳)        | 胡氏は、2015年11月より当行の上級業務執行副社長を務めている。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、華商銀行社長、中国工商银行ルクセンブルクS.A.会長を歴任した。このほか、南水北調中線幹線工程建設管理局副局長、太平財産保険有限公司取締役、太平人寿保険有限公司取締役、廈門国際銀行取締役、当行の戦略管理・投資家関係部部長、取締役会秘書役を歴任した。現在、標準銀行集团有限公司副会長および中国工商银行（倫敦）有限公司会長を兼任している。湖南大学を卒業し、中国社会科学院研究生院において経済学博士号を取得した。胡氏は研究員である。 | 0株<br>2015年11月－ |
| 上級業務執行副社長                | 譚炯<br>(TAN Jiong)<br>(52歳)     | 譚氏は、2017年1月より当行の上級業務執行副社長を務めている。1988年6月に中国銀行股份有限公司に入学し、同行のチベット自治区支店副支店長（業務責任者）、支店長、雲南省支店支店長、中銀基金管理有限公司会長、広東省支店支店長を務めた。武漢大学において経済学博士号を取得した。譚氏は上級エコノミストである。                                                                                                                                             | 0株<br>2017年1月－  |
| 最高リスク責任者                 | 王百榮<br>(WANG Bairong)<br>(56歳) | 王氏は、2016年7月より当行の最高リスク責任者を務めている。1986年に就職後、1991年に当行に入学した。これまでに、これまでに、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部長、重慶市支店副支店長（業務責任者）、支店長を歴任した。中国共産党中央党校において経済学修士号を取得した。王氏は上級エコノミストである。                                                                                                                          | 0株<br>2016年7月－  |
| 取締役会秘書役                  | 官学清<br>(GUAN Xueqing)<br>(55歳) | 官氏は、2016年7月より当行の取締役会秘書役を務めている。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部長、湖北省支店支店長、四川省支店支店長を歴任した。また、当行の戦略管理・投資家関係部部長を務めた。西南財経大学において経済学博士号を取得した。官氏は上級エコノミストである。                                                                                           | 0株<br>2016年7月－  |

下記の者は、CBIRC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<br>(年齢)                    | 主要略歴                                                                                                                                                                                                                                            | 所有株式数 |
|----------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 業務執行取締役  | 胡浩<br>(HU Hao)<br>(56歳)       | 上記「上級役員」を参照されたい。                                                                                                                                                                                                                                | 0株    |
| 業務執行取締役  | 譚炯<br>(TAN Jiong)<br>(52歳)    | 上記「上級役員」を参照されたい。                                                                                                                                                                                                                                | 0株    |
| 非業務執行取締役 | 盧永真<br>(LU Yongzhen)<br>(51歳) | 盧氏は、2012年5月より国務院国有資産監督管理委員会研究中心の副主任を務めている。2000年3月より国家経済貿易委員会経済研究諮詢中心弁公室副主任、2002年5月より国家経済貿易委員会経済研究中心專題研究部部長、2003年3月より国務院国有資産監督管理委員会研究中心資本市場研究部部長、2011年1月より国務院国有資産監督管理委員会研究中心主任助理兼資本市場研究部部長。北京大学において歴史学学士号および修士号、西南財経大学において経済学博士号を取得した。盧氏は研究員である。 | 0株    |

下記の者は、それぞれ以下の職を退任した。

| 氏名                   | 退任時の役職            | 退任年月日    |
|----------------------|-------------------|----------|
| 易會満 (YI Huiman)      | 取締役会会長、業務執行取締役    | 2019年1月  |
| 張紅力 (ZHANG Hongli)   | 業務執行取締役、上級業務執行副社長 | 2018年7月  |
| 王敬東 (WANG Jingdong)  | 業務執行取締役、上級業務執行副社長 | 2018年9月  |
| 程鳳朝 (CHENG Fengchao) | 非業務執行取締役          | 2019年4月  |
| 費周林 (FEI Zhoulin)    | 非業務執行取締役          | 2018年10月 |
| 柯清輝 (OR Ching Fai)   | 独立非業務執行取締役        | 2018年10月 |
| 洪永森 (HONG Yongmiao)  | 独立非業務執行取締役        | 2019年4月  |
| 李雲澤 (LI Yunze)       | 上級業務執行副社長         | 2018年9月  |

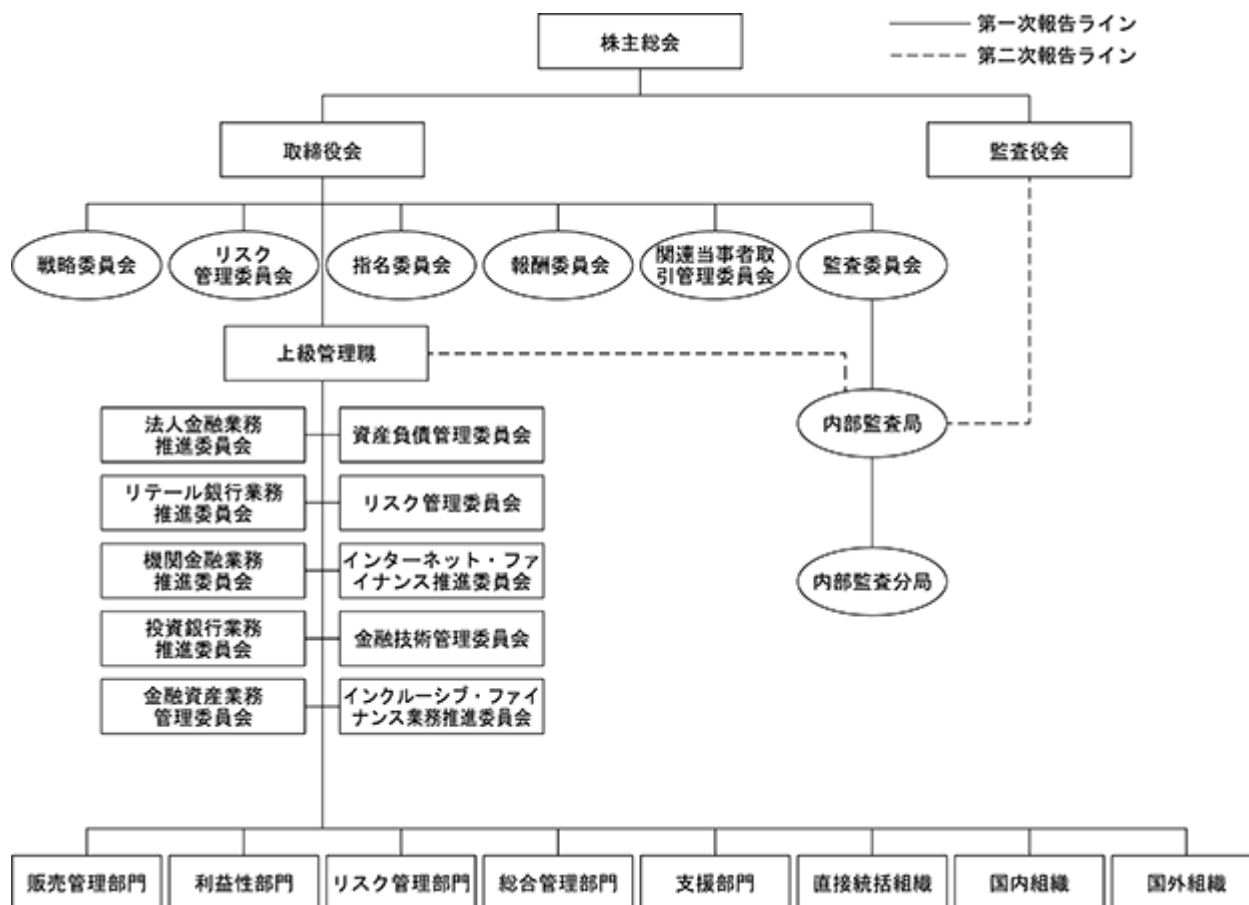
当行の定款の規定に従い、各取締役の任期は3年とするが、任期終了の時点で再選の資格を得る。

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12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、2018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管理職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（それぞれの職責や説明責任、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、不断の努力を行ってきた。その結果、科学的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。

## 株主総会の職責

当行の権限機関として、株主総会はすべての株主で構成される。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、決算案、利益配分案および損失補填案の検討および承認、取締役、株主代表の中から任命される監査役および外部監査役の選任ならびに変更、取締役会の業務報告書および監査役会の業務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、当行の登録資本金の増減、社債またはその他有価証券の発行、上場、株式買戻し、優先株式の発行に関する決議の採択、ならびに当行定款の変更等に責任を負う。

## 取締役会の職責

当行の意思決定機関として、取締役会は株主総会に対する説明責任を負い、株主総会に対し取締役会の業務報告をする。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、投資案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、当行の資本補充案および財務再編案の策定、リスク管理体制および内部統制体制等に関する当行の基本的な管理体制の策定およびかかる体制の実施の監督、社長および取締役会秘書役の任免、上級業務執行副社長およびその他社長の指名に従い関連法令に基づき取締役会が任免する上級役員（取締役会秘書役を除く。）の任免、それらの報酬、賞与および懲罰事項の決定、当行の関連組織の設置の決定および社長への当該設置決定の授權、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職責の監督およびその効果的な履行の確保等に責任を負う。

## 監査役会の職責

当行の監督機関として、監査役会は株主総会に対する説明責任を負い、株主総会に対し監査役会の業務報告をする。監査役会は、取締役および上級役員の業績監督およびデューディリジェンス、取締役会および上級管理職の職務履行の監督、（必要に応じて）取締役および上級役員に対する離任時監査の実施、当行の財務活動の検査および監督、財務報告書・事業報告書・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、当行の経営についての意思決定・リスク管理・内部統制の検査および監督、当行の内部監査部門に対する指導、外部監査人の任用・解任・再任用・監査業務およびその進捗状況の監督、監査役の報酬案および業績評価方法の策定、監査役の業績評価の実施、株主総会に対するその承認を得るための報告、株主総会への議案提出、臨時株主総会招集の提案、取締役会が株主総会の招集義務を遂行しない場合に臨時株主総会を招集し議長を務めること、臨時取締役会招集の提案等に責任を負う。



## 上級管理職の職責

当行の執行機関として、上級管理職は取締役会に対する説明責任を負う。上級管理職は、当行の経営管理、取締役会が承認した経営計画および投資計画実施の取りまとめ、当行の具体的な規定および規則の策定、当行の内部部門（内部監査部門は除く。）および支店の責任者の報酬配分案および業績評価案の決定、取締役会または監査役会に対する事実に基づいた業績の報告、年次予算案、決算案、利益配分案、損失補填案、登録資本の増減、社債その他の有価証券の発行、上場に関する案の起案およびこれらについての取締役会に対する提言等に責任を負う。

## **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し比較的充実した手続を策定した。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で補完し合う一方で、専門的かつ多角的な視点や見解を述べることにより、取締役会の科学的な意思決定が確保された。2019年6月21日現在、当行の取締役会は、2名の業務執行取締役（陳四清氏、谷澍氏）、4名の非業務執行取締役（鄭福清氏、梅迎春女史、董軾氏、葉東海氏）および6名の独立非業務執行取締役（梁定邦氏、楊紹信氏、シーラ・コリーン・ベアー女史、沈思氏、ノウト・ウェリンク氏、胡祖六氏）を含む12名の取締役により構成されていた。取締役会会長は陳四清氏、副会長は谷澍氏が務めた。業務執行取締役は、長年にわたり銀行業務および経営分野での職務経験があり、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。非業務執行取締役は、長年にわたり財政・経済・金融分野の業務に従事し、経営に関する豊富な実務経験を有し、政策理論の理解は相当程度高いレベルにある。独立非業務執行取締役は全員、経済、金融、監査、法律の各分野で有名な中国内外の専門家であり、中国および外国の規制・規則に精通し、コーポレート・ガバナンス、金融、銀行経営について十分な知識を有する。当行の独立非業務執行取締役の人数は取締役総数の3分の1超であり、関連する規制上の要件を満たしている。

2018年中、当行の取締役会は10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。

2018年中、当行の独立非業務執行取締役は、真摯に取締役会および専門委員会に出席し、議案の検討において独自の意見を述べ、当行の戦略的経営、事業変革、革新的展開、コーポレート・ガバナンス、リスク管理、コンプライアンス管理、フィンテックおよびインクルーシブ・ファイナンス業務等の分野について提言をした。休会中、当行の独立非業務執行取締役は、当行の民間経済支援、貧困削減のための金融サービスの提供、信用資産の質、与信についての企業文化の向上および国際情勢の変化が国外組織の経営に及ぼす影響に関する現場調査を行った。特殊な議題に関する議論において経営陣と活発な意見交換をした。2018年中、当行の独立非業務執行取締役は、経営管理および戦略実施に関し意見や提言をした。これらの提言は、民間経済のための適切なサービスの提供、フィンテックによるイノベーションの加速、情報セキュリティ管理の強化、販路変更とインテリジェンスバンク構築の推進、リスク管理とコンプライアンス整備の強化などについてのものであった。当行は、かかる意見や提言に十分に留意し、これらが実情に即して実施されるようにした。

2018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。

#### 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。2018年中の取締役会専門委員会の職務実施状況は以下のとおりである。

#### 戦略委員会

戦略委員会の主な職責は、当行の戦略的発展計画、全体的な状況に重大な影響を及ぼすリスク事由、事業および組織発展計画、主要な投融資計画、グリーン信用戦略、消費者保護戦略および環境、社会、統治等に関する社会的責任の履行状況、その他当行の発展において重大な重要事項を検討し取締役会に提言すること、財務報告、リスク管理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にコーポレート・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。2019年6月21日現在、戦略委員会は、業務執行取締役の陳四清氏、谷澍氏、独立非業務執行取締役のシーラ・コリーン・ベアー女史、梁定邦氏、ノウト・ウェリンク氏、胡祖六氏、非業務執行取締役の鄭福清氏、梅迎春女史、董軾氏、葉東海氏の10名の取締役により構成されていた。取締役会会長である陳四清氏が同委員会の委員長、独立非業務執行取締役のシーラ・コリーン・ベアー女史が副委員長を務めた。

2018年中、取締役会の戦略委員会は7回開催された。

## 監査委員会

監査委員会の主な職責は、継続的に当行の内部統制体制を監視し、当行の財務情報および内部監査を監督、検査、評価し、当行の職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方法を評価し、報告された事項について当行が独自に、かつ公正に調査し、適切な措置をする方法を評価することである。2019年6月21日現在、監査委員会は、独立非業務執行取締役の沈思氏、梁定邦氏、楊紹信氏、ノウト・ウェリンク氏、胡祖六氏、非業務執行取締役の葉東海氏の6名の取締役により構成されていた。独立非業務執行取締役である沈思氏が同委員会の委員長を務めた。

2018年中、監査委員会は6回開催された。

## リスク管理委員会

リスク管理委員会の主な職責は、継続的に当行のリスク管理体制を監視し、当行のリスク管理戦略、方針、手続および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職務履行状況を監督、評価することである。このほか、米連邦準備制度理事会が定めた銀行持株会社および外国銀行組織に対する強化されたプルデンシャル基準（Enhanced Prudential Standards for Bank Holding Companies and Foreign Banking Organizations (EPS)）の関連要件に従った米国リスク委員会としての役割も務めている。2019年6月21日現在、当行のリスク管理委員会は、独立非業務執行取締役の梁定邦氏、楊紹信氏、シーラ・コリーン・ベアー女史、沈思氏、非業務執行取締役の鄭福清氏、董軾氏の6名の取締役により構成されていた。独立非業務執行取締役である梁定邦氏が同委員会の委員長を務めた。

2018年中、リスク管理委員会は8回開催された。

## 指名委員会

指名委員会の主な職責は、取締役および上級役員候補者について取締役会に提言をし、取締役会専門委員会の委員長および委員の候補者を指名し、取締役および上級役員の選任・任命基準および手続を策定し、上級役員および重要な人材の研修・育成計画を策定することである。このほか、指名委員会の職責として、取締役会の構造、規模および構成を毎年評価し、当行の発展戦略に基づき取締役会に対し提言をする。2019年6月21日現在、当行の指名委員会は、業務執行取締役の谷澍氏、独立非業務執行取締役の胡祖六氏、梁定邦氏、楊紹信氏、シーラ・コリーン・ベアー女史、非業務執行取締役の葉東海氏の6名の取締役により構成されていた。独立非業務執行取締役である胡祖六氏が同委員会の委員長を務めた。

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118条を参照のこと。2018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、規制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。当行の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、指名委員会は、取締役会が適切な才能と経験を備え、また多角的な意見や見解をもつ者で構成されるように、専門知識、専門的能力、経験、文化的背景、学歴、性別等の点から各候補者が補完的になるように十分に留意する。かかる多様化方針を実施するため、指名委員会は、同委員会が毎年行う取締役会の枠組み、取締役の人数および構成の評価において取締役会の構成の多様性の改善状況について評価し、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。2019年6月21日現在、独立非業務執行取締役は6名であり、取締役総数の3分の1を超える人数であった。女性取締役は2名であった。当行は、取締役の人材と経歴の多様性を重視し、また、取締役会の専門性を高める取組みを続けることにより、取締役会による効率的な運営と科学的な意思決定のための基礎作りをした。

2018年中、指名委員会は6回開催された。

#### 報酬委員会

報酬委員会の主な職責は、取締役の業績評価方法と取締役報酬案を策定し、取締役の業績評価をまとめ、取締役報酬案を提出し、当行の上級役員の評価方法および報酬案を策定、検討し、上級役員の業務遂行状況および活動を評価することである。2019年6月21日現在、当行の報酬委員会は、業務執行取締役の谷澍氏、独立非業務執行取締役のノウト・ウェリンク氏、梁定邦氏、シーラ・コリーン・ベアー、沈思氏、非業務執行取締役の梅迎春女史、董軾氏の7名の取締役により構成されていた。独立非業務執行取締役であるノウト・ウェリンク氏が同委員会の委員長を務めた。

2018年中、報酬委員会は3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な職責は、関連当事者取引管理の基本方針を策定し、当行の関連当事者を特定し、関連当事者取引およびその他取締役会から与えられた権限の範囲内での関連事項を承認し、記録のために関連当事者取引に関する統計を受領し、取締役会または株主総会の承認を要する関連当事者取引を検討し、関連当事者取引管理方針の実施状況および当該取引の状況について取締役会に報告することである。2019年6月21日現在、当行の関連当事者取引管理委員会は、独立非業務執行取締役の楊紹信氏、沈思氏、ノウト・ウェリンク氏の3名の取締役により構成されていた。独立非業務執行取締役である楊紹信氏が同委員会の委員長を務めた。

2018年中、関連当事者取引管理委員会は3回開催された。

## 監査役会および専門委員会

### 監査役会の構成

2019年6月21日現在、当行の監査役会は、1名の株主代表監査役（張煒氏）、2名の従業員代表監査役（惠平氏、黄力氏）および2名の外部監査役（瞿強氏、沈炳熙氏）を含む5名により構成されていた。

2018年中、監査役会は7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、かかる規則実施の監督に責任を負う。取締役会の監査委員会および関連当事者取引管理委員会は、内部統制管理の責任を負い、内部統制の有効性を検討する。当行が設置した内部監査局と内部監査分局は、階層的管理体制を採用し、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・コンプライアンス部門を設置しており、かかる部門は、内部統制の全庁的な組織、推進および調整に責任を負う。

内部統制環境は引き続き最適化が図られた。当行は、「2018年－2020年内部統制システム構築計画」を実施し、新たな時代における当グループの内部統制システム構築の目標を設定した。組織的な取組である「内部統制・コンプライアンス強化年」を展開する中で、法令遵守文化の核心として「リスクを管理し効率的な経営を確保するためにコンプライアンスは全職員の責任の基本」とする理念を掲げた。当行は、経営改革のニーズを踏まえ、本店・支店・出張所の構造および人員配置の調整をし、業務評価および経営評価システムを改善した。

リスク管理技術のレベル向上が顕著であった。当行は、コア資本の自己資本比率規制を軸とする階層的リスク選好指標システムを完成させ、当グループ、当行、地理的立地、産業、顧客、商品、リスク削減等の点からリスク限度額管理システムを構築した。当行は、クロス金融リスク統計およびモニタリング・プラットフォームシステム・プロジェクトの立上げと当該システムの段階的な開発向上を奨励しクロス金融リスクの識別・評価・モニタリング・集計・警告・報告能力の向上を図った。

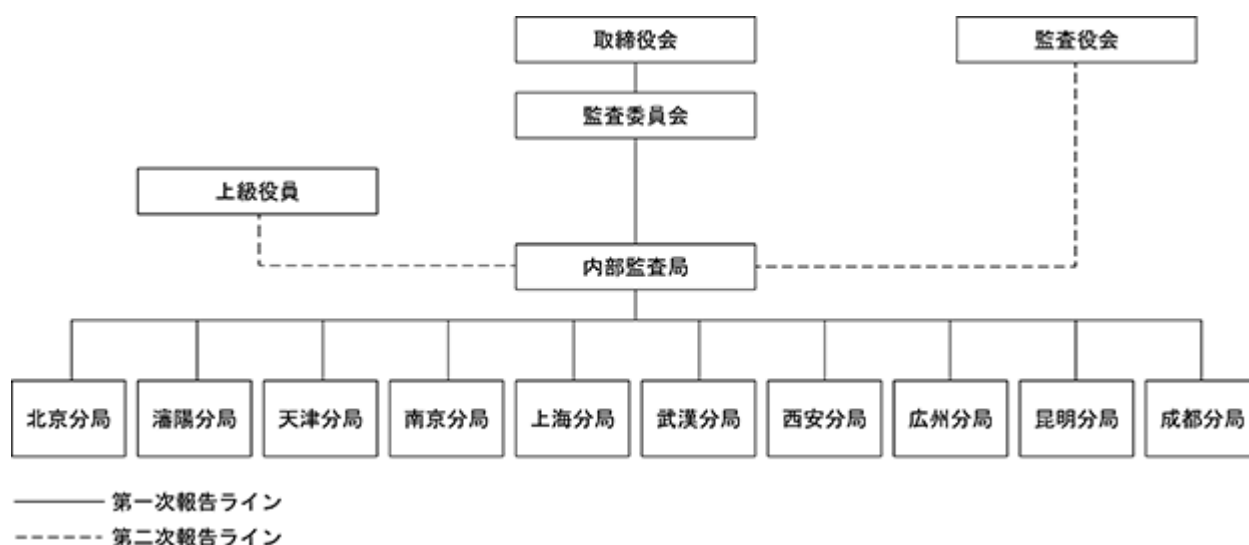
統制活動の効果が向上した。当行は、全職員・全プロセス内部統制システム構築完成のために内部統制マニュアルを整備した。一般法人顧客および小規模・零細企業向け融資および住宅ローンの審査・承認機能は第2レベル支店に移管されたが、信用照会補完業務の範囲・対象・権限は合理的かつ慎重に確定された。当行は、内部口座会計統一管理プラットフォームを導入し、内部口座の全プロセスの電子管理に向けて該当する業務プロセスの照合と改善を進めた。

情報通信の効率化がさらに進められた。当行は、新たなデータ品質評価手法を公表するとともに、国内外のデータ品質管理システムをレベルアップし、総合的かつ正確なデータ品質評価システムを構築した。これにより顧客および資金取引のインテリジェントモニタリング分析マイニングが強化され、行動分類とリレーションネットワークのマイニング・ラベリングが行われ、分析結果がビジネスシナリオでより広く応用された。当行は、情報セキュリティオペレーションセンターの設置を進め、攻撃を受けた際の迅速な緊急対応体制を整備するとともに、ハイリスクアラームが出た場合に自動的にブロックする措置を実現した。

内部モニタリングと内部評価は引き続き効果的であった。当行は、監督・検査の全プロセス管理を強化し、監督・検査プロセスを標準化し、三次元の連携のとれた多チャネルの監督・検査メカニズムを構築した。規制上の要件に従い、当行は「四輪駆動」方式（評価・ガバナンス・検査・改善）を採用し、改善の質の向上を図った。当行は、検査・監査プロジェクトを集中的に進め、要件をさらに厳しくし、「ダブル改善」を堅持し、改善の効果を監視・評価し、改善の説明責任措置の実施を強化し、改善効果を高めた。当行は、内部統制評価業務を絶えず改善し、内部統制評価を「ビッグデータモニタリングと定期的評価」を特徴とするものに発展させた。

## 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体制を設置した。当行の内部監査管理および報告の枠組みを下図に示す。



2018年中、当行は、当行の展開戦略および中心的業務に基づき、業界の規制要件に従い行為し、リスクを重視した監査活動をし、年間監査計画を十分に達成した。監査活動は、主に与信業務、金融利得、内部統制、資本管理、国外組織、資産管理、インターネット金融、カスタマーサービス、上級役員の任期中の職務遂行状況等、経営、管理の重要点について行った。監査活動は、複雑な事業環境下での信用リスク、市場リスク、流動性リスクおよびオペレーショナル・リスクに細心の注意を払い、異なる事業、市場、規制間の複雑なリスクの範囲とその管理効果を明らかにした。監査活動では、当グループの各組織による、また当グループの主要業務分野における規制要件遵守の質と効果、主要戦略の実施、重大リスクの管理、内部統制の強化についての監督および評価がなされた。このほか、当行は、監査結果に細心の注意を払い、関連する監査勧告を十分に活用し、リスク管理、内部統制、コーポレート・ガバナンスのレベル向上を図った。

2018年中、当行は内部監査において、リスク管理状況の変化に積極的に対応し、監査管理体制を向上させ、監査の質と効率性の向上を図り、内部監査のデジタル化を継続的に進め、専門資格教育やプロジェクトに特化した研修を実施する取組を強化し、チームの専門性を広げさせ、継続的に監査業務提供能力やプロフェッショナル意識の向上を図った。

#### 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、引き続き業績評価制度および報奨・規制制度を改善している。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、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。当行の取締役会会長、社長、監査役会会長およびその他の上級役員に対する報酬は、年間基本報酬、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、主要企業の上級管理職報酬改革についての中国政府の政策に従ったものである。その他の上級役員および株主代表監査役に対する報酬は、年間基本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各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。2018年12月31日現在、当行は、いずれの取締役、監査役、上級役員に対しても、取締役会が指定するその他の業務上重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】

畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）（KPMG Huazhen LLP）は2018年度財務書類監査のための当行の国内監査人を務め、KPMGは2018年度財務書類監査のための当行の国際監査人を務めた。畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）（KPMG Huazhen LLP）は、当行の2018年度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、6年連続（2013年度から2018年度）で当行の監査人を務めた。

2018年中に、当グループは、KPMGおよびその構成組織に対し、財務書類監査（子会社および海外支店の財務書類監査を含む。）について、合計210百万人民元の報酬を支払い、このうち136百万人民元（11.50百万人民元の内部統制監査費用を含む。）を当行が支払った。

2018年中、KPMGおよびその構成組織は、当グループに対し、税務アドバイザリーサービスおよび債券発行に関する専門的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6百万人民元を受領した。

## 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KPMG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＝16.72円(2019年4月22日現在の株式会社三菱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 |           |
|------------------------|----|-----------------|-----------|
|                        |    | 2018年           | 2017年     |
| 受取利息                   | 6  | 948,094         | 861,594   |
| 支払利息                   | 6  | (375,576)       | (339,516) |
| <b>純受取利息</b>           | 6  | 572,518         | 522,078   |
| 受取手数料等                 | 7  | 162,347         | 158,666   |
| 支払手数料等                 | 7  | (17,046)        | (19,041)  |
| <b>純受取手数料等</b>         | 7  | 145,301         | 139,625   |
| トレーディング純収益             | 8  | 2,846           | 5,753     |
| 金融投資に係る純利益             | 9  | 1,345           | 2,165     |
| その他の純営業収益              | 10 | 3,111           | 6,033     |
| <b>営業収益</b>            |    | 725,121         | 675,654   |
| 営業費用                   | 11 | (194,203)       | (186,194) |
| 資産に係る減損損失              | 14 | (161,594)       | (127,769) |
| <b>営業利益</b>            |    | 369,324         | 361,691   |
| 関連会社および共同支配企業の利益に対する持分 |    | 3,089           | 2,950     |
| <b>税引前利益</b>           |    | 372,413         | 364,641   |
| 法人所得税                  | 15 | (73,690)        | (77,190)  |
| <b>当期純利益</b>           |    | 298,723         | 287,451   |
| 帰属先：                   |    |                 |           |
| 親会社の株主                 |    | 297,676         | 286,049   |
| 非支配持分                  |    | 1,047           | 1,402     |
| <b>当期純利益</b>           |    | 298,723         | 287,451   |
| <b>1株当たり利益</b>         |    |                 |           |
| － 基本的（人民元）             | 18 | 0.82            | 0.79      |
| － 希薄化後（人民元）            | 18 | 0.82            | 0.79      |

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書類注記17で開示している。

142 頁から298頁（訳注：原文の頁）までの注記はこれらの財務書類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   |                   |
|------------------------|----|-------------------|-------------------|
|                        |    | 2018年             | 2017年             |
| 受取利息                   | 6  | 15,852,132        | 14,405,852        |
| 支払利息                   | 6  | (6,279,631)       | (5,676,708)       |
| <b>純受取利息</b>           | 6  | <b>9,572,501</b>  | <b>8,729,144</b>  |
| 受取手数料等                 | 7  | 2,714,442         | 2,652,896         |
| 支払手数料等                 | 7  | (285,009)         | (318,366)         |
| <b>純受取手数料等</b>         | 7  | <b>2,429,433</b>  | <b>2,334,530</b>  |
| トレーディング純収益             | 8  | 47,585            | 96,190            |
| 金融投資に係る純利益             | 9  | 22,488            | 36,199            |
| その他の純営業収益              | 10 | 52,016            | 100,872           |
| <b>営業収益</b>            |    | <b>12,124,023</b> | <b>11,296,935</b> |
| 営業費用                   | 11 | (3,247,074)       | (3,113,164)       |
| 資産に係る減損損失              | 14 | (2,701,852)       | (2,136,298)       |
| <b>営業利益</b>            |    | <b>6,175,097</b>  | <b>6,047,474</b>  |
| 関連会社および共同支配企業の利益に対する持分 |    | 51,648            | 49,324            |
| <b>税引前利益</b>           |    | <b>6,226,745</b>  | <b>6,096,798</b>  |
| 法人所得税                  | 15 | (1,232,097)       | (1,290,617)       |
| <b>当期純利益</b>           |    | <b>4,994,649</b>  | <b>4,806,181</b>  |
| 帰属先：                   |    |                   |                   |
| 親会社の株主                 |    | 4,977,143         | 4,782,739         |
| 非支配持分                  |    | 17,506            | 23,441            |
| <b>当期純利益</b>           |    | <b>4,994,649</b>  | <b>4,806,181</b>  |
| <b>1株当たり利益</b>         |    |                   |                   |
| — 基本的（円）               | 18 | 13.71             | 13.21             |
| — 希薄化後（円）              | 18 | 13.71             | 13.21             |

## 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 |          |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------|
|                                                   | 2018年           | 2017年    |
| 当期純利益                                             | 298,723         | 287,451  |
| その他の包括利益（税引後・純額）：                                 | 40              |          |
| 純損益に振り替えられることのない項目：                               |                 |          |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定するものと<br>して指定した資本性金融商品の公正価値の変動 | 1,605           |          |
| 持分法を適用して認識したその他の包括利益                              | (9)             | (29)     |
| その他                                               | (5)             | 3        |
| 純損益に振り替えられる可能性のある項目：                              |                 |          |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性<br>金融商品の公正価値の変動          | 24,599          |          |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性<br>金融商品の信用損失             | (1,238)         |          |
| 売却可能金融資産に係る公正価値の変動による純損失                          |                 | (33,494) |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ手段から生じた利益                            | (53)            | 939      |
| 持分法を適用して認識したその他の包括利益                              | 488             | (757)    |
| 為替換算差額                                            | 3,325           | (8,752)  |
| その他                                               | (903)           | 712      |
| 当期その他の包括利益小計                                      | 27,809          | (41,378) |
| 当期包括利益合計                                          | 326,532         | 246,073  |
| 当期包括利益の帰属先：                                       |                 |          |
| 親会社の株主                                            | 324,981         | 245,729  |
| 非支配持分                                             | 1,551           | 344      |
|                                                   | 326,532         | 246,073  |

142頁から298頁（訳注：原文の頁）までの注記はこれらの財務書類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 |           |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                                   | 2018年           | 2017年     |
| 当期純利益                                             | 4,994,649       | 4,806,181 |
| その他の包括利益（税引後・純額）：                                 | 40              |           |
| 純損益に振り替えられることのない項目：                               |                 |           |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定するものと<br>して指定した資本性金融商品の公正価値の変動 | 26,836          |           |
| 持分法を適用して認識したその他の包括利益                              | (150)           | (485)     |
| その他                                               | (84)            | 50        |
| 純損益に振り替えられる可能性のある項目：                              |                 |           |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性<br>金融商品の公正価値の変動          | 411,295         |           |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性<br>金融商品の信用損失             | (20,699)        |           |
| 売却可能金融資産に係る公正価値の変動による純損失                          |                 | (560,020) |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ手段から生じた利益                            | (886)           | 15,700    |
| 持分法を適用して認識したその他の包括利益                              | 8,159           | (12,657)  |
| 為替換算差額                                            | 55,594          | (146,333) |
| その他                                               | (15,098)        | 11,905    |
| 当期その他の包括利益小計                                      | 464,966         | (691,840) |
| 当期包括利益合計                                          | 5,459,615       | 4,114,341 |
| 当期包括利益の帰属先：                                       |                 |           |
| 親会社の株主                                            | 5,433,682       | 4,108,589 |
| 非支配持分                                             | 25,933          | 5,752     |
|                                                   | 5,459,615       | 4,114,341 |

## 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)

|                            | 注記 | 12月31日            |                   |
|----------------------------|----|-------------------|-------------------|
|                            |    | 2018年             | 2017年             |
| <b>資産の部</b>                |    |                   |                   |
| 現金および中央銀行預け金               | 19 | 3,372,576         | 3,613,872         |
| 銀行およびその他の金融機関預け金           | 20 | 962,449           | 847,611           |
| デリバティブ金融資産                 | 21 | 71,335            | 89,013            |
| リバース・レボ契約                  | 22 | 734,049           | 986,631           |
| 顧客貸出金等                     | 23 | 15,046,132        | 13,892,966        |
| 金融投資                       | 24 | 6,754,692         | 5,756,704         |
| －純損益を通じて公正価値で測定する金融投資      |    | 805,347           | 440,938           |
| －その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融投資 |    | 1,430,163         |                   |
| －償却原価で測定する金融投資             |    | 4,519,182         |                   |
| －売却可能金融資産                  |    |                   | 1,496,453         |
| －満期保有目的投資                  |    |                   | 3,542,184         |
| －債権                        |    |                   | 277,129           |
| 関連会社および共同支配企業への投資          | 26 | 29,124            | 32,441            |
| 有形固定資産                     | 27 | 290,404           | 247,744           |
| 繰延税金資産                     | 28 | 58,375            | 48,392            |
| その他の資産                     | 29 | 380,404           | 571,669           |
| <b>資産の部合計</b>              |    | <b>27,699,540</b> | <b>26,087,043</b> |

## 12月31日

|                               | 注記 | 2018年             | 2017年             |
|-------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>負債の部</b>                   |    |                   |                   |
| 中央銀行預り金                       |    | 481               | 456               |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融負債 | 30 | 87,400            | 89,361            |
| デリバティブ金融負債                    | 21 | 73,573            | 78,556            |
| 銀行およびその他の金融機関預り金              | 31 | 1,814,495         | 1,706,549         |
| レポ契約                          | 32 | 514,801           | 1,046,338         |
| 譲渡性預金                         | 33 | 341,354           | 260,274           |
| 顧客預り金                         | 34 | 21,408,934        | 19,562,936        |
| 未払法人所得税                       |    | 84,741            | 70,644            |
| 繰延税金負債                        | 28 | 1,217             | 433               |
| 発行社債                          | 35 | 617,842           | 526,940           |
| その他の負債                        | 36 | 409,819           | 603,500           |
| <b>負債の部合計</b>                 |    | <b>25,354,657</b> | <b>23,945,987</b> |
| <b>資本の部</b>                   |    |                   |                   |
| 親会社の株主に帰属する資本                 |    |                   |                   |
| 株式資本                          | 37 | 356,407           | 356,407           |
| その他の資本性金融商品                   | 38 | 86,051            | 86,051            |
| 準備金                           | 39 | 680,877           | 587,489           |
| 利益剰余金                         |    | 1,206,666         | 1,097,544         |
|                               |    | <b>2,330,001</b>  | <b>2,127,491</b>  |
| 非支配持分                         |    | 14,882            | 13,565            |
| <b>資本の部合計</b>                 |    | <b>2,344,883</b>  | <b>2,141,056</b>  |
| <b>資本および負債の部合計</b>            |    | <b>27,699,540</b> | <b>26,087,043</b> |

谷澍

副会長・社長

張文武

財務会計部ジェネラル・マネージャー

142頁から298頁（訳注：原文の頁）までの注記はこれらの財務書類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 | 2018年       | 2017年       |
| 資産の部                       |    |             |             |
| 現金および中央銀行預け金               | 19 | 56,389,471  | 60,423,940  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金           | 20 | 16,092,147  | 14,172,056  |
| デリバティブ金融資産                 | 21 | 1,192,721   | 1,488,297   |
| リバース・レボ契約                  | 22 | 12,273,299  | 16,496,470  |
| 顧客貸出金等                     | 23 | 251,571,327 | 232,290,392 |
| 金融投資                       | 24 | 112,938,450 | 96,252,091  |
| －純損益を通じて公正価値で測定する金融投資      |    | 13,465,402  | 7,372,483   |
| －その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融投資 |    | 23,912,325  |             |
| －償却原価で測定する金融投資             |    | 75,560,723  |             |
| －売却可能金融資産                  |    |             | 25,020,694  |
| －満期保有目的投資                  |    |             | 59,225,316  |
| －債権                        |    |             | 4,633,597   |
| 関連会社および共同支配企業への投資          | 26 | 486,953     | 542,414     |
| 有形固定資産                     | 27 | 4,855,555   | 4,142,280   |
| 繰延税金資産                     | 28 | 976,030     | 809,114     |
| その他の資産                     | 29 | 6,360,355   | 9,558,306   |
| 資産の部合計                     |    | 463,136,309 | 436,175,359 |

|                               |    | 12月31日      |             |
|-------------------------------|----|-------------|-------------|
|                               | 注記 | 2018年       | 2017年       |
| 負債の部                          |    |             |             |
| 中央銀行預り金                       |    | 8,042       | 7,624       |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融負債 | 30 | 1,461,328   | 1,494,116   |
| デリバティブ金融負債                    | 21 | 1,230,141   | 1,313,456   |
| 銀行およびその他の金融機関預り金              | 31 | 30,338,356  | 28,533,499  |
| レポ契約                          | 32 | 8,607,473   | 17,494,771  |
| 譲渡性預金                         | 33 | 5,707,439   | 4,351,781   |
| 顧客預り金                         | 34 | 357,957,376 | 327,092,290 |
| 未払法人所得税                       |    | 1,416,870   | 1,181,168   |
| 繰延税金負債                        | 28 | 20,348      | 7,240       |
| 発行社債                          | 35 | 10,330,318  | 8,810,437   |
| その他の負債                        | 36 | 6,852,174   | 10,090,520  |
| 負債の部合計                        |    | 423,929,865 | 400,376,903 |
| 資本の部                          |    |             |             |
| 親会社の株主に帰属する資本                 |    |             |             |
| 株式資本                          | 37 | 5,959,125   | 5,959,125   |
| その他の資本性金融商品                   | 38 | 1,438,773   | 1,438,773   |
| 準備金                           | 39 | 11,384,263  | 9,822,816   |
| 利益剰余金                         |    | 20,175,456  | 18,350,936  |
|                               |    | 38,957,617  | 35,571,650  |
| 非支配持分                         |    | 248,827     | 226,807     |
| 資本の部合計                        |    | 39,206,444  | 35,798,456  |
| 資本および負債の部合計                   |    | 463,136,309 | 436,175,359 |

[次へ](#)



## 連結持分変動計算書

2018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   |                     |           |           |           |                  |              |                                  |             |         |           |           |        | 非支配<br>持分 | 資本の部<br>合計 |
|---------------------------|-------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|------------------|--------------|----------------------------------|-------------|---------|-----------|-----------|--------|-----------|------------|
|                           | 準備金         |                     |           |           |           |                  |              |                                  |             |         | 小計        | 利益<br>剰余金 | 合計     |           |            |
|                           | 発行済<br>株式資本 | その他の<br>資本性<br>金融商品 | 資本<br>準備金 | 利益<br>準備金 | 一般<br>準備金 | 投資<br>再評価<br>準備金 | 為替換算<br>調整勘定 | キャッ<br>シュ・フ<br>ロー・<br>ヘッジ準<br>備金 | その他の<br>準備金 |         |           |           |        |           |            |
| 2017年12月31日現在残高           | 356,407     | 86,051              | 152,043   | 232,703   | 264,892   | (31,752)         | (26,302)     | (3,761)                          | (334)       | 587,489 | 1,097,544 | 2,127,491 | 13,565 | 2,141,056 |            |
| IFRS第9号の適用の影響             | —           | —                   | —         | —         | —         | 22,877           | —            | —                                | —           | 22,877  | (55,035)  | (32,158)  | (32)   | (32,190)  |            |
| 2018年1月1日現在残高             | 356,407     | 86,051              | 152,043   | 232,703   | 264,892   | (8,875)          | (26,302)     | (3,761)                          | (334)       | 610,366 | 1,042,509 | 2,095,333 | 13,533 | 2,108,866 |            |
| 当期純利益                     | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —       | 297,676   | 297,676   | 1,047  | 298,723   |            |
| その他の包括利益（注40）             | —           | —                   | —         | —         | —         | 24,369           | 3,408        | (43)                             | (429)       | 27,305  | —         | 27,305    | 504    | 27,809    |            |
| 包括利益合計                    | —           | —                   | —         | —         | —         | 24,369           | 3,408        | (43)                             | (429)       | 27,305  | 297,676   | 324,981   | 1,551  | 326,532   |            |
| 配当金－普通株式2017年度最終<br>（注17） | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —       | (85,823)  | (85,823)  | —      | (85,823)  |            |
| 配当金－優先株式（注17）             | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —       | (4,506)   | (4,506)   | —      | (4,506)   |            |
| 利益準備金への積立て（i）             | —           | —                   | —         | 29,017    | —         | —                | —            | —                                | —           | 29,017  | (29,017)  | —         | —      | —         |            |
| 一般準備金への積立て（ii）            | —           | —                   | —         | —         | 14,172    | —                | —            | —                                | —           | 14,172  | (14,172)  | —         | —      | —         |            |
| 非支配株主による出資                | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —       | —         | —         | 76     | 76        |            |
| 子会社株式の持株比率の変動             | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —       | —         | —         | 49     | 49        |            |
| 非支配株主への配当                 | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —       | —         | —         | (327)  | (327)     |            |
| 利益剰余金に振り替えたその他<br>の包括利益   | —           | —                   | —         | —         | —         | 1                | —            | —                                | —           | 1       | (1)       | —         | —      | —         |            |
| その他                       | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | 16          | 16      | —         | 16        | —      | 16        |            |
| 2018年12月31日現在残高           | 356,407     | 86,051              | 152,043   | 261,720   | 279,064   | 15,495           | (22,894)     | (3,804)                          | (747)       | 680,877 | 1,206,666 | 2,330,001 | 14,882 | 2,344,883 |            |

(i) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ103百万人民元および596百万人民元を含む。

(ii) 海外支店の戻入れ分9百万人民元、および子会社の積立て分2,345百万人民元を含む。

142頁から298頁（訳注：原文の頁）の注記は、これらの財務書類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<br>株式資本    | その他の<br>資本性<br>金融商品 | 資本<br>準備金      | 利益<br>準備金      | 一般<br>準備金      | 投資<br>再評価<br>準備金 | 為替換算<br>調整勘定    | キャッ<br>シュ・フ<br>ロー・<br>ヘッジ準<br>備金 | その他の<br>準備金  | 小計             | 利益<br>剰余金        | 合計               | 非支配<br>持分     | 資本の部<br>合計       |
| 2017年1月1日現在残高             | 356,407        | 86,051              | 152,043        | 205,021        | 251,349        | 1,133            | (18,050)        | (4,645)                          | (221)        | 586,630        | 940,663          | 1,969,751        | 11,412        | 1,981,163        |
| 当期純利益                     | —              | —                   | —              | —              | —              | —                | —               | —                                | —            | —              | 286,049          | 286,049          | 1,402         | 287,451          |
| その他の包括利益（注40）             | —              | —                   | —              | —              | —              | (32,885)         | (8,252)         | 884                              | (67)         | (40,320)       | —                | (40,320)         | (1,058)       | (41,378)         |
| 包括利益合計                    | —              | —                   | —              | —              | —              | (32,885)         | (8,252)         | 884                              | (67)         | (40,320)       | 286,049          | 245,729          | 344           | 246,073          |
| 配当金－普通株式2016年度最終<br>（注17） | —              | —                   | —              | —              | —              | —                | —               | —                                | —            | —              | (83,506)         | (83,506)         | —             | (83,506)         |
| 配当金－優先株式（注17）             | —              | —                   | —              | —              | —              | —                | —               | —                                | —            | —              | (4,437)          | (4,437)          | —             | (4,437)          |
| 利益準備金への積立て（i）             | —              | —                   | —              | 27,682         | —              | —                | —               | —                                | —            | 27,682         | (27,682)         | —                | —             | —                |
| 一般準備金への積立て（ii）            | —              | —                   | —              | —              | 13,543         | —                | —               | —                                | —            | 13,543         | (13,543)         | —                | —             | —                |
| 非支配株主による出資                | —              | —                   | —              | —              | —              | —                | —               | —                                | —            | —              | —                | —                | 2,312         | 2,312            |
| 子会社株式の持株比率の変動             | —              | —                   | —              | —              | —              | —                | —               | —                                | —            | —              | —                | —                | (194)         | (194)            |
| 非支配株主への配当                 | —              | —                   | —              | —              | —              | —                | —               | —                                | —            | —              | —                | —                | (309)         | (309)            |
| その他                       | —              | —                   | —              | —              | —              | —                | —               | —                                | (46)         | (46)           | —                | (46)             | —             | (46)             |
| <b>2017年12月31日現在残高</b>    | <b>356,407</b> | <b>86,051</b>       | <b>152,043</b> | <b>232,703</b> | <b>264,892</b> | <b>(31,752)</b>  | <b>(26,302)</b> | <b>(3,761)</b>                   | <b>(334)</b> | <b>587,489</b> | <b>1,097,544</b> | <b>2,127,491</b> | <b>13,565</b> | <b>2,141,056</b> |

(i) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ107百万人民元および516百万人民元を含む。

(ii) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ20百万人民元および477百万人民元を含む。

142頁から298頁（訳注：原文の頁）の注記は、これらの財務書類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             |                     |           |           |           |                  |              |                                  |                 | 小計         | 利益<br>剰余金   | 合計          | 非支配<br>持分 | 資本の部<br>合計  |
|                           | 発行済<br>株式<br>資本 | その他の<br>資本性金<br>融商品 | 資本<br>準備金 | 利益<br>準備金 | 一般<br>準備金 | 投資<br>再評価<br>準備金 | 為替換算<br>調整勘定 | キャッ<br>シュ・フ<br>ロー・<br>ヘッジ準<br>備金 | その他<br>の<br>準備金 |            |             |             |           |             |
| 2017年12月31日現在残高           | 5,959,125       | 1,438,773           | 2,542,159 | 3,890,794 | 4,428,994 | (530,893)        | (439,769)    | (62,884)                         | (5,584)         | 9,822,816  | 18,350,936  | 35,571,650  | 226,807   | 35,798,456  |
| IFRS第9号の適用の影響             | —               | —                   | —         | —         | —         | 382,503          | —            | —                                | —               | 382,503    | (920,185)   | (537,682)   | (535)     | (538,217)   |
| 2018年1月1日現在残高             | 5,959,125       | 1,438,773           | 2,542,159 | 3,890,794 | 4,428,994 | (148,390)        | (439,769)    | (62,884)                         | (5,584)         | 10,205,320 | 17,430,750  | 35,033,968  | 226,272   | 35,260,240  |
| 当期純利益                     | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —          | 4,977,143   | 4,977,143   | 17,506    | 4,994,649   |
| その他の包括利益（注40）             | —               | —                   | —         | —         | —         | 407,450          | 56,982       | (719)                            | (7,173)         | 456,540    | —           | 456,540     | 8,427     | 464,966     |
| 包括利益合計                    | —               | —                   | —         | —         | —         | 407,450          | 56,982       | (719)                            | (7,173)         | 456,540    | 4,977,143   | 5,433,682   | 25,933    | 5,459,615   |
| 配当金—普通株式2017年度最<br>終（注17） | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —          | (1,434,961) | (1,434,961) | —         | (1,434,961) |
| 配当金—優先株式（注17）             | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —          | (75,340)    | (75,340)    | —         | (75,340)    |
| 利益準備金への積立て（i）             | —               | —                   | —         | 485,164   | —         | —                | —            | —                                | —               | 485,164    | (485,164)   | —           | —         | —           |
| 一般準備金への積立て（ii）            | —               | —                   | —         | —         | 236,956   | —                | —            | —                                | —               | 236,956    | (236,956)   | —           | —         | —           |
| 非支配株主による出資                | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —          | —           | —           | 1,271     | 1,271       |
| 子会社株式の持株比率の変動             | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —          | —           | —           | 819       | 819         |
| 非支配株主への配当                 | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —          | —           | —           | (5,467)   | (5,467)     |
| 利益剰余金に振り替えたその<br>他包括利益    | —               | —                   | —         | —         | —         | 17               | —            | —                                | —               | 17         | (17)        | —           | —         | —           |
| その他                       | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | 268             | 268        | —           | 268         | —         | 268         |
| 2018年12月31日現在残高           | 5,959,125       | 1,438,773           | 2,542,159 | 4,375,958 | 4,665,950 | 259,076          | (382,788)    | (63,603)                         | (12,490)        | 11,384,263 | 20,175,456  | 38,957,617  | 248,827   | 39,206,444  |

(i) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ1,722百万円および9,965百万円を含む。

(ii) 海外支店の戻入れ分150百万円、および子会社の積立て分39,208百万円を含む。

|                           | 親会社の株主に帰属       |                     |           |           |           |                  |              |                                  |                 |           |             |             |           |             |
|---------------------------|-----------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|------------------|--------------|----------------------------------|-----------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-------------|
|                           | 準備金             |                     |           |           |           |                  |              |                                  |                 |           |             |             |           |             |
|                           | 発行済<br>株式<br>資本 | その他の<br>資本性金<br>融商品 | 資本<br>準備金 | 利益<br>準備金 | 一般<br>準備金 | 投資<br>再評価<br>準備金 | 為替換算<br>調整勘定 | キャッ<br>シュ・フ<br>ロー・<br>ヘッジ準<br>備金 | その他<br>の<br>準備金 | 小計        | 利益<br>剰余金   | 合計          | 非支配<br>持分 | 資本の部<br>合計  |
| 2017年1月1日現在残高             | 5,959,125       | 1,438,773           | 2,542,159 | 3,427,951 | 4,202,555 | 18,944           | (301,796)    | (77,664)                         | (3,695)         | 9,808,454 | 15,727,885  | 32,934,237  | 190,809   | 33,125,045  |
| 当期純利益                     | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —         | 4,782,739   | 4,782,739   | 23,441    | 4,806,181   |
| その他の包括利益（注40）             | —               | —                   | —         | —         | —         | (549,837)        | (137,973)    | 14,780                           | (1,120)         | (674,150) | —           | (674,150)   | (17,690)  | (691,840)   |
| 包括利益合計                    | —               | —                   | —         | —         | —         | (549,837)        | (137,973)    | 14,780                           | (1,120)         | (674,150) | 4,782,739   | 4,108,589   | 5,752     | 4,114,341   |
| 配当金—普通株式2016年度最<br>終（注17） | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —         | (1,396,220) | (1,396,220) | —         | (1,396,220) |
| 配当金—優先株式（注17）             | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —         | (74,187)    | (74,187)    | —         | (74,187)    |
| 利益準備金への積立て（i）             | —               | —                   | —         | 462,843   | —         | —                | —            | —                                | —               | 462,843   | (462,843)   | —           | —         | —           |
| 一般準備金への積立て（ii）            | —               | —                   | —         | —         | 226,439   | —                | —            | —                                | —               | 226,439   | (226,439)   | —           | —         | —           |
| 非支配株主による出資                | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —         | —           | —           | 38,657    | 38,657      |
| 子会社株式の持株比率の変動             | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —         | —           | —           | (3,244)   | (3,244)     |
| 非支配株主への配当                 | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —               | —         | —           | —           | (5,166)   | (5,166)     |
| その他                       | —               | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | (769)           | (769)     | —           | (769)       | —         | (769)       |
| 2017年12月31日現在残高           | 5,959,125       | 1,438,773           | 2,542,159 | 3,890,794 | 4,428,994 | (530,893)        | (439,769)    | (62,884)                         | (5,584)         | 9,822,816 | 18,350,936  | 35,571,650  | 226,807   | 35,798,456  |

(i) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ1,789百万円および8,628百万円を含む。

(ii) 海外支店および子会社の積立て分、それぞれ334百万円および7,975百万円を含む。

[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 | 2018年           | 2017年       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                          |    |                 |             |
| 税引前利益                                     |    | 372,413         | 364,641     |
| 調整：                                       |    |                 |             |
| 関連会社および共同支配企業の損益に対する持分                    |    | (3,089)         | (2,950)     |
| 減価償却費                                     |    | 20,315          | 17,958      |
| 償却費                                       | 11 | 2,339           | 2,114       |
| 金融投資の償却                                   |    | 283             | 5,194       |
| 資産に係る減損損失                                 | 14 | 161,594         | 127,769     |
| 未実現為替差損                                   |    | 20,009          | 10,288      |
| 発行社債の支払利息                                 |    | 23,175          | 16,219      |
| 減損貸出金に係る増価利息額                             |    | (2,659)         | (3,189)     |
| 金融投資の純売却益                                 |    | (1,116)         | (2,313)     |
| 株式投資に係る純トレーディング損失／（利益）                    | 8  | 151             | (757)       |
| 公正価値の変動に係る純損失                             |    | 6,920           | 476         |
| 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 |    | (1,787)         | (1,377)     |
| 受取配当金                                     | 9  | (229)           | (328)       |
|                                           |    | 598,319         | 533,745     |
| 営業用資産の純減少／（増加）：                           |    |                 |             |
| 中央銀行預け金                                   |    | 297,030         | (208,191)   |
| 銀行およびその他の金融機関預け金                          |    | (88,016)        | 102,201     |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融投資                      |    | (201,848)       | 39,668      |
| リバース・レポ契約                                 |    | 158,257         | (106,555)   |
| 顧客貸出金等                                    |    | (1,258,665)     | (1,333,103) |
| その他の資産                                    |    | 150,444         | 4,150       |
|                                           |    | (942,798)       | (1,501,830) |
| 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するものとして指定した金融負債             |    | (12,329)        | 10,923      |
| 中央銀行預り金                                   |    | 32              | (89)        |
| 銀行およびその他の金融機関預り金                          |    | 70,966          | (268,057)   |
| レポ契約                                      |    | (531,619)       | 457,032     |
| 譲渡性預金                                     |    | 66,036          | 55,903      |
| 顧客預り金                                     |    | 1,780,568       | 1,525,280   |
| その他の負債                                    |    | (237,261)       | 26,456      |
|                                           |    | 1,136,393       | 1,807,448   |
| 営業活動による税引前純キャッシュ・フロー                      |    | 791,914         | 839,363     |
| 法人所得税支払額                                  |    | (67,781)        | (68,499)    |
| 営業活動による純キャッシュ・フロー                         |    | 724,133         | 770,864     |

| 注記                                  | 12月31日に終了した会計年度 |             |
|-------------------------------------|-----------------|-------------|
|                                     | 2018年           | 2017年       |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>             |                 |             |
| 有形固定資産およびその他の資産の購入                  | (60,496)        | (13,096)    |
| 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 | 2,855           | 3,195       |
| 金融投資の購入                             | (2,171,838)     | (2,633,240) |
| 金融投資の売却および償還による受入額                  | 1,495,633       | 2,153,124   |
| 関連会社および共同支配企業への投資                   | (799)           | (1,605)     |
| 関連会社及び共同支配企業の処分による収入                | 1,168           | 633         |
| 配当金受取額                              | 1,732           | 1,731       |
| 投資活動による純キャッシュ・フロー                   | (731,745)       | (489,258)   |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>             |                 |             |
| 非支配株主による出資                          | 125             | 792         |
| 社債の発行による受入額                         | 1,045,746       | 943,954     |
| 債券利息の支払                             | (22,917)        | (15,370)    |
| 負債性証券の償還による支出                       | (968,222)       | (759,095)   |
| 非支配持分の取得                            | —               | (194)       |
| 普通株式の配当金支払額                         | (85,823)        | (83,506)    |
| 優先株式の配当金支払額                         | (4,506)         | (4,437)     |
| 非支配株主への配当金支払額                       | (327)           | (309)       |
| 財務活動による純キャッシュ・フロー                   | (35,924)        | 81,835      |
| <b>現金及び現金同等物の純（減少）／増加</b>           |                 |             |
| 現金及び現金同等物期首残高                       | 1,520,330       | 1,189,368   |
| 為替相場の変動による現金及び現金同等物への影響額            | 32,729          | (32,479)    |
| 現金及び現金同等物期末残高                       | 1,509,523       | 1,520,330   |
| <b>営業活動による純キャッシュ・フローに含まれる項目：</b>    |                 |             |
| 利息受取額                               | 973,512         | 891,366     |
| 利息支払額                               | (351,828)       | (324,813)   |

142頁から298頁（訳注：原文の頁）の注記は、これらの財務書類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 | 2018年           | 2017年        |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                          |    |                 |              |
| 税引前利益                                     |    | 6,226,745       | 6,096,798    |
| 調整：                                       |    |                 |              |
| 関連会社および共同支配企業の損益に対する持分                    |    | (51,648)        | (49,324)     |
| 減価償却費                                     |    | 339,667         | 300,258      |
| 償却費                                       | 11 | 39,108          | 35,346       |
| 金融投資の償却                                   |    | 4,732           | 86,844       |
| 資産に係る減損損失                                 | 14 | 2,701,852       | 2,136,298    |
| 未実現為替差損                                   |    | 334,550         | 172,015      |
| 発行社債の支払利息                                 |    | 387,486         | 271,182      |
| 減損貸出金に係る増価利息額                             |    | (44,458)        | (53,320)     |
| 金融投資の純売却益                                 |    | (18,660)        | (38,673)     |
| 株式投資に係る純トレーディング損失／（利益）                    | 8  | 2,525           | (12,657)     |
| 公正価値の変動に係る純損失                             |    | 115,702         | 7,959        |
| 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 |    | (29,879)        | (23,023)     |
| 受取配当金                                     | 9  | (3,829)         | (5,484)      |
|                                           |    | 10,003,894      | 8,924,216    |
| 営業用資産の純減少／（増加）：                           |    |                 |              |
| 中央銀行預け金                                   |    | 4,966,342       | (3,480,954)  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金                          |    | (1,471,628)     | 1,708,801    |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融投資                      |    | (3,374,899)     | 663,249      |
| リバース・レポ契約                                 |    | 2,646,057       | (1,781,600)  |
| 顧客貸出金等                                    |    | (21,044,879)    | (22,289,482) |
| その他の資産                                    |    | 2,515,424       | 69,388       |
|                                           |    | (15,763,583)    | (25,110,598) |
| 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するものとして指定した金融負債             |    | (206,141)       | 182,633      |
| 中央銀行預り金                                   |    | 535             | (1,488)      |
| 銀行およびその他の金融機関預り金                          |    | 1,186,552       | (4,481,913)  |
| レポ契約                                      |    | (8,888,670)     | 7,641,575    |
| 譲渡性預金                                     |    | 1,104,122       | 934,698      |
| 顧客預り金                                     |    | 29,771,097      | 25,502,682   |
| その他の負債                                    |    | (3,967,004)     | 442,344      |
|                                           |    | 19,000,491      | 30,220,531   |
| 営業活動による税引前純キャッシュ・フロー                      |    | 13,240,802      | 14,034,149   |
| 法人所得税支払額                                  |    | (1,133,298)     | (1,145,303)  |
| 営業活動による純キャッシュ・フロー                         |    | 12,107,504      | 12,888,846   |

| 注記                                  | 12月31日に終了した会計年度 |              |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|
|                                     | 2018年           | 2017年        |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>             |                 |              |
| 有形固定資産およびその他の資産の購入                  | (1,011,493)     | (218,965)    |
| 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 | 47,736          | 53,420       |
| 金融投資の購入                             | (36,313,131)    | (44,027,773) |
| 金融投資の売却および償還による受入額                  | 25,006,984      | 36,000,233   |
| 関連会社および共同支配企業への投資                   | (13,359)        | (26,836)     |
| 関連会社及び共同支配企業の処分による収入                | 19,529          | 10,584       |
| 配当金受取額                              | 28,959          | 28,942       |
| 投資活動による純キャッシュ・フロー                   | (12,234,776)    | (8,180,394)  |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>             |                 |              |
| 非支配株主による出資                          | 2,090           | 13,242       |
| 社債の発行による受入額                         | 17,484,873      | 15,782,911   |
| 債券利息の支払                             | (383,172)       | (256,986)    |
| 負債性証券の償還による支出                       | (16,188,672)    | (12,692,068) |
| 非支配持分の取得                            | —               | (3,244)      |
| 普通株式の配当金支払額                         | (1,434,961)     | (1,396,220)  |
| 優先株式の配当金支払額                         | (75,340)        | (74,187)     |
| 非支配株主への配当金支払額                       | (5,467)         | (5,166)      |
| 財務活動による純キャッシュ・フロー                   | (600,649)       | 1,368,281    |
| <b>現金及び現金同等物の純（減少）／増加</b>           |                 |              |
| 現金及び現金同等物期首残高                       | 25,419,918      | 19,886,233   |
| 為替相場の変動による現金及び現金同等物への影響額            | 547,229         | (543,049)    |
| 現金及び現金同等物期末残高                       | 42 25,239,225   | 25,419,918   |
| <b>営業活動による純キャッシュ・フローに含まれる項目：</b>    |                 |              |
| 利息受取額                               | 16,277,121      | 14,903,640   |
| 利息支払額                               | (5,882,564)     | (5,430,873)  |



## 当行財政状態計算書

(単位：特に明記しない限り、百万人民元)

|                               |    | 12月31日     |            |
|-------------------------------|----|------------|------------|
|                               | 注記 | 2018年      | 2017年      |
| 資産の部                          |    |            |            |
| 現金および中央銀行預け金                  | 19 | 3,313,748  | 3,548,996  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金              | 20 | 1,031,402  | 930,593    |
| デリバティブ金融資産                    | 21 | 38,295     | 53,856     |
| リバース・レポ契約                     | 22 | 521,393    | 750,763    |
| 顧客貸出金等                        | 23 | 14,211,777 | 13,125,401 |
| 金融投資                          | 24 | 6,348,656  | 5,428,233  |
| －純損益を通じて公正価値で測定する金融投資         |    | 740,645    | 398,329    |
| －その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融投資    |    | 1,245,837  |            |
| －償却原価で測定する金融投資                |    | 4,362,174  |            |
| －売却可能金融資産                     |    |            | 1,358,802  |
| －満期保有目的投資                     |    |            | 3,439,471  |
| －債権                           |    |            | 231,631    |
| 子会社への投資                       | 25 | 122,110    | 120,301    |
| 関連会社への投資                      | 26 | 34,242     | 34,242     |
| 有形固定資産                        | 27 | 124,548    | 122,387    |
| 繰延税金資産                        | 28 | 56,220     | 47,250     |
| その他の資産                        | 29 | 269,769    | 483,090    |
| 資産の部合計                        |    | 26,072,160 | 24,645,112 |
| 負債の部                          |    |            |            |
| 中央銀行預り金                       |    | 410        | 404        |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融負債 | 30 | 78,737     | 73,852     |
| デリバティブ金融負債                    | 21 | 42,120     | 46,682     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金              | 31 | 1,644,147  | 1,596,232  |
| レポ契約                          | 32 | 300,988    | 810,610    |
| 譲渡性預金                         | 33 | 281,380    | 221,489    |
| 顧客預り金                         | 34 | 20,646,928 | 18,894,447 |
| 未払法人所得税                       |    | 82,946     | 69,344     |
| 発行社債                          | 35 | 499,291    | 436,275    |
| その他の負債                        | 36 | 247,348    | 436,376    |
| 負債の部合計                        |    | 23,824,295 | 22,585,711 |
| 資本の部                          |    |            |            |
| 株式資本                          | 37 | 356,407    | 356,407    |
| その他の資本性金融商品                   | 38 | 79,375     | 79,375     |
| 準備金                           | 39 | 700,637    | 610,299    |
| 利益剰余金                         |    | 1,111,446  | 1,013,320  |
| 資本の部合計                        |    | 2,247,865  | 2,059,401  |
| 資本および負債の部合計                   |    | 26,072,160 | 24,645,112 |

谷澍

副会長・社長

張文武

財務会計部ジェネラル・マネージャー

142頁から298頁（訳注：原文の頁）の注記は、これらの財務書類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 | 2018年       | 2017年       |
| 資産の部                          |    |             |             |
| 現金および中央銀行預け金                  | 19 | 55,405,867  | 59,339,213  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金              | 20 | 17,245,041  | 15,559,515  |
| デリバティブ金融資産                    | 21 | 640,292     | 900,472     |
| リバース・レポ契約                     | 22 | 8,717,691   | 12,552,757  |
| 顧客貸出金等                        | 23 | 237,620,911 | 219,456,705 |
| 金融投資                          | 24 | 106,149,528 | 90,760,056  |
| —純損益を通じて公正価値で測定する金融投資         |    | 12,383,584  | 6,660,061   |
| —その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融投資    |    | 20,830,395  |             |
| —償却原価で測定する金融投資                |    | 72,935,549  |             |
| —売却可能金融資産                     |    |             | 22,719,169  |
| —満期保有目的投資                     |    |             | 57,507,955  |
| —債権                           |    |             | 3,872,870   |
| 子会社への投資                       | 25 | 2,041,679   | 2,011,433   |
| 関連会社への投資                      | 26 | 572,526     | 572,526     |
| 有形固定資産                        | 27 | 2,082,443   | 2,046,311   |
| 繰延税金資産                        | 28 | 939,998     | 790,020     |
| その他の資産                        | 29 | 4,510,538   | 8,077,265   |
| 資産の部合計                        |    | 435,926,515 | 412,066,273 |
| 負債の部                          |    |             |             |
| 中央銀行預り金                       |    | 6,855       | 6,755       |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融負債 | 30 | 1,316,483   | 1,234,805   |
| デリバティブ金融負債                    | 21 | 704,246     | 780,523     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金              | 31 | 27,490,138  | 26,688,999  |
| レポ契約                          | 32 | 5,032,519   | 13,553,399  |
| 譲渡性預金                         | 33 | 4,704,674   | 3,703,296   |
| 顧客預り金                         | 34 | 345,216,636 | 315,915,154 |
| 未払法人所得税                       |    | 1,386,857   | 1,159,432   |
| 発行社債                          | 35 | 8,348,146   | 7,294,518   |
| その他の負債                        | 36 | 4,135,659   | 7,296,207   |
| 負債の部合計                        |    | 398,342,212 | 377,633,088 |
| 資本の部                          |    |             |             |
| 株式資本                          | 37 | 5,959,125   | 5,959,125   |
| その他の資本性金融商品                   | 38 | 1,327,150   | 1,327,150   |
| 準備金                           | 39 | 11,714,651  | 10,204,199  |
| 利益剰余金                         |    | 18,583,377  | 16,942,710  |
| 資本の部合計                        |    | 37,584,303  | 34,433,185  |
| 資本および負債の部合計                   |    | 435,926,515 | 412,066,273 |

[前へ](#)      [次へ](#)

## 財務書類注記

2018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および保険業監督管理委員会（以下「CBIRC」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による統一社会信用コード91100000100003962Tを取得した。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、純損益を通じて公正価値で測定するデリバティブ金融商品、金融資産および金融負債ならびにその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産は、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、経営者は、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者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。本連結財務書類は、2017年12月31日に終了した会計年度における当グループの年次連結財務書類（監査済み）と併せて通読すべきものである。

### (3) 会計方針の変更

IASBは、2018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」）および国際財務報告解釈指針委員会（「IFRIC」）を含む）の改訂を公表した。

|                         |                                                             |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|
| IFRS第15号                | 「顧客との契約から生じる収益」                                             |
| IFRS第9号                 | 「金融商品」                                                      |
| IFRS第2号（改訂）             | 「株式に基づく報酬取引の分類および測定」                                        |
| IAS第40号（改訂）             | 「投資不動産の振替」                                                  |
| IFRIC解釈指針第22号           | 「外貨建取引と前払・前受対価」                                             |
| IFRSの年次改善2014-2016年サイクル | IFRS第1号「国際財務報告基準の初度適用」の改訂およびIAS第28号「関連会社および共同支配企業に対する投資」の改訂 |
| IFRS第4号（改訂）             | 「IFRS第9号「金融商品」のIFRS第4号「保険契約」との適用」                           |

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。

#### IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」

IFRS第15号では、収益は顧客との契約に適用される単一のモデルに基づいて認識される。このモデルでは、収益認識の基準として、従前の「リスクと経済価値の移転」の概念から「支配の移転」の概念に置き換わっている。当基準書は、収益の認識額および収益の認識時期（一時点で認識するか期間にわたって認識するか）を決定するための、取引を契約に基づき5段階に分析する手法を含んでいる。当基準書はIAS第18号「収益」、IAS第11号「工事契約」およびそれらに関連する解釈指針に代わる基準書であり、当基準書に基づき、収益は財の販売、サービスの提供および工事契約とは区別された取引に従って認識される。

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に、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。

当基準書の適用によって、当グループの財政状態および財務実績に重要な影響が及ぶことはない。

#### IFRS第9号「金融商品」

IFRS第9号「金融商品」には、金融商品の分類および測定、金融資産の減損の測定およびヘッジ会計に関する新しい規定が導入されている。IFRS第9号は、2018年1月1日から発効する。当グループは、IFRS第9号の経過措置に基づき、2018年1月1日現在認識の中止が行われていない金融商品の分類および測定を遡及的に修正している。当グループは、連結財務書類の比較数値を修正しておらず、利益剰余金またはその他の包括利益の期首残高に移行に伴う修正額を認識している。IFRS第9号に基づく会計方針については、注3「主要な会計方針の要約」を参照のこと。また、IAS第39号「金融商品：認識および測定」に基づく会計方針については、当グループの2017年12月31日に終了した会計年度における財務書類の注3「主要な会計方針の要約」を参照のこと。

#### 分類および測定

IFRS第9号は、金融資産を以下のように3つの主要な区分（(1)償却原価、(2)純損益を通じて公正価値で測定（FVTPL）および(3)その他の包括利益を通じて公正価値で測定（FVOCI））に分類している。

- ・ 負債性金融商品の分類は、金融商品の管理に関する企業の事業モデルおよび金融資産の契約上のキャッシュ・フローの特性に基づき決定される。当初認識時に、当グループは、指定がなければ償却原価またはFVOCIで測定する要件を満たすはずの金融資産をFVTPLで測定する区分とする取消不能の指定をすることができる。負債性金融商品をFVOCIで測定する金融資産に分類する場合には、受取利息、減損損失、為替差損益および処分損益は純損益に認識することになる。
- ・ 資本性金融商品の場合、その分類は企業の事業モデルにかかわらずFVTPLである。ただし、資本性金融商品をトレーディング目的で保有しておらず、企業がその金融商品をFVOCIに指定する取消不能な選択を行っている場合を除く。資本性金融商品をFVOCIに指定している場合には、その金融商品に係る配当金収益のみが純損益に認識されることになる。その金融商品に係る利得および損失は、その他の包括利益に認識し、純損益に振り替えない。

IFRS第9号に基づく金融負債の分類および測定規定は、IAS第39号からおおむね変更されていない。ただし、IFRS第9号は、FVTPLでの測定を指定した金融負債の公正価値の変動のうち、その金融負債の信用リスクの変化に起因するものについては、その他の包括利益に認識する（純損益に振り替えない）ことを要求している。

#### 減損

IFRS第9号の新しい減損モデルによって、IAS第39号の「発生損失」モデルは、「予想信用損失（ECL）」モデルに置き換わることになる。予想信用損失モデルでは、損失事象の発生をもって減損損失を認識する必要はなくなる。その代わりに、企業は、金融資産についての事実および状況に応じて、予想信用損失を12か月の予想信用損失か全期間の予想信用損失のいずれかとして認識し測定しなければならない。これにより、信用損失の認識が早期化することとなる。

#### ヘッジ会計

IFRS第9号では、IAS第39号のヘッジの非有効部分の測定および認識に関する規定はほとんど変更されていないが、ヘッジ会計を適用することができる取引の種類についてより柔軟な規定が設けられている。

#### 開示

IFRS第9号では、特にヘッジ会計、信用リスクおよび予想信用損失に関する新しい開示が幅広く要求されている。

#### 経過措置

当グループは、2018年1月1日からIFRS第9号を適用しなければならない。当グループは、IFRS第9号の経過措置に基づき、2018年1月1日現在認識の中止が行われていない金融商品の分類および測定を遡及的に修正している。当グループは、連結財務書類の比較数値を修正しておらず、利益剰余金またはその他の包括利益の期首残高に移行に伴う修正額を認識している。

次の表は、2018年1月1日現在の金融商品のIAS第39号に基づく当初の分類および測定とIFRS第9号に基づく新しい分類および測定を示したものである。

| 金融商品                              | IAS第39号              |            | IFRS第9号                    |                              |
|-----------------------------------|----------------------|------------|----------------------------|------------------------------|
|                                   | 分類                   | 帳簿価額       | 分類                         | 帳簿価額                         |
| <b>金融資産：</b>                      |                      |            |                            |                              |
| 現金および中央銀行預け金                      | 償却原価（貸付金<br>および債権）   | 3,613,872  | 償却原価                       | 3,613,872                    |
| 銀行およびその他の金融機関預け金                  | 償却原価（貸付金<br>および債権）   | 847,611    | 償却原価                       | 847,341                      |
| デリバティブ金融資産                        | FVTPL                | 89,013     | FVTPL（強制）                  | 89,013                       |
| リバース・レポ契約                         | 償却原価（貸付金<br>および債権）   | 986,631    | 償却原価<br>FVTPL（強制）          | 791,065<br>195,520           |
| 顧客貸出金等                            | 償却原価（貸付金<br>および債権）   | 13,892,966 | 償却原価<br>FVOCI<br>FVTPL（強制） | 13,759,417<br>100,975<br>410 |
| 金融投資                              | 償却原価（債権）             | 277,129    | 償却原価                       | 3,835,107                    |
|                                   | 償却原価（満期保有<br>目的）     | 3,542,184  | FVOCI                      | 1,443,785                    |
|                                   | FVOCI（売却可能）          | 1,496,453  | FVTPL（強制）                  | 148,518                      |
|                                   | FVTPL（トレーディ<br>ング目的） | 87,337     | FVTPL（指定）                  | 351,802                      |
|                                   | FVTPL（指定）            | 353,601    |                            |                              |
| その他の資産                            | 償却原価（貸付金<br>および債権）   | 450,166    | 償却原価                       | 449,233                      |
| <b>金融負債：</b>                      |                      |            |                            |                              |
| 発行社債                              | 償却原価                 | 526,940    | 償却原価                       | 527,928                      |
| 純損益を通じて公正価値で測定する<br>ものとして指定した金融負債 | FVTPL（指定）            | 89,361     | FVTPL（指定）                  | 88,391                       |

注：2018年1月1日現在、当グループが発行した金融負債は、上記の金融負債を除き、分類変更も再測定も行っていない。

次の表は、金融資産および金融負債のIAS第39号に基づく帳簿価額からIFRS第9号の帳簿価額への調整表である。

|                               | 注記 | 2017年12月<br>31日現在の<br>IAS第39号に<br>基づく帳簿<br>価額 | 分類変更      | 再測定      | 2018年1月1<br>日現在の<br>IFRS第9号に<br>基づく帳簿<br>価額 |
|-------------------------------|----|-----------------------------------------------|-----------|----------|---------------------------------------------|
| <b>金融資産</b>                   |    |                                               |           |          |                                             |
| <b>償却原価で測定する金融資産</b>          |    |                                               |           |          |                                             |
| 現金および中央銀行預け金                  |    |                                               |           |          |                                             |
| IAS第39号に基づく残高およびIFRS第9号に基づく残高 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    | 3,613,872                                     | —         | —        | 3,613,872                                   |
| 銀行およびその他の金融機関預け金              |    |                                               |           |          |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    | 847,611                                       |           |          |                                             |
| 再測定：予想信用損失引当金                 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    |                                               |           | (270)    |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    |                                               |           |          | 847,341                                     |
| リバース・レポ契約                     |    |                                               |           |          |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    | 986,631                                       |           |          |                                             |
| 控除：FVTPL－強制（IFRS第9号）に振替       |    |                                               |           |          |                                             |
|                               | A  |                                               | (195,520) |          |                                             |
| 再測定：予想信用損失引当金                 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    |                                               |           | (46)     |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    |                                               |           |          | 791,065                                     |
| 顧客貸出金等                        |    |                                               |           |          |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    | 13,892,966                                    |           |          |                                             |
| 控除：FVOCI（IFRS第9号）に振替          |    |                                               |           |          |                                             |
|                               | B  |                                               | (99,945)  |          |                                             |
| 控除：FVTPL－強制（IFRS第9号）に振替       |    |                                               |           |          |                                             |
|                               | C  |                                               | (411)     |          |                                             |
| 再測定：予想信用損失引当金                 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    |                                               |           | (33,193) |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                 |    |                                               |           |          |                                             |
|                               |    |                                               |           |          | 13,759,417                                  |

|                                              |   | 2017年12月<br>31日現在の<br>IAS第39号に<br>基づく帳簿<br>価額 | 分類変更        | 再測定      | 2018年1月1<br>日現在の<br>IFRS第9号に<br>基づく帳簿<br>価額 |
|----------------------------------------------|---|-----------------------------------------------|-------------|----------|---------------------------------------------|
| 金融投資－償却原価                                    |   |                                               |             |          |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                                |   | 277,129                                       |             |          |                                             |
| 再測定：予想信用損失引当金                                |   |                                               |             | 5        |                                             |
| 控除：FVOCI（IFRS第9号）に振替                         | B |                                               | (2,600)     |          |                                             |
| 控除：FVTPL－強制（IFRS第9号）に振替                      | C |                                               | (22,050)    |          |                                             |
| 加算：満期保有目的投資（IAS第39号）から<br>振替                 | D |                                               | 3,286,309   |          |                                             |
| 再測定：予想信用損失引当金                                |   |                                               |             | (843)    |                                             |
| 再測定：過去の分類変更において認識した公<br>正価値調整額の戻入れ           |   |                                               |             | 66       |                                             |
| 加算：FVTPLで測定するものとして指定した<br>金融資産（IAS第39号）からの振替 | E |                                               | 1,799       |          |                                             |
| 再測定：予想信用損失引当金                                |   |                                               |             | (2)      |                                             |
| 加算：売却可能金融資産（IAS第39号）から<br>の振替                | F |                                               | 277,841     |          |                                             |
| 再測定：予想信用損失引当金                                |   |                                               |             | (97)     |                                             |
| 再測定：公正価値から償却原価に再測定                           |   |                                               |             | 17,550   |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                                |   |                                               |             |          | 3,835,107                                   |
| 金融投資－満期保有目的投資                                |   |                                               |             |          |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                                |   | 3,542,184                                     |             |          |                                             |
| 控除：償却原価（IFRS第9号）に振替                          | D |                                               | (3,286,309) |          |                                             |
| 控除：FVOCI（IFRS第9号）に振替                         | B |                                               | (247,760)   |          |                                             |
| 控除：FVTPL－強制（IFRS第9号）に振替                      | C |                                               | (8,115)     |          |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                                |   |                                               |             |          | —                                           |
| その他の資産                                       |   |                                               |             |          |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                                |   | 450,166                                       |             |          |                                             |
| 再測定：予想信用損失引当金                                |   |                                               |             | (933)    |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                                |   |                                               |             |          | 449,233                                     |
| 償却原価で測定する金融資産                                |   | 23,610,559                                    | (296,761)   | (17,763) | 23,296,035                                  |



|                               | 注記  | 2017年12月<br>31日現在の<br>IAS第39号に<br>基づく帳簿<br>価額 | 分類変更    | 再測定   | 2018年1月1<br>日現在の<br>IFRS第9号に<br>基づく帳簿<br>価額 |
|-------------------------------|-----|-----------------------------------------------|---------|-------|---------------------------------------------|
| <b>FVTPLで測定する金融資産</b>         |     |                                               |         |       |                                             |
| デリバティブ金融資産                    |     |                                               |         |       |                                             |
| IAS第39号に基づく残高およびIFRS第9号に基づく残高 |     | 89,013                                        | —       | —     | 89,013                                      |
| リバース・レポ契約                     |     |                                               |         |       |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                 |     | —                                             |         |       |                                             |
| 加算：償却原価（IAS第39号）から振替          | A   |                                               | 195,520 |       |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                 |     |                                               |         |       | 195,520                                     |
| 顧客貸出金等                        |     |                                               |         |       |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                 |     | —                                             |         |       |                                             |
| 加算：償却原価（IAS第39号）から振替          | C   |                                               | 411     |       |                                             |
| 再測定：償却原価から公正価値に再測定            |     |                                               |         | (1)   |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                 |     |                                               |         |       | 410                                         |
| 金融投資－FVTPL（強制）                |     |                                               |         |       |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                 |     | 87,337                                        |         |       |                                             |
| 加算：債権（IAS第39号）から振替            | C   |                                               | 22,050  |       |                                             |
| 再測定：償却原価から公正価値に再測定            |     |                                               |         | (465) |                                             |
| 加算：満期保有目的投資（IAS第39号）から振替      | C   |                                               | 8,115   |       |                                             |
| 再測定：償却原価から公正価値に再測定            |     |                                               |         | (86)  |                                             |
| 加算：売却可能金融資産（IAS第39号）から振替      | C,H |                                               | 31,563  |       |                                             |
| 再測定：IAS第39号に基づく減損損失引当金の戻入れ    |     |                                               |         | 724   |                                             |
| 再測定：公正価値の再測定                  |     |                                               |         | (720) |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                 |     |                                               |         |       | 148,518                                     |
| 金融投資－FVTPLで測定するものとして指定        |     |                                               |         |       |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                 |     | 353,601                                       |         |       |                                             |
| 控除：償却原価（IFRS第9号）に振替           | E   |                                               | (1,799) |       |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                 |     |                                               |         |       | 351,802                                     |
| <b>FVTPLで測定する金融資産</b>         |     |                                               |         |       |                                             |
|                               |     | 529,951                                       | 255,860 | (548) | 785,263                                     |

|                                 | 注記  | 2017年12月<br>31日現在の<br>IAS第39号に<br>基づく帳簿<br>価額 | 分類変更        | 再測定           | 2018年1月1<br>日現在の<br>IFRS第9号に<br>基づく帳簿<br>価額 |
|---------------------------------|-----|-----------------------------------------------|-------------|---------------|---------------------------------------------|
| <b>FVOCIで測定する金融資産</b>           |     |                                               |             |               |                                             |
| 顧客貸出金等                          |     |                                               |             |               |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                   |     | —                                             |             |               |                                             |
| 加算：償却原価（IAS第39号）から振替            | B   |                                               | 99,945      |               |                                             |
| 再測定：IAS第39号に基づく減損損失引当金の戻入れ      |     |                                               |             | 1,077<br>(47) |                                             |
| 再測定：償却原価から公正価値に再測定              |     |                                               |             |               |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                   |     |                                               |             |               | 100,975                                     |
| 金融投資－FVOCI（負債性金融商品）             |     |                                               |             |               |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                   |     | —                                             |             |               |                                             |
| 加算：満期保有目的投資（IAS第39号）から振替        | B   |                                               | 247,760     |               |                                             |
| 再測定：償却原価から公正価値に再測定              |     |                                               |             | 2,329         |                                             |
| 加算：売却可能金融資産（IAS第39号）から振替        | D   |                                               | 1,185,275   |               |                                             |
| 再測定：IAS第39号に基づく減損損失引当金の戻入れ      |     |                                               |             | 149           |                                             |
| 加算：償権（IAS第39号）から振替              | B   |                                               | 2,600       |               |                                             |
| 再測定：償却原価から公正価値に再測定              |     |                                               |             | (19)          |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                   |     |                                               |             |               | 1,438,094                                   |
| 金融投資－FVOCI（資本性金融商品）             |     |                                               |             |               |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                   |     | —                                             |             |               |                                             |
| 加算：売却可能金融資産（IAS第39号）一指<br>定から振替 | G   |                                               | 1,774       |               |                                             |
| 再測定：IAS第39号に基づく減損損失引当金の戻入れ      |     |                                               |             | 479           |                                             |
| 再測定：公正価値の再測定                    |     |                                               |             | 3,438         |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                   |     |                                               |             |               | 5,691                                       |
| 金融投資－売却可能金融資産（IAS第39号）          |     |                                               |             |               |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                   |     | 1,496,453                                     |             |               |                                             |
| 控除：償却原価（IFRS第9号）に振替             | F   |                                               | (277,841)   |               |                                             |
| 控除：FVOCI（IFRS第9号）－負債性金融商品に振替    | D   |                                               | (1,185,275) |               |                                             |
| 控除：FVOCI（IFRS第9号）－資本性金融商品に振替    | G   |                                               | (1,774)     |               |                                             |
| 控除：FVTPL－強制（IFRS第9号）に振替         | C,H |                                               | (31,563)    |               |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                   |     |                                               |             |               | —                                           |
| <b>FVOCIで測定する金融資産</b>           |     | 1,496,453                                     | 40,901      | 7,406         | 1,544,760                                   |

|                                             | 2017年12月<br>31日現在の<br>IAS第39号に<br>基づく帳簿<br>価額 | 注記    | 分類変更 | 再測定 | 2018年1月1<br>日現在の<br>IFRS第9号に<br>基づく帳簿<br>価額 |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------|------|-----|---------------------------------------------|
| <b>金融負債</b>                                 |                                               |       |      |     |                                             |
| <b>償却原価で測定する金融負債</b>                        |                                               |       |      |     |                                             |
| 発行社債                                        |                                               |       |      |     |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                               | 526,940                                       |       |      |     |                                             |
| 加算：FVTPLで測定するものとして指定した<br>金融負債（IAS第39号）から振替 | I                                             | 970   |      |     |                                             |
| 再測定：公正価値から償却原価に再測定                          |                                               |       |      | 18  |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                               |                                               |       |      |     | 527,928                                     |
| <b>償却原価で測定する金融負債</b>                        | 526,940                                       |       | 970  | 18  | 527,928                                     |
| <b>FVTPLで測定する金融負債</b>                       |                                               |       |      |     |                                             |
| FVTPLで測定するものとして指定した金融負債                     |                                               |       |      |     |                                             |
| IAS第39号に基づく残高                               | 89,361                                        |       |      |     |                                             |
| 控除：償却原価（IFRS第9号）に振替                         | I                                             | (970) |      |     |                                             |
| IFRS第9号に基づく残高                               |                                               |       |      |     | 88,391                                      |
| <b>FVTPLで測定する金融負債</b>                       | 89,361                                        | (970) |      | —   | 88,391                                      |

注：2018年1月1日現在、当グループが発行した金融負債は、上記の金融負債を除き、分類変更も再測定も行っていない。

IFRS第9号の適用によって、上表に記載し下記に説明する分類変更が行われた。

- A. 当グループが保有する特定のリバース・レボ契約は、適用開始日時点の目的が契約上のキャッシュ・フローを回収することでもなければ、契約上のキャッシュ・フローの回収と金融資産の売却の両方でもない事業モデルの中で保有されている。したがって、当該資産は、IFRS第9号に基づいてFVTPLで測定する金融資産に分類されている。
- B. 当グループが保有する特定の顧客貸出金等および当初は債権または満期保有目的投資に分類されていた特定の負債性金融商品は、適用開始日時点の目的が契約上のキャッシュ・フローの回収と金融資産の売却の両方である事業モデルの中で保有されている。さらに、その契約上のキャッシュ・フローは、元本および元本残高に対する利息の支払いのみであると識別されている。したがって、当該資産は、IFRS第9号に基づいてFVOCIで測定する金融資産に分類されている。
- C. 当グループが保有する特定の顧客貸出金等および当初は債権、満期保有目的投資または売却可能金融資産に分類されていた特定の負債性金融商品については、その契約上のキャッシュ・フローは元本および元本残高に対する利息の支払いのみであると識別されていない。したがって、当該資産は、IFRS第9号に基づいてFVTPLで測定する金融資産に分類されている。
- D. 上記に加えて、次の負債性金融商品は、従前の区分が今後用いられず、測定基礎に変更がないことから、IFRS第9号に基づいて新しい区分に分類変更されている。
  - (i) 従来売却可能金融資産に分類されていた負債性金融商品で、現在はFVOCIで測定する区分に分類されているもの
  - (ii) 従来満期保有目的投資に分類されていた負債性金融商品で、現在は償却原価で測定する区分に分類されているもの

- E. 当グループが保有する特定の負債性金融商品は、IAS第39号ではFVTPLに指定されていたものの、IFRS第9号ではもはやFVTPLに指定するための要件を満たしていない。したがって、当グループは、当該金融資産の従前の指定を取り消し、その事業モデルおよび契約上のキャッシュ・フローを見直し、当該金融資産を償却原価で測定する区分に分類した。当該負債性金融商品の実効金利は0.75%から4.38%であり、当年度中に認識した受取利息は33百万人民元であった。2018年12月31日現在の当該負債性金融商品の公正価値は、1,805百万人民元であった。IFRS第9号への移行時に当該負債性金融商品の分類変更が行われなかったと仮定すると、当年度中のその公正価値の変動から生じた利益のうち、純損益に認識されていたであろう金額は、6百万人民元であった。
- F. 当初は売却可能金融資産に分類されていた特定の負債性金融商品は、適用開始日時点の目的が契約上のキャッシュ・フローを回収することである事業モデルの中で保有されている。さらに、その契約上のキャッシュ・フローは、元本および元本残高に対する利息の支払いのみであると識別されている。したがって、当該資産は、IFRS第9号に基づいて償却原価で測定する金融資産に分類されている。2018年12月31日現在の当該金融商品の公正価値は、293,092百万人民元であった。IFRS第9号への移行時に当該金融資産の分類変更が行われなかったと仮定すると、当年度中のその公正価値の変動から生じた利益のうち、その他の包括利益に認識されていたであろう金額は、13,004百万人民元であった。
- G. 当該分類変更および再測定を行った金融資産は、当グループが適用開始日にFVOCIで測定する金融資産として取消不能の指定を行った持分投資である。
- H. 当該分類変更および再測定を行った金融資産（21,519百万人民元）は持分投資であり、当グループは適用開始日に当該資産をFVOCIに指定していない。
- I. IAS第39号に基づき、特定の発行済負債証券は、当グループが関連するデリバティブ金融商品を保有した際にFVTPLに指定している。2018年1月1日、会計上のミスマッチを除去または著しく低減するための指定の要件をもはや満たさなくなったことにより、当グループは従前の指定を取り消した。

次の表は、IAS第39号に基づく期末の減損損失引当金からIFRS第9号の適用開始日時点で算定した期首の引当金への調整表である。

|                                                             | 2017年12月<br>31日現在の<br>IAS第39号／<br>IAS第37号 <sup>(i)</sup><br>に基づく減<br>損損失引当<br>金 | 分類変更    | 再測定    | 2018年1月1<br>日現在の<br>IFRS第9号に<br>基づく減損<br>損失引当金 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------------------------------------------------|
| 貸付金および債権（IAS第39号）／償却原価で測定する<br>金融資産（IFRS第9号）                |                                                                                 |         |        |                                                |
| 現金および中央銀行預け金                                                | —                                                                               | —       | —      | —                                              |
| 銀行およびその他の金融機関預け金                                            | 583                                                                             | —       | 270    | 853                                            |
| リバース・レボ契約                                                   | —                                                                               | —       | 46     | 46                                             |
| 顧客貸出金等                                                      | 340,482                                                                         | (1,077) | 33,193 | 372,598                                        |
| 金融投資                                                        | 152                                                                             | —       | (5)    | 147                                            |
| その他の資産                                                      | 2,988                                                                           | —       | 933    | 3,921                                          |
| 貸付金および債権（IAS第39号）／FVOCIで測定する金<br>融資産（IFRS第9号）               |                                                                                 |         |        |                                                |
| 顧客貸出金等                                                      | —                                                                               | 1,077   | (606)  | 471                                            |
| FVTPLで測定するものとして指定した金融資産（IAS第<br>39号）／償却原価で測定する金融資産（IFRS第9号） |                                                                                 |         |        |                                                |
| 金融投資                                                        | —                                                                               | —       | 2      | 2                                              |
| 満期保有目的投資（IAS第39号）／FVOCIで測定する金<br>融資産（IFRS第9号）               |                                                                                 |         |        |                                                |
| 金融投資                                                        | —                                                                               | —       | 23     | 23                                             |
| 満期保有目的投資（IAS第39号）／償却原価で測定する<br>金融資産（IFRS第9号）                |                                                                                 |         |        |                                                |
| 金融投資                                                        | 167                                                                             | —       | 843    | 1,010                                          |
| 売却可能金融資産（IAS第39号）／償却原価で測定する<br>金融資産（IFRS第9号）                |                                                                                 |         |        |                                                |
| 金融投資                                                        | —                                                                               | —       | 97     | 97                                             |
| 売却可能金融資産（IAS第39号）／FVOCIで測定する金<br>融資産（IFRS第9号）               |                                                                                 |         |        |                                                |
| 金融投資                                                        | 628                                                                             | (479)   | 2,951  | 3,100                                          |
| 売却可能金融資産（IAS第39号）／FVTPLで測定する金<br>融資産（IFRS第9号）               |                                                                                 |         |        |                                                |
| 金融投資                                                        | 724                                                                             | (724)   | —      | —                                              |
| ローン・コミットメントおよび金融保証契約<br>与信コミットメント                           | 100                                                                             | —       | 30,807 | 30,907                                         |
| 合計                                                          | 345,824                                                                         | (1,203) | 68,554 | 413,175                                        |

(i) IAS第37号とは、国際会計基準第37号「引当金、偶発負債および偶発資産」を表している。

## **IFRS第2号「株式に基づく報酬」の改訂—株式に基づく報酬取引の分類および測定**

当改訂は、IFRS第2号に基づく以下の分類および測定に関する事項の会計処理を明確にしたものである。

- ・ **現金決済型の株式に基づく報酬の測定**  
当改訂は、現金決済型の株式に基づく報酬に係る負債の公正価値は、株式決済型の株式に基づく報酬と同じアプローチを用いて（すなわち、修正付与日法を用いて）測定しなければならないことを明確にしている。
- ・ **税金の源泉徴収により純額決済される株式に基づく報酬の分類**  
当改訂には、一定の条件を満たす場合には、たとえ企業が従業員の税金債務を決済するために現金（または他の資産）を税務当局に譲渡しなければならない場合であっても、従業員の税金債務に相当する金額を源泉徴収するという純額決済条項を有する株式に基づく報酬取引は、まとめて株式決済型に分類するという例外規定が導入されている。
- ・ **株式に基づく報酬を現金決済型から株式決済型にする変更の会計処理**  
当改訂は、このような変更の際には、当初の現金決済型の株式に基づく報酬に係る負債の認識を中止し、当日までに受け取った財またはサービスの範囲内で、株式決済型の株式に基づく報酬を公正価値で測定し認識することを明確にしている。

変更日現在の認識を中止した負債の帳簿価額と資本に認識した金額との差額は、直ちに純損益に認識する。

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要な影響が及ぶことはない。

## **IAS第40号「投資不動産」の改訂—投資不動産の振替**

当改訂は、不動産の用途変更によって投資不動産への振替または投資不動産からの振替がある場合を判定するためのガイダンスを提供するものである。当改訂は、不動産が投資不動産の定義を満たすか満たさなくなり、かつその不動産の用途変更の証拠がある場合に、用途変更が生じることを明確にしている。

当改訂は、IAS第40号で提供している証拠のリストが網羅的な用途変更例のリストではないことを再度強調している（すなわち、他の形式の証拠でも振替の裏付けとすることができる）。

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要な影響が及ぶことはない。

## **IFRIC解釈指針第22号「外貨建取引と前払・前受対価」**

当解釈指針は、IAS第21号「為替レート変動の影響」を適用する際に「取引日」をどのように決定するかを定め、企業が前払・前受対価を外貨で授受し、非貨幣性資産または負債を認識する状況について定めたガイダンスを提供するものである。

当解釈指針は、関連する資産、費用もしくは収益（またはその一部）の当初認識時に用いる為替レートを決定する目的上の「取引日」が、企業が前払・前受対価の授受から生じる非貨幣性資産または負債を当初認識した日であることを明確にしている。関連する項目を認識する前に複数の対価の授受がある場合には、企業はそれぞれの授受に応じて取引日を決定しなければならない。

当解釈指針の適用によって、当グループの財政状態および財務実績に重要な影響が及ぶことはない。

## **IFRSの年次改善2014-2016年サイクル—IFRS第1号「国際財務報告基準の初度適用」の改訂およびIAS第28号「関連会社および共同支配企業に対する投資」の改訂**

IFRS第1号の改訂では、経過措置の適用期間がすでに過ぎている初度適用企業に対する短期的な免除規定が削除されている。

IAS第28号の改訂は、以下を明確にしている。

- ・ベンチャー・キャピタル組織（または他の適格企業）は、関連会社または共同支配企業に対する投資を純損益を通じて公正価値で測定することを各投資別に選択できる。
- ・投資企業以外の投資者は、投資企業である関連会社または共同支配企業が適用した公正価値での会計処理を引き継ぐことを選択できる。この選択は、各投資企業である関連会社または共同支配企業別に行うことができる。

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要な影響が及ぶことはない。

#### **IFRS第4号「保険契約」の改訂－IFRS第9号「金融商品」のIFRS第4号「保険契約」との適用**

当改訂は、IFRS第9号と新たな保険契約基準（IFRS第17号）の発効日が異なることから生じる懸念に対処するものである。当改訂には、以下の2つのアプローチが導入されている。

- ・延期アプローチ－IFRS第9号の適用の一時的免除  
支配的活動が保険関連の活動である企業は、2021年（IFRS第17号の発効日）までIFRS第9号の適用を延期することを選択できる。
- ・上書きアプローチ  
保険契約を発行するすべての企業は、新たな保険契約基準の公表前にIFRS第9号を適用する際に生じ得る変動性を（純損益ではなく）その他の包括利益に認識することを選択できる。

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要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 重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（組成された企業を含む）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。

組成された企業とは、誰が企業を支配しているのかの決定に際して議決権または類似の権利が決定的な要因とならないように設計された企業（例えば、あらゆる議決権が管理業務のみに関係しており、その関連性のある活動が契約上の取決めによって指図される場合など）である。

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、親会社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と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の金額を調整するが、のれんに対して調整は行わず、利益また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、取決めにより支配を共有することで契約上合意しており、かつ純資産に対する権利を有しているという取決めである。

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。

##### (i) 金融商品の当初認識

当初の認識時に、金融資産は、償却原価で測定する金融資産、FVOCIで測定する金融資産およびFVTPLで測定する金融資産の3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FVTPL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。FVTPL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。

##### (ii) 金融資産の分類および当初認識後の測定

##### 金融資産の分類

金融資産の分類は、原則として金融資産が管理されている事業モデルおよび金融資産の契約上のキャッシュ・フローの特性に基づいて行われている。当初認識時に、金融資産は償却原価で測定するもの、FVOCIで測定するものまたはFVTPLで測定するものに分類される。

金融資産は、当初認識後に当グループが金融資産の管理に関する事業モデルを変更してはじめて分類変更が行われる。この場合、すべての対象となる金融資産は、事業モデルの変更後の最初の報告期間の初日に分類変更される。

金融資産は、次の条件がともに満たされ、かつFVTPLで測定するものとして指定されていない場合に、償却原価で測定される。

- 当該金融資産が契約上のキャッシュ・フローを回収するために資産を保有することを目的とする事業モデルの中で保有されている。
- 金融資産の契約条件により、元本および元本残高に対する利息の支払いのみであるキャッシュ・フローが所定の日に生じる。

債券投資は、次の条件がともに満たされ、かつFVTPLで測定するものとして指定されていない場合に、FVOCIで測定される。

- 当該金融資産が、契約上のキャッシュ・フローの回収と売却の両方によって目的が達成される事業モデルの中で保有されている。
- 金融資産の契約条件により、元本および元本残高に対する利息の支払いのみであるキャッシュ・フローが所定の日に生じる。

トレーディング目的で保有していない持分投資の当初認識時に、当グループは当該投資の公正価値の当初認識後の変動をその他の包括利益に表示するという取消不能の選択を行うことができる。この選択は、投資別に行われる。

上記に従って償却原価で測定するものにもFVOCIで測定するものにも分類されていないすべての金融資産は、FVTPLで測定される。当初認識時に、当グループは、指定がなければ償却原価またはFVOCIで測定するための要件を満たす金融資産をFVTPLで測定するものとして取消不能の指定をすることができる。この指定が認められるのは、指定しない場合に生じるであろう会計上のミスマッチをその指定が除去または大幅に低減する場合である。

事業モデルとは、当グループがキャッシュ・フローを生成するために金融資産を管理する方法である。すなわち、当グループの事業モデルは、キャッシュ・フローが契約上のキャッシュ・フローの回収か、金融資産の売却か、またはその両方に起因するものかどうかを判定するものである。当グループは、金融資産の管理に関する事実と当グループの経営者が決定した特定の事業目的に基づいて、金融資産の管理に関する事業モデルを判定している。

契約上のキャッシュ・フローが元本および利息の支払いのみか否かを評価する際に、当グループは、金融商品の契約条件を検討している。この評価の目的上、「元本」とは金融資産の当初認識時の公正価値であると定義されている。「利息」とは、貨幣の時間価値、特定の期間中の元本残高に関する信用リスクならびに他の基本的な融資リスクおよびコストに対する対価と利益マージンと定義されている。当グループは、金融資産に契約上のキャッシュ・フローの時期または金額の変更が生じる結果この条件を満たさなくなる可能性のある契約条件が含まれているか否かも評価している。

#### 金融資産の当初認識後の測定

##### FVTPLで測定する金融資産

当該金融資産は、当初認識後に公正価値で測定される。利得および損失の純額（受取利息または配当金を含む）は、当該金融資産がヘッジ関係の一部である場合を除き、純損益に認識される。

##### 償却原価で測定する金融資産

当該金融資産は、当初認識後に実効金利法を用いて償却原価で測定される。償却原価で測定され、かつヘッジ関係の一部ではない金融資産の利得または損失は、当該金融資産の認識の中止が行われた際に、償却プロセスを通じて（または減損利得または損失を認識するために）純損益に認識しなければならない。

##### FVOCIで測定する債券投資

当該資産は、当初認識後に公正価値で測定される。実効金利法を用いて計算される受取利息、減損および為替差損益は、純損益に認識される。その他の利得および損失の純額は、その他の包括利益に認識される。認識の中止時に、その他の包括利益における利得および損失の累計額は、純損益に振り替えられる。

##### FVOCIで測定する持分投資

当該資産は、当初認識後に公正価値で測定される。配当金は、収益として純損益に認識される。その他の利得および損失は、その他の包括利益に認識される。認識の中止時に、その他の包括利益における利得および損失の累計額は、利益剰余金に振り替えられる。

#### (iii) 金融負債の分類および当初認識後の測定

金融負債は、FVTPLで測定するものとその他の金融負債に分類される。

## FVTPLで測定する金融負債

金融負債は、トレーディング目的で保有するもの（デリバティブ金融負債を含む）に分類されているか、当初認識時にそのような指定が行われている場合に、FVTPLに測定するものに分類される。

FVTPLで測定する金融負債は、当初認識後に公正価値で測定され、利得および損失の純額（支払利息を含む）は、当該金融負債がヘッジ関係の一部である場合を除き、純損益に認識される。

FVTPLで測定するものとして指定されている金融負債の場合、その利得および損失は、次の要件に従って会計処理される。その要件とは、(i)当グループ自身の信用リスクの変化に起因する金融負債の公正価値の変動額は、その他の包括利益に含めなければならない、(ii)金融負債の公正価値のその他の変動は、当期の純損益に認識する、である。(i)に従った金融負債の自身の信用リスクの変化の影響の取扱いにより、純損益に会計上のミスマッチが創出または拡大される場合には、当グループは金融負債のすべての利得または損失（当グループ自身の信用リスクの変化の影響額を含む）を純損益に認識しなければならない。このような負債の認識の中止が行われた場合には、過去にその他の包括利益に認識した利得または損失の累計額は、資本から利益剰余金に振り替えられる。

## その他の金融負債

その他の金融負債は、当初認識後に実効金利法を用いて償却原価で測定される。

### (6) 金融資産の減損

当グループは、以下の項目について予想信用損失引当金を認識している。

- 償却原価で測定する金融資産
- FVOCIで測定する負債性金融商品
- ローン・コミットメントおよび金融保証契約

公正価値で測定する金融資産（FVTPLで測定する債券投資または持分証券、FVOCIで測定するものとして指定した持分証券およびデリバティブ金融資産を含む）は、予想信用損失の評価の対象ではない。

### 予想信用損失の測定

予想信用損失は、確率加重された信用損失の推定値である。信用損失は、すべてのキャッシュ・フロー不足（すなわち、契約に従って企業に支払われるべきキャッシュ・フローと当グループが受け取ると見込んでいるキャッシュ・フローとの差額）の現在価値として測定される。

当グループの金融商品の予想信用損失の測定方法は、次の要素を反映している。その要素とは、(i)一定範囲の生じ得る結果を評価することにより算定される偏りのない加重平均確率、(ii)貨幣の時間価値、(iii)過去の事象、現在の状況および将来の経済状況の予測についての、報告期間の末日において余計なコストや労力を掛けずに利用可能な合理的で裏付け可能な情報である。

予想信用損失を見積る際に考慮すべき最長の期間は、当グループが信用リスクに晒される最長の契約期間（延長オプションを含む）である。

全期間の予想信用損失は、金融商品の予想存続期間にわたるすべての生じ得る債務不履行事象から生じる予想信用損失である。

12か月の予想信用損失は、報告期間の末日後12か月以内（または金融商品の予想存続期間が12か月未満の場合には、より短い期間）に生じ得る債務不履行事象から生じる予想信用損失を表す部分である。

当グループは、金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大したか否かによって、金融商品を3つのステージに分類し、その分類に従って予想信用損失引当金を計上している。

3つのリスク・ステージの定義は、次のとおりである。

ステージ1：信用リスクが当初認識以降に著しく増大していない金融商品。12か月の予想信用損失に等しい金額が損失引当金として認識される。

ステージ2：信用リスクが当初認識以降に著しく増大しているが、信用減損しているとみなされていない金融商品。全期間の予想信用損失に等しい金額が損失引当金として認識される。当グループが信用リスクの著しい増大が発生している場合をどのように判定しているかについての説明は、注51(a)「信用リスク」を参照のこと。

ステージ3：報告期間の末日現在信用減損しているとみなされている金融商品。全期間の予想信用損失に等しい金額が損失引当金として認識される。信用減損金融資産の定義については、注51(a)「信用リスク」を参照のこと。

#### 予想信用損失引当金の表示

予想信用損失は、各報告期間の末日に、当初認識以降の金融商品の信用リスクの変化を反映するように再測定される。予想信用損失の変動額は、減損利得または損失として純損益に認識される。当グループは、償却原価で測定する金融商品に係る減損利得または損失を、損失引当金勘定を通じて対応する調整額をその帳簿価額に加減算する形で認識している。FVOCIで測定する債券投資の場合、損失引当金はその他の包括利益に認識される。当グループは、ローン・コミットメントおよび金融保証契約に係る損失引当金を他の負債（与信コミットメントに係る損失引当金）を通じて認識している。

#### 直接償却

金融資産の帳簿価額は、現実的な回収の見込みがない場合には、その範囲において（その一部か全部のいずれかが）直接償却される。直接償却は、認識の中止につながる事象である。直接償却は一般的に、債務者が直接償却の対象となっている金額を返済するほどの十分なキャッシュ・フローを生成し得る資産も収益源も有していないと当グループが判断した場合に行われる。ただし、直接償却が行われた金融資産も、支払われるべき金額を回収するための当グループの手段に準拠するための執行活動の対象となる可能性がある。

過去に直接償却が行われた資産のその後の回収額は、減損の戻入れとして回収が行われた期間の純損益に認識される。

#### (7) ローン契約の条件変更

場合によっては（再交渉されたローンのように）、当グループは金融資産契約の再交渉を行うこともあれば他の方法で条件変更を行うこともある。当グループは、新たな契約条件が当初の条件と実質的に異なるか否かを評価することとなる。その契約条件が実質的に異なる場合には、当グループは当初の金融資産の認識の中止を行い、改訂された条件に基づく「新たな」資産の認識を行う。再交渉または条件変更により認識の中止が生じないが、契約上のキャッシュ・フローが変動する場合には、当グループは、債務不履行の発生リスクを報告期間の末日現在の改訂された条件と当初認識日現在の当初の条件とで比較することにより、信用リスクの著しい増大が生じたか否かを評価している。

#### (8) 金融資産および負債の認識の中止

##### 金融資産

金融資産は、以下の条件のいずれかを満たす場合に、認識の中止が行われる。

- 当該金融資産からのキャッシュ・フローに対する当グループの契約上の権利が消滅している。
- 当該金融資産が譲渡され、当グループが当該金融資産の所有によるほとんどすべてのリスクと経済価値を移転している。
- 当該金融資産が譲渡され、当グループが当該金融資産の所有によるほとんどすべてのリスクと経済価値を移転も保持もしていないにもかかわらず、当該譲渡資産に対する支配を保持していない。

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ているが最終的受取人にそのキャッシュ・フローを支払う義務を引き受けて金融資産の譲渡の要件を満たしており、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、資産に対する支配を移転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、同一か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

当グループは、金融負債の契約上の義務（またはその一部）が消滅した場合にのみ、その金融負債（またはその一部）の認識を中止している。

### (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、FVTPL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) 優先株式および永久社債

当グループは、当初認識時に、発行済みの優先株式、永久社債またはそれらの構成要素を、金融資産、金融負債および資本性金融商品の定義を考慮し、それらの契約条件および経済的実態を勘案することによって、金融資産、金融負債または資本性金融商品に分類している。

発行済みの優先株式および永久社債が資本要素と負債要素の両方を含む場合には、資本要素を含む転換金融商品の会計方針を用いて会計処理している。発行済みの優先株式および永久社債が資本要素を含まない場合には、資本要素を含まない他の転換金融商品の会計方針を用いて会計処理している。

資本性金融商品に分類すべき発行済みの優先株式および永久社債は、実際の受取額に基づき資本に認識される。その金融商品の存続期間における配当金または利息の分配は、利益の分配項目として取り扱われる。優先株式および永久社債が契約条件に基づき償還される際には、その償還価格は資本に課される。

## (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。

混合契約に含まれている主契約が新金融商品基準の適用範囲内の資産である場合、組込デリバティブは今後金融資産の主契約から分離されず、混合金融商品の全体に金融資産の分類規定が適用される。混合契約に含まれている主契約が新金融商品基準の適用範囲内の資産ではない場合、その経済的特徴およびリスクが主契約の経済的特徴およびリスクに密接に関連しておらず、組込デリバティブと同一条件の独立の金融商品ならばデリバティブの定義に該当し、かつ、混合契約がFVTPLで計上されていないときに、他の金融商品に組み込まれている特定のデリバティブは、主契約から分離して独立のデリバティブとして扱わなければならない。このような組込デリバティブは公正価値で測定され、その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。

比較的複雑でない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。比較的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手段とヘッジ対象を正式に指定し、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文書化する。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ほどのヘッジ有効性を満たしていることが期待され、残りのヘッジ期間においてヘッジ関係に影響を及ぼすことが見込まれるヘッジ非有効部分の発生原因を分析するための評価が継続的に行われる。ヘッジ関係がヘッジ比率に関するヘッジ有効性の要件に合致しなくなったが、その指定されたヘッジ関係についてのリスク管理目的は依然として同じである場合には、当グループは、ヘッジ関係のバランス再調整を行うこととなる。

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、そのためトレーディング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、純損益またはその他の包括利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。とりわけ、その他の包括利益に影響を及ぼす状況は、トレーディング資産以外のFVOCIで測定するものとして指定した持分投資の公正価値の変動から生じるリスク・エクスポージャーのヘッジに限定される。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またはその他の包括利益に認識される。

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。

ヘッジ関係のバランス再調整を考慮に入れた後でヘッジ関係が適格要件を満たさなくなった場合（これには、ヘッジ手段が消滅、売却、終了または行使となった場合が含まれる）には、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または当該項目の構成要素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。ヘッジ関係のバランス再調整を考慮に入れた後でヘッジ関係が適格要件を満たさなくなった場合（これには、ヘッジ手段が消滅、売却、終了または行使となった場合が含まれる）には、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。

#### 純投資ヘッジ

純投資ヘッジとは、在外営業活動体に対する純投資の為替リスクのヘッジである。

在外営業活動体に対する純投資ヘッジは、キャッシュ・フロー・ヘッジと同様に会計処理される。ヘッジの有効部分に関連するヘッジ手段に係る利得または損失は、その他の包括利益に直接認識される。ヘッジの非有効部分に関連する利得または損失は、直ちに純損益に認識される。在外営業活動体を処分する際にその他の包括利益に計上されている利得および損失の累計額は、その処分時の利得または損失の一部として純損益に含められる。

#### (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) 金融商品の表示

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) レポ取引およびリバース・レポ取引（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（レポ）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経済的性質を反映し、レポ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・レポ）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・レポ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。

金融資産の分類方針に従って（注記3(5)参照）、当グループが保有しているリバース・レポ契約は、金融商品の管理に関する企業の事業モデルおよび資産（償却原価で測定する金融資産、FVTPLで測定する金融資産）の契約上のキャッシュ・フローの性質に応じて2つの異なる分類に区分される。

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<br>（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） 土地使用権

土地使用権は、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。前払土地使用権料を土地と建物に適正に配分できない場合、使用権料全額を有形固定資産のファイナンス・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、割安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）の回収可能価額の評価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する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際、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は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規則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か月未満のリバース・レポ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か、また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を支払い、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
- (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FVOCIで測定する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（または、金融負債の償却原価）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追加費用を含めるが、予想信用損失は考慮しない。

受取利息は、金融資産の帳簿価額に実効金利を適用して計算され、以下の場合を除き、受取利息という科目に含まれる。

- (i) 購入または組成した信用減損金融資産の場合、当初認識時から当該金融資産の償却原価に信用調整後の実効金利を適用して受取利息が計算される。
- (ii) 購入または組成した信用減損金融資産ではないが、その後に信用減損した金融資産の場合、当該金融資産の償却原価（すなわち、予想信用損失引当金控除後の償却原価）に実効金利を適用して受取利息が計算される。その後の期間に、当該金融資産の信用の質が改善して信用減損金融資産でなくなり、かつ、その信用の質の改善が上記の規定が適用された後に発生した特定の事象に客観的に関連付けられる場合には、当該金融資産の帳簿価額に実効金利を適用して受取利息が計算される。

#### 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。当グループが認識する受取手数料は、約束したサービスの顧客への移転と交換に当グループが権利を得ると見込んでいる対価を反映しており、利益は契約の履行義務が充足される際に認識される。

- (i) 当グループは、次の要件のいずれかに該当する場合には、一定の期間にわたり、履行義務の完全な充足に向けての進捗度を測定することにより利益を認識している。
  - 顧客が、当グループの履行によって提供される便益を、当グループが履行するにつれて同時に受け取って消費している。
  - 顧客が、当グループが履行するにつれて提供しているサービスを支配している。
  - 当グループが他に転用できるサービスを当グループが提供せず、当グループが現在までに完了した履行に対する支払いを受ける強制可能な権利を有している。
- (ii) 他にも、当グループは、顧客が約束されたサービスに対する支配を獲得した時点で収益を認識している。

#### 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金融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か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。

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。資産に係る実質的に全てのリスクと便益を貸手が保持したままであるリースは、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「その他の純営業収益」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支配企業である。
  - (iv) 一方の事業体が第三者の共同支配企業であり、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また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。
  - (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。そして、
  - (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、負債は金融商品の減損に関する方針に従って算定した損失引当金の金額（注3(6)を参照）と当初認識額から利益の累計額を控除した金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つまたはそれ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可能性が高くない、あるいは債務金額が正確には測定でき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 重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、経営者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要する重要なリスクを有するものは、以下に記載している。IAS第39号に基づく重要な会計上の判断および見積りについては、2017年12月31日に終了した会計年度における当グループの財務書類の注4「重要な会計上の判断と見積り」を参照のこと。

### 予想信用損失引当金の測定

償却原価およびFVOCIで測定する金融資産ならびにローン・コミットメントおよび金融保証契約から生じるエクスポージャーに係る予想信用損失引当金の測定は、将来の経済状況や信用状況（顧客が債務不履行に陥る可能性とそれに伴う損失）に関する複雑なモデルと重要な仮定を用いることが必要な分野である。予想信用損失の測定の際に用いるインプット、仮定および見積技法に関する説明は、注51(a)「信用リスク」を参照のこと。

### 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を示唆しているときも、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・フローを見積り、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、一般に認められている税法・規則に従って、取引について税務上の取扱いを慎重に評価し、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や、繰延税金資産の回収にあたって十分な将来の課税所得が発生する可能性について、重要な評価が必要となる。

## 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、知識と取引の意思が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・フロー分析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、市場データを入手できない場合は、経営者は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

経営者は、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、理財商品、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行っている。

### 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デザインにおける一部分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、理財商品、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、理財商品、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。このような事業体を支配しているか否かを評価する際には、当グループは本人として意思決定権を行使しているか、または代理人として意思決定権を行使しているかを判定し、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。当グループは、意思決定権を有する他の企業がこのような事業体の代理人として行動しているか否かも判定している。

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、理財商品、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41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16号                             | リース <sup>1</sup>                               |
| IFRIC解釈指針第23号                        | 法人所得税務処理に関する不確実性 <sup>2</sup>                  |
| IFRS第9号（改訂）                          | 負の補償を伴う期限前償還要素および金融負債の条件変更 <sup>2</sup>        |
| IAS第28号（改訂）                          | 関連会社および共同支配企業に対する長期持分 <sup>2</sup>             |
| IFRSの年次改善2015-2017年サイクル <sup>2</sup> |                                                |
| IAS第19号（改訂）                          | 制度改訂、縮小または清算 <sup>2</sup>                      |
| IFRS第3号（改訂）                          | 事業の定義 <sup>3</sup>                             |
| IAS第1号およびIAS第8号（改訂）                  | 「重要性がある」の定義 <sup>3</sup>                       |
| IFRS第17号                             | 保険契約 <sup>4</sup>                              |
| 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拠出 <sup>5</sup> |

<sup>1</sup> 2019年1月1日以降に始まる事業年度から発効。IFRS第15号も適用している企業のみ早期適用が認められている。

<sup>2</sup> 2019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。

<sup>3</sup> 2020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。

<sup>4</sup> 2021年1月1日以降に始まる事業年度から発効。IFRS第9号およびIFRS第15号も適用している企業のみ早期適用が認められている。

<sup>5</sup> 発効する事業年度は未定。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16号「リース」**

2016年1月、IASBは、IFRS第16号「リース」を公表した。この基準書は、IAS第17号の現行のガイダンスに代わる基準書である。この新しい基準書では、借手である企業は、リースをオンバランス処理しなければならない。この新しい基準書ではまた、リース期間にわたる会計処理の変更を行い、リースとサービス契約を明確に分ける基準も導入されている。

IFRS第16号では、借手に関する限りは、ファイナンス・リースとオペレーティング・リースの区別はなくなる。その代わりに、借手は、実務上の便法を適用して、使用权（ROU）資産とリース負債を認識することによってすべてのリースをオンバランスで認識する。

貸手の会計処理は、ほとんど変更されていない。すなわち、貸手は引き続きリースをファイナンス・リースとオペレーティング・リースに分類する。ただし、貸手の会計処理の細部では複数の変更がある。例えば、貸手は、新しいリースの定義、セール・アンド・リースバックのガイダンス、転リースのガイダンスおよび開示規定を適用する。

当グループは、2019年1月1日に修正遡及アプローチによりIFRS第16号の適用を開始する予定である。したがって、IFRS第16号の適用による累積的影響は、比較情報の修正再表示を行うことなく、2019年1月1日現在の利益剰余金の期首残高に対する調整として認識されることとなる。当基準書は、財政状態および経営成績に重要な影響を及ぼさないものと見込まれる。

#### **IFRIC解釈指針第23号「法人所得税務処理に関する不確実性」**

当解釈指針は、税務処理が税務当局に承認されるか否かについて不確実性がある場合に、IAS第12号「法人所得税」をどのように適用すべきかを定めたガイダンスを提供するものである。

当解釈指針では主に、税務当局が企業の税務処理を承認する可能性が高いか否かに基づいた判定を行うことを定めている。

- ・ その可能性が高い場合には、企業は、税務申告書における税務処理と整合的に当期および繰延税金を測定しなければならない。
- ・ その可能性が低い場合には、企業は、「期待値」法または「最頻値」法のうち、不確実性の解消により適した方法を用いて不確実性の影響を法人所得税の会計処理に反映しなければならない。このような場合、財務書類上の税金額は、税務申告書上の金額と同じではなくなる。

当解釈指針は、財政状態および経営成績に重要な影響を及ぼさないものと見込まれる。

#### **IFRS第9号「金融商品」の改訂一負の補償を伴う期限前償還要素および金融負債の条件変更**

IASBは、以下の2分野における金融商品の会計処理についてのIFRS第9号の規定を変更した。

- ・ 負の補償を伴う期限前償還要素を含む金融資産は、IFRS第9号の他の関連する規定を満たす場合には、今後償却原価で測定するか、またはその他の包括利益を通じて公正価値で測定（FVOCI）することができる。
- ・ 認識の中止とならない条件変更または交換が行われた固定利付金融負債を有する企業は、条件変更後の契約上のキャッシュ・フローを当初の実効金利で割り引くことによって、その条件変更が行われた金融負債の償却原価を再計算し、それによる調整差額を純損益に認識しなければならない。

当改訂は、財政状態および経営成績に重要な影響を及ぼさないものと見込まれる。

#### **IAS第28号「関連会社および共同支配企業に対する投資」の改訂一関連会社および共同支配企業に対する長期持分**

IASBは、IFRS第9号が実質的に関連会社または共同支配企業に対する企業の純投資の一部を構成する長期持分にも適用されることを明確にした。IFRS第9号を適用する際に、企業は、IAS第28号の適用から生じる長期持分の帳簿価額に対する調整を考慮に入れない。

当改訂は、財政状態および経営成績に重要な影響を及ぼさないものと見込まれる。

## IFRSの年次改善2015-2017年サイクル

当年次改善2015-2017年サイクルには、IFRS第3号「企業結合」、IFRS第11号「共同支配の取決め」、IAS第12号「法人所得税」およびIAS第23号「借入コスト」という4つの基準書の改訂が含まれている。

当年次改善は、財政状態および経営成績に重要な影響を及ぼさないものと見込まれる。

### IAS第19号「従業員給付」の改訂—制度改訂、縮小または清算

IAS第19号の改訂は、以下の事項を明確にしている。

- ・ 確定給付制度の改訂、縮小または清算時に、企業は、最新の数理計算上の仮定を用いて当期の勤務費用および利息純額を算定しなければならない。
- ・ 制度の清算に伴う利得または損失を計算する際には、資産上限額の影響は度外視され、その他の包括利益において別個の処理が行われる。

当改訂は、財政状態および経営成績に重要な影響を及ぼさないものと見込まれる。

### IFRS第3号「企業結合」の改訂—事業の定義

IASBは、事業の定義を明確にする目的でIFRS第3号の改訂を公表した。当改訂には、集約テストの利用を選択する規定が含まれている。財務諸表作成者が集約テストを適用しないことを選択しているか、そのテストの要件を満たさない場合には、実質的なプロセスの存在に焦点を当てた評価が行われる。このような改訂により、新たな事業の定義が従来よりも狭まる結果、企業結合が認識される件数が少なくなり得るという影響がある。当改訂により、取引が企業結合か資産の取得かを決定するのに複雑な評価が必要になる場合もある。

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経営成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」およびIAS第8号「会計方針、会計上の見積りの変更および誤謬」の改訂—「重要性がある」の定義

当改訂は、「重要性がある」の定義と、その定義をこれまでIFRSの他の基準書に定められていた定義のガイダンスに含めることによってどのように適用するかを明確にしている。また、その定義を伴う説明に改善が加えられ、当改訂により「重要性がある」の定義がすべてのIFRSの基準書において統一されることとなる。

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経営成績に及ぼす影響を評価中である。

### IFRS第17号「保険契約」

IFRS第17号は、IFRS第4号から生じた比較の問題を解決するために発行された基準書であり、保険契約の発行者の財務書類における保険契約の認識、測定、表示および開示について単一の原則主義的な基準を設定することによって、その問題を解決している。

当グループは現在、当基準書が当グループの財政状態および経営成績に及ぼす影響を評価中である。

### IFRS第10号「連結財務諸表」およびIAS第28号「関連会社及び共同支配企業に対する投資」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

当改訂には、関連会社または共同支配企業との取引における資産に対する支配権の喪失についての新しい規定が導入されている。これらの規定により、その資産の譲渡が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経営成績に及ぼす影響を評価中である。

## 注6 純受取利息

|                  | 12月31日に終了した会計年度 |           |
|------------------|-----------------|-----------|
|                  | 2018年           | 2017年     |
| 受取利息：            |                 |           |
| 顧客貸出金等           | 640,031         | 572,688   |
| - 法人貸出金等         | 407,779         | 369,740   |
| - 個人貸出金          | 217,860         | 186,089   |
| - 割引手形           | 14,392          | 16,859    |
| 金融投資             | 200,157         | 185,181   |
| 銀行およびその他の金融機関預け金 | 58,660          | 55,390    |
| 中央銀行預け金          | 49,246          | 48,335    |
|                  | 948,094         | 861,594   |
| 支払利息：            |                 |           |
| 顧客預り金            | (280,212)       | (260,956) |
| 銀行およびその他の金融機関預り金 | (64,991)        | (58,418)  |
| 発行債券             | (30,373)        | (20,142)  |
|                  | (375,576)       | (339,516) |
| 純受取利息            | 572,518         | 522,078   |

上記の受取利息および支払利息は、FVTPLで測定されていない金融商品に関するものである。

## 注7 純受取手数料等

|                                 | 12月31日に終了した会計年度 |          |
|---------------------------------|-----------------|----------|
|                                 | 2018年           | 2017年    |
| 銀行カード業務                         | 43,719          | 38,692   |
| 決済業務および現金管理                     | 31,785          | 26,820   |
| 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) | 27,596          | 32,846   |
| 投資銀行業務                          | 24,002          | 23,189   |
| 法人向け資産運用業務 (i)                  | 14,582          | 18,984   |
| 保証およびコミットメント業務                  | 8,861           | 6,818    |
| 資産受託業務 (i)                      | 7,045           | 6,731    |
| 信託および代理サービス (i)                 | 1,959           | 1,805    |
| その他                             | 2,798           | 2,781    |
| 受取手数料等                          | 162,347         | 158,666  |
| 支払手数料等                          | (17,046)        | (19,041) |
| 純受取手数料等                         | 145,301         | 139,625  |

- (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、資産受託業務ならびに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15,835百万人民元（2017年度は19,937百万人民元）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 |       |
|--------------|-----------------|-------|
|              | 2018年           | 2017年 |
| 債券           | 4,087           | 3,758 |
| 株式投資         | (151)           | 757   |
| デリバティブおよびその他 | (1,090)         | 1,238 |
|              | 2,846           | 5,753 |

上表の値には、主に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損益が含まれている。

## 注9 金融投資に係る純利益

|                                 | 12月31日に終了した会計年度 |       |
|---------------------------------|-----------------|-------|
|                                 | 2018年           | 2017年 |
| FVOCIで測定するものとして指定した株式投資からの受取配当金 |                 |       |
| 内訳：                             |                 |       |
| －当年度中に認識の中止が行われたもの              | 1               |       |
| －当年度の末日現在保有しているもの               | 228             |       |
| 非上場投資に係る受取配当金                   |                 | 166   |
| 上場投資に係る受取配当金                    |                 | 162   |
| FVTPLで測定する金融資産に係る利得／（損失）（純額）    |                 |       |
| 内訳：                             | 292             | (476) |
| FVTPLで測定するものとして指定した金融資産および負債に係る |                 |       |
| 損失                              | (1,824)         | (476) |
| FVOCIで測定する金融資産の処分に係る利得（純額）      | 635             |       |
| 売却可能金融資産に係る利得（純額）               |                 | 2,313 |
| その他                             | 189             | —     |
|                                 | 1,345           | 2,165 |

## 注10 その他の純営業収益

|                              | 12月31日に終了した会計年度 |          |
|------------------------------|-----------------|----------|
|                              | 2018年           | 2017年    |
| 純保険料収益                       | 33,420          | 38,093   |
| 保険事業の営業費                     | (31,772)        | (38,525) |
| 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 | 1,936           | 1,484    |
| その他                          | (473)           | 4,981    |
|                              | 3,111           | 6,033    |

## 注11 営業費用

|                                  | 12月31日に終了した会計年度 |         |
|----------------------------------|-----------------|---------|
|                                  | 2018年           | 2017年   |
| 人件費：                             |                 |         |
| 給与および賞与                          | 76,985          | 74,919  |
| 従業員給付                            | 27,137          | 25,642  |
| 退職後給付－確定拠出制度 (i)                 | 16,952          | 14,393  |
|                                  | 121,074         | 114,954 |
| 固定資産費用：                          |                 |         |
| 減価償却費                            | 13,407          | 13,873  |
| 土地建物のオペレーティング・リースにかかる<br>リース料支払額 | 7,543           | 7,384   |
| 維持修繕費                            | 3,903           | 4,000   |
| 水道光熱費                            | 2,235           | 2,305   |
|                                  | 27,088          | 27,562  |
| 償却費                              | 2,339           | 2,114   |
| その他の管理費用 (ii)                    | 23,294          | 21,661  |
| 税金および追徴金                         | 7,781           | 7,465   |
| その他                              | 12,627          | 12,438  |
|                                  | 194,203         | 186,194 |

(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、主たる監査人の報酬として216百万人民元（2017年度は205百万人民元）が含まれている。

## 注12 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香港法第622章である新会社法第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。

| 氏名             | 役職               | 2018年12月31日に終了した会計年度 |                |             |                         |
|----------------|------------------|----------------------|----------------|-------------|-------------------------|
|                |                  | 支払報酬<br>(税引前)        | 確定拠出<br>制度への拠出 | 手数料         | 税引前<br>報酬合計             |
|                |                  | 千人民元<br>(1)          | 千人民元<br>(2)    | 千人民元<br>(3) | 千人民元<br>(4)=(1)+(2)+(3) |
| 谷澍             | 副取締役会議長兼上級取締役兼社長 | 546                  | 127            | —           | 673                     |
| 程鳳朝(i)         | 取締役              | —                    | —              | —           | —                       |
| 鄭福清(ii)        | 取締役              | —                    | —              | —           | —                       |
| 梅迎春            | 取締役              | —                    | —              | —           | —                       |
| 董軾             | 取締役              | —                    | —              | —           | —                       |
| 葉東海            | 取締役              | —                    | —              | —           | —                       |
| 洪永森            | 社外取締役            | —                    | —              | 470         | 470                     |
| 梁定邦            | 社外取締役            | —                    | —              | 440         | 440                     |
| 楊紹信            | 社外取締役            | —                    | —              | 440         | 440                     |
| シーラ・コリーン・ペアー   | 社外取締役            | —                    | —              | 365         | 365                     |
| 沈思             | 社外取締役            | —                    | —              | 413         | 413                     |
| ナウト・ウェリンク(iii) | 社外取締役            | —                    | —              | 25          | 25                      |
| 張煒             | 株主代表監査役          | 880                  | 203            | —           | 1,083                   |
| 惠平(iv)         | 従業員代表監査役         | —                    | —              | 50          | 50                      |
| 黃力             | 従業員代表監査役         | —                    | —              | 50          | 50                      |
| 瞿強(v)          | 社外監査役            | —                    | —              | 250         | 250                     |
| 沈炳熙            | 社外監査役            | —                    | —              | —           | —                       |
| 易會滿(vi)        | 前取締役会議長兼上級取締役    | 546                  | 127            | —           | 673                     |
| 錢文揮(vii)       | 前監査役会議長          | 46                   | 12             | —           | 58                      |
| 張紅力(viii)      | 前上級取締役兼副社長       | 246                  | 61             | —           | 307                     |
| 王敬東(ix)        | 前上級取締役兼副社長       | 328                  | 83             | —           | 411                     |
| 費周林(x)         | 前取締役             | —                    | —              | —           | —                       |
| 柯清輝(xi)        | 前社外取締役           | —                    | —              | 392         | 392                     |
| 取締役・監査役合計      |                  | 2,592                | 613            | 2,895       | 6,100                   |

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当局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2018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。

惠平氏および黄力氏の手数料は、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。

本財務書類の承認日現在の当行の取締役および監査役の変更状況は、次のとおりである。

- (i) 2018年6月26日に開催した2017年度年次総会において、程鳳朝氏が当行の取締役に再任された。程鳳朝氏の新たな任期は、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。
- (ii) 2018年11月21日に開催した2018年第1回臨時総会において、鄭福清氏が当行の取締役に再任された。鄭福清氏の新たな任期は、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。
- (iii) 2018年11月21日に開催した2018年第1回臨時総会において、ナウト・ウェリンク氏が当行の社外取締役に選任された。ナウト・ウェリンク氏の任期は、2018年12月3日から発効している。
- (iv) 2018年9月21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再任した。惠平氏の新たな任期は、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。
- (v) 2018年11月21日に開催した2018年第1回臨時総会において、瞿強氏が当行の社外取締役に再任された。瞿強氏の新たな任期は、2018年12月20日から発効している。
- (vi) 2019年1月、易會滿氏が人事異動により当行の取締役会議長兼上級取締役を退任した。
- (vii) 2018年1月、錢文揮氏が人事異動により当行の監査役会議長を辞任した。
- (viii) 2018年7月、張紅力氏が任期満了により当行の上級取締役を退任し、家庭の事情により当行の副社長を辞任した。
- (ix) 2018年9月、王敬東氏が人事異動により当行の上級取締役兼副社長を退任した。
- (x) 2018年10月、費周林氏が年齢により当行の取締役に退任した。
- (xi) 2018年10月、柯清輝氏が任期満了により当行の社外取締役に退任した。



(単位：千人民元)

2017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<br>手当等への合計 |             |             |             |                         |             | 実際の支払<br>報酬金額<br>(税引前) |
|---------------------|---------------|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------|------------------------|
|                     |               | 手数料                                  | 支払報酬        | 変動賞与        | 拠出          | 千人民元                    | うち繰延<br>支払額 |                        |
|                     |               | 千人民元<br>(1)                          | 千人民元<br>(2) | 千人民元<br>(3) | 千人民元<br>(4) | (5)=(1)+(2)<br>+(3)+(4) | 千人民元<br>(6) | 千人民元<br>(7)=(5)-(6)    |
| 易會滿                 | 取締役会議長兼上級取締役  | —                                    | 312         | 430         | 149         | 891                     | —           | 891                    |
| 谷澍                  | 副取締役会議長兼上級取締役 | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
|                     | 兼社長           | —                                    | 312         | 430         | 149         | 891                     | —           | 891                    |
| 張紅力                 | 上級取締役兼副社長     | —                                    | 281         | 384         | 146         | 811                     | —           | 811                    |
| 王敬東                 | 上級取締役兼副社長     | —                                    | 281         | 385         | 146         | 812                     | —           | 812                    |
| 程鳳朝                 | 取締役           | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| 鄭福清                 | 取締役           | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| 費周林                 | 取締役           | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| 梅迎春(i)              | 取締役           | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| 董軾(i)               | 取締役           | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| 葉東海(ii)             | 取締役           | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| 柯清輝                 | 社外取締役         | 470                                  | —           | —           | —           | 470                     | —           | 470                    |
| 洪永森                 | 社外取締役         | 470                                  | —           | —           | —           | 470                     | —           | 470                    |
| 梁定邦                 | 社外取締役         | 445                                  | —           | —           | —           | 445                     | —           | 445                    |
| 楊紹信                 | 社外取締役         | 437                                  | —           | —           | —           | 437                     | —           | 437                    |
| シーラ・コリーン・ベアー        | 社外取締役         | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| (iii)               |               | 300                                  | —           | —           | —           | 300                     | —           | 300                    |
| 沈思(iv)              | 社外取締役         | 308                                  | —           | —           | —           | 308                     | —           | 308                    |
| 張煒                  | 株主代表監査役       | —                                    | 527         | 1,142       | 371         | 2,040                   | 458         | 1,582                  |
| 惠平                  | 従業員代表監査役      | 50                                   | —           | —           | —           | 50                      | —           | 50                     |
| 黃力                  | 従業員代表監査役      | 50                                   | —           | —           | —           | 50                      | —           | 50                     |
| 瞿強                  | 社外監査役         | 275                                  | —           | —           | —           | 275                     | —           | 275                    |
| 沈炳熙                 | 社外監査役         | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| 錢文揮(v)              | 前監査役会議長       | —                                    | 312         | 430         | 149         | 891                     | —           | 891                    |
| 汪小亞(vi)             | 前取締役          | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| 葛蓉蓉(vi)             | 前取締役          | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| 傅仲君(vii)            | 前取締役          | —                                    | —           | —           | —           | —                       | —           | —                      |
| ケネス・パトリック・チャン(viii) | 前社外取締役        | 110                                  | —           | —           | —           | 110                     | —           | 110                    |
| 取締役・監査役合計           |               | 2,915                                | 2,025       | 3,201       | 1,110       | 9,251                   | 458         | 8,793                  |

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当局の方針に従ったものとなっている。

上記の表に記載されている2017年度の実績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、2017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、監査役会議長、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。

惠平氏および黄力氏の手数料は、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。

2017年度の財務書類の承認日現在の当行の実績および監査役の変更状況は、次のとおりである。

- (i) 2017年6月27日に開催した2016年度年次総会において、梅迎春氏および董軾氏が当行の実績役に選任された。両氏の任命は、2017年8月にCBRCによって承認された。
- (ii) 2017年6月27日に開催した2016年度年次総会において、葉東海氏が当行の実績役に選任された。葉東海氏の任命は、2017年10月にCBRCによって承認された。
- (iii) 2016年11月29日に開催した2016年第1回臨時総会において、シーラ・コリーン・ベアー氏が当行の社外実績役に選任された。シーラ・コリーン・ベアー氏の任命は、2017年3月にCBRCによって承認された。
- (iv) 2016年6月24日の2015年度年次総会において、沈思氏が当行の社外実績役に選任された。沈思氏の任命は、2017年3月にCBRCによって承認された。
- (v) 2018年1月5日、錢文揮氏が人事異動により当行の監査役および監査役会議長を辞任した。
- (vi) 2017年6月、汪小亞氏および葛蓉蓉氏が人員整理により当行の実績役を退任した。
- (vii) 2017年1月、傅仲君氏が任期満了により当行の実績役を退任した。
- (viii) 2017年3月、ケネス・パトリック・チャン氏が任期満了により当行の社外実績役を退任した。

当行株主である匯金公司からの推薦を受けた実績役については、当期の業務執行分に係る報酬を匯金公司から受取った。

当期に、実績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（2017年度もなし）。

当期に、当グループへの入社へ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、実績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（2017年度もなし）。

[前へ](#)      [次へ](#)

**注13 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12および49（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。

|         | 当グループ              |                    |
|---------|--------------------|--------------------|
|         | 2018年<br>(単位：千人民元) | 2017年<br>(単位：千人民元) |
| 給与および手当 | 26,350             | 15,865             |
| 変動賞与    | 67,333             | 75,134             |
| 確定拠出制度  | 611                | 1,473              |
| その他     | —                  | 69                 |
|         | 94,294             | 92,541             |

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  |       |
|------------------------------|-------|-------|
|                              | 2018年 | 2017年 |
| 12,000,001人民元から12,500,000人民元 | 1     | —     |
| 13,500,001人民元から14,000,000人民元 | 1     | —     |
| 14,500,001人民元から15,000,000人民元 | —     | 1     |
| 15,000,001人民元から15,500,000人民元 | —     | 2     |
| 15,500,001人民元から16,000,000人民元 | 1     | —     |
| 23,000,001人民元から23,500,000人民元 | —     | 1     |
| 23,500,001人民元から24,000,000人民元 | —     | 1     |
| 25,500,001人民元から26,000,000人民元 | 1     | —     |
| 26,500,001人民元から27,000,000人民元 | 1     | —     |
|                              | 5     | 5     |

当期に、当グループは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酬を支払っていない（2017年度もなし）。

**注14 資産に対する減損損失**

|        | 注記 | 2018年   | 2017年   |
|--------|----|---------|---------|
| 顧客貸出金等 | 23 | 147,347 | 124,096 |
| その他    |    | 14,247  | 3,673   |
|        |    | 161,594 | 127,769 |

**注15 法人所得税**  
**(a) 法人所得税**

|          | 2018年   | 2017年   |
|----------|---------|---------|
| 当期法人所得税： |         |         |
| 中国本土     | 76,088  | 80,982  |
| 香港およびマカオ | 2,510   | 2,123   |
| 海外       | 3,280   | 3,397   |
|          | 81,878  | 86,502  |
| 法人税等調整額  | (8,188) | (9,312) |
|          | 73,690  | 77,190  |

**(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。

|                          | 2018年    | 2017年    |
|--------------------------|----------|----------|
| 税引前利益                    | 372,413  | 364,641  |
| PRCの法定法人所得税率による税金        | 93,103   | 91,160   |
| 他国または他地域との適用実効税率の相違による影響 | (1,177)  | (889)    |
| 損金算入できない費用の影響 (i)        | 11,171   | 8,956    |
| 非課税所得の影響 (ii)            | (28,969) | (23,673) |
| 関連会社および共同支配企業に起因する利得の影響  | (772)    | (737)    |
| その他の影響                   | 334      | 2,373    |
| 法人所得税                    | 73,690   | 77,190   |

- (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損失引当金、直接償却およびその他である。  
(ii) 「非課税所得」は、主として法人税が免除されるPRC国債および地方債からの受取利息である。

**注16 親会社の株主に帰属する利益**

2018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、282,044百万人民元（2017年度は269,205百万人民元）である（注39参照）。

**注17 配当**

|                                      | 2018年  | 2017年  |
|--------------------------------------|--------|--------|
| 宣言され支払済の普通株式配当：                      |        |        |
| 2017年度最終普通株式配当：1株当たり0.2408人民元        |        |        |
| (2016年度は1株当たり0.2343人民元)              | 85,823 | 83,506 |
| 宣言され支払済の優先株式配当：配当                    | 4,506  | 4,437  |
|                                      |        |        |
|                                      | 2018年  | 2017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）： |        |        |
| 2018年度最終普通株式配当：1株当たり0.2506人民元        |        |        |
| (2017年度は1株当たり0.2408人民元)              | 89,315 | 85,823 |

**注18 1株当たり純利益**

当グループの基本的および希薄化後1株当たり純利益の計算は、以下に基づいて行われている。

|                                 | 2018年   | 2017年   |
|---------------------------------|---------|---------|
| 利益：                             |         |         |
| 親会社の株主に帰属する当期純利益                | 297,676 | 286,049 |
| 控除：親会社のその他の資本性金融商品の株主に帰属する当期純利益 | (4,506) | (4,437) |
| 親会社の普通株式の株主に帰属する当期純利益           | 293,170 | 281,612 |
|                                 |         |         |
| 株式：                             |         |         |
| 加重平均発行済普通株式数（百万株）               | 356,407 | 356,407 |
| 基本的および希薄化後1株当たり純利益（人民元）         | 0.82    | 0.79    |

基本的および希薄化後1株当たり純利益は、親会社の普通株式の株主に帰属する当期純利益を加重平均発行済普通株式数で除いたものである。

## 注19 現金および中央銀行預け金

|                               | 当グループ     |           | 当行        |           |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                               | 2018年     | 2017年     | 2018年     | 2017年     |
| 現金および無制限中央銀行預け金残高：            |           |           |           |           |
| 手許現金                          | 70,047    | 75,214    | 64,327    | 71,168    |
| 中央銀行剰余準備金 (i)                 | 114,786   | 26,507    | 113,996   | 23,082    |
| 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     | 123,500   | 150,850   | 99,527    | 114,413   |
|                               | 308,333   | 252,571   | 277,850   | 208,663   |
| 制限付中央銀行預け金残高：                 |           |           |           |           |
| 中央銀行法定預託準備金 (ii)              | 2,756,781 | 3,015,150 | 2,749,172 | 3,007,651 |
| 中央銀行預け金                       | 254,171   | 276,936   | 254,171   | 276,936   |
| その他の制限付中央銀行預け金残高 (ii)         | 8,738     | 36,961    | 7,641     | 36,961    |
| 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) | 42,885    | 32,254    | 23,246    | 18,785    |
|                               | 3,062,575 | 3,361,301 | 3,034,230 | 3,340,333 |
| 中央銀行預け金に係る未収利息                | 1,668     |           | 1,668     |           |
|                               | 3,372,576 | 3,613,872 | 3,313,748 | 3,548,996 |

- (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限預け金を含む。
- (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け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への預金で構成されている。2018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が定める要求と一致する。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、現地当局により定められている。

## 注20 銀行およびその他の金融機関預け金

|                          | 当グループ   |         | 当行        |         |
|--------------------------|---------|---------|-----------|---------|
|                          | 2018年   | 2017年   | 2018年     | 2017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              | 307,588 | 313,703 | 276,859   | 313,111 |
| 中国本土で営業するその他の金融機関        | 4,694   | 5,116   | 3,910     | 4,992   |
| 中国本土以外で営業する銀行およびその他の金融機関 | 70,141  | 51,635  | 76,709    | 40,755  |
| 未収利息                     | 2,624   |         | 2,387     |         |
|                          | 385,047 | 370,454 | 359,865   | 358,858 |
| 控除：減損損失引当金               | (401)   | (380)   | (393)     | (360)   |
|                          | 384,646 | 370,074 | 359,472   | 358,498 |
| 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              | 147,805 | 118,211 | 147,940   | 119,112 |
| 中国本土で営業するその他の金融機関        | 193,191 | 234,122 | 233,281   | 234,076 |
| 中国本土以外で営業する銀行およびその他の金融機関 | 230,640 | 125,407 | 285,354   | 219,106 |
| 未収利息                     | 6,781   |         | 5,893     |         |
|                          | 578,417 | 477,740 | 672,468   | 572,294 |
| 控除：減損損失引当金               | (614)   | (203)   | (538)     | (199)   |
|                          | 577,803 | 477,537 | 671,930   | 572,095 |
|                          | 962,449 | 847,611 | 1,031,402 | 930,593 |

対象期間の減損損失引当金の増減は、以下のとおりである。

| 当グループ         | 銀行および<br>その他の金融機関<br>預け金 | 銀行およびその他の<br>金融機関に対する<br>コールローン | 合計    |
|---------------|--------------------------|---------------------------------|-------|
| 2017年1月1日現在   | 327                      | 118                             | 445   |
| 繰入            | 53                       | 85                              | 138   |
| 2017年12月31日   | 380                      | 203                             | 583   |
| IFRS第9号の適用の影響 | (2)                      | 272                             | 270   |
| 2018年1月1日現在   | 378                      | 475                             | 853   |
| 繰入            | 23                       | 139                             | 162   |
| 2018年12月31日現在 | 401                      | 614                             | 1,015 |

| 当行            | 銀行および<br>その他の金融機関<br>預け金 | 銀行およびその他の<br>金融機関に対する<br>コールローン | 合計  |
|---------------|--------------------------|---------------------------------|-----|
| 2017年1月1日現在   | 326                      | 115                             | 441 |
| 繰入            | 34                       | 84                              | 118 |
| 2017年12月31日   | 360                      | 199                             | 559 |
| IFRS第9号の適用の影響 | 6                        | 212                             | 218 |
| 2018年1月1日現在   | 366                      | 411                             | 777 |
| 繰入            | 27                       | 127                             | 154 |
| 2018年12月31日現在 | 393                      | 538                             | 931 |

#### 注21 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、財務書類に純額を表示している。2018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44,552百万人民元（2017年12月31日現在では51,266百万人民元）および45,254百万人民元（2017年12月31日現在では52,649百万人民元）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25,906百万人民元（2017年12月31日現在では26,949百万人民元）および26,608百万人民元（2017年12月31日現在では28,332百万人民元）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。

## 当グループ

| 2018年               |           |              |             |         |           |        |          |
|---------------------|-----------|--------------|-------------|---------|-----------|--------|----------|
|                     | 残存期間別想定元本 |              |             |         |           | 公正価値   |          |
|                     | 3か月以内     | 3か月超<br>1年以内 | 1年超<br>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         | 2,893,412 | 2,542,823    | 101,765     | 21,756  | 5,559,756 | 41,230 | (41,330) |
| 買建オプション             | 43,801    | 52,688       | 3,163       | 124     | 99,776    | 912    | —        |
| 売建オプション             | 48,820    | 60,266       | 1,474       | —       | 110,560   | —      | (863)    |
|                     | 2,986,033 | 2,655,777    | 106,402     | 21,880  | 5,770,092 | 42,142 | (42,193) |
| 金利契約：               |           |              |             |         |           |        |          |
| スワップ                | 293,502   | 400,038      | 852,201     | 240,521 | 1,786,262 | 16,179 | (16,277) |
| 先渡契約                | 71,076    | 42,965       | 29,431      | 321     | 143,793   | 2      | (202)    |
| 買建オプション             | 7,544     | 3,393        | 2,869       | 1,660   | 15,466    | 41     | —        |
| 売建オプション             | 5,998     | 2,391        | 1,768       | 1,141   | 11,298    | —      | (42)     |
|                     | 378,120   | 448,787      | 886,269     | 243,643 | 1,956,819 | 16,222 | (16,521) |
| コモディティ・デリバティブおよびその他 |           |              |             |         |           |        |          |
|                     | 811,111   | 260,790      | 47,982      | 10,519  | 1,130,402 | 12,971 | (14,859) |
|                     | 4,175,264 | 3,365,354    | 1,040,653   | 276,042 | 8,857,313 | 71,335 | (73,573) |
| 2017年               |           |              |             |         |           |        |          |
|                     | 残存期間別想定元本 |              |             |         |           | 公正価値   |          |
|                     | 3か月以内     | 3か月超<br>1年以内 | 1年超<br>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         | 1,951,140 | 1,833,069    | 97,581      | 34,293  | 3,916,083 | 49,806 | (49,569) |
| 買建オプション             | 47,003    | 67,284       | 3,769       | 117     | 118,173   | 2,498  | —        |
| 売建オプション             | 29,612    | 41,938       | 351         | —       | 71,901    | —      | (625)    |
|                     | 2,027,755 | 1,942,291    | 101,701     | 34,410  | 4,106,157 | 52,304 | (50,194) |
| 金利契約：               |           |              |             |         |           |        |          |
| スワップ                | 95,556    | 224,343      | 558,629     | 193,588 | 1,072,116 | 16,042 | (14,671) |
| 先渡契約                | 102,731   | 33,737       | 24,739      | —       | 161,207   | 31     | (215)    |
| 買建オプション             | 3,588     | 7,468        | 2,417       | 1,067   | 14,540    | 82     | —        |
| 売建オプション             | 528       | 8,770        | 8,653       | 397     | 18,348    | —      | (69)     |
|                     | 202,403   | 274,318      | 594,438     | 195,052 | 1,266,211 | 16,155 | (14,955) |
| コモディティ・デリバティブおよびその他 |           |              |             |         |           |        |          |
|                     | 784,044   | 265,794      | 34,722      | 5,625   | 1,090,185 | 20,554 | (13,407) |
|                     | 3,014,202 | 2,482,403    | 730,861     | 235,087 | 6,462,553 | 89,013 | (78,556) |



## 当行

| 2018年                   |           |              |             |        |           |        |          |
|-------------------------|-----------|--------------|-------------|--------|-----------|--------|----------|
|                         | 残存期間別想定元本 |              |             |        |           | 公正価値   |          |
|                         | 3か月以内     | 3か月超<br>1年以内 | 1年超<br>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             | 2,456,198 | 2,438,794    | 90,537      | 2,388  | 4,987,917 | 34,860 | (35,101) |
| 買建オプション                 | 26,185    | 36,489       | 1,366       | —      | 64,040    | 732    | —        |
| 売建オプション                 | 27,612    | 38,133       | 1,346       | —      | 67,091    | —      | (652)    |
|                         | 2,509,995 | 2,513,416    | 93,249      | 2,388  | 5,119,048 | 35,592 | (35,753) |
| 金利契約：                   |           |              |             |        |           |        |          |
| スワップ                    | 94,575    | 151,375      | 432,671     | 33,972 | 712,593   | 1,656  | (1,408)  |
| 先渡契約                    | —         | —            | 215         | 295    | 510       | 3      | (3)      |
|                         | 94,575    | 151,375      | 432,886     | 34,267 | 713,103   | 1,659  | (1,411)  |
| コモディティ・デリバティ<br>ブおよびその他 | 68,960    | 162,337      | 165         | —      | 231,462   | 1,044  | (4,956)  |
|                         | 2,673,530 | 2,827,128    | 526,300     | 36,655 | 6,063,613 | 38,295 | (42,120) |
| 2017年                   |           |              |             |        |           |        |          |
|                         | 残存期間別想定元本 |              |             |        |           | 公正価値   |          |
|                         | 3か月以内     | 3か月超<br>1年以内 | 1年超<br>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             | 1,739,995 | 1,707,181    | 77,392      | 3,524  | 3,528,092 | 44,944 | (44,370) |
| 買建オプション                 | 35,898    | 50,274       | 230         | —      | 86,402    | 2,292  | —        |
| 売建オプション                 | 18,366    | 32,173       | 153         | —      | 50,692    | —      | (362)    |
|                         | 1,794,259 | 1,789,628    | 77,775      | 3,524  | 3,665,186 | 47,236 | (44,732) |
| 金利契約：                   |           |              |             |        |           |        |          |
| スワップ                    | 8,512     | 30,746       | 80,853      | 35,182 | 155,293   | 1,451  | (1,114)  |
| コモディティ・デリバティ<br>ブおよびその他 | 66,703    | 158,836      | 82          | —      | 225,621   | 5,169  | (836)    |
|                         | 1,869,474 | 1,979,210    | 158,710     | 38,706 | 4,046,100 | 53,856 | (46,682) |

## 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。

### 当グループ

|              | 2018年     |              |             |       |         | 公正価値 |       |
|--------------|-----------|--------------|-------------|-------|---------|------|-------|
|              | 残存期間別想定元本 |              |             |       |         | 資産   | 負債    |
|              | 3か月以内     | 3か月超<br>1年以内 | 1年超<br>5年以内 | 5年超   | 合計      |      |       |
| 金利スワップ       | 1,374     | 344          | 15,216      | 1,855 | 18,789  | 91   | (30)  |
| 通貨スワップ       | 21,142    | 58,117       | 1,541       | 824   | 81,624  | 692  | (613) |
| エクイティ・デリバティブ | 51        | —            | 43          | —     | 94      | 16   | (9)   |
|              | 22,567    | 58,461       | 16,800      | 2,679 | 100,507 | 799  | (652) |

|              | 2017年     |              |             |       |        | 公正価値 |      |
|--------------|-----------|--------------|-------------|-------|--------|------|------|
|              | 残存期間別想定元本 |              |             |       |        | 資産   | 負債   |
|              | 3か月以内     | 3か月超<br>1年以内 | 1年超<br>5年以内 | 5年超   | 合計     |      |      |
| 金利スワップ       | 1,953     | 2,383        | 6,441       | 2,081 | 12,858 | 152  | (22) |
| 通貨スワップ       | 1,617     | 417          | 730         | —     | 2,764  | 36   | (45) |
| エクイティ・デリバティブ | 47        | 8            | 46          | —     | 101    | 41   | —    |
|              | 3,617     | 2,808        | 7,217       | 2,081 | 15,723 | 229  | (67) |

### 当行

|        | 2018年     |              |             |     |        | 公正価値 |       |
|--------|-----------|--------------|-------------|-----|--------|------|-------|
|        | 残存期間別想定元本 |              |             |     |        | 資産   | 負債    |
|        | 3か月以内     | 3か月超<br>1年以内 | 1年超<br>5年以内 | 5年超 | 合計     |      |       |
| 通貨スワップ | 20,828    | 56,262       | 1,541       | 824 | 79,455 | 675  | (603) |
|        | 20,828    | 56,262       | 1,541       | 824 | 79,455 | 675  | (603) |

|        | 2017年     |              |             |     |       | 公正価値 |      |
|--------|-----------|--------------|-------------|-----|-------|------|------|
|        | 残存期間別想定元本 |              |             |     |       | 資産   | 負債   |
|        | 3か月以内     | 3か月超<br>1年以内 | 1年超<br>5年以内 | 5年超 | 合計    |      |      |
| 金利スワップ | —         | 1,953        | 190         | 323 | 2,466 | 8    | (11) |
| 通貨スワップ | 1,479     | —            | 730         | —   | 2,209 | 15   | (45) |
|        | 1,479     | 1,953        | 920         | 323 | 4,675 | 23   | (56) |

当期においてキャッシュ・フロー・ヘッジでヘッジされた部分と対応する資本への影響額は次のとおりである。

|            |        | 2018年                          |                               |                     |                                                                    |
|------------|--------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| ヘッジ対象の帳簿価額 |        | 当期中のヘッジ手段<br>のその他の包括利益<br>への影響 | ヘッジ手段のその他の<br>包括利益への累積的影<br>響 | 財政状態計算書にお<br>ける表示科目 |                                                                    |
| 資産         | 負債     |                                |                               |                     |                                                                    |
| 社債         | 19,410 | (5,868)                        | (147)                         | 35                  | FVOCIで測定される<br>金融投資／<br>償却原価で測定さ<br>れる<br>金融投資／<br>発行社債<br>顧客貸出金等  |
| 貸出金        | 7,966  | —                              | 25                            | 37                  |                                                                    |
| その他        | —      | (65,120)                       | 80                            | (3,866)             | 銀行およびその他<br>の<br>金融機関に対する<br>コールローン<br>／譲渡性預金<br>／顧客預り金<br>／その他の負債 |
|            | 27,376 | (70,988)                       | (42)                          | (3,794)             |                                                                    |

当期にキャッシュ・フロー・ヘッジから生じ、純損益で認識されたヘッジの非有効部分はない（2017年：なし）。

公正価値ヘッジ

当グループは、市場の金利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。金利スワップは、金融資産および金融負債の金利リスクを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  |       |
|---------------------------|-------|-------|
|                           | 2018年 | 2017年 |
| 公正価値ヘッジから発生する純（損失）／利益：    |       |       |
| - ヘッジ手段                   | (71)  | 104   |
| - ヘッジ対象のうちヘッジ対象リスクに起因する部分 | 63    | (110) |
|                           | (8)   | (6)   |

上記デリバティブ金融商品のうち、公正価値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。

当グループ

| 金利スワップ | 2018年     |          |         |        |        |     |       |
|--------|-----------|----------|---------|--------|--------|-----|-------|
|        | 残存期間別想定元本 |          |         |        | 公正価値   |     |       |
|        | 3か月以内     | 3か月超1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超    | 合計     | 資産  | 負債    |
|        | 1,713     | 5,366    | 30,670  | 12,074 | 49,823 | 709 | (283) |
|        | 1,713     | 5,366    | 30,670  | 12,074 | 49,823 | 709 | (283) |
| 金利スワップ | 2017年     |          |         |        |        |     |       |
|        | 残存期間別想定元本 |          |         |        | 公正価値   |     |       |
|        | 3か月以内     | 3か月超1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超    | 合計     | 資産  | 負債    |
|        | —         | 2,012    | 34,715  | 13,084 | 49,811 | 830 | (219) |
|        | —         | 2,012    | 34,715  | 13,084 | 49,811 | 830 | (219) |

[前へ](#)      [次へ](#)

## 当行

|        | 2018年     |          |         |       |        | 公正価値 |       |
|--------|-----------|----------|---------|-------|--------|------|-------|
|        | 残存期間別想定元本 |          |         |       |        | 資産   | 負債    |
|        | 3か月以内     | 3か月超1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超   | 合計     |      |       |
|        |           |          |         |       |        |      |       |
| 金利スワップ | 1,713     | 1,875    | 11,493  | 1,401 | 16,482 | 124  | (100) |
|        | 1,713     | 1,875    | 11,493  | 1,401 | 16,482 | 124  | (100) |
|        |           |          |         |       |        |      |       |
|        | 2017年     |          |         |       |        | 公正価値 |       |
|        | 残存期間別想定元本 |          |         |       |        | 資産   | 負債    |
|        | 3か月以内     | 3か月超1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超   | 合計     |      |       |
|        |           |          |         |       |        |      |       |
| 金利スワップ | —         | 2,012    | 16,276  | 1,706 | 19,994 | 213  | (104) |
|        | —         | 2,012    | 16,276  | 1,706 | 19,994 | 213  | (104) |

当グループの公正価値ヘッジにおいてヘッジされているリスク・エクスポージャーの詳細は、次のとおりである。

|     | 2018年      |         |                       |      | 財政状態計算書における<br>表示科目                                           |
|-----|------------|---------|-----------------------|------|---------------------------------------------------------------|
|     | ヘッジ対象の帳簿価額 |         | ヘッジ対象の公正価値への<br>累積的影響 |      |                                                               |
|     | 資産         | 負債      | 資産                    | 負債   |                                                               |
| 社債  | 24,796     | (3,500) | (42)                  | (48) | FVTPLで測定する金融<br>投資／<br>FVOCIで測定する金融<br>投資／<br>発行済社債<br>顧客貸出金等 |
| 貸出金 | 1,416      | —       | (185)                 | —    |                                                               |
| その他 | 13,405     | (3,943) | (379)                 | 11   | リバース・レポ契約<br>／譲渡性預金<br>／顧客預り金                                 |
|     | 39,617     | (7,443) | (606)                 | (37) |                                                               |

## 純投資ヘッジ

当グループの連結財政状態計算書は、当行の機能通貨と支店および子会社の機能通貨との間の為替差額の影響を受ける。当グループは、限定的な状況においてのみ、このような為替エクスポージャーをヘッジしている。ヘッジ手段には、関連する支店および子会社の機能通貨と同じ通貨建ての預金を用いており、特定の在外営業活動体に対する純投資ヘッジとして会計処理している。

2018年12月31日現在のヘッジ手段からの純損失累計額333百万人民元は、純投資ヘッジに係る利益として、その他の包括利益に認識している（2017年12月31日現在は純利益累計額708百万人民元）。2018年12月31日現在の純損益には、純投資ヘッジから生じるヘッジの非有効部分はない（2017年12月31日現在はなし）。

## デリバティブ金融商品の取引相手の信用リスク加重資産

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。

|                      | 当グループ  |        | 当行     |        |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|
|                      | 2018年  | 2017年  | 2018年  | 2017年  |
| 取引相手の債務不履行リスク加重資産    | 45,656 | 55,843 | 21,817 | 29,909 |
| 通貨デリバティブ             | 16,456 | 20,809 | 11,126 | 13,535 |
| 金利デリバティブ             | 4,119  | 3,045  | 952    | 769    |
| クレジット・デリバティブ         | 1      | 29     | 1      | —      |
| コモディティ・デリバティブおよびその他  | 9,706  | 16,393 | 7,855  | 12,231 |
| 決済された債務不履行リスク加重資産の相殺 | 15,374 | 15,567 | 1,883  | 3,374  |
| 信用評価調整               | 22,443 | 18,812 | 16,303 | 14,973 |
| 中央清算機関の信用リスク加重資産     | 3,639  | 4,267  | 1,942  | 1,111  |
|                      | 71,738 | 78,922 | 40,062 | 45,993 |

デリバティブ金融商品の信用リスク加重資産は、「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。当グループのデリバティブ金融商品の信用リスク加重資産には、取引相手の債務不履行リスク加重資産、信用評価調整リスク加重資産および中央清算機関の信用リスク加重資産が含まれている。

**注22 リバース・レポ契約**

リバース・レポ契約は、売戻し条件付の有価証券、手形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。

|                     | 当グループ   |         | 当行      |         |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|
|                     | 2018年   | 2017年   | 2018年   | 2017年   |
| 償却原価で測定：            |         |         |         |         |
| リバース・レポ契約—手形：       |         |         |         |         |
| 銀行                  | 161,467 | 207,123 | 164,130 | 208,641 |
|                     | 161,467 | 207,123 | 164,130 | 208,641 |
| リバース・レポ契約—有価証券：     |         |         |         |         |
| 銀行                  | 52,633  | 189,140 | 28,618  | 159,825 |
| その他の金融機関            | 344,993 | 532,323 | 328,594 | 382,297 |
|                     | 397,626 | 721,463 | 357,212 | 542,122 |
| 有価証券借入の担保として差し入れた現金 | —       | 58,045  | —       | —       |
| 未収利息                | 202     | —       | 88      | —       |
| 控除：減損損失引当金          | (40)    | —       | (37)    | —       |
|                     | 559,255 | 986,631 | 521,393 | 750,763 |
| FVTPLで測定：           |         |         |         |         |
| リバース・レポ契約—有価証券：     |         |         |         |         |
| 銀行                  | 2,470   | —       | —       | —       |
| その他の金融機関            | 142,502 | —       | —       | —       |
|                     | 144,972 | —       | —       | —       |
| 有価証券借入の担保として差し入れた現金 | 29,822  | —       | —       | —       |
|                     | 174,794 | —       | —       | —       |
|                     | 734,049 | 986,631 | 521,393 | 750,763 |

- (i) マスター・レポ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・レポ取引およびレポ取引を相殺し、財務書類上、リバース・レポ契約（またはレポ契約）の純額で正の値（または負の値）を表示している。2018年12月31日現在、相殺の要件を満たすリバース・レポ契約およびレポ契約はそれぞれ467,516百万人民元および476,199百万人民元（2017年12月31日現在：それぞれ542,062百万人民元および560,138百万人民元）であり、それぞれの純額は145,648百万人民元および154,331百万人民元（2017年12月31日現在：それぞれ137,155百万人民元および155,231百万人民元）であった。
- (ii) リバース・レポ取引の一環として、当グループは、所有者が債務不履行に陥らない限り売却または再担保が認められている有価証券を受け入れている。2018年12月31日現在、当グループは、当該条件によって公正価値が約227,372百万人民元である有価証券を受け入れている（2017年12月31日現在：157,222百万人民元）。このうち、公正価値が約202,508百万人民元である有価証券をレポ取引に基づき再担保している（2017年12月31日現在：136,694百万人民元）。当グループは、当該有価証券を取引相手に返還する義務を有している。受け入れた担保価値が下落している場合には、当グループは、状況によって追加担保を要求する可能性がある。

## 注23 顧客貸出金等

|                                  | 当グループ      |            | 当行         |            |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                  | 2018年      | 2017年      | 2018年      | 2017年      |
| 償却原価で測定：                         |            |            |            |            |
| 法人貸出金等                           | 9,411,281  | 8,936,864  | 8,708,167  | 8,263,344  |
| 個人貸出金                            | 5,636,574  | 4,945,458  | 5,515,538  | 4,843,049  |
| 割引手形                             | 10,209     | 351,126    | 9,450      | 349,024    |
| 未収利息                             | 38,948     |            | 34,345     |            |
|                                  | 15,097,012 | 14,233,448 | 14,267,500 | 13,455,417 |
| 控除：償却原価とする顧客貸出金等の減損損失引当金（注23(a)） | (412,731)  | (340,482)  | (400,474)  | (330,016)  |
|                                  | 14,684,281 | 13,892,966 | 13,867,026 | 13,125,401 |
| FVOCIで測定：                        |            |            |            |            |
| 法人貸出金等                           | 6,245      |            | —          |            |
| 割引手形                             | 354,228    |            | 343,827    |            |
| 未収利息                             | 10         |            | —          |            |
|                                  | 360,483    |            | 343,827    |            |
| FVTPLで測定：                        |            |            |            |            |
| 法人貸出金等                           | 1,368      |            | 924        |            |
|                                  | 15,046,132 | 13,892,966 | 14,211,777 | 13,125,401 |

2018年12月31日現在の当グループおよび当行のFVOCIで測定する顧客貸出金等に係る減損損失引当金は、それぞれ446百万人民元および432百万人民元（2017年12月31日現在：該当なし）であった。注23(b)を参照。



当年度中の顧客貸出金等に係る減損損失引当金の変動は、次のとおりである。

(a) 償却原価で測定する顧客貸出金等の減損損失引当金の変動

当グループ

|               | 2018年   |          |           |           |
|---------------|---------|----------|-----------|-----------|
|               | ステージ1   | ステージ2    | ステージ3     | 合計        |
| 2018年1月1日現在   | 107,961 | 111,867  | 152,770   | 372,598   |
| 移動:           |         |          |           |           |
| — ステージ1へ      | 19,393  | (17,976) | (1,417)   | —         |
| — ステージ2へ      | (4,901) | 5,493    | (592)     | —         |
| — ステージ3へ      | (2,869) | (40,413) | 43,282    | —         |
| 繰入            | 38,217  | 24,083   | 85,074    | 147,374   |
| 直接償却および振替     | (338)   | (2,294)  | (106,146) | (108,778) |
| 過去に直接償却した貸    |         |          |           |           |
| 出金等の回収        | —       | —        | 2,141     | 2,141     |
| その他の変動        | 621     | 646      | (1,871)   | (604)     |
| 2018年12月31日現在 | 158,084 | 81,406   | 173,241   | 412,731   |

当行

|               | 2018年   |          |           |           |
|---------------|---------|----------|-----------|-----------|
|               | ステージ1   | ステージ2    | ステージ3     | 合計        |
| 2018年1月1日現在   | 102,873 | 109,683  | 148,379   | 360,935   |
| 移動:           |         |          |           |           |
| — ステージ1へ      | 19,389  | (17,972) | (1,417)   | —         |
| — ステージ2へ      | (4,883) | 5,475    | (592)     | —         |
| — ステージ3へ      | (2,869) | (40,413) | 43,282    | —         |
| 繰入            | 38,077  | 23,409   | 83,481    | 144,967   |
| 直接償却および振替     | (338)   | (2,294)  | (104,424) | (107,056) |
| 過去に直接償却した貸    |         |          |           |           |
| 出金等の回収        | —       | —        | 2,134     | 2,134     |
| その他の変動        | 628     | 636      | (1,770)   | (506)     |
| 2018年12月31日現在 | 152,877 | 78,524   | 169,073   | 400,474   |

(b) FVOCIで測定する顧客貸出金等に係る減損損失引当金の変動

当グループ

|               | 2018年 |       |       |      |
|---------------|-------|-------|-------|------|
|               | ステージ1 | ステージ2 | ステージ3 | 合計   |
| 2018年1月1日現在   | 23    | —     | 448   | 471  |
| 移動:           |       |       |       |      |
| — ステージ1へ      | —     | —     | —     | —    |
| — ステージ2へ      | —     | —     | —     | —    |
| — ステージ3へ      | —     | —     | —     | —    |
| 繰入／(戻入)       | 173   | 0     | (200) | (27) |
| その他の変動        | 2     | —     | —     | 2    |
| 2018年12月31日現在 | 198   | 0     | 248   | 446  |

当行

|               | 2018年 |       |       |      |
|---------------|-------|-------|-------|------|
|               | ステージ1 | ステージ2 | ステージ3 | 合計   |
| 2018年1月1日現在   | 23    | —     | 448   | 471  |
| 移動:           |       |       |       |      |
| — ステージ1へ      | —     | —     | —     | —    |
| — ステージ2へ      | —     | —     | —     | —    |
| — ステージ3へ      | —     | —     | —     | —    |
| 繰入／(戻入)       | 161   | 0     | (200) | (39) |
| その他の変動        | —     | —     | —     | —    |
| 2018年12月31日現在 | 184   | 0     | 248   | 432  |

2017年度中の顧客貸出金等に係る減損損失引当金の変動は、次のとおりである。

## 当グループ

2017年1月1日現在

減損損失：

－減損損失引当金への繰入

－減損損失引当金の振替

－減損損失引当金の戻入

減損貸出金に係る増価利息額

直接償却済み貸出金等の回収

直接償却およびその他

2017年12月31日現在

| 個別的評価    | 集合的評価     | 合計        |
|----------|-----------|-----------|
| 65,557   | 223,955   | 289,512   |
| 108,983  | 15,113    | 124,096   |
| 158,352  | 135,679   | 294,031   |
| 1,399    | (1,399)   | —         |
| (50,768) | (119,167) | (169,935) |
| (3,189)  | —         | (3,189)   |
| 1,426    | 838       | 2,264     |
| (57,031) | (15,170)  | (72,201)  |
| 115,746  | 224,736   | 340,482   |

## 当行

2017年1月1日現在

減損損失：

－減損損失引当金への繰入

－減損損失引当金の振替

－減損損失引当金の戻入

減損貸出金に係る増価利息額

直接償却済み貸出金等の回収

直接償却およびその他

2017年12月31日現在

| 個別的評価    | 集合的評価     | 合計        |
|----------|-----------|-----------|
| 61,458   | 218,152   | 279,610   |
| 108,512  | 13,959    | 122,471   |
| 156,823  | 134,057   | 290,880   |
| 1,402    | (1,402)   | —         |
| (49,713) | (118,696) | (168,409) |
| (3,166)  | —         | (3,166)   |
| 1,383    | 836       | 2,219     |
| (56,473) | (14,645)  | (71,118)  |
| 111,714  | 218,302   | 330,016   |

## 注24 金融投資

| 注記              | 当グループ         |           | 当行        |           |
|-----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
|                 | 2018年         | 2017年     | 2018年     | 2017年     |
| FVTPLで測定される金融投資 | (a) 805,347   | 440,938   | 740,645   | 398,329   |
| FVOCIで測定される金融投資 | (b) 1,430,163 |           | 1,245,837 |           |
| 償却原価で測定される金融投資  | (c) 4,519,182 |           | 4,362,174 |           |
| 売却可能金融資産        | (d)           | 1,496,453 |           | 1,358,802 |
| 満期保有投資          | (e)           | 3,542,184 |           | 3,439,471 |
| 債権              | (f)           | 277,129   |           | 231,631   |
|                 | 6,754,692     | 5,756,704 | 6,348,656 | 5,428,233 |

## (a) FVTPLで測定される金融投資

|                                | 当グループ   |         | 当行      |         |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                | 2018年   | 2017年   | 2018年   | 2017年   |
| <b>トレーディング金融投資</b>             |         |         |         |         |
| 債券（発行者の種類別の内訳）：                |         |         |         |         |
| 政府および中央銀行                      | 33,141  | 24,468  | 24,153  | 7,371   |
| 政策銀行                           | 1,128   | 2,228   | 1,127   | 2,199   |
| 公共部門                           | 7,229   | 4,670   | 7,175   | 4,618   |
| 銀行およびその他の金融機関                  | 16,984  | 8,452   | 14,708  | 7,957   |
| 法人企業                           | 8,830   | 38,724  | 8,015   | 37,927  |
|                                | 67,312  | 78,542  | 55,178  | 60,072  |
| 持分投資                           | 5,484   | 7,331   | —       | —       |
| ファンド投資                         | —       | 1,464   | —       | —       |
|                                | 72,796  | 87,337  | 55,178  | 60,072  |
| <b>FVTPLで測定するものとして指定した金融投資</b> |         |         |         |         |
| 債券（発行者の種類別の内訳）：                |         |         |         |         |
| 政府および中央銀行                      | 9,155   | 10,590  | —       | —       |
| 政策銀行                           | 38,077  | 30,729  | 38,077  | 30,729  |
| 公共部門                           | 47      | 2,953   | 47      | 2,953   |
| 銀行およびその他の金融機関                  | 39,651  | 6,966   | 39,651  | 6,966   |
| 法人企業                           | 5,576   | 8,539   | 5,479   | 6,766   |
|                                | 92,506  | 59,777  | 83,254  | 47,414  |
| その他の投資                         | 493,230 | 293,824 | 490,250 | 290,843 |
|                                | 585,736 | 353,601 | 573,504 | 338,257 |

|                            | 当グループ   |         | 当行      |         |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                            | 2018年   | 2017年   | 2018年   | 2017年   |
| <b>FVTPLで測定される金融投資（強制）</b> |         |         |         |         |
| 債券（発行者の種類別の内訳）：            |         |         |         |         |
| 政策銀行                       | 10,086  |         | 10,086  |         |
| 公共部門                       | 8       |         | —       |         |
| 銀行およびその他の金融機関              | 69,785  |         | 69,785  |         |
| 法人企業                       | 4,052   |         | 709     |         |
|                            | 83,931  |         | 80,580  |         |
| 持分投資                       | 22,506  |         | 1,292   |         |
| ファンドおよびその他の投資              | 40,378  |         | 30,091  |         |
|                            | 146,815 |         | 111,963 |         |
|                            | 805,347 | 440,938 | 740,645 | 398,329 |
| 内訳：                        |         |         |         |         |
| 債券：                        |         |         |         |         |
| 香港に上場                      | 4,271   | 2,668   | 2,557   | 2,193   |
| 香港以外に上場                    | 8,135   | 12,860  | 1,428   | 1,902   |
| 非上場                        | 231,343 | 122,791 | 215,027 | 103,391 |
|                            | 243,749 | 138,319 | 219,012 | 107,486 |
| 持分投資：                      |         |         |         |         |
| 香港に上場                      | 3,805   | 3,615   | 5       | —       |
| 香港以外に上場                    | 3,688   | 2,967   | 1,013   | —       |
| 非上場                        | 20,497  | 749     | 274     | —       |
|                            | 27,990  | 7,331   | 1,292   | —       |
| ファンドおよびその他の投資：             |         |         |         |         |
| 香港に上場                      | —       | 1,462   | —       | —       |
| 香港以外に上場                    | 1,104   | —       | —       | —       |
| 非上場                        | 532,504 | 293,826 | 520,341 | 290,843 |
|                            | 533,608 | 295,288 | 520,341 | 290,843 |
|                            | 805,347 | 440,938 | 740,645 | 398,329 |

## (b) FVOCIで測定される金融投資

|                 | 2018年     |           |
|-----------------|-----------|-----------|
|                 | 当グループ     | 当行        |
| 債券（発行者の種類別の内訳）： |           |           |
| 政府および中央銀行       | 413,941   | 380,287   |
| 政策銀行            | 223,877   | 202,787   |
| 公共部門            | 201,183   | 195,339   |
| 銀行およびその他の金融機関   | 302,685   | 242,056   |
| 法人企業            | 235,641   | 176,687   |
| 未収利息            | 22,610    | 20,606    |
|                 | 1,399,937 | 1,217,762 |
| 持分投資(i)         | 29,919    | 28,075    |
| その他の投資          | 307       | —         |
|                 | 1,430,163 | 1,245,837 |
| 内訳：             |           |           |
| 債券：             |           |           |
| 香港に上場           | 123,358   | 58,363    |
| 香港以外に上場         | 216,471   | 140,571   |
| 非上場             | 1,060,108 | 1,018,828 |
|                 | 1,399,937 | 1,217,762 |
| 持分投資：           |           |           |
| 香港以外に上場         | 688       | 327       |
| 非上場             | 29,231    | 27,748    |
|                 | 29,919    | 28,075    |
| その他の投資：         |           |           |
| 非上場             | 307       | —         |
|                 | 307       | —         |
|                 | 1,430,163 | 1,245,837 |

- (i) 当グループは、トレーディング資産ではない持分投資の一部をFVOCIで測定するものとして指定している。2018年12月31日現在のこのような持分投資の公正価値は、29,919百万人民元であった。当年度中に認識したこのような持分投資に係る受取配当金は、229百万人民元（このような持分投資のうち当年度中に終了したものに係る受取配当金1百万人民元を含む）であった。このような持分投資のうち当年度中に当グループが処分した額は25百万人民元であり、処分後にその他の包括利益から利益剰余金に振り替えられた損失累計額は1百万人民元であった。

当年度中のFVOCIで測定される金融投資に係る減損損失引当金の変動は、次のとおりである。

## 当グループ

|               | ステージ1   | ステージ2 | ステージ3 | 合計      |
|---------------|---------|-------|-------|---------|
| 2018年1月1日現在   | 2,933   | —     | 190   | 3,123   |
| 移動：           |         |       |       |         |
| — ステージ1へ      | —       | —     | —     | —       |
| — ステージ2へ      | (1)     | 1     | —     | —       |
| — ステージ3へ      | —       | —     | —     | —       |
| 繰入／（戻入）       | (1,476) | 91    | —     | (1,385) |
| その他の変動        | 166     | —     | 6     | 172     |
| 2018年12月31日現在 | 1,622   | 92    | 196   | 1,910   |

## 当行

|               | ステージ1   | ステージ2 | ステージ3 | 合計      |
|---------------|---------|-------|-------|---------|
| 2018年1月1日現在   | 2,701   | —     | 190   | 2,891   |
| 移動：           |         |       |       |         |
| — ステージ1へ      | —       | —     | —     | —       |
| — ステージ2へ      | (1)     | 1     | —     | —       |
| — ステージ3へ      | —       | —     | —     | —       |
| 繰入／（戻入）       | (1,487) | 89    | —     | (1,398) |
| その他の変動        | 194     | —     | 6     | 200     |
| 2018年12月31日現在 | 1,407   | 90    | 196   | 1,693   |

FVOCIで測定される金融投資に係る減損損失引当金は、財政状態計算書に表示されている金融投資の帳簿価額を減額することなくその他の包括利益に認識され、減損損失または利得は、純損益に認識される。2018年12月31日現在のFVOCIで測定される金融投資には、その全額について減損損失引当金が計上されている信用減損している金融投資が含まれている。

## (c) 償却原価で測定される金融投資

|                 | 2018年     |           |
|-----------------|-----------|-----------|
|                 | 当グループ     | 当行        |
| 債券（発行者の種類別の内訳）： |           |           |
| 政府および中央銀行       | 3,618,546 | 3,557,040 |
| うち：特別国債(i)      | 85,000    | 85,000    |
| 政策銀行            | 501,634   | 484,521   |
| 公共部門            | 8,560     | 4,003     |
| 銀行およびその他の金融機関   | 264,929   | 236,600   |
| うち：華融債券(ii)     | 90,309    | 90,309    |
| 法人企業            | 35,914    | 18,600    |
| 未収利息            | 61,622    | 60,698    |
|                 | 4,491,205 | 4,361,462 |
| その他の投資(iii)     | 30,331    | 3,000     |
| 未収利息            | 129       | —         |
|                 | 30,460    | 3,000     |
|                 | 4,521,665 | 4,364,462 |
| 控除：減損損失引当金      | (2,483)   | (2,288)   |
|                 | 4,519,182 | 4,362,174 |
| 内訳：             |           |           |
| 債券：             |           |           |
| 香港に上場           | 36,855    | 14,776    |
| 香港以外に上場         | 86,296    | 46,603    |
| 非上場             | 4,366,471 | 4,298,625 |
|                 | 4,489,622 | 4,360,004 |
| その他の投資：         |           |           |
| 非上場             | 29,560    | 2,170     |
|                 | 29,560    | 2,170     |
|                 | 4,519,182 | 4,362,174 |
| 上場有価証券の市場価格     | 123,618   | 61,497    |



当年度中の償却原価で測定される金融投資に係る減損損失引当金の変動は、次のとおりである。

## 当グループ

|               | ステージ1 | ステージ2 | ステージ3 | 合計    |
|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 2018年1月1日現在   | 1,171 | 2     | 83    | 1,256 |
| 移動:           |       |       |       |       |
| — ステージ1へ      | —     | —     | —     | —     |
| — ステージ2へ      | (11)  | 11    | —     | —     |
| — ステージ3へ      | (2)   | —     | 2     | —     |
| 繰入            | 325   | 841   | 38    | 1,204 |
| その他の変動        | 21    | —     | 2     | 23    |
| 2018年12月31日現在 | 1,504 | 854   | 125   | 2,483 |

## 当行

|               | ステージ1 | ステージ2 | ステージ3 | 合計    |
|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 2018年1月1日現在   | 1,052 | —     | 24    | 1,076 |
| 移動:           |       |       |       |       |
| — ステージ1へ      | —     | —     | —     | —     |
| — ステージ2へ      | —     | —     | —     | —     |
| — ステージ3へ      | (2)   | —     | 2     | —     |
| 繰入            | 336   | 830   | 38    | 1,204 |
| その他の変動        | 6     | —     | 2     | 8     |
| 2018年12月31日現在 | 1,392 | 830   | 66    | 2,288 |

- (i) 特別国債は、1998年に中華人民共和国財政部（「MOF」）が当行に額面価額85,000百万人民元で発行した譲渡不可の債券である。当該債券は、2028年に満期を迎える年利2.25%の固定利付債券である。
- (ii) 華融債券は、2000年から2001年に中国華融資産管理公司（「華融」）が当行に総額312,996百万人民元で発行した一連の長期債である。当該債券の発行による払込金は、当行の不良債権の購入に使用されている。当該債券は譲渡不可であり、10年満期の年利2.25%の固定利付債券である。2010年に、当行は華融債券の満期日をもう10年間延期し、金利を現状のまま据え置く旨の通知をMOFから受け取っている。さらに、MOFは当該債券の元利金の償還を支えるための資金提供を継続する予定である。2018年12月31日現在の当行が受け取っている期限前償還額は、累計で222,687百万人民元である。
- (iii) その他の投資には、固定または定額払いの債券投資制度、資産運用制度および信託制度が含まれている。当該投資は、2019年1月から2032年11月に満期を迎え、年利は2.00%から7.50%である。当年度においては、延滞の実績なく満期を迎えた残高が償還されている。

## (d) 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。

|                         | 2017年     |           |
|-------------------------|-----------|-----------|
|                         | 当グループ     | 当行        |
| 債券(公正価値)(i)             | 1,466,995 | 1,324,817 |
| その他負債性金融商品(公正価値)        | 6,164     | —         |
| 資本性金融商品:                |           |           |
| 公正価値(i)                 | 20,292    | 33,417    |
| 原価(ii)                  | 3,002     | 568       |
| デット・エクイティ・スワップ          | 1,292     | 720       |
| その他                     | 2,189     | 260       |
| 控除: 資本性金融商品の減損損失引当金(原価) | (479)     | (412)     |
|                         | 1,496,453 | 1,358,802 |
| 債券の内訳:                  |           |           |
| 香港で上場                   | 92,538    | 46,501    |
| 香港以外で上場                 | 187,684   | 126,430   |
| 非上場                     | 1,186,773 | 1,151,886 |
|                         | 1,466,995 | 1,324,817 |
| 資本性金融商品の内訳:             |           |           |
| 香港で上場                   | 1,401     | 3         |
| 香港以外で上場                 | 3,262     | 1,430     |
| 非上場                     | 18,631    | 32,552    |
|                         | 23,294    | 33,985    |
| 上場有価証券の市場価格:            |           |           |
| 債券                      | 280,222   | 172,931   |
| 資本性金融商品                 | 4,663     | 1,433     |
|                         | 284,885   | 174,364   |

- (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。2017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85百万人民元の減損した債券、および減損損失引当金を全額充当した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発生は22百万人民元、資本性金融商品に係る減損損失は84百万人民元である。
- (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。2017年度中において、これらの資本性金融商品の帳簿価額は71百万人民元減少した。2017年度中のこれらの資本性金融商品の処分による利得は、743百万人民元である。

## (e) 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。

|            |  | 2017年     |           |
|------------|--|-----------|-----------|
|            |  | 当グループ     | 当行        |
| 債券         |  | 3,542,351 | 3,439,576 |
| 控除：減損損失引当金 |  | (167)     | (105)     |
|            |  | 3,542,184 | 3,439,471 |

|           |  | 2017年     |           |
|-----------|--|-----------|-----------|
|           |  | 当グループ     | 当行        |
| 内訳：       |  |           |           |
| 香港で上場     |  | 27,532    | 4,793     |
| 香港以外で上場   |  | 92,886    | 48,435    |
| 非上場       |  | 3,421,766 | 3,386,243 |
|           |  | 3,542,184 | 3,439,471 |
| 上場債券の市場価格 |  | 120,395   | 53,554    |

2017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11,661百万人民元の満期保有目的投資に分類されていた証券を、満期の到来する3か月以上前に処分した。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0.33%を占めていた。

## (f) 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。

|      |      | 2017年   |         |
|------|------|---------|---------|
|      |      | 当グループ   | 当行      |
| 華融債券 | (i)  | 90,309  | 90,309  |
| 特別国債 |      | 85,000  | 85,000  |
| その他  | (ii) | 101,820 | 56,322  |
|      |      | 277,129 | 231,631 |

|         |  | 2017年   |         |
|---------|--|---------|---------|
|         |  | 当グループ   | 当行      |
| 内訳：     |  |         |         |
| 香港以外で上場 |  | 22,004  | 22,004  |
| 非上場     |  | 255,125 | 209,627 |
|         |  | 277,129 | 231,631 |

- (i) 2017年12月31日現在、当行は累計で222,687百万人民元に上る華融債券の早期償還金を受領した。
- (ii) その他は、金融機関および事業法人が発行した固定または定額払いの債券、債券投資制度、資産担保証券、資産運用制度、理財商品および信託制度を含む。それらは2018年1月から2032年11月にかけて満期が到来するもので、利率は年間2.00%から7.50%の範囲となっている。2017年度においては、延滞の実績なく満期を迎えた残高が償還されている。

(g) 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損失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<br>投資 | 売却可能<br>資本性<br>金融商品 | 合計    | 満期保有<br>投資 | 売却可能<br>資本性<br>金融商品 | 合計    |
| 2017年1月1日現在   | 107        | 678                 | 785   | 39         | 606                 | 645   |
| 繰入            | 70         | —                   | 70    | 67         | —                   | 67    |
| 戻入            | (4)        | —                   | (4)   | —          | —                   | —     |
| 処分            | (6)        | (194)               | (200) | (1)        | (194)               | (195) |
| その他           | —          | (5)                 | (5)   | —          | —                   | —     |
| 2017年12月31日現在 | 167        | 479                 | 646   | 105        | 412                 | 517   |

注25 子会社への投資

|           | 当行      |         |
|-----------|---------|---------|
|           | 2018年   | 2017年   |
| 上場投資（原価）  | 2,712   | 2,712   |
| 非上場投資（原価） | 119,398 | 117,589 |
|           | 122,110 | 120,301 |

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<br>(%) |       | 議決権<br>(%) | 発行済株式/<br>払込資本の<br>額面価額 | 当行の<br>投資金額 | 設立/登記・<br>事業の場所          | 主な活動            |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------|------------|-------------------------|-------------|--------------------------|-----------------|
|                                                                       | 2018        | 2017  |            |                         |             |                          |                 |
|                                                                       | 年           | 年     |            |                         |             |                          |                 |
|                                                                       | 2018        | 2017  | 2018       | 2018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<br>(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<br>(「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<br>(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、<br>カザフスタン         | 商業銀行業           |
| ICBC (ロンドン) PLC<br>(「ICBCロンドン」)                                       | 100         | 100   | 100        | USD200百万                | USD200百万    | ロンドン、<br>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・<br>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<br>(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<br>(「ICBCインドネシア」)                                   | 98.61       | 98.61 | 98.61      | IDR3,692十億              | USD361百万    | ジャカルタ、<br>インドネシア         | 商業銀行業           |
| バンクICBC (株式会社)                                                        | 100         | 100   | 100        | RUB10,810百万             | RUB10,810百万 | モスクワ、<br>ロシア             | 商業銀行業           |
| ICBCファイナンス・リーシング・カンパニー・リミテッド*<br>(「ICBCリーシング」)                        | 100         | 100   | 100        | RMB18,000百万             | RMB11,000百万 | 天津、PRC                   | リース業            |
| 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 (マカオ) リミテッド<br>(「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           |
| 浙江平湖 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           |
| 重慶璧山 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、<br>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        | MYR833百万                | MYR833百万    | クアラルンプール、<br>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<br>(「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<br>ファイナンス・サービスLLC                     | 100         | 100   | 100        | USD50百万                 | USD50.25百万  | デラウェア州<br>ニューヨーク州、<br>米国 | ブローカー<br>ディーラー  |
| ICBC-AXA アシュアランス・カンパニー・リミテッド*                                         | 60          | 60    | 60         | RMB12,505百万             | RMB7,980百万  | 上海、PRC                   | 保険業             |
| 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 (USA) NA                              | 80          | 80    | 80         | USD369百万                | USD306百万    | ニューヨーク、<br>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.<br>(「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、<br>アルゼンチン      | 商業銀行業           |

| 会社名                                                            | 持分比率<br>(%) |           | 議決権<br>(%) | 発行済株式/<br>払込資本の<br>額面価額 | 当行の<br>投資金額 | 設立/登記・<br>事業の場所     | 主な活動                  |
|----------------------------------------------------------------|-------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|
|                                                                | 2018<br>年   | 2017<br>年 |            | 2018<br>年               |             |                     |                       |
| ICBCペルー・バンク                                                    | 100         | 100       | 100        | USD100百万                | USD100百万    | 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.                      | 100         | 100       | 100        | Real202百万               | Real202百万   | サンパウロ、<br>ブラジル      | 商業銀行業<br>および<br>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        | NZD234百万                | NZD234百万    | オークランド、<br>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        | MXN1,597百万              | MXN1,597百万  | メキシコシティ、<br>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」）                              | 92.84       | 92.84     | 92.84      | TRY860百万                | USD425百万    | イスタンブール、<br>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        | 60         | USD1,083百万              | USD839百万    | ロンドン、<br>イギリス       | 銀行業                   |
| ICBCフィナンシャル・アセット・インベストメント・カンパニー・リミテッド*                         | 100         | 100       | 100        | RMB12,000百万             | RMB12,000百万 | 南京、PRC              | 金融投資業                 |
| ICBCオーストリア・バンクGmbH                                             | 100         | —         | 100        | EUR100百万                | EUR100百万    | ウィーン、<br>オーストリア     | 商業銀行業                 |

\* 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26 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。

|            |     | 当グループ  |        |
|------------|-----|--------|--------|
|            |     | 2018年  | 2017年  |
| 関連会社への投資   | (a) | 27,099 | 28,586 |
| 共同支配企業への投資 | (b) | 2,025  | 3,855  |
|            |     | 29,124 | 32,441 |

|              |  | 当グループ  |        |
|--------------|--|--------|--------|
|              |  | 2018年  | 2017年  |
| 純資産に対する持分のれん |  | 19,385 | 21,614 |
|              |  | 10,087 | 11,175 |
|              |  | 29,472 | 32,789 |
| 控除：減損損失引当金   |  | (348)  | (348)  |
|              |  | 29,124 | 32,441 |

|                 |  | 当行     |        |
|-----------------|--|--------|--------|
|                 |  | 2018年  | 2017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  |
|-----------------------------------------|---------|-------|--------|------------------|-------|
|                                         | 2018年   | 2017年 | 2018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   | 20.07 | 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。

2018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格は、27,677百万人民元（2017年12月31日現在は33,564百万人民元）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持分法を適用した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。

|                                     | 2018年     | 2017年     |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>関連会社の項目の総額</b>                   |           |           |
| 資産                                  | 1,013,117 | 1,070,509 |
| 負債                                  | 918,299   | 970,202   |
| 純資産                                 | 94,818    | 100,307   |
| 収益                                  | 51,265    | 54,379    |
| 継続事業からの利益                           | 13,362    | 13,891    |
| その他の包括利益                            | 2,153     | (2,500)   |
| 包括利益合計                              | 15,515    | 11,391    |
| 関連会社から受け取った配当金                      | 7,356     | 7,176     |
| <b>当グループの関連会社に対する持分への調整</b>         |           |           |
| 親会社に帰属する関連会社の純資産の総額                 | 81,215    | 85,254    |
| 当グループの持分比率                          | 20.08%    | 20.07%    |
| 当グループの関連会社の純資産への持分                  | 16,308    | 17,109    |
| のれん                                 | 10,051    | 11,139    |
| 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 | 26,359    | 28,248    |

(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。

|                        | 2018年 | 2017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              | 287   | 40    |
| その他の包括利益               | —     | (285) |
| 包括利益合計                 | 287   | (245) |

(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。

|                          | 2018年  | 2017年  |
|--------------------------|--------|--------|
| 重要な関連会社（スタンダード・バンク）の帳簿価額 | 26,359 | 28,248 |
| 個別に重要でない関連会社の帳簿価額        | 1,088  | 686    |
| 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       | 27,099 | 28,586 |

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。

|                               | 2018年 | 2017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 | 2,025 | 3,855 |
| 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                     | 150   | 138   |
| その他の包括利益                      | 0     | (20)  |
| 包括利益合計                        | 150   | 118   |

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27 有形固定資産

## 当グループ

|                          | 土地<br>および建物 | 建設仮勘定   | 賃借物件<br>改良費 | 事務用設備<br>および車両 | 航空機<br>および船舶 | 合計       |
|--------------------------|-------------|---------|-------------|----------------|--------------|----------|
| 取得原価：                    |             |         |             |                |              |          |
| 2017年1月1日現在              | 139,838     | 23,009  | 10,073      | 75,993         | 122,507      | 371,420  |
| 増加                       | 922         | 11,993  | 438         | 4,722          | 16,145       | 34,220   |
| 建設仮勘定からの振替による増加／<br>(減少) | 3,104       | (5,333) | —           | 67             | 2,162        | —        |
| 処分                       | (1,347)     | (97)    | (136)       | (8,345)        | (13,052)     | (22,977) |
| 2017年12月31日              |             |         |             |                |              |          |
| および2018年1月1日現在           | 142,517     | 29,572  | 10,375      | 72,437         | 127,762      | 382,663  |
| 増加                       | 5,450       | 15,574  | 680         | 6,509          | 42,148       | 70,361   |
| 建設仮勘定からの振替による増加／<br>(減少) | 4,099       | (9,553) | —           | 114            | 5,340        | —        |
| 処分                       | (921)       | (471)   | (101)       | (4,200)        | (4,178)      | (9,871)  |
| 2018年12月31日現在            | 151,145     | 35,122  | 10,954      | 74,860         | 171,072      | 443,153  |
| 減価償却および減損損失累計額：          |             |         |             |                |              |          |
| 2017年1月1日現在              | 50,814      | 41      | 7,483       | 55,597         | 11,276       | 125,211  |
| 当期減価償却費                  | 5,654       | —       | 936         | 7,283          | 4,085        | 17,958   |
| 当期減損損失                   | —           | —       | —           | —              | 558          | 558      |
| 処分                       | (822)       | —       | (101)       | (6,405)        | (1,480)      | (8,808)  |
| 2017年12月31日              |             |         |             |                |              |          |
| および2018年1月1日現在           | 55,646      | 41      | 8,318       | 56,475         | 14,439       | 134,919  |
| 当期減価償却費                  | 5,671       | —       | 868         | 6,868          | 6,908        | 20,315   |
| 当期減損損失                   | —           | —       | —           | —              | 3,088        | 3,088    |
| 処分                       | (616)       | —       | (30)        | (3,983)        | (944)        | (5,573)  |
| 2018年12月31日現在            | 60,701      | 41      | 9,156       | 59,360         | 23,491       | 152,749  |
| 正味帳簿価額：                  |             |         |             |                |              |          |
| 2017年12月31日現在            | 86,871      | 29,531  | 2,057       | 15,962         | 113,323      | 247,744  |
| 2018年12月31日現在            | 90,444      | 35,081  | 1,798       | 15,500         | 147,581      | 290,404  |

## 当行

|                          | 土地<br>および建物 | 建設仮勘定   | 賃借物件<br>改良費 | 事務用設備<br>および車両 | 合計      |
|--------------------------|-------------|---------|-------------|----------------|---------|
| 取得原価：                    |             |         |             |                |         |
| 2017年1月1日現在              | 137,283     | 16,716  | 9,295       | 72,435         | 235,729 |
| 増加                       | 853         | 6,720   | 378         | 4,454          | 12,405  |
| 建設仮勘定からの振替による増加／<br>(減少) | 3,072       | (3,132) | —           | 60             | —       |
| 処分                       | (995)       | (90)    | (103)       | (6,265)        | (7,453) |
| 2017年12月31日              |             |         |             |                |         |
| および2018年1月1日現在           | 140,213     | 20,214  | 9,570       | 70,684         | 240,681 |
| 増加                       | 1,421       | 7,535   | 578         | 6,130          | 15,664  |
| 建設仮勘定からの振替による増加／<br>(減少) | 4,099       | (4,213) | —           | 114            | —       |
| 処分                       | (872)       | (149)   | (48)        | (3,898)        | (4,967) |
| 2018年12月31日現在            | 144,861     | 23,387  | 10,100      | 73,030         | 251,378 |
| 減価償却および減損損失累計額：          |             |         |             |                |         |
| 2017年1月1日現在              | 50,095      | 41      | 7,096       | 54,408         | 111,640 |
| 当期減価償却費                  | 5,589       | —       | 865         | 7,087          | 13,541  |
| 処分                       | (584)       | —       | (98)        | (6,205)        | (6,887) |
| 2017年12月31日              |             |         |             |                |         |
| および2018年1月1日現在           | 55,100      | 41      | 7,863       | 55,290         | 118,294 |
| 当期減価償却費                  | 5,604       | —       | 783         | 6,669          | 13,056  |
| 処分                       | (612)       | —       | (30)        | (3,878)        | (4,520) |
| 2018年12月31日現在            | 60,092      | 41      | 8,616       | 58,081         | 126,830 |
| 正味帳簿価額：                  |             |         |             |                |         |
| 2017年12月31日現在            | 85,113      | 20,173  | 1,707       | 15,394         | 122,387 |
| 2018年12月31日現在            | 84,769      | 23,346  | 1,484       | 14,949         | 124,548 |

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。

|                  | 当グループ  |        | 当行     |        |
|------------------|--------|--------|--------|--------|
|                  | 2018年  | 2017年  | 2018年  | 2017年  |
| 長期リース（50年超）：     |        |        |        |        |
| PRC（香港以外）で保有     | 18,148 | 17,656 | 18,121 | 17,630 |
| 香港で所有            | 869    | 843    | 184    | 202    |
| 海外で保有            | 745    | 633    | 57     | 53     |
|                  | 19,762 | 19,132 | 18,362 | 17,885 |
| 中期リース（10年から50年）： |        |        |        |        |
| PRC（香港以外）で保有     | 68,247 | 65,416 | 64,275 | 65,404 |
| 香港で所有            | 124    | 212    | 73     | 163    |
| 海外で保有            | 257    | 458    | 30     | 33     |
|                  | 68,628 | 66,086 | 64,378 | 65,600 |
| 短期リース（10年未満）：    |        |        |        |        |
| PRC（香港以外）で保有     | 2,027  | 1,618  | 2,027  | 1,618  |
| 海外で保有            | 27     | 35     | 2      | 10     |
|                  | 2,054  | 1,653  | 2,029  | 1,628  |
|                  | 90,444 | 86,871 | 84,769 | 85,113 |

2018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10,539百万人民元（2017年12月31日現在は12,850百万人民元）の所有権取得手続が依然として継続中である。経営陣は、この点に関し、これらの資産に対する当グループの権利に影響はなく、当グループの業務運営に重大な影響を及ぼすこともないと考えている。

2018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147,581百万人民元（2017年12月31日現在は113,323百万人民元）であった。

2018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90,887百万人民元（2017年12月31日現在は68,355百万人民元）であった。

## 注28 繰延税金資産および負債

## (a) 形態別分析

## 当グループ

|                        | 2018年                |                | 2017年                |                |
|------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                        | 将来減算<br>(加算)<br>一時差異 | 繰延税金資産<br>(負債) | 将来減算<br>(加算)<br>一時差異 | 繰延税金資産<br>(負債) |
| 繰延税金資産：                |                      |                |                      |                |
| 減損損失引当金                | 210,624              | 52,438         | 150,493              | 37,475         |
| FVTPLで測定する金融商品の公正価値の変動 | 705                  | 147            | (9,491)              | (2,368)        |
| FVOCIで測定する金融商品の公正価値の変動 | (14,248)             | (3,819)        |                      |                |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動       |                      |                | 38,471               | 9,748          |
| 未払人件費                  | 26,033               | 6,508          | 27,640               | 6,910          |
| その他                    | 11,788               | 3,101          | (13,561)             | (3,373)        |
|                        | 234,902              | 58,375         | 193,552              | 48,392         |

|                        | 2018年                |                | 2017年                |                |
|------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                        | 将来加算<br>(減算)<br>一時差異 | 繰延税金負債<br>(資産) | 将来加算<br>(減算)<br>一時差異 | 繰延税金負債<br>(資産) |
| 繰延税金負債：                |                      |                |                      |                |
| 減損損失引当金                | (944)                | (401)          | (2,012)              | (502)          |
| FVTPLで測定する金融商品の公正価値の変動 | 572                  | 143            | —                    | —              |
| FVOCIで測定する金融商品の公正価値の変動 | 3,592                | 900            |                      |                |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動       |                      |                | (367)                | (38)           |
| その他                    | 2,272                | 575            | 4,053                | 973            |
|                        | 5,492                | 1,217          | 1,674                | 433            |

## 当行

|                        | 2018年                |                | 2017年                |                |
|------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                        | 将来減算<br>(加算)<br>一時差異 | 繰延税金資産<br>(負債) | 将来減算<br>(加算)<br>一時差異 | 繰延税金資産<br>(負債) |
| 繰延税金資産：                |                      |                |                      |                |
| 減損損失引当金                | 203,782              | 50,910         | 146,986              | 36,719         |
| FVTPLで測定する金融商品の公正価値の変動 | 442                  | 103            | (9,495)              | (2,369)        |
| FVOCIで測定する金融商品の公正価値の変動 | (15,664)             | (3,923)        |                      |                |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動       |                      |                | 40,057               | 10,116         |
| 未払人件費                  | 26,033               | 6,508          | 27,640               | 6,910          |
| その他                    | 10,036               | 2,622          | (16,584)             | (4,126)        |
|                        | 224,629              | 56,220         | 188,604              | 47,250         |

(b) 繰延税金の変動

当グループ

|                            | 2017年<br>12月31日<br>現在 | IFRS第9号<br>の適用の<br>影響 | 2018年<br>1月1日<br>現在 | 損益への<br>認識 | 資本への<br>認識 | 2018年<br>12月31日<br>現在 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------|------------|-----------------------|
| 繰延税金資産：                    |                       |                       |                     |            |            |                       |
| 減損損失引当金                    | 37,475                | 7,254                 | 44,729              | 7,709      | —          | 52,438                |
| FVTPLで測定する金融商品の公正価値<br>の変動 | (2,368)               | 577                   | (1,791)             | 1,938      | —          | 147                   |
| FVOCIで測定する金融商品の公正価値<br>の変動 |                       | 4,433                 | 4,433               | —          | (8,252)    | (3,819)               |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動           | 9,748                 | (9,748)               | —                   |            |            |                       |
| 未払人件費                      | 6,910                 | —                     | 6,910               | (402)      | —          | 6,508                 |
| その他                        | (3,373)               | 7,702                 | 4,329               | (1,217)    | (11)       | 3,101                 |
|                            | 48,392                | 10,218                | 58,610              | 8,028      | (8,263)    | 58,375                |

|                            | 2017年<br>12月31日<br>現在 | IFRS第9号<br>の適用の<br>影響 | 2018年<br>1月1日<br>現在 | 損益への<br>認識 | 資本への<br>認識 | 2018年<br>12月31日<br>現在 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------|------------|-----------------------|
| 繰延税金負債：                    |                       |                       |                     |            |            |                       |
| 減損損失引当金                    | (502)                 | 6                     | (496)               | 95         | —          | (401)                 |
| FVTPLで測定する金融商品の公正価値の<br>変動 | —                     | —                     | —                   | 143        | —          | 143                   |
| FVOCIで測定する金融商品の公正価値の<br>変動 |                       | (38)                  | (38)                | —          | 938        | 900                   |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動           | (38)                  | 38                    | —                   |            |            |                       |
| その他                        | 973                   | —                     | 973                 | (398)      | —          | 575                   |
|                            | 433                   | 6                     | 439                 | (160)      | 938        | 1,217                 |

|                        | 2017年<br>1月1日<br>現在 | 損益への<br>認識 | 資本への<br>認識 | 2017年<br>12月31日<br>現在 |
|------------------------|---------------------|------------|------------|-----------------------|
| 繰延税金資産：                |                     |            |            |                       |
| 減損損失引当金                | 28,616              | 8,859      | —          | 37,475                |
| FVTPLで測定する金融商品の公正価値の変動 | (2,385)             | 17         | —          | (2,368)               |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動       | (973)               | —          | 10,721     | 9,748                 |
| 未払人件費                  | 7,026               | (116)      | —          | 6,910                 |
| その他                    | (3,886)             | 539        | (26)       | (3,373)               |
|                        | 28,398              | 9,299      | 10,695     | 48,392                |

|                  | 2017年<br>1月1日<br>現在 | 損益への<br>認識 | 資本への<br>認識 | 2017年<br>12月31日<br>現在 |
|------------------|---------------------|------------|------------|-----------------------|
| 繰延税金負債：          |                     |            |            |                       |
| 減損損失引当金          | (365)               | (137)      | —          | (502)                 |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動 | 120                 | —          | (158)      | (38)                  |
| その他              | 849                 | 124        | —          | 973                   |
|                  | 604                 | (13)       | (158)      | 433                   |

## 当行

|                            | 2017年<br>12月31日<br>現在 | IFRS第9号の<br>適用の<br>影響 | 2018年<br>1月1日<br>現在 | 損益への<br>認識 | 資本への<br>認識 | 2018年<br>12月31日<br>現在 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------|------------|-----------------------|
| 繰延税金資産：                    |                       |                       |                     |            |            |                       |
| 減損損失引当金                    | 36,719                | 7,307                 | 44,026              | 6,884      | —          | 50,910                |
| FVTPLで測定する金融商品の公正<br>価値の変動 | (2,369)               | 543                   | (1,826)             | 1,929      | —          | 103                   |
| FVOCIで測定する金融商品の公正価<br>値の変動 |                       | 4,559                 | 4,559               | —          | (8,482)    | (3,923)               |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動           | 10,116                | (10,116)              | —                   |            |            |                       |
| 未払人件費                      | 6,910                 | —                     | 6,910               | (402)      | —          | 6,508                 |
| その他                        | (4,126)               | 7,534                 | 3,408               | (771)      | (15)       | 2,622                 |
|                            | 47,250                | 9,827                 | 57,077              | 7,640      | (8,497)    | 56,220                |

|                        | 2017年<br>1月1日<br>現在 | 損益への<br>認識 | 資本への<br>認識 | 2017年<br>12月31日<br>現在 |
|------------------------|---------------------|------------|------------|-----------------------|
| 繰延税金資産：                |                     |            |            |                       |
| 減損損失引当金                | 28,066              | 8,653      | —          | 36,719                |
| FVTPLで測定する金融商品の公正価値の変動 | (2,388)             | 19         | —          | (2,369)               |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動       | (680)               | —          | 10,796     | 10,116                |
| 未払人件費                  | 7,026               | (116)      | —          | 6,910                 |
| その他                    | (4,690)             | 598        | (34)       | (4,126)               |
|                        | 27,334              | 9,154      | 10,762     | 47,250                |

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29 その他の資産

|            | 当グループ   |         | 当行      |         |
|------------|---------|---------|---------|---------|
|            | 2018年   | 2017年   | 2018年   | 2017年   |
| 貴金属        | 182,391 | 239,922 | 134,280 | 213,700 |
| 決済および清算勘定  | 122,318 | 138,501 | 98,332  | 116,820 |
| 土地使用権      | 17,464  | 18,280  | 17,437  | 18,228  |
| 担保権実行資産    | 10,884  | 10,274  | 10,584  | 9,973   |
| 前払金        | 10,555  | 8,217   | 844     | 460     |
| のれん (i)    | 9,299   | 8,956   | —       | —       |
| 未収利息       | 2,624   | 126,606 | 1,836   | 118,644 |
| その他        | 28,989  | 25,749  | 10,289  | 9,767   |
|            | 384,524 | 576,505 | 273,602 | 487,592 |
| 控除：減損損失引当金 | (4,120) | (4,836) | (3,833) | (4,502) |
|            | 380,404 | 571,669 | 269,769 | 483,090 |

- (i) 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、子会社経営者の承認を経た財務予想に基づいている。平均成長率は、CGUが属する事業の平均長期成長率を上回らない類似の成長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30 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融負債

|              |        | 当グループ  |        | 当行     |        |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|              |        | 2018年  | 2017年  | 2018年  | 2017年  |
| 銀行理財商品       | (1)    | 11,480 | 10,758 | 11,480 | 10,758 |
| 貴金属に関連する金融負債 | (2)(a) | 67,266 | 60,183 | 67,257 | 60,175 |
| 債券           | (2)(b) | 2,285  | 8,192  | —      | 2,919  |
| その他          |        | 6,369  | 10,228 | —      | —      |
|              |        | 87,400 | 89,361 | 78,737 | 73,852 |

- (1) 当グループが発行する元本保証型の銀行理財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ものとして指定した金融負債および金融資産として分類されている。2018年12月31日時点で、銀行理財商品の公正価値は、当グループが理財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とほぼ同一であった（2017年12月31日現在もほぼ同一であった）。

(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リスク管理戦略の一環として、貴金属に関連する金融負債および発行社債は、貴金属およびデリバティブ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、一方で関連する貴金属およびデリバティブは公正価値で測定され、公正価値の変動が損益計算書に計上されるため、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、FVTPL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) 2018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よりも266百万人民元だけ高い（2017年12月31日現在は156百万人民元だけ高い）。
- (b) 債券は、2016年と2017年にICBCアジアが発行したエクイティ・リンク債5件を含んでおり、FVTPLで測定するものとして指定した金融負債に分類されている。2018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720百万人民元下回っていた（2017年12月31日現在では364百万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、2018年および2017年で、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31 銀行およびその他の金融機関預り金

|                          | 当グループ     |           | 当行        |           |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                          | 2018年     | 2017年     | 2018年     | 2017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   | 1,202,671 | 1,106,888 | 1,195,100 | 1,096,021 |
| 中国本土以外で営業する銀行およびその他の金融機関 | 123,317   | 107,713   | 58,760    | 55,018    |
| 未収利息                     | 2,258     |           | 1,654     |           |
|                          | 1,328,246 | 1,214,601 | 1,255,514 | 1,151,039 |
| 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   | 128,015   | 141,055   | 20,440    | 57,022    |
| 中国本土以外で営業する銀行およびその他の金融機関 | 346,186   | 350,893   | 358,639   | 388,171   |
| 未収利息                     | 12,048    |           | 9,554     |           |
|                          | 486,249   | 491,948   | 388,633   | 445,193   |
|                          | 1,814,495 | 1,706,549 | 1,644,147 | 1,596,232 |



## 注32 レボ契約

レボ契約は、買戻し条件付の手形、有価証券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。

|                     | 当グループ   |           | 当行      |         |
|---------------------|---------|-----------|---------|---------|
|                     | 2018年   | 2017年     | 2018年   | 2017年   |
| レボ契約一手形：            |         |           |         |         |
| 銀行                  | 18,709  | 10,626    | 18,489  | 10,603  |
|                     | 18,709  | 10,626    | 18,489  | 10,603  |
| レボ契約一有価証券：          |         |           |         |         |
| 銀行                  | 331,691 | 854,724   | 280,525 | 799,220 |
| その他の金融機関            | 148,663 | 143,742   | 1,958   | 787     |
|                     | 480,354 | 998,466   | 282,483 | 800,007 |
| 有価証券貸付の担保として受け入れた現金 | 15,375  | 37,246    | —       | —       |
| 未収利息                | 363     |           | 16      |         |
|                     | 514,801 | 1,046,338 | 300,988 | 810,610 |

## 注33 譲渡性預金

譲渡性預金は、当行の香港支店、シンガポール支店、東京支店、ソウル支店、ルクセンブルグ支店、ドーハ支店、シドニー支店、ニューヨーク支店、アブダビ支店、ドバイ（DIFC）支店、ロンドン支店、ICBCロンドン、ICBCアジア、ICBCマカオおよびICBCニュージーランドが発行しており、償却原価で認識されている。

## 注34 顧客預り金

|        | 当グループ      |            | 当行         |            |
|--------|------------|------------|------------|------------|
|        | 2018年      | 2017年      | 2018年      | 2017年      |
| 要求払預金： |            |            |            |            |
| 法人顧客   | 6,405,136  | 6,069,804  | 6,287,825  | 5,939,577  |
| 個人顧客   | 3,931,182  | 3,820,392  | 3,864,212  | 3,753,389  |
|        | 10,336,318 | 9,890,196  | 10,152,037 | 9,692,966  |
| 定期預金：  |            |            |            |            |
| 法人顧客   | 5,076,005  | 4,635,661  | 4,647,601  | 4,269,384  |
| 個人顧客   | 5,505,236  | 4,748,525  | 5,361,695  | 4,643,818  |
|        | 10,581,241 | 9,384,186  | 10,009,296 | 8,913,202  |
| その他    | 268,914    | 288,554    | 268,855    | 288,279    |
| 未収利息   | 222,461    |            | 216,740    |            |
|        | 21,408,934 | 19,562,936 | 20,646,928 | 18,894,447 |

## 注35 発行社債

|                   |     | 当グループ   |         | 当行      |         |
|-------------------|-----|---------|---------|---------|---------|
|                   |     | 2018年   | 2017年   | 2018年   | 2017年   |
| 劣後債およびTier 2資本性証券 | (1) |         |         |         |         |
| 当行                |     | 269,864 | 269,143 | 269,864 | 269,143 |
| 子会社               |     | 9,122   | 11,965  | —       | —       |
| 未収利息              |     | 3,473   |         | 3,435   |         |
|                   |     | 282,459 | 281,108 | 273,299 | 269,143 |
| その他の発行社債          | (2) |         |         |         |         |
| 当行                |     | 225,075 | 167,132 | 225,075 | 167,132 |
| 子会社               |     | 108,904 | 78,700  | —       | —       |
| 未収利息              |     | 1,404   |         | 917     |         |
|                   |     | 335,383 | 245,832 | 225,992 | 167,132 |
|                   |     | 617,842 | 526,940 | 499,291 | 436,275 |

2018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、92,045百万人民元（2017年12月31日：41,820百万人民元）であった。

## (1) 劣後債およびTier 2資本性証券

当行：

PBOCおよび旧CRBCの承認を得て、当行は2009年、2010年、2011年、2012年、2014年および2017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。PBOCの承認を得て、これらの劣後債は銀行間の債券市場で取引された。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<br>(人民元) | 発行額<br>(百万<br>人民元) | 期末残高<br>(百万<br>人民元) | クーポン<br>利率 | 価格<br>決定日  | 満期日        | 流通日        | 注記     |
|--------------------|------------|---------------|--------------------|---------------------|------------|------------|------------|------------|--------|
| 2009年ICBC 02<br>社債 | 2009-07-16 | 100           | 24,000             | 24,000              | 4.00%      | 2009-07-20 | 2024-07-20 | 2009-08-20 | (i)    |
| 2010年ICBC 02<br>社債 | 2010-09-10 | 100           | 16,200             | 16,200              | 4.10%      | 2010-09-14 | 2025-09-14 | 2010-11-03 | (ii)   |
| 2011年ICBC 01<br>社債 | 2011-06-29 | 100           | 38,000             | 38,000              | 5.56%      | 2011-06-30 | 2031-06-30 | 2011-08-30 | (iii)  |
| 2011年ICBC 02<br>社債 | 2011-12-29 | 100           | 50,000             | 50,000              | 5.50%      | 2011-12-30 | 2026-12-30 | 2012-01-17 | (iv)   |
| 2012年ICBC 01<br>社債 | 2012-06-11 | 100           | 20,000             | 20,000              | 4.99%      | 2012-06-13 | 2027-06-13 | 2012-07-13 | (v)    |
| 2014年ICBC 01<br>社債 | 2014-08-04 | 100           | 20,000             | 20,000              | 5.80%      | 2014-08-05 | 2024-08-05 | 2014-09-24 | (vi)   |
| 2017年ICBC 01<br>社債 | 2017-11-06 | 100           | 44,000             | 44,000              | 4.45%      | 2017-11-08 | 2027-11-08 | 2017-11-10 | (vii)  |
| 2017年ICBC 02<br>社債 | 2017-11-20 | 100           | 44,000             | 44,000              | 4.45%      | 2017-11-22 | 2027-11-22 | 2017-11-23 | (viii) |

- (i) 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。
- (ii) 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。
- (iii) 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。

- (iv) 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。
- (v) 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。
- (vi) 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。
- (vii) 関連規制当局の承認の上、当行は、2022年11月8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、2022年11月22日に社債の全部を償還するオプションを有している。

2015年、当行は、米ドル建てのTier 2資本性証券を発行した。香港証券取引所から上場および取引の承認を得て、当該証券は香港証券取引所に上場された。当該証券に関する情報は、以下のとおりである。

| 名称                   | 発行日       | 通貨  | 発行価格   | 発行額<br>(原通貨) | 期末残高<br>(人民元) | クーポン<br>利率 | 価格<br>決定日 | 満期日       | 流通日       | 注記   |
|----------------------|-----------|-----|--------|--------------|---------------|------------|-----------|-----------|-----------|------|
| 15米ドル<br>Tier 2資本性証券 | 2015-9-15 | 米ドル | 99.189 | 2,000        | 13,741        | 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。

当期において、当行が保有する劣後債および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生じていない（2017年もなし）。

子会社：

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。

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。

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。

上記の劣後債はそれぞれ、ロンドン証券取引所および香港証券取引所に上場されている。ICBCスタンダード、ICBCアジアおよびICBCマカオでは、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（2017年もなし）。

## (2) その他の発行社債

2018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2019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13,641百万人民元の社債および銀行間預金を豪ドル建、スイスフラン建、人民元建、香港ドル建、米ドル建および英ポンド建で発行した。このうち、2018年に、シドニー支店は2019年から2023年に満期を迎える固定利付または変動利付の豪ドル建、米ドル建および人民元建の債券を総額4,612百万人民元発行し、2019年に満期を迎える英ポンド建の銀行間預金を総額477百万人民元発行した。
- (ii) シンガポール支店は、2019年から2023年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額36,513百万人民元の債券を人民元建および米ドル建で発行した。このうち、2018年に、シンガポール支店は、2021年から2023年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額11,871百万人民元の債券を人民元建および米ドル建で発行した。
- (iii) 東京支店は2019年に満期を迎える固定利付の総額3,332百万人民元の債券を、円建および人民元建で発行した。このうち、2018年に、東京支店は、2019年に満期を迎える固定利付の総額1,898百万人民元の債券を円建で発行した。
- (iv) ニューヨーク支店は、2019年から2027年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額56,095百万人民元の債券を米ドル建で発行した。このうち、2018年に、ニューヨーク支店は、2019年に満期を迎える固定利付の総額23,372百万人民元の債券を米ドル建で発行した。
- (v) ルクセンブルク支店は、2019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26,905百万人民元の債券を米ドル建およびユーロ建で発行した。このうち、2018年に、ルクセンブルク支店は、2019年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額755百万人民元の債券を米ドル建で発行した。
- (vi) ドバイ（DIFC）支店は、2019年から2023年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額30,877百万人民元の債券を米ドル建およびユーロ建で発行した。このうち、2018年に、ドバイ（DIFC）支店は、2020年から2023年に満期を迎える変動利付の総額13,270百万人民元の社債を米ドル建で発行した。
- (vii) 香港支店は、2019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27,739百万人民元の債券を米ドル建および香港ドル建で発行した。このうち、2018年に、香港支店は、2020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4,408百万人民元を米ドル建および香港ドル建で発行した。
- (viii) ロンドン支店は、2019年から2023年に満期を迎える変動利付の総額29,316百万人民元の債券を米ドル建およびユーロ建で発行した。このうち、2018年に、ロンドン支店は、2021年から2023年に満期を迎える変動利付の総額19,699百万人民元の債券を米ドル建およびユーロ建で発行した。
- (ix) 本店は、2019年に満期を迎える固定利付の総額500百万人民元の人民元建社債を香港で発行した。

子会社

- (i) ICBCアジアは、2020年から2023年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額17,814百万人民元の債券を人民元建、米ドル建、ユーロ建および香港ドル建で発行した。このうち、2018年、ICBCアジアは、2020年から2023年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額16,434百万人民元の債券を人民元建、米ドル建および香港ドル建で発行した。
- (ii) ICBCファイナンシャル・リーシング株式会社は、2019年から2027年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額68,074百万人民元の中長期社債および債券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た。2018年12月31日、スカイシー・インターナショナルは153百万米ドルを償還した。当該社債の帳簿価額は4,080百万人民元である。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。  
当グループの支配下にあるICBCILファイナンス株式会社は、2019年から2027年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額59,831百万人民元の中長期債を人民元建および米ドル建で発行した。このうち、2018年に、ICBCILファイナンス株式会社は、2021年から2023年に満期を迎える変動利付の総額10,252百万人民元の中長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債券をいつでも償還するオプションを有している。上記の債券は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。  
当グループの支配下にある海角1400株式会社は、2025年に満期を迎える固定利付の総額971百万人民元の私募債を米ドル建で発行した。当該社債は、韓国輸出入銀行によって保証されている。  
中国では、ICBCILは、2018年に、2021年に満期を迎える固定利付の総額3,192百万人民元の中長期債を人民元建で発行した。
- (iii) ICBCタイは、2019年から2028年に満期を迎える固定利付の総額6,762百万人民元の社債をタイ・バーツ建で発行した。このうち、2018年に、ICBCタイは、2019年から2028年に満期を迎える固定利付の総額3,319百万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、2019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14,043百万人民元の中長期債を米ドル建で発行した。このうち、2018年に、ICBCインターナショナルは、2021年に満期を迎える変動利付の総額4,787百万人民元の中長期債を米ドル建で発行した。
- (v) ICBCニュージーランドは、2020年から2023年に満期を迎える固定利付または変動利付の総額2,128百万人民元の中長期債および債券を豪ドル建およびニュージーランド・ドル建で発行した。このうち、2018年に、ICBCニュージーランドは、2021年から2023年に満期を迎える固定利付または変動利付のニュージーランド・ドル建の中長期債および債券を総額788百万人民元発行した。
- (vi) 2018年、ICBCアルゼンチンは、2020年に満期を迎える変動利付のアルゼンチン・ペソ建の中長期債を総額240百万人民元発行した。

## 注36 その他の負債

|                            | 当グループ   |         | 当行      |         |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                            | 2018年   | 2017年   | 2018年   | 2017年   |
| 決済および清算勘定                  | 167,015 | 158,083 | 126,555 | 113,252 |
| 与信コミットメントに係る減損損失引当金        | 34,715  | 100     | 34,088  | —       |
| 未払給与、未払賞与、未払手当および未払補助金 (i) | 25,308  | 26,716  | 22,318  | 23,557  |
| 未払諸税金                      | 10,937  | 11,906  | 10,394  | 11,298  |
| 銀行為替手形                     | 1,260   | 1,440   | 660     | 825     |
| 早期退職給付                     | 686     | 1,361   | 686     | 1,361   |
| 未払利息                       | —       | 242,399 | —       | 234,991 |
| その他                        | 169,898 | 161,495 | 52,647  | 51,092  |
|                            | 409,819 | 603,500 | 247,348 | 436,376 |

- (i) 2018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（2017年12月31日現在：なし）。
- (ii) 2018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、376,731百万人民元（2017年12月31日現在：550,736百万人民元）であった。

## 注37 株式資本

|              | 2018年   |         | 2017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    | 269,612 | 269,612 | 269,612 | 269,612 |
|              | 356,407 | 356,407 | 356,407 | 356,407 |

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株式の普通株式配当金に関して優先順位はない。

**注38 その他の資本性金融商品****(1) 優先株式****(a) 当期末時点における発行済優先株式**

| 発行済<br>金融商品 | 発行日        | 会計上<br>の区分 | 配当率   | 発行価格     | 数量<br>(百万株) | 表示通貨<br>(百万) | 人民元<br>(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****(i) 海外優先株式****a. 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。

**b. 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。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。

**c. 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。

**d. 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資本性金融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。

e. **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CBIRCが判断した場合、または(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。

f. **償還**

CBIRC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、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。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。

g. **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、当グループ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。当グループ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**

a. **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。



b. **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。

c. **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。

d. **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資本性金融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。

e. **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CBIRC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。

f. **償還**

発行日（2015年11月18日）から5年経過後において、CBIRC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、国内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。

g. **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    |        |
| 2018年1月1日および<br>2018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 |

注：2018年12月31日現在の米ドルおよびユーロ建海外優先株式の人民元建の金額は、発行日現在の直物為替レートで換算されている。

(2) 永久社債

(a) 当期末時点における発行済永久社債

| 発行済<br>金融商品 | 発行日       | 会計上<br>の区分 | 金利    | 発行価格       | 数量<br>(百万口) | 表示通貨<br>(百万) | 人民元<br>(百万) | 満期 | 転換条件 | 転換 |
|-------------|-----------|------------|-------|------------|-------------|--------------|-------------|----|------|----|
| 米ドル建永久社債    | 2016-7-21 | 資本         | 4.25% | 1,000米ドル/口 | 1           | 1,000        | 6,691       | 無  | 無    | 無  |
| 合計          |           |            |       |            | 1           |              | 6,691       |    |      |    |
| 控除：発行手数料    |           |            |       |            |             |              | 15          |    |      |    |
| 帳簿価額        |           |            |       |            |             |              | 6,676       |    |      |    |

(b) 主な条項

2016年7月21日、ICBCアジアは、バーゼルⅢ準拠の非累積的劣後その他Tier 1資本性証券（以後、「永久社債」という）を総額10億米ドル（約6,676百万人民元（関連する発行費控除後）に相当する）を発行した。当該社債を発行後最初の5年間の固定金利は、4.25%である。永久社債が償還されない場合には、分配金は5年ごとに当時の5年物米国債利回りに当初の固定スプレッド（年3.135%）を加算した利率に基づいて改定される。

分配金は半年ごとに支払うこととなっており、最初の分配金の支払日は2017年1月21日である。ICBCアジアは、（永久社債の契約条件に定める規定に基づき）分配金の支払いを取り消す権利を有しており、取り消した分配金については非累積的としている。

永久社債は、香港金融管理局（以後、HKMAという）が、HKMAまたは関連当局の意見において、ICBCアジアがその元本の償却がなければ存続不可能（non-viable）となるという旨をICBCアジアに通知した場合には、HKMAが指示した金額まで償却されることとなる。永久社債にはまた、香港当局によるペイルイン条項も含まれている。永久社債の各保有者は、香港の破綻処理当局が以下のいずれか（または以下を組み合わせた）権限を行使した場合には、その指示に従わなければならない。

- (1) 永久社債の元本および（または）分配金の全部または一部の減額または償却
- (2) 永久社債の元本および（または）分配金の全部または一部のICBCアジアまたは別の個人の株式への転換
- (3) 永久社債の満期、分配金の支払日および（または）分配金額の変更

ICBCアジアは、2021年7月21日またはそれ以降のいかなる分配金の支払日においても、未決済の永久社債の全部を償還する権利を有している。

## (c) 永久社債の残高の変動

| 発行済<br>金融商品  | 2018年1月1日   |              |             | 当期中の増加      |              |             | 2018年12月31日 |              |             |
|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
|              | 数量<br>(百万口) | 表示通貨<br>(百万) | 人民元<br>(百万) | 数量<br>(百万口) | 表示通貨<br>(百万) | 人民元<br>(百万) | 数量<br>(百万口) | 表示通貨<br>(百万) | 人民元<br>(百万) |
| 米ドル建<br>永久社債 | 1           | 1,000        | 6,691       | —           | —            | —           | 1           | 1,000        | 6,691       |
| 合計           | 1           | 1,000        | 6,691       | —           | —            | —           | 1           | 1,000        | 6,691       |

注：2018年12月31日現在の永久社債の人民元建の金額は、発行日現在の直物為替レートで換算されている。

## (3) 資本性金融商品の保有者に帰属する利益

| 資本性金融商品                        | 2018年1月1日 | 2018年12月31日 |
|--------------------------------|-----------|-------------|
| 1. 親会社の資本性金融商品の保有者に帰属する資本合計    | 2,095,333 | 2,330,001   |
| (1) 親会社の普通株式の保有者に帰属する資本        | 2,009,282 | 2,243,950   |
| (2) 親会社のその他の資本性金融商品の保有者に帰属する資本 | 86,051    | 86,051      |
| 2. 非支配持分に帰属する資本合計              | 13,533    | 14,882      |
| (1) 普通株式の非支配持分に帰属する資本          | 13,533    | 14,882      |
| (2) その他の資本性金融商品の非支配持分に帰属する資本   | —         | —           |

## 注39 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。

2019年3月28日に開催された取締役会の決議において、当行の利益準備金の28,421総額百万人民元（2017年度は27,166百万人民元）のうち、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行の当期純利益の10%の法定利益準備金への積立て28,318百万人民元（2017年度は27,059百万人民元）が承認された。現地当局の規定に従って一部の海外支店が積み立てた利益準備金の総額は、103百万人民元（2017年度は107百万人民元）である。

(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。

2018年12月31日現在の当行の一般準備金残高は271,201百万人民元であり（2017年は259,374百万人民元）、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、FVOCIで測定される金融投資の公正価値の変動および減損引当金が計上される。

(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資本の増減は以下のとおりである。

|                           | 発行済<br>株式資本 | その他の<br>資本性<br>金融商品 | 準備金       |           |           |                  |              | キャッ<br>シュ・<br>フロー・<br>ヘッジ<br>準備金 | その他の<br>準備金 | 小計       | 利益剰余金     | 合計        |
|---------------------------|-------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|------------------|--------------|----------------------------------|-------------|----------|-----------|-----------|
|                           |             |                     | 資本<br>準備金 | 利益<br>準備金 | 一般<br>準備金 | 投資<br>再評価<br>準備金 | 為替換算<br>調整勘定 |                                  |             |          |           |           |
| 2017年1月1日現在残高             | 356,407     | 79,375              | 156,204   | 201,980   | 246,308   | 2,434            | (237)        | (4,751)                          | (81)        | 601,857  | 872,290   | 1,909,929 |
| 当期純利益                     | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —        | 269,205   | 269,205   |
| その他の包括利益                  | —           | —                   | —         | —         | —         | (31,760)         | (968)        | 786                              | 152         | (31,790) | —         | (31,790)  |
| 包括利益合計                    | —           | —                   | —         | —         | —         | (31,760)         | (968)        | 786                              | 152         | (31,790) | 269,205   | 237,415   |
| 配当金—普通株式2016年度<br>最終（注17） | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —        | (83,506)  | (83,506)  |
| 配当金—優先株式（注17）             | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —        | (4,437)   | (4,437)   |
| 利益準備金への積立て<br>(i)         | —           | —                   | —         | 27,166    | —         | —                | —            | —                                | —           | 27,166   | (27,166)  | —         |
| 一般準備金への積立て<br>(ii)        | —           | —                   | —         | —         | 13,066    | —                | —            | —                                | —           | 13,066   | (13,066)  | —         |
| 2017年12月31日               | 356,407     | 79,375              | 156,204   | 229,146   | 259,374   | (29,326)         | (1,205)      | (3,965)                          | 71          | 610,299  | 1,013,320 | 2,059,401 |
| IFRS第9号の適用の影響             | —           | —                   | —         | —         | —         | 22,665           | —            | —                                | —           | 22,665   | (53,341)  | (30,676)  |
| 2018年1月1日現在残高             | 356,407     | 79,375              | 156,204   | 229,146   | 259,374   | (6,661)          | (1,205)      | (3,965)                          | 71          | 632,964  | 959,979   | 2,028,725 |
| 当期純利益                     | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —        | 282,044   | 282,044   |
| その他の包括利益                  | —           | —                   | —         | —         | —         | 26,587           | 911          | 52                               | (125)       | 27,425   | —         | 27,425    |
| 包括利益合計                    | —           | —                   | —         | —         | —         | 26,587           | 911          | 52                               | (125)       | 27,425   | 282,044   | 309,469   |
| 配当金—普通株式2017年度<br>最終（注17） | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —        | (85,823)  | (85,823)  |
| 配当金—優先株式（注17）             | —           | —                   | —         | —         | —         | —                | —            | —                                | —           | —        | (4,506)   | (4,506)   |
| 利益準備金への積立て<br>(i)         | —           | —                   | —         | 28,421    | —         | —                | —            | —                                | —           | 28,421   | (28,421)  | —         |
| 一般準備金への積立て<br>(ii)        | —           | —                   | —         | —         | 11,827    | —                | —            | —                                | —           | 11,827   | (11,827)  | —         |
| 2018年12月31日現在残高           | 356,407     | 79,375              | 156,204   | 257,567   | 271,201   | 19,926           | (294)        | (3,913)                          | (54)        | 700,637  | 1,111,446 | 2,247,865 |

- (i) 海外支店の積立て分103百万人民元（2017年度は107百万人民元）を含む。  
(ii) 海外支店の戻入れ分9百万人民元（2017年度は積立て分20百万人民元）を含む。

## 注40 その他の包括利益の構成要素

|                                    | 2018年   | 2017年    |
|------------------------------------|---------|----------|
| 純損益に振り替えられることのない項目：                |         |          |
| FVOCIで測定するものとして指定した資本性金融商品の公正価値の変動 | 2,086   |          |
| 控除：税効果                             | (481)   |          |
|                                    | 1,605   |          |
| 持分法を適用して認識したその他の包括利益               | (9)     | (29)     |
| その他                                | (5)     | 3        |
| その後に純損益に振り替えられる可能性のある項目：           |         |          |
| FVOCIで測定する負債性金融商品の公正価値の変動          | 32,971  |          |
| 控除：その他の包括利益から純損益に振り替えられた金額         | 337     |          |
| 税効果                                | (8,709) |          |
|                                    | 24,599  |          |
| FVOCIで測定する負債性金融商品の信用損失             | (1,027) |          |
| 控除：その他の包括利益から純損益に振り替えられた金額         | (211)   |          |
|                                    | (1,238) |          |
| 売却可能金融資産の公正価値の変動による純損失             |         | (43,742) |
| 控除：その他の包括利益から純損益に振り替えられた金額         |         | (631)    |
| 税効果                                |         | 10,879   |
|                                    |         | (33,494) |
| 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戻入れ：   |         |          |
| 当期（損失）／利益                          | (42)    | 965      |
| 控除：税効果                             | (11)    | (26)     |
|                                    | (53)    | 939      |
| 持分法を適用して認識したその他の包括利益               | 488     | (757)    |
| 為替換算差額                             | 3,325   | (8,752)  |
| その他                                | (903)   | 712      |
|                                    | 27,809  | (41,378) |

[前へ](#)[次へ](#)

注41 非連結の組成された企業への関与

(a) 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投資商品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、理財商品、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、投資者への投資商品発行により原資を調達している。

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および最大エクスポージャーの内訳は、以下のとおりである。

|        | 当グループ       |                |             |                |
|--------|-------------|----------------|-------------|----------------|
|        | 2018年12月31日 |                | 2017年12月31日 |                |
|        | 帳簿価額        | 最大<br>エクスポージャー | 帳簿価額        | 最大<br>エクスポージャー |
| 投資ファンド | 23,191      | 23,191         | 10,919      | 10,919         |
| 理財商品   | —           | —              | 200         | 200            |
| 資産運用制度 | 324,773     | 324,773        | 267,379     | 267,379        |
| 信託制度   | 39,966      | 39,966         | 24,200      | 24,200         |
| 資産担保証券 | 80,202      | 80,202         | 24,400      | 24,400         |
|        | 468,132     | 468,132        | 327,098     | 327,098        |

上記の投資ファンド、理財商品、資産運用制度、信託制度および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資産の償却原価または公正価値である。

財政状態計算書上の第三者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当グループの持分に関して認識された資産の内訳は、以下のとおりである。

|        | 当グループ               |                     |                    |
|--------|---------------------|---------------------|--------------------|
|        | 2018年12月31日         |                     |                    |
|        | FVTPLで測定される<br>金融投資 | FVOCIで測定される<br>金融投資 | 償却原価で測定される<br>金融投資 |
| 投資ファンド | 23,191              | —                   | —                  |
| 資産運用制度 | 306,981             | —                   | 17,792             |
| 信託制度   | 28,197              | —                   | 11,769             |
| 資産担保証券 | 60,284              | 5,917               | 14,001             |
|        | 418,653             | 5,917               | 43,562             |

| 当グループ       |              |              |                                                     |        |
|-------------|--------------|--------------|-----------------------------------------------------|--------|
| 2017年12月31日 |              |              |                                                     |        |
|             | 満期保有<br>目的投資 | 売却可能<br>金融資産 | トレーディング目的<br>または<br>FVTPLで測定<br>するものとして指定<br>した金融資産 | 債権     |
| 投資ファンド      | —            | 7,976        | 1,443                                               | 1,500  |
| 理財商品        | —            | —            | —                                                   | 200    |
| 資産運用制度      | —            | 6,164        | 228,063                                             | 33,152 |
| 信託制度        | —            | —            | 8,157                                               | 16,043 |
| 資産担保証券      | 54           | 18,549       | 4,798                                               | 999    |
|             | 54           | 32,689       | 242,461                                             | 51,894 |

(b) 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理財商品がある。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。2018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。

2018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理財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2,575,857百万人民元および1,308,500百万人民元（2017年12月31日：それぞれ2,665,795百万人民元および1,296,300百万人民元）であった。

2018年度において当グループがスポンサーとなっている元本非保証型理財商品への当グループからの預け金およびリバース・レポ契約を通じた金融取引の平均エクスポージャーの金額は、73,105百万人民元（2017年：92,791百万人民元）であった。当該取引は、通常の事業の過程において、通常の契約条件および市価に基づいて行われている。

(c) 2018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

2018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2018年12月31日より前に満期を迎えた元本非保証型理財商品の総額は、708,588百万人民元であった（2017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2017年12月31日より前に満期を迎えた元本非保証型理財商品の総額は、1,439,371百万人民元であった）。

2018年度において当グループが当該区分の元本非保証型理財商品から受け取った手数料等の金額は、1,387百万人民元（2017年：4,107百万人民元）であった。

2018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2018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、66百万人民元であった（2017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2017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、42,400百万人民元であった）。

2018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、0.19百万人民元（2017年：12百万人民元）であった。



## 注42 連結キャッシュ・フロー計算書の注記

## (a) 現金及び現金同等物の残高の内訳

|                                  | 注記 | 2018年            | 2017年            |
|----------------------------------|----|------------------|------------------|
| 手許現金                             | 19 | 70,047           | 75,214           |
| 制限付預金以外の中央銀行預け金                  | 19 | 238,286          | 177,357          |
| 満期が3か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 |    | 224,886          | 292,694          |
| 満期が3か月以内の銀行およびその他の金融機関に対する預け金    |    | 290,067          | 195,393          |
| 満期が3か月以内のリバース・レポ契約               |    | 686,237          | 779,672          |
|                                  |    | <u>1,509,523</u> | <u>1,520,330</u> |

## (b) 負債の変動と財務活動から生じるキャッシュ・フローとの間の調整表

|                   | 当グループ          |                  |               |                  |
|-------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|
|                   | 負債             | 資本               |               | 合計               |
|                   | 発行債券           | 利益剰余金            | 非支配持分         |                  |
| 2018年1月1日現在の残高    | 531,559        | 1,042,509        | 13,533        | 1,587,601        |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー  |                |                  |               |                  |
| 非支配株主による出資        | —              | —                | 125           | 125              |
| 債券の発行による受入額       | 1,045,746      | —                | —             | 1,045,746        |
| 債券利息の支払           | 258            | (23,175)         | —             | (22,917)         |
| 債券の償還による支出        | (968,222)      | —                | —             | (968,222)        |
| 非支配株主への配当金支払額     | —              | —                | (327)         | (327)            |
| 普通株式の配当金支払額       | —              | (85,823)         | —             | (85,823)         |
| 優先株式の配当金支払額       | —              | (4,506)          | —             | (4,506)          |
| 財務活動による純キャッシュ・フロー | <u>77,782</u>  | <u>(113,504)</u> | <u>(202)</u>  | <u>(35,924)</u>  |
| 為替相場の変動による影響額     | 11,580         | —                | —             | 11,580           |
| 債券の償却額            | (3,079)        | —                | —             | (3,079)          |
| 負債関連のその他の変動合計     | <u>(3,079)</u> | <u>—</u>         | <u>—</u>      | <u>(3,079)</u>   |
| 資本関連のその他の変動合計     | —              | 277,661          | 1,551         | 279,212          |
| 2018年12月31日現在の残高  | <u>617,842</u> | <u>1,206,666</u> | <u>14,882</u> | <u>1,839,390</u> |

## 当グループ

|                   | 負債        |           | 資本        |        | 合計        |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|
|                   | 発行債券      | 債券に係る未払利息 | 利益剰余金     | 非支配持分  |           |
| 2017年1月1日現在の残高    | 357,937   | 3,770     | 940,663   | 11,412 | 1,313,782 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー  |           |           |           |        |           |
| 非支配株主による出資        | —         | —         | —         | 792    | 792       |
| 債券の発行による受入額       | 943,954   | —         | —         | —      | 943,954   |
| 債券利息の支払           | —         | 849       | (16,219)  | —      | (15,370)  |
| 非支配持分の取得          | —         | —         | —         | (194)  | (194)     |
| 債券の償還による支出        | (759,095) | —         | —         | —      | (759,095) |
| 非支配株主への配当金支払額     | —         | —         | —         | (309)  | (309)     |
| 普通株式の配当金支払額       | —         | —         | (83,506)  | —      | (83,506)  |
| 優先株式の配当金支払額       | —         | —         | (4,437)   | —      | (4,437)   |
| 財務活動による純キャッシュ・フロー | 184,859   | 849       | (104,162) | 289    | 81,835    |
| 為替相場の変動による影響額     | (16,043)  | —         | —         | —      | (16,043)  |
| 債券の償却額            | 187       | —         | —         | —      | 187       |
| 負債関連のその他の変動合計     | 187       | —         | —         | —      | 187       |
| 資本関連のその他の変動合計     | —         | —         | 261,043   | 1,864  | 262,907   |
| 2017年12月31日現在の残高  | 526,940   | 4,619     | 1,097,544 | 13,565 | 1,642,668 |

## 注43 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取引相手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取引相手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、取引相手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。

|          | 2018年12月31日  |           | 2017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     | 33,161       | 45,780    | 44,458       | 44,433    |
| 有価証券貸付契約 | 273,685      | —         | 277,169      | —         |
|          | 306,846      | 45,780    | 321,627      | 44,433    |

**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、劣後トランシェのレベルで一部の資産担保証券およびファンド持分を取得する場合があるため、譲渡した債権のリスクと経済価値の一部を保持している場合がある。当グループは、当該資産のリスクと経済価値を保持している程度を評価することにより、関連債権の認識の中止を行うか否かを判断することとなる。

当グループが譲渡した債権のリスクと経済価値のほぼすべてを移転したわけでも保持しているわけでもなく、当該資産の支配を保持している場合には、当グループは、当グループの継続的関与に基づいて財政状態計算書にその資産を認識し、残りの資産の認識の中止を行っている。当グループの継続的関与を有している範囲とは、当グループが譲渡した金融資産の価値の変動に伴うリスクと経済価値を引き受けている程度である。2018年12月31日現在、当初の債権の譲渡時点の金額のうち、当グループが一部のトランシェの取得を通じて継続的関与を有していると判断した部分の金額は、256,346百万人民元（2017年12月31日現在：59,051百万人民元）であり、当グループが引き続き2018年12月31日現在の財政状態計算書に認識している資産の帳簿価額は、37,239百万人民元（2017年12月31日現在：3,679百万人民元）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。2018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なく、当該資産に関連する負債の帳簿価額はなし（2017年12月31日現在：なし）。

**注44 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45 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。

|          | 当グループ  |        | 当行    |       |
|----------|--------|--------|-------|-------|
|          | 2018年  | 2017年  | 2018年 | 2017年 |
| 承認済み、未契約 | 344    | 644    | 327   | 607   |
| 契約済み、未提供 | 33,042 | 22,380 | 1,469 | 2,314 |
|          | 33,386 | 23,024 | 1,796 | 2,921 |

## (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、特定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。

|         | 当グループ  |        | 当行     |        |
|---------|--------|--------|--------|--------|
|         | 2018年  | 2017年  | 2018年  | 2017年  |
| 1年以内    | 6,546  | 5,451  | 4,877  | 4,961  |
| 1年超5年以内 | 12,806 | 9,166  | 7,486  | 8,280  |
| 5年超     | 2,331  | 1,011  | 714    | 808    |
|         | 21,683 | 15,628 | 13,077 | 14,049 |

## 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最低受取リース料総額は以下のとおりである。

|         | 当グループ   |        |
|---------|---------|--------|
|         | 2018年   | 2017年  |
| 1年以内    | 16,068  | 10,551 |
| 1年超5年以内 | 62,722  | 42,806 |
| 5年超     | 88,258  | 35,255 |
|         | 167,048 | 88,612 |

## (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について、顧客から弁済が行われるのと同時に決済さ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、取引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時点で認識されうる潜在的最大損失額である。

|                       | 当グループ     |           | 当行        |           |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                       | 2018年     | 2017年     | 2018年     | 2017年     |
| 銀行支払承諾                | 263,038   | 245,542   | 259,392   | 240,052   |
| 発行保証：                 |           |           |           |           |
| —借入保証状                | 104,146   | 160,947   | 171,940   | 215,556   |
| —非借入保証状               | 405,155   | 337,930   | 431,974   | 362,367   |
| 一覽払い信用状               | 42,918    | 37,353    | 37,657    | 34,556    |
| 期限付き信用状およびその他のコミットメント | 162,801   | 153,182   | 159,470   | 147,524   |
| 貸付コミットメント：            |           |           |           |           |
| —満期1年未満               | 151,927   | 234,675   | 141,488   | 221,628   |
| —満期1年以上               | 1,061,666 | 1,439,090 | 987,856   | 1,383,145 |
| クレジットカード限度額未実行部分      | 1,037,861 | 902,217   | 1,005,493 | 871,289   |
|                       | 3,229,512 | 3,510,936 | 3,195,270 | 3,476,117 |

|                              | 当グループ     |           | 当行        |           |
|------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                              | 2018年     | 2017年     | 2018年     | 2017年     |
| 与信コミットメントに係る<br>信用リスク加重資産(i) | 1,402,715 | 1,552,070 | 1,363,246 | 1,526,140 |

(i) 信用リスク加重資産は、旧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

2018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4,154百万人民元である（2017年12月31日現在では4,496百万人民元）。

経営者の見解では、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。2018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85,845百万人民元（2017年12月31日現在は87,981百万人民元）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。経営者は、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

2018年12月31日現在の当グループおよび当行の期限満了前の有価証券引受義務は、100百万人民元である（2017年12月31日現在：なし）。

#### 注46 指定基金および貸出金

|       | 当グループ   |           |
|-------|---------|-----------|
|       | 2018年   | 2017年     |
| 指定基金  | 920,829 | 1,327,990 |
| 指定貸出金 | 920,476 | 1,327,433 |

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。

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。

#### 注47 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、主にレポ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。2018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490,913百万人民元（2017年12月31日現在は878,823百万人民元）であった。

**注48 信託業務**

当グループは、保管、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49 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务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。2018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（2017年12月31日現在は約34.60%）。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。

|              | 2018年     | 2017年     |
|--------------|-----------|-----------|
| 期末残高：        |           |           |
| PRC国債および特別国債 | 1,097,055 | 927,432   |
| 期中の取引：       |           |           |
| PRC国債の引受     | 682,923   | 351,138   |
| PRC国債の償還     | 322,489   | 184,792   |
| PRC国債の受取利息   | 37,795    | 31,366    |
| 期中の金利幅：      | %         | %         |
| 債券投資         | 2.13～5.41 | 2.10～5.41 |

2018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90,309百万人民元（2017年12月31日現在は90,309百万人民元）に上る。華融公司債の詳細は注24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49(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**

2018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%（2017年12月31日現在は約34.71%）を直接所有している。匯金公司是、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828,209百万人民元である。匯金公司是、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、匯金公司是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。匯金公司是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。

2018年12月31日現在、当行が保有する匯金債の額面総額は38.77十億人民元（2017年12月31日現在は22.75十億人民元）であり、期間は1年～30年で、年利は3.12%～5.15%である。匯金債は政府保証債であり、短期金融手形および中期債である。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。

当グループは匯金公司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。

|                               | 2018年     | 2017年     |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| 期末残高：                         |           |           |
| 購入した債券                        | 39,563    | 22,215    |
| 顧客貸出金等                        | 27,007    | 27,036    |
| 顧客預り金                         | 11,499    | 5,607     |
| 期中の取引：                        |           |           |
| 購入した債券からの受取利息                 | 1,211     | 672       |
| 顧客貸出金等からの受取利息                 | 1,207     | 603       |
| 顧客預り金に対する支払利息                 | 192       | 202       |
| FVTPLで測定するものとして指定した金融負債に係る純損失 | —         | 26        |
| 期中の金利幅：                       | %         | %         |
| 購入した債券                        | 3.12～5.15 | 3.16～4.98 |
| 顧客貸出金等                        | 3.92～4.75 | 3.92～4.75 |
| 顧客預り金                         | 0.30～2.18 | 0.30～1.76 |

匯金公司は、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。経営者は、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間で行われた当期中の主要な取引の詳細は、以下のとおりである。

|                          | 2018年     | 2017年     |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 期末残高：                    |           |           |
| 購入した債券                   | 523,519   | 650,186   |
| 銀行およびその他の金融機関預け金         | 135,694   | 128,185   |
| 顧客貸出金等                   | 211       | 691       |
| デリバティブ金融資産               | 6,335     | 6,431     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金         | 123,288   | 157,412   |
| デリバティブ金融負債               | 6,988     | 6,023     |
| 顧客預り金                    | 933       | 580       |
| 与信コミットメント                | 13,974    | 15,954    |
| 期中の取引：                   |           |           |
| 購入した債券からの受取利息            | 19,866    | 23,758    |
| 銀行およびその他の金融機関預け金からの受取利息  | 538       | 418       |
| 顧客貸出金等からの受取利息            | 26        | 8         |
| 銀行およびその他の金融機関預り金に対する支払利息 | 1,517     | 911       |
| 顧客預り金に対する支払利息            | 12        | 10        |
| 期中の金利幅：                  | %         | %         |
| 購入した債券                   | 0～7.00    | 0.13～7.67 |
| 銀行およびその他の金融機関預け金         | 0～7.50    | 0～10.00   |
| 顧客貸出金等                   | 4.13～6.18 | 2.31～4.13 |
| 銀行およびその他の金融機関預り金         | 0～8.17    | 0～9.07    |
| 顧客預り金                    | 0～3.90    | 0～7.20    |

上記の金利は、満期日、取引相手の信用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

|                          | 2018年      | 2017年        |
|--------------------------|------------|--------------|
| 期末残高：                    |            |              |
| 金融投資                     | 27,638     | 14,478       |
| 銀行およびその他の金融機関預け金         | 428,902    | 387,233      |
| 顧客貸出金等                   | 49,532     | 37,385       |
| デリバティブ金融資産               | 2,059      | 757          |
| 銀行およびその他の金融機関預り金         | 420,539    | 383,376      |
| デリバティブ金融負債               | 985        | 4,353        |
| リバース・レポ契約                | 4,479      | 1,235        |
| レポ契約                     | 27,349     | 5,913        |
| 与信コミットメント                | 151,512    | 144,810      |
|                          |            |              |
|                          | 2018年      | 2017年        |
| 期中の取引：                   |            |              |
| 金融投資からの受取利息              | 155        | 147          |
| 銀行およびその他の金融機関預け金からの受取利息  | 1,802      | 1,186        |
| 顧客貸出金等からの受取利息            | 1,033      | 265          |
| 銀行およびその他の金融機関預り金に対する支払利息 | 2,643      | 1,262        |
| 受取手数料等                   | 2,432      | 1,566        |
| 期中の金利幅：                  | %          | %            |
| 金融投資                     | 0～4.00     | 0.50～4.00    |
| 銀行およびその他の金融機関預け金         | 0.01～4.50  | -0.42～105.00 |
| 顧客貸出金等                   | 0.20～6.15  | 0.25～6.15    |
| 銀行およびその他の金融機関預り金         | -0.20～5.50 | -0.36～105.00 |

子会社との重要な残高および取引は連結財務書類では相殺消去されている。



## (c) 関連会社およびその関係会社

|                          | 2018年     | 2017年     |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 期末残高：                    |           |           |
| 銀行およびその他の金融機関預け金         | 135       | 3,075     |
| 顧客貸出金等                   | 3,399     | 1,667     |
| デリバティブ金融資産               | 1,558     | 1,238     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金         | 15,887    | 17,535    |
| 顧客預り金                    | 166       | 121       |
| デリバティブ金融負債               | 433       | 1,178     |
| 与信コミットメント                | —         | 65        |
|                          |           |           |
|                          | 2018年     | 2017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  | 53        | 16        |
| 顧客貸出金等からの受取利息            | 120       | 55        |
| 銀行およびその他の金融機関預り金に対する支払利息 | 323       | 133       |
| 顧客預り金に対する支払利息            | 1         | 2         |
| 期中の金利幅：                  | %         | %         |
| 銀行およびその他の金融機関預け金         | 0～14.00   | 0～14.00   |
| 顧客貸出金等                   | 1.20～4.37 | 0.50～4.28 |
| 銀行およびその他の金融機関預り金         | 0～2.67    | 0～8.54    |
| 顧客預り金                    | 0～0.72    | 0～2.30    |

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、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。経営者は、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の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

|               | 2018年     | 2017年     |
|---------------|-----------|-----------|
| 期末残高          |           |           |
| 顧客預り金         | 71        | 145       |
| 期中取引          |           |           |
| 顧客預り金に対する支払利息 | 1         | 1         |
| 期中の金利幅        | %         | %         |
| 顧客預り金         | 0.01～0.30 | 0.01～1.30 |

経営者は、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) 主要な経営者

主要な経営者は、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12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。

|        | 2018年<br>千人民元 | 2017年<br>千人民元 |
|--------|---------------|---------------|
| 短期雇用給付 | 3,721         | 7,519         |
| 退職後給付  | 262           | 304           |
|        | 3,983         | 7,823         |

注： 上記の2017年度の主要な経営者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、2017年度年次報告書に開示されている金額を含んでいる。

2018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2018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。

当グループの主要な経営者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者である会社も、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。

|     | 2018年<br>千人民元 | 2017年<br>千人民元 |
|-----|---------------|---------------|
| 貸出金 | 2,513         | 2,603         |

当年度において、上記以外に主要な経営者との間の重要な個人的な取引および残高はなかった。当グループは、通常の業務の過程において、主要な経営者との銀行取引を行っている。

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、2018年12月31日現在93.45百万人民元である（2017年12月31日：36.52百万人民元）。

経営者は、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。

(f) **年金基金**

年金基金への確定拠出義務を除けば、2018年12月31日現在、年金基金は当行のA株式4.41百万人民元を保有している（2017年12月31日：21.58百万人民元）。

(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。

経営者は、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50 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、保管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。

経営者は、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         |
|------------------------|------------|-----------|------------|---------|------------|
| <b>2018年12月31日終了年度</b> |            |           |            |         |            |
| 外部純受取利息                | 273,082    | 86,143    | 213,293    | —       | 572,518    |
| 内部純（支払）受取利息            | (3,458)    | 122,772   | (119,314)  | —       | —          |
| 純受取手数料等                | 81,684     | 62,969    | 648        | —       | 145,301    |
| その他の収益（費用）、純額（i）       | 2,551      | 1,606     | (2,143)    | 5,288   | 7,302      |
| 営業収益                   | 353,859    | 273,490   | 92,484     | 5,288   | 725,121    |
| 営業費用                   | (70,797)   | (98,280)  | (17,449)   | (7,677) | (194,203)  |
| 資産に係る減損損失              | (131,348)  | (30,926)  | 793        | (113)   | (161,594)  |
| 営業利益（損失）               | 151,714    | 144,284   | 75,828     | (2,502) | 369,324    |
| 関連会社および共同支配企業の利益に対する持分 | —          | —         | —          | 3,089   | 3,089      |
| 税引前利益                  | 151,714    | 144,284   | 75,828     | 587     | 372,413    |
| 法人所得税                  |            |           |            |         | (73,690)   |
| 当期純利益                  |            |           |            |         | 298,723    |
| その他のセグメント情報：           |            |           |            |         |            |
| 減価償却費                  | 5,621      | 5,011     | 2,237      | 538     | 13,407     |
| 償却費                    | 996        | 747       | 432        | 164     | 2,339      |
| 資本的支出                  | 30,471     | 26,969    | 12,083     | 3,032   | 72,555     |
| <b>2018年12月31日現在</b>   |            |           |            |         |            |
| セグメント資産                | 9,706,611  | 5,711,799 | 12,095,016 | 186,114 | 27,699,540 |
| 内： 関連会社および共同支配企業への投資   | —          | —         | —          | 29,124  | 29,124     |
| 有形固定資産                 | 107,201    | 95,256    | 42,370     | 45,577  | 290,404    |
| その他の非流動資産（ii）          | 20,760     | 6,982     | 4,241      | 15,863  | 47,846     |
| セグメント負債                | 12,292,100 | 9,664,481 | 3,179,501  | 218,575 | 25,354,657 |
| その他のセグメント情報：           |            |           |            |         |            |
| 与信コミットメント              | 2,222,156  | 1,007,356 | —          | —       | 3,229,512  |

(i) 純トレーディング利益、金融投資に係る純利益およびその他の営業収益（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         |
|------------------------|------------|-----------|------------|---------|------------|
| <b>2017年12月31日終了年度</b> |            |           |            |         |            |
| 外部純受取利息                | 251,100    | 58,384    | 212,594    | —       | 522,078    |
| 内部純受取（支払）利息            | 1,308      | 127,684   | (128,992)  | —       | —          |
| 純受取手数料等                | 76,923     | 62,325    | 377        | —       | 139,625    |
| その他の収益（費用）、純額（i）       | 2,933      | (474)     | 6,620      | 4,872   | 13,951     |
| 営業収益                   | 332,264    | 247,919   | 90,599     | 4,872   | 675,654    |
| 営業費用                   | (70,089)   | (93,935)  | (15,857)   | (6,313) | (186,194)  |
| 資産に係る減損損失              | (109,302)  | (16,141)  | (2,029)    | (297)   | (127,769)  |
| 営業利益（損失）               | 152,873    | 137,843   | 72,713     | (1,738) | 361,691    |
| 関連会社および共同支配企業の利益に対する持分 | —          | —         | —          | 2,950   | 2,950      |
| 税引前利益                  | 152,873    | 137,843   | 72,713     | 1,212   | 364,641    |
| 法人所得税                  |            |           |            |         | (77,190)   |
| 当期純利益                  |            |           |            |         | 287,451    |
| その他のセグメント情報：           |            |           |            |         |            |
| 減価償却費                  | 6,122      | 5,070     | 2,404      | 277     | 13,873     |
| 償却費                    | 967        | 682       | 406        | 59      | 2,114      |
| 資本的支出                  | 15,794     | 12,964    | 6,185      | 728     | 35,671     |
| <b>2017年12月31日現在</b>   |            |           |            |         |            |
| セグメント資産                | 9,309,390  | 4,992,999 | 11,629,855 | 154,799 | 26,087,043 |
| 内： 関連会社および共同支配企業への投資   | —          | —         | —          | 32,441  | 32,441     |
| 有形固定資産                 | 96,515     | 79,646    | 37,649     | 33,934  | 247,744    |
| その他の非流動資産（ii）          | 20,975     | 7,076     | 4,435      | 11,124  | 43,610     |
| セグメント負債                | 11,294,092 | 8,627,592 | 3,854,496  | 169,807 | 23,945,987 |
| その他のセグメント情報：           |            |           |            |         |            |
| 与信コミットメント              | 2,608,719  | 902,217   | —          | —       | 3,510,936  |

(i) 純トレーディング利益、金融投資に係る純利益およびその他の営業収益（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、ビエンチャン、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、イスタンブール、プラハ、チューリヒ、マニラおよびウィーンを含む）で営業する支店および子会社も有している。

地域の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管理する機関を含む）。

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、江西および海南を含む。

華西： 重慶、四川、貴州、雲南、広西、<sup>96</sup>西、<sup>83</sup>甘、<sup>80</sup>青海、寧夏、新疆、内蒙古およびチベットを含む。

華北・華東： 遼寧、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<br>その他 | 消去    | 合計        |
|----------------------------|-----------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-------|-----------|
|                            | 本店              | 長江<br>デルタ | 珠江<br>デルタ | 環渤海      | 華中       | 華西       | 華北・<br>華東 |           |       |           |
| 2018年12月31日                |                 |           |           |          |          |          |           |           |       |           |
| 終了事業年度                     |                 |           |           |          |          |          |           |           |       |           |
| 外部純受取利息                    | 228,918         | 61,134    | 55,342    | 30,593   | 59,236   | 80,818   | 18,202    | 38,275    | —     | 572,518   |
| 内部純受取（支払）利息                | (141,316)       | 27,338    | 11,824    | 83,075   | 11,846   | 6,811    | 5,554     | (5,132)   | —     | —         |
| 純受取手数料等                    | 3,907           | 38,284    | 27,704    | 23,785   | 17,258   | 20,869   | 4,644     | 8,850     | —     | 145,301   |
| その他の収益（損失）、<br>純額 (i)      | (5,114)         | (605)     | (495)     | (654)    | (148)    | 20       | (442)     | 15,028    | (288) | 7,302     |
| 営業収益                       | 86,395          | 126,151   | 94,375    | 136,799  | 88,192   | 108,518  | 27,958    | 57,021    | (288) | 725,121   |
| 営業費用                       | (18,802)        | (29,196)  | (21,976)  | (31,779) | (28,482) | (33,104) | (11,960)  | (19,192)  | 288   | (194,203) |
| 資産に係る減損損失                  | (29,087)        | (19,899)  | (20,268)  | (29,537) | (23,683) | (21,005) | (10,436)  | (7,679)   | —     | (161,594) |
| 営業利益                       | 38,506          | 77,056    | 52,131    | 75,483   | 36,027   | 54,409   | 5,562     | 30,150    | —     | 369,324   |
| 関連会社および共同支配企<br>業の利益に対する持分 | —               | —         | —         | —        | —        | —        | —         | 3,089     | —     | 3,089     |
| 税引前利益                      | 38,506          | 77,056    | 52,131    | 75,483   | 36,027   | 54,409   | 5,562     | 33,239    | —     | 372,413   |
| 法人所得税                      |                 |           |           |          |          |          |           |           |       | (73,690)  |
| 当期純利益                      |                 |           |           |          |          |          |           |           |       | 298,723   |
| その他の<br>セグメント情報：           |                 |           |           |          |          |          |           |           |       |           |
| 減価償却費                      | 1,825           | 1,786     | 1,231     | 2,006    | 2,352    | 2,690    | 1,113     | 404       | —     | 13,407    |
| 償却費                        | 809             | 233       | 198       | 196      | 280      | 335      | 86        | 202       | —     | 2,339     |
| 資本的支出                      | 2,655           | 3,133     | 1,767     | 3,838    | 2,410    | 2,801    | 975       | 54,976    | —     | 72,555    |

(i) 純トレーディング利益、金融投資に係る純利益およびその他の営業収益（純額）を含む。

|                         | 中国本土（本店および国内支店） |           |           |           |           |           |           | 海外<br>その他 | 消去          | 合計         |
|-------------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
|                         | 本店              | 長江<br>デルタ | 珠江<br>デルタ | 環渤海       | 華中        | 華西        | 華北・<br>華東 |           |             |            |
| 2018年12月31日現在           |                 |           |           |           |           |           |           |           |             |            |
| 地域別資産                   | 9,803,222       | 5,860,977 | 3,700,969 | 4,085,516 | 2,758,294 | 3,530,531 | 1,120,364 | 3,695,699 | (6,914,407) | 27,641,165 |
| 内：関連会社および共同支<br>配企業への投資 | —               | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 29,124    | —           | 29,124     |
| 有形固定資産                  | 12,038          | 31,408    | 11,332    | 18,605    | 18,359    | 22,807    | 9,650     | 166,205   | —           | 290,404    |
| その他の非流動資産<br>(i)        | 11,606          | 5,839     | 3,458     | 3,926     | 6,750     | 10,449    | 1,581     | 4,237     | —           | 47,846     |
| 未配分資産                   |                 |           |           |           |           |           |           |           |             | 58,375     |
| 資産合計                    |                 |           |           |           |           |           |           |           |             | 27,699,540 |
| 地域別負債                   | 7,532,137       | 6,166,615 | 3,719,458 | 6,639,630 | 2,733,284 | 3,378,285 | 1,134,009 | 879,687   | (6,914,407) | 25,268,698 |
| 未配分負債                   |                 |           |           |           |           |           |           |           |             | 85,959     |
| 負債合計                    |                 |           |           |           |           |           |           |           |             | 25,354,657 |
| その他の<br>セグメント情報：        |                 |           |           |           |           |           |           |           |             |            |
| 与信コミットメント               | 1,140,804       | 652,201   | 372,549   | 544,264   | 231,154   | 412,271   | 82,387    | 720,824   | (926,942)   | 3,229,512  |

(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<br>その他 | 消去   | 合計        |
|----------------------------|-----------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|------|-----------|
|                            | 本店              | 長江<br>デルタ | 珠江<br>デルタ | 環渤海      | 華中       | 華西       | 華北・<br>華東 |           |      |           |
| 2017年12月31日                |                 |           |           |          |          |          |           |           |      |           |
| 終了事業年度                     |                 |           |           |          |          |          |           |           |      |           |
| 外部純受取利息                    | 212,369         | 50,808    | 47,429    | 28,671   | 50,020   | 71,964   | 15,441    | 45,376    | —    | 522,078   |
| 内部純受取（支払）利息                | (142,941)       | 28,970    | 15,958    | 73,129   | 13,526   | 8,597    | 7,876     | (5,115)   | —    | —         |
| 純受取手数料等                    | 6,063           | 36,449    | 24,415    | 23,282   | 17,548   | 19,383   | 4,596     | 7,904     | (15) | 139,625   |
| その他の収益（損失）、<br>純額 (i)      | (1,650)         | 905       | 714       | 924      | 247      | 851      | 719       | 11,280    | (39) | 13,951    |
| 営業収益                       | 73,841          | 117,132   | 88,516    | 126,006  | 81,341   | 100,795  | 28,632    | 59,445    | (54) | 675,654   |
| 営業費用                       | (15,739)        | (28,487)  | (21,383)  | (30,653) | (27,495) | (32,179) | (12,170)  | (18,142)  | 54   | (186,194) |
| 資産に係る減損損失                  | (10,911)        | (17,012)  | (19,572)  | (28,535) | (21,187) | (20,922) | (5,650)   | (3,980)   | —    | (127,769) |
| 営業利益                       | 47,191          | 71,633    | 47,561    | 66,818   | 32,659   | 47,694   | 10,812    | 37,323    | —    | 361,691   |
| 関連会社および共同支配企<br>業の利益に対する持分 | —               | —         | —         | —        | —        | —        | —         | 2,950     | —    | 2,950     |
| 税引前利益                      | 47,191          | 71,633    | 47,561    | 66,818   | 32,659   | 47,694   | 10,812    | 40,273    | —    | 364,641   |
| 法人所得税                      |                 |           |           |          |          |          |           |           |      | (77,190)  |
| 当期純利益                      |                 |           |           |          |          |          |           |           |      | 287,451   |
| その他の<br>セグメント情報：           |                 |           |           |          |          |          |           |           |      |           |
| 減価償却費                      | 1,704           | 1,918     | 1,323     | 2,079    | 2,452    | 2,856    | 1,155     | 386       | —    | 13,873    |
| 償却費                        | 627             | 240       | 181       | 169      | 285      | 352      | 88        | 172       | —    | 2,114     |
| 資本的支出                      | 1,512           | 3,639     | 1,303     | 1,539    | 2,011    | 2,830    | 787       | 22,050    | —    | 35,671    |

(i) 純トレーディング利益、金融投資に係る純利益およびその他の営業収益（純額）を含む。

|                         | 中国本土（本店および国内支店） |           |           |           |           |           |           | 海外<br>その他 | 消去          | 合計         |
|-------------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
|                         | 本店              | 長江<br>デルタ | 珠江<br>デルタ | 環渤海       | 華中        | 華西        | 華北・<br>華東 |           |             |            |
| 2017年12月31日現在           |                 |           |           |           |           |           |           |           |             |            |
| 地域別資産                   | 9,101,260       | 5,327,071 | 3,356,039 | 3,710,656 | 2,529,871 | 3,113,759 | 1,078,047 | 3,382,006 | (5,560,058) | 26,038,651 |
| 内：関連会社および共同<br>支配企業への投資 | —               | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 32,441    | —           | 32,441     |
| 有形固定資産                  | 12,166          | 30,359    | 10,955    | 17,080    | 18,588    | 23,054    | 9,900     | 125,642   | —           | 247,744    |
| その他の非流動資産<br>(i)        | 11,025          | 5,762     | 4,172     | 3,974     | 5,371     | 7,603     | 1,430     | 4,273     | —           | 43,610     |
| 未配分資産                   |                 |           |           |           |           |           |           |           |             | 48,392     |
| 資産合計                    |                 |           |           |           |           |           |           |           |             | 26,087,043 |
| 地域別負債                   | 7,179,622       | 5,564,511 | 3,692,171 | 5,568,370 | 2,624,956 | 3,164,294 | 1,069,369 | 571,676   | (5,560,058) | 23,874,911 |
| 未配分負債                   |                 |           |           |           |           |           |           |           |             | 71,076     |
| 負債合計                    |                 |           |           |           |           |           |           |           |             | 23,945,987 |
| その他の<br>セグメント情報：        |                 |           |           |           |           |           |           |           |             |            |
| 与信コミットメント               | 946,311         | 657,602   | 466,598   | 558,078   | 254,474   | 433,536   | 89,923    | 690,097   | (585,683)   | 3,510,936  |

(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51 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

#### 範囲の定義

信用リスクは、借手または取引相手が義務を果たさないことから生じる損失のリスクである。信用リスクは、当グループによる未承認または不適切な保証、コミットメントまたは金融投資につながる業務上の不備からも発生する。当グループの信用リスクは、主に貸出金、銀行およびその他の金融機関預け金ならびに金融投資に起因している。

当グループは、当グループの貸出金、銀行およびその他の金融機関預け金ならびに金融投資から生じる信用リスクに加えて、他の項目の信用リスクにも晒されている。デリバティブ金融商品から生じる信用リスクは、財政状態計算書に計上されているデリバティブ金融資産に限定されている。また、当グループは顧客に対して保証を提供しているため、顧客に代わって弁済を要求される可能性がある。このような弁済額は、契約条件に従って顧客から回収することとなっている。したがって、当グループは、貸出金から生じるリスクと同様の信用リスクを引き受けており、同じリスク統制手続および方針を適用してリスクを低減している。

#### 信用リスクの評価手法

#### 金融商品のステージ

当グループは、金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大しているか否かによって、金融商品を3つのリスク・ステージに分類し、その分類に従って予想信用損失引当金を計上している。

3つのリスク・ステージの定義については、注3(6)「金融資産の減損」を参照のこと。



## 信用リスクの著しい増大

当グループが保有している金融商品について、信用リスクの当初認識以降の著しい増大の評価を少なくとも四半期に一度実施している。当グループは、金融商品の分類の目的上、信用リスクの著しい変化を反映しているすべての合理的で裏付け可能な情報（将来予測的な情報を含む）を考慮に入れている。主に考慮している事項は、規制および事業環境、内外の信用リスク格付け、債権回収能力、営業能力、契約条件および返済履歴である。当グループは、類似の信用リスクの特徴を有する単一の金融商品または金融商品ポートフォリオの報告期間の末日時点の債務不履行のリスクと適用開始日時点の債務不履行のリスクとを比較して、金融商品または金融商品ポートフォリオの存続期間中の債務不履行のリスクの変化を判定している。金融商品の信用リスクが当初認識以降に著しく増大したか否かを判定する際に、当グループは、債務不履行の可能性が急激に上昇したか否か、金融商品の支払期日が30日超経過しているか否か、市場価格が下落しているか否かを示す要因を考慮して、信用悪化を評価している。

### 債務不履行の定義

当グループは、法人の借手が認識時点で以下の要件のうちの1つまたは複数を満たしている場合に、当該借手は債務不履行に陥っていると定義している。

- (i) 貸出金の元本または利息の当グループへの支払期日が90日超経過している。
- (ii) 当グループが担保の清算等の措置を請求しない限り、法人の借手が当グループに対する債務の全額を支払う可能性が低い。
- (iii) 法人の借手が他の金融機関に対して上記(i)(ii)の事由を有している。

当グループは、リテール事業の借手の単一の債権が以下の要件のうちの1つまたは複数を満たしている場合に、当該借手は債務不履行に陥っていると定義している。

- (i) 貸出金の元本または利息の当グループへの支払期日が90日超経過している。
- (ii) 直接償却が行われている。
- (iii) 当該借手は当グループに対する債務の全額を支払う可能性が低いと当グループがみなしている。

### 減損の評価

金融資産は、以下の場合には原則として信用減損しているものとみなされる。

- ・ 90日超延滞している。
- ・ 経済的、法的またはその他の要因に照らして、当グループが財政難にある借手に対して通常の状況ではあり得ないような譲歩を行っている。
- ・ 借手が破産またはその他の財務上の再編を行う可能性が高い。
- ・ 深刻な財政難により、当該金融資産の活発な市場における取引を継続できなくなっている。
- ・ 当該金融資産が減損しているという他の客観的な証拠がある。

### パラメーター、仮定および見積技法の説明

金融商品に係る予想信用損失（「ECL」）は、当該金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大したか否か、または資産が信用減損しているとみなされるか否かによって、12か月のECLか全期間のECLのいずれかに等しい金額で測定される。顧客貸出金等（信用減損している法人顧客貸出金等を除く）に対する損失引当金は、リスク・パラメーター法を用いて測定される。主要なパラメーターには、デフォルト確率（「PD」）、デフォルト時損失率（「LGD」）およびデフォルト時エクスポージャー（「EAD」）があり、貨幣の時間価値が考慮される。関連する定義は以下のとおりである。

PDとは、将来予測的な情報に照らして顧客が一定期間内に債務不履行に陥る確率である。当グループのPDは、新たなバーゼルの自己資本比率規制に基づく内部格付手法の結果に基づいて調整されており、将来予測的な情報を考慮し、借手の現在のマクロ経済環境に基づくポイント・イン・タイム（PIT）のPDを反映する保守的な調整が控除されている。

LGDとは、将来予測的な情報に照らして債務不履行が存在する場合に生じる可能性が高い損失の大きさである。LGDは、取引相手方の種類、償還請求の方法および優先度ならびに担保の種類によって決まり、将来予測的な情報が考慮されている。

EADとは、債務不履行が生じた場合のオンバランスおよびオフバランス処理されているエクスポージャーの合計額であり、過去の返済履歴に基づいて算定される。

当グループは、ECLの計算の裏付けとなる仮定（PDおよびLGDが満期の特性別にどのように変動するか等）を四半期ごとにモニタリングし見直している。

当年度中に、見積技法や重要な仮定の重要な変更は行われなかった。

信用減損している法人顧客貸出金等に係る減損損失には割引キャッシュ・フロー法が適用され、貸出金等に減損損失が発生しているという客観的な証拠がある場合には、当該損失の金額は、当該資産の総額での帳簿価額と当該資産の当初の実効金利で割り引いた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。減損損失引当金は、その帳簿価額から控除されている。減損損失は、損益計算書に認識されている。個別の引当金を算定する際には、以下の要因が考慮されている。

- ・ 借手の事業計画の持続可能性
- ・ 財政難が生じた場合の借手の業績の改善能力
- ・ プロジェクトと清算から生じる見積回収可能キャッシュ・フロー
- ・ 他の財政的支援の利用可能性および担保の実現可能価額
- ・ 期待キャッシュ・フローの発生時期

減損につながる単一のまたは個別の事象は識別できない場合があるものの、複数の事象の組合せによる影響を通じて減損を識別できる場合がある。減損損失は各報告期間の末日に評価されるものの、予見されない状況により慎重な注意を払う必要がある場合は、この限りではない。

#### *ECLに織り込まれている将来予測的な情報*

ECLの計算には、将来予測的な情報が織り込まれている。当グループは、ヒストリカル分析を実施して主要な経済変数を識別している。その変数には、国内総生産（「GDP」）、消費者物価指数（「CPI」）、購買担当者景況指数（「PMI」）、M2、工業部門付加価値および不動産価格指数が含まれ、各ポートフォリオ別のECLに影響を及ぼしている。これらの経済変数がPDおよびLGDに及ぼす影響は、経済変数とPDおよびLGDの過去の変動にみられる相関性を理解するための統計的回帰分析の実施により算定される。当グループは、これらの経済変数の予測を少なくとも四半期に一度行い、翌年度にわたる経済見通しの最善の見積りを行っている。

加重平均ECLの計算の際に、当グループは、楽観、中立および悲観シナリオにマクロ経済統計分析と専門的判断とを組み合わせ決定したECLのウェイト付けを考慮した計算を行っている。

#### *直接償却の方針*

当グループは、実務上回収努力を尽くしても合理的な回収見込みがないと結論付けた場合に、金融資産の直接償却を行っている。

## 金融資産の条件変更

当グループは、営業的な再交渉により（不良債権の場合、回収額の最大化の観点から）顧客に対する貸出金の条件変更を行う場合がある。

このような条件緩和の活動には、返済期間の延長の取決めや返済猶予、返済免除が含まれる。条件緩和の方針および実務は、経営者の判断により、返済の継続する可能性が最も高い指標または基準に基づいている。このような方針は、継続的に見直しが行われている。方針の見直しは、新たな契約条件に従って6か月以上継続して運用されている資産についてののみ行われている。

条件緩和した顧客貸出金等の帳簿価額は以下のとおりである。

|                      | 当グループ |       | 当行    |       |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|
|                      | 2018年 | 2017年 | 2018年 | 2017年 |
| 条件緩和した顧客貸出金等         | 7,211 | 5,158 | 5,083 | 2,590 |
| うち、上記に含まれる減損した顧客貸出金等 | 3,112 | 1,989 | 2,903 | 1,618 |

## 担保およびその他の信用補完

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。

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。2018年12月31日現在、担保を受け入れている法人貸出金および割引手形の総額での帳簿価額は9,783,331百万人民元（2017年12月31日現在は9,287,990百万人民元）であり、担保でカバーされている信用エクスポージャーは総額3,208,571百万人民元である（2017年12月31日現在は3,335,404百万人民元）。

リテール貸付については、住宅不動産が主な担保である。2018年12月31日現在、担保を受け入れているリテール貸付の総額での帳簿価額は5,636,574百万人民元（2017年12月31日現在は4,945,458百万人民元）であり、担保によってカバーされている信用エクスポージャーは総額4,913,432百万人民元である（2017年12月31日現在は4,313,125百万人民元）。

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。信用調査当事者は、定期的に担保物件を点検し担保価値の変動を評価する。

経営者は、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に用いない。

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1,774百万人民元（2017年度は2,099百万人民元）であった。

(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。

|                   | 当グループ      |            | 当行         |            |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|
|                   | 2018年      | 2017年      | 2018年      | 2017年      |
| 中央銀行預け金           | 3,302,529  | 3,538,658  | 3,249,421  | 3,477,828  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金  | 962,449    | 847,611    | 1,031,402  | 930,593    |
| デリバティブ金融資産        | 71,335     | 89,013     | 38,295     | 53,856     |
| リバース・レポ契約         | 734,049    | 986,631    | 521,393    | 750,763    |
| 顧客貸出金等            | 15,046,132 | 13,892,966 | 14,211,777 | 13,125,401 |
| 金融投資              |            |            |            |            |
| －FVTPLで測定される金融投資  | 750,957    | 432,143    | 709,262    | 398,329    |
| －FVOCIで測定される金融投資  | 1,400,244  |            | 1,217,762  |            |
| －償却原価で測定される金融投資   | 4,519,182  |            | 4,362,174  |            |
| －売却可能金融資産         |            | 1,473,159  |            | 1,324,817  |
| －満期保有投資           |            | 3,542,184  |            | 3,439,471  |
| －債権               |            | 277,129    |            | 231,631    |
| その他               | 166,363    | 288,090    | 116,771    | 238,733    |
|                   | 26,953,240 | 25,367,584 | 25,458,257 | 23,971,422 |
| 与信コミットメント         | 3,229,512  | 3,510,936  | 3,195,270  | 3,476,117  |
| 最大信用リスクエクスポージャー合計 | 30,182,752 | 28,878,520 | 28,653,527 | 27,447,539 |

(ii) リスクの集中

信用リスクは、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。

### 当グループ

2018年12月31日現在

|                        | 本店         | 長江<br>デルタ | 珠江<br>デルタ | 環渤海       | 華中        | 華西        | 華北・<br>華東 | 海外<br>その他 | 合計         |
|------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 中央銀行預け金                | 2,870,736  | 82,669    | 32,256    | 80,490    | 17,367    | 32,409    | 10,447    | 176,155   | 3,302,529  |
| 銀行およびその他の金融機関預<br>け金   | 561,322    | 15,052    | 1,857     | 427       | 222       | 599       | 103       | 382,867   | 962,449    |
| デリバティブ金融資産             | 29,741     | 2,095     | 849       | 358       | 130       | 241       | 109       | 37,812    | 71,335     |
| リバース・レポ契約              | 505,600    | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 228,449   | 734,049    |
| 顧客貸出金等                 | 687,466    | 2,763,624 | 2,020,113 | 2,454,608 | 2,148,413 | 2,668,607 | 731,538   | 1,571,763 | 15,046,132 |
| 金融投資                   |            |           |           |           |           |           |           |           |            |
| －FVTPLで測定される金融投<br>資   | 699,223    | 1,219     | 914       | 6,016     | 520       | 685       | 174       | 42,206    | 750,957    |
| －FVOCIで測定される金融投<br>資   | 857,356    | 34,529    | 18,218    | 174,673   | 16,997    | 21,665    | 432       | 276,374   | 1,400,244  |
| －償却原価で測定される金融<br>投資    | 3,997,484  | 24,694    | 25,637    | 22,827    | 59,701    | 90,710    | 13,720    | 284,409   | 4,519,182  |
| その他                    | 18,130     | 27,297    | 61,931    | 3,383     | 2,393     | 2,038     | 395       | 50,796    | 166,363    |
|                        | 10,227,058 | 2,951,179 | 2,161,775 | 2,742,782 | 2,245,743 | 2,816,954 | 756,918   | 3,050,831 | 26,953,240 |
| 与信コミットメント              | 1,047,736  | 522,667   | 332,232   | 417,287   | 160,755   | 250,303   | 75,541    | 422,991   | 3,229,512  |
| 最大信用リスク・エクスポ<br>ージャー合計 | 11,274,794 | 3,473,846 | 2,494,007 | 3,160,069 | 2,406,498 | 3,067,257 | 832,459   | 3,473,822 | 30,182,752 |

上記の各地域別分布の構成は注50(b)に記載されている。

2017年12月31日現在

|                             | 本店         | 長江<br>デルタ | 珠江<br>デルタ | 環渤海       | 華中        | 華西        | 華北・<br>華東 | 海外<br>その他 | 合計         |
|-----------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 中央銀行預け金                     | 3,065,933  | 59,322    | 34,559    | 115,233   | 26,569    | 33,744    | 9,270     | 194,028   | 3,538,658  |
| 銀行およびその他の金融機関預<br>け金        | 582,618    | 2,854     | 1,128     | 634       | 210       | 1,251     | 123       | 258,793   | 847,611    |
| トレーディング資産                   | 60,072     | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 18,470    | 78,542     |
| FVTPLで測定するものとして指<br>定した金融資産 | 333,921    | 557       | 373       | 563       | 253       | 370       | 91        | 17,473    | 353,601    |
| デリバティブ金融資産                  | 34,410     | 647       | 1,889     | 2,228     | 306       | 1,467     | 194       | 47,872    | 89,013     |
| リバース・レポ契約                   | 738,433    | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 248,198   | 986,631    |
| 顧客貸出金等                      | 606,492    | 2,542,533 | 1,842,347 | 2,277,473 | 1,954,528 | 2,451,071 | 712,922   | 1,505,600 | 13,892,966 |
| 金融投資                        |            |           |           |           |           |           |           |           |            |
| －債権                         | 221,242    | 24        | 284       | 1,736     | 3,540     | 270       | 120       | 49,913    | 277,129    |
| －満期保有投資                     | 3,124,591  | 28,576    | 22,004    | 24,344    | 44,699    | 68,913    | 12,677    | 216,380   | 3,542,184  |
| －売却可能金融資産                   | 933,376    | 45,079    | 24,088    | 193,388   | 17,417    | 22,933    | 1,279     | 235,599   | 1,473,159  |
| その他                         | 128,867    | 32,024    | 13,558    | 18,148    | 20,255    | 14,593    | 3,773     | 56,872    | 288,090    |
|                             | 9,829,955  | 2,711,616 | 1,940,230 | 2,633,747 | 2,067,777 | 2,594,612 | 740,449   | 2,849,198 | 25,367,584 |
| 与信コミットメント                   | 911,612    | 579,997   | 414,893   | 517,276   | 220,802   | 371,775   | 84,106    | 410,475   | 3,510,936  |
| 最大信用リスク・エクスポ<br>ージャー合計      | 10,741,567 | 3,291,613 | 2,355,123 | 3,151,023 | 2,288,579 | 2,966,387 | 824,555   | 3,259,673 | 28,878,520 |

上記の各地域別分布の構成は注50(b)に記載されている。

## 当行

2018年12月31日現在

|                        | 本店         | 長江<br>デルタ | 珠江<br>デルタ | 環渤海       | 華中        | 華西        | 華北・<br>華東 | 海外<br>その他 | 合計         |
|------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 中央銀行預け金                | 2,870,736  | 82,669    | 32,256    | 80,490    | 17,367    | 32,409    | 10,447    | 123,047   | 3,249,421  |
| 銀行およびその他の金融機関預<br>け金   | 785,442    | 16,429    | 2,243     | 427       | 222       | 599       | 103       | 225,937   | 1,031,402  |
| デリバティブ金融資産             | 30,266     | 2,182     | 849       | 358       | 130       | 241       | 109       | 4,160     | 38,295     |
| リバース・レボ契約              | 508,264    | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 13,129    | 521,393    |
| 顧客貸出金等                 | 694,766    | 2,763,624 | 2,020,113 | 2,468,536 | 2,148,413 | 2,670,233 | 739,954   | 706,138   | 14,211,777 |
| 金融投資                   |            |           |           |           |           |           |           |           |            |
| －FVTPLで測定される金融投<br>資   | 136,716    | 1,219     | 914       | 568,522   | 520       | 685       | 174       | 512       | 709,262    |
| －FVOCIで測定される金融投<br>資   | 857,356    | 34,529    | 18,218    | 174,673   | 16,997    | 21,665    | 432       | 93,892    | 1,217,762  |
| －償却原価で測定される金融<br>投資    | 4,006,969  | 24,694    | 25,637    | 22,827    | 59,701    | 90,710    | 13,720    | 117,916   | 4,362,174  |
| その他                    | 18,371     | 27,354    | 61,938    | 3,387     | 2,396     | 2,042     | 397       | 886       | 116,771    |
|                        | 9,908,886  | 2,952,700 | 2,162,168 | 3,319,220 | 2,245,746 | 2,818,584 | 765,336   | 1,285,617 | 25,458,257 |
| 与信コミットメント              | 1,107,011  | 537,087   | 335,207   | 430,005   | 166,341   | 255,240   | 75,828    | 288,551   | 3,195,270  |
| 最大信用リスク・エクスポ<br>ージャー合計 | 11,015,897 | 3,489,787 | 2,497,375 | 3,749,225 | 2,412,087 | 3,073,824 | 841,164   | 1,574,168 | 28,653,527 |

上記の各地域別分布の構成は注50(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。

2017年12月31日現在

|                             | 本店         | 長江<br>デルタ | 珠江<br>デルタ | 環渤海       | 華中        | 華西        | 華北・<br>華東 | 海外<br>その他 | 合計         |
|-----------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 中央銀行預け金                     | 3,065,933  | 59,322    | 34,559    | 115,233   | 26,569    | 33,744    | 9,270     | 133,198   | 3,477,828  |
| 銀行およびその他の金融機関預<br>け金        | 728,091    | 2,884     | 8,179     | 634       | 210       | 1,264     | 123       | 189,208   | 930,593    |
| トレーディング資産                   | 60,072     | —         | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 60,072     |
| FVTPLで測定するものとして指<br>定した金融資産 | 333,921    | 557       | 373       | 563       | 253       | 370       | 91        | 2,129     | 338,257    |
| デリバティブ金融資産                  | 36,438     | 647       | 1,889     | 2,228     | 306       | 1,467     | 194       | 10,687    | 53,856     |
| リバース・レボ契約                   | 739,950    | —         | —         | —         | —         | —         | —         | 10,813    | 750,763    |
| 顧客貸出金等                      | 613,792    | 2,542,533 | 1,842,347 | 2,294,258 | 1,954,528 | 2,451,071 | 719,126   | 707,746   | 13,125,401 |
| 金融投資                        |            |           |           |           |           |           |           |           |            |
| －債権                         | 225,657    | 24        | 284       | 1,736     | 3,540     | 270       | 120       | —         | 231,631    |
| －満期保有投資                     | 3,131,589  | 28,576    | 22,004    | 24,344    | 44,699    | 68,913    | 12,677    | 106,669   | 3,439,471  |
| －売却可能金融資産                   | 936,338    | 45,079    | 24,088    | 193,388   | 17,417    | 22,933    | 1,279     | 84,295    | 1,324,817  |
| その他                         | 129,073    | 32,068    | 13,565    | 18,156    | 20,258    | 14,598    | 3,773     | 7,242     | 238,733    |
|                             | 10,000,854 | 2,711,690 | 1,947,288 | 2,650,540 | 2,067,780 | 2,594,630 | 746,653   | 1,251,987 | 23,971,422 |
| 与信コミットメント                   | 937,147    | 596,587   | 429,153   | 530,239   | 227,552   | 380,078   | 84,279    | 291,082   | 3,476,117  |
| 最大信用リスク・エクスポ<br>ージャー合計      | 10,938,001 | 3,308,277 | 2,376,441 | 3,180,779 | 2,295,332 | 2,974,708 | 830,932   | 1,543,069 | 27,447,539 |

上記の各地域別分布の構成は注50(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。

**産業および発行者別区分**

当グループおよび当行の顧客貸出金等の総額（未収利息を除く）の産業別内訳は以下のとおりである。

|                   | <b>当グループ</b> |              | <b>当行</b>    |              |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | <b>2018年</b> | <b>2017年</b> | <b>2018年</b> | <b>2017年</b> |
| 運輸、保管および郵便サービス    | 2,070,542    | 1,868,700    | 1,957,627    | 1,766,388    |
| 製造業               | 1,569,387    | 1,622,263    | 1,518,030    | 1,572,794    |
| リースおよび商業サービス      | 1,145,342    | 1,017,887    | 1,094,756    | 961,509      |
| 電気、暖房、ガスおよび水の生産供給 | 1,004,744    | 971,938      | 976,464      | 947,100      |
| 不動産               | 850,038      | 739,783      | 677,177      | 597,547      |
| 水、環境および公益事業管理     | 786,803      | 676,573      | 771,973      | 656,895      |
| 卸売および小売           | 626,059      | 702,151      | 583,254      | 658,745      |
| ファイナンス            | 295,271      | 295,919      | 207,383      | 204,903      |
| 建設                | 265,149      | 249,244      | 247,209      | 231,493      |
| 採鉱                | 234,976      | 262,262      | 207,360      | 230,195      |
| 科学、教育、文化、および公衆衛生  | 196,046      | 146,074      | 174,180      | 130,874      |
| その他               | 374,537      | 384,070      | 293,678      | 304,901      |
| 法人貸出金等小計          | 9,418,894    | 8,936,864    | 8,709,091    | 8,263,344    |
| 個人住宅ローンおよび事業融資    | 4,805,944    | 4,154,899    | 4,725,728    | 4,088,754    |
| その他               | 830,630      | 790,559      | 789,810      | 754,295      |
| 個人貸出金小計           | 5,636,574    | 4,945,458    | 5,515,538    | 4,843,049    |
| 割引手形              | 364,437      | 351,126      | 353,277      | 349,024      |
| 顧客貸出金等合計          | 15,419,905   | 14,233,448   | 14,577,906   | 13,455,417   |

[前へ](#)
[次へ](#)

以下の表は、当グループの債券（未収利息を除く）を発行体および投資の種類別に分析したものである。

## 当グループ

2018年12月31日現在

|               | FVTPLで測定される<br>金融投資 | FVOCIで測定される<br>金融投資 | 償却原価で測定さ<br>れる金融投資 | 合計        |
|---------------|---------------------|---------------------|--------------------|-----------|
| 政府および中央銀行     | 42,296              | 413,941             | 3,617,465          | 4,073,702 |
| 政策銀行          | 49,291              | 223,877             | 501,564            | 774,732   |
| 公共部門          | 7,284               | 201,183             | 8,555              | 217,022   |
| 銀行およびその他の金融機関 | 126,420             | 302,685             | 264,645            | 693,750   |
| 法人企業          | 18,458              | 235,641             | 35,771             | 289,870   |
|               | 243,749             | 1,377,327           | 4,428,000          | 6,049,076 |

2017年12月31日現在

|               | トレーディング<br>金融資産 | FVTPLで測定す<br>るものとして指<br>定した金融資産 | 売却可能<br>金融資産 | 満期保有<br>投資 | 債権      | 合計        |
|---------------|-----------------|---------------------------------|--------------|------------|---------|-----------|
| 政府および中央銀行     | 24,468          | 10,590                          | 514,597      | 2,670,976  | 85,000  | 3,305,631 |
| 政策銀行          | 2,228           | 30,729                          | 206,621      | 757,091    | —       | 996,669   |
| 公共部門          | 4,670           | 2,953                           | 196,793      | 15,779     | 100     | 220,295   |
| 銀行およびその他の金融機関 | 8,452           | 6,966                           | 307,105      | 72,985     | 123,237 | 518,745   |
| 法人企業          | 38,724          | 8,539                           | 241,879      | 25,353     | 17,898  | 332,393   |
|               | 78,542          | 59,777                          | 1,466,995    | 3,542,184  | 226,235 | 5,373,733 |

## 当行

2018年12月31日現在

|               | FVTPLで測定される<br>金融投資 | FVOCIで測定される<br>金融投資 | 償却原価で測定さ<br>れる金融投資 | 合計        |
|---------------|---------------------|---------------------|--------------------|-----------|
| 政府および中央銀行     | 24,153              | 380,287             | 3,555,980          | 3,960,420 |
| 政策銀行          | 49,290              | 202,787             | 484,456            | 736,533   |
| 公共部門          | 7,222               | 195,339             | 3,999              | 206,560   |
| 銀行およびその他の金融機関 | 124,144             | 242,056             | 236,395            | 602,595   |
| 法人企業          | 14,203              | 176,687             | 18,477             | 209,367   |
|               | 219,012             | 1,197,156           | 4,299,307          | 5,715,475 |

2017年12月31日現在

|               | トレーディング金<br>融資産 | FVTPLで測定す<br>るものとして指<br>定した金融資産 | 売却可能<br>金融資産 | 満期保有<br>投資 | 債権      | 合計        |
|---------------|-----------------|---------------------------------|--------------|------------|---------|-----------|
| 政府および中央銀行     | 7,371           | —                               | 487,915      | 2,608,717  | 85,000  | 3,189,069 |
| 政策銀行          | 2,199           | 30,729                          | 189,069      | 728,060    | —       | 950,057   |
| 公共部門          | 4,618           | 2,953                           | 189,865      | 7,684      | 100     | 205,220   |
| 銀行およびその他の金融機関 | 7,957           | 6,966                           | 259,547      | 90,532     | 126,653 | 491,655   |
| 法人企業          | 37,927          | 6,766                           | 198,421      | 4,478      | 17,898  | 265,490   |
|               | 60,072          | 47,414                          | 1,324,817    | 3,439,471  | 229,651 | 5,101,425 |



## 格付別に分析した債券投資（未収利息を除く）の分布

当グループは、保有している債券ポートフォリオの信用リスクを管理するために信用格付けアプローチを採用している。格付けはブルームバーグ（または債券の発行者が所在する地域の手格付機関）から入手している。報告期間の末日現在の格付別に分析した債券投資の帳簿価額は、以下のとおりである。

### 当グループ

2018年12月31日現在

|                 | 無格付       | AAA       | AA     | A       | A未満     | 合計        |
|-----------------|-----------|-----------|--------|---------|---------|-----------|
| 債券（発行者の種類別に分析）： |           |           |        |         |         |           |
| 政府および中央銀行       | 1,479,735 | 2,557,514 | 5,217  | 15,840  | 15,396  | 4,073,702 |
| 政策銀行            | 758,698   | 2,289     | 965    | 11,894  | 886     | 774,732   |
| 公共部門            | 130       | 204,822   | 123    | 11,947  | —       | 217,022   |
| 銀行およびその他の金融機関   | 232,352   | 312,628   | 17,605 | 72,531  | 58,634  | 693,750   |
| 法人企業            | 53,371    | 146,240   | 9,030  | 44,650  | 36,579  | 289,870   |
|                 | 2,524,286 | 3,223,493 | 32,940 | 156,862 | 111,495 | 6,049,076 |

2017年12月31日現在

|                 | 無格付       | AAA       | AA     | A       | A未満    | 合計        |
|-----------------|-----------|-----------|--------|---------|--------|-----------|
| 債券（発行者の種類別に分析）： |           |           |        |         |        |           |
| 政府および中央銀行       | 1,260,334 | 2,014,051 | 6,502  | 9,878   | 14,866 | 3,305,631 |
| 政策銀行            | 981,501   | 2,949     | 1,589  | 10,524  | 106    | 996,669   |
| 公共部門            | 110       | 204,261   | 118    | 15,786  | 20     | 220,295   |
| 銀行およびその他の金融機関   | 155,799   | 246,955   | 17,072 | 55,336  | 43,583 | 518,745   |
| 法人企業            | 34,051    | 220,870   | 14,462 | 36,350  | 26,660 | 332,393   |
|                 | 2,431,795 | 2,689,086 | 39,743 | 127,874 | 85,235 | 5,373,733 |

### 当行

2018年12月31日現在

|                 | 無格付       | AAA       | AA     | A      | A未満    | 合計        |
|-----------------|-----------|-----------|--------|--------|--------|-----------|
| 債券（発行者の種類別に分析）： |           |           |        |        |        |           |
| 政府および中央銀行       | 1,422,978 | 2,519,288 | 4,277  | 6,438  | 7,439  | 3,960,420 |
| 政策銀行            | 728,911   | —         | 965    | 6,575  | 82     | 736,533   |
| 公共部門            | —         | 198,598   | 123    | 7,839  | —      | 206,560   |
| 銀行およびその他の金融機関   | 221,797   | 293,355   | 12,190 | 42,796 | 32,457 | 602,595   |
| 法人企業            | 33,990    | 139,692   | 7,982  | 13,411 | 14,292 | 209,367   |
|                 | 2,407,676 | 3,150,933 | 25,537 | 77,059 | 54,270 | 5,715,475 |

2017年12月31日現在

|                 | 無格付       | AAA       | AA     | A      | A未満    | 合計        |
|-----------------|-----------|-----------|--------|--------|--------|-----------|
| 債券（発行者の種類別に分析）： |           |           |        |        |        |           |
| 政府および中央銀行       | 1,215,873 | 1,961,866 | 3,680  | 2,053  | 5,531  | 3,189,003 |
| 政策銀行            | 939,035   | 2,919     | 1,589  | 6,437  | 77     | 950,057   |
| 公共部門            | 110       | 195,003   | 118    | 9,969  | 20     | 205,220   |
| 銀行およびその他の金融機関   | 183,270   | 233,129   | 14,331 | 34,894 | 26,031 | 491,655   |
| 法人企業            | 20,160    | 212,228   | 12,916 | 9,806  | 10,380 | 265,490   |
|                 | 2,358,448 | 2,605,145 | 32,634 | 63,159 | 42,039 | 5,101,425 |

(iii) 金融商品の信用の質に関する分析

2018年12月31日現在の当グループおよび当行の金融商品の信用リスクのステージは、以下のとおりである。

当グループ

2018年12月31日現在

|                  | 帳簿価額       |         |         |            | 予想信用損失引当金 |          |           |           |
|------------------|------------|---------|---------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|
|                  | ステージ1      | ステージ2   | ステージ3   | 合計         | ステージ1     | ステージ2    | ステージ3     | 合計        |
| 償却原価で測定される金融資産   |            |         |         |            |           |          |           |           |
| 現金および中央銀行預け金     | 3,372,576  | —       | —       | 3,372,576  | —         | —        | —         | —         |
| 銀行およびその他の金融機関預け金 | 954,413    | 9,051   | —       | 963,464    | (993)     | (22)     | —         | (1,015)   |
| リバース・レボ契約        | 559,295    | —       | —       | 559,295    | (40)      | —        | —         | (40)      |
| 顧客貸出金等           | 14,310,149 | 552,086 | 234,777 | 15,097,012 | (158,084) | (81,406) | (173,241) | (412,731) |
| うち：              |            |         |         |            |           |          |           |           |
| 法人貸出金等           | 8,714,321  | 527,291 | 194,637 | 9,436,249  | (109,399) | (74,298) | (136,499) | (320,196) |
| 個人ローン            | 5,585,639  | 24,795  | 40,120  | 5,650,554  | (48,670)  | (7,108)  | (36,722)  | (92,500)  |
| 割引手形             | 10,189     | —       | 20      | 10,209     | (15)      | —        | (20)      | (35)      |
| 金融投資             | 4,516,711  | 4,793   | 161     | 4,521,665  | (1,504)   | (854)    | (125)     | (2,483)   |
| 貴金属リース           | 103,110    | 750     | 329     | 104,189    | (530)     | (226)    | (202)     | (958)     |
| 合計               | 23,816,254 | 566,680 | 235,267 | 24,618,201 | (161,151) | (82,508) | (173,568) | (417,227) |

注：償却原価で測定されるその他の資産に対しては簡便的な減損損失引当金のアプローチが適用されているため、3ステージ・モデルは適用されていない。

2018年12月31日現在

|                 | 帳簿価額      |        |       |           | 予想信用損失引当金 |         |       |          |
|-----------------|-----------|--------|-------|-----------|-----------|---------|-------|----------|
|                 | ステージ1     | ステージ2  | ステージ3 | 合計        | ステージ1     | ステージ2   | ステージ3 | 合計       |
| FVOCIで測定される金融資産 |           |        |       |           |           |         |       |          |
| 顧客貸出金等          | 360,234   | 1      | 248   | 360,483   | (198)     | (0)     | (248) | (446)    |
| うち：             |           |        |       |           |           |         |       |          |
| 法人貸出金等          | 6,255     | —      | —     | 6,255     | (13)      | —       | —     | (13)     |
| 割引手形            | 353,979   | 1      | 248   | 354,228   | (185)     | (0)     | (248) | (433)    |
| 金融投資            | 1,398,443 | 1,801  | —     | 1,400,244 | (1,622)   | (92)    | (196) | (1,910)  |
| 合計              | 1,758,677 | 1,802  | 248   | 1,760,727 | (1,820)   | (92)    | (444) | (2,356)  |
| 与信コミットメント       | 3,175,598 | 53,160 | 754   | 3,229,512 | (28,811)  | (5,342) | (562) | (34,715) |

## 当行

2018年12月31日現在

|                  | 帳簿価額       |         |         |            | 予想信用損失引当金 |          |           |           |
|------------------|------------|---------|---------|------------|-----------|----------|-----------|-----------|
|                  | ステージ1      | ステージ2   | ステージ3   | 合計         | ステージ1     | ステージ2    | ステージ3     | 合計        |
| 償却原価で測定される金融資産   |            |         |         |            |           |          |           |           |
| 現金および中央銀行預け金     | 3,313,748  | —       | —       | 3,313,748  | —         | —        | —         | —         |
| 銀行およびその他の金融機関預け金 | 1,032,333  | —       | —       | 1,032,333  | (931)     | —        | —         | (931)     |
| リバース・レポ契約        | 521,430    | —       | —       | 521,430    | (37)      | —        | —         | (37)      |
| 顧客貸出金等           | 13,546,702 | 492,973 | 227,825 | 14,267,500 | (152,877) | (78,524) | (169,073) | (400,474) |
| うち：              |            |         |         |            |           |          |           |           |
| 法人貸出金等           | 8,071,741  | 469,341 | 188,130 | 8,729,212  | (104,732) | (71,635) | (132,684) | (309,051) |
| 個人ローン            | 5,465,531  | 23,632  | 39,675  | 5,528,838  | (48,130)  | (6,889)  | (36,369)  | (91,388)  |
| 割引手形             | 9,430      | —       | 20      | 9,450      | (15)      | —        | (20)      | (35)      |
| 金融投資             | 4,361,361  | 3,000   | 101     | 4,364,462  | (1,392)   | (830)    | (66)      | (2,288)   |
| 貴金属リース           | 103,110    | 750     | 329     | 104,189    | (530)     | (226)    | (202)     | (958)     |
| 合計               | 22,878,684 | 496,723 | 228,255 | 23,603,662 | (155,767) | (79,580) | (169,341) | (404,688) |

注：償却原価で測定されるその他の資産に対しては簡便的な減損損失引当金のアプローチが適用されているため、3ステージ・モデルは適用されていない。

2018年12月31日現在

|                 | 帳簿価額      |        |       |           | 予想信用損失引当金 |         |       |          |
|-----------------|-----------|--------|-------|-----------|-----------|---------|-------|----------|
|                 | ステージ1     | ステージ2  | ステージ3 | 合計        | ステージ1     | ステージ2   | ステージ3 | 合計       |
| FVOCIで測定される金融資産 |           |        |       |           |           |         |       |          |
| 顧客貸出金等          | 343,578   | 1      | 248   | 343,827   | (184)     | (0)     | (248) | (432)    |
| うち：             |           |        |       |           |           |         |       |          |
| 割引手形            | 343,578   | 1      | 248   | 343,827   | (184)     | (0)     | (248) | (432)    |
| 金融投資            | 1,216,742 | 1,020  | —     | 1,217,762 | (1,407)   | (90)    | (196) | (1,693)  |
| 合計              | 1,560,320 | 1,021  | 248   | 1,561,589 | (1,591)   | (90)    | (444) | (2,125)  |
| 与信コミットメント       | 3,131,523 | 62,795 | 952   | 3,195,270 | (28,189)  | (5,337) | (562) | (34,088) |

2017年12月31日現在の当グループおよび当行の顧客貸出金等および債券投資の延滞状況の分析は、以下のとおりである。

## 当グループ

2017年12月31日現在

|                  | 債券         |         |           |           |             | FVTPLで測定        |
|------------------|------------|---------|-----------|-----------|-------------|-----------------|
|                  | 顧客貸出金等     | 債権      | 満期保有投資    | 売却可能金融資産  | トレーディング金融資産 | するものとして指定した金融資産 |
| 延滞でも減損でもない       | 13,932,977 | 226,240 | 3,542,268 | 1,467,059 | 78,542      | 59,777          |
| 延滞しているが減損は生じていない | 79,483     | —       | —         | —         | —           | —               |
| 減損が生じている         | 220,988    | —       | 83        | 281       | —           | —               |
|                  | 14,233,448 | 226,240 | 3,542,351 | 1,467,340 | 78,542      | 59,777          |
| 控除：減損損失引当金       | (340,482)  | (5)     | (167)     | (345)     | —           | —               |
|                  | 13,892,966 | 226,235 | 3,542,184 | 1,466,995 | 78,542      | 59,777          |

## 当行

2017年12月31日現在

|                  | 債券         |         |           |           |             | FVTPLで測定        |
|------------------|------------|---------|-----------|-----------|-------------|-----------------|
|                  | 顧客貸出金等     | 債権      | 満期保有投資    | 売却可能金融資産  | トレーディング金融資産 | するものとして指定した金融資産 |
| 延滞でも減損でもない       | 13,172,458 | 229,656 | 3,439,552 | 1,324,956 | 60,072      | 47,414          |
| 延滞しているが減損は生じていない | 68,313     | —       | —         | —         | —           | —               |
| 減損が生じている         | 214,646    | —       | 24        | —         | —           | —               |
|                  | 13,455,417 | 229,656 | 3,439,576 | 1,324,956 | 60,072      | 47,414          |
| 控除：減損損失引当金       | (330,016)  | (5)     | (105)     | (139)     | —           | —               |
|                  | 13,125,401 | 229,651 | 3,439,471 | 1,324,817 | 60,072      | 47,414          |

**(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、当残高は安定的または増加していくと予測される。

**当グループ**

2018年12月31日現在

|                             | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月未満     | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上      | 無期限<br>(***) | 合計         |
|-----------------------------|--------------------|-----------|----------------|---------------|--------------|-----------|--------------|------------|
| <b>資産：</b>                  |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 現金および中央銀行預け金                | 564,172            | —         | —              | 7,303         | —            | —         | 2,801,101    | 3,372,576  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)     | 153,907            | 897,537   | 257,859        | 316,762       | 69,856       | 577       | —            | 1,696,498  |
| デリバティブ金融資産                  | 61                 | 13,448    | 15,369         | 24,278        | 11,645       | 6,534     | —            | 71,335     |
| 顧客貸出金等                      | 21,943             | 914,097   | 621,648        | 2,600,254     | 3,567,565    | 7,249,737 | 70,888       | 15,046,132 |
| 金融投資                        |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| —FVTPLで測定される金融投資            | 6,164              | 44,236    | 44,671         | 109,843       | 405,552      | 131,963   | 62,918       | 805,347    |
| —FVOCIで測定される金融投資            | —                  | 52,098    | 57,803         | 244,232       | 775,046      | 272,032   | 28,952       | 1,430,163  |
| —償却原価で測定される金融投資             | 7                  | 39,686    | 130,695        | 415,725       | 2,473,116    | 1,459,953 | —            | 4,519,182  |
| 関連会社および共同支配企業への投資           | —                  | —         | —              | —             | —            | —         | 29,124       | 29,124     |
| 有形固定資産                      | —                  | —         | —              | —             | —            | —         | 290,404      | 290,404    |
| その他                         | 257,916            | 49,564    | 19,372         | 15,912        | 18,176       | 38,240    | 39,599       | 438,779    |
| 資産合計                        | 1,004,170          | 2,010,666 | 1,147,417      | 3,734,309     | 7,320,956    | 9,159,036 | 3,322,986    | 27,699,540 |
| <b>負債：</b>                  |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 中央銀行預り金                     | —                  | —         | —              | 71            | 410          | —         | —            | 481        |
| FVTPLで測定するものとして指定した<br>金融負債 | 67,859             | 478       | 382            | 5,570         | 11,334       | 1,777     | —            | 87,400     |
| デリバティブ金融負債                  | 415                | 14,081    | 15,570         | 28,094        | 9,778        | 5,635     | —            | 73,573     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(**)    | 1,129,334          | 510,830   | 302,505        | 310,489       | 31,569       | 44,569    | —            | 2,329,296  |
| 譲渡性預金                       | —                  | 60,071    | 126,157        | 140,227       | 14,450       | 449       | —            | 341,354    |
| 顧客預り金                       | 11,578,642         | 919,716   | 1,337,250      | 4,978,718     | 2,582,550    | 12,058    | —            | 21,408,934 |
| 発行社債                        | —                  | 19,689    | 7,021          | 65,335        | 238,450      | 287,347   | —            | 617,842    |
| その他                         | 285,333            | 53,041    | 33,234         | 90,604        | 20,299       | 13,266    | —            | 495,777    |
| 負債合計                        | 13,061,583         | 1,577,906 | 1,822,119      | 5,619,108     | 2,908,840    | 365,101   | —            | 25,354,657 |
| 流動性ギャップ                     | (12,057,413)       | 432,760   | (674,702)      | (1,884,799)   | 4,412,116    | 8,793,935 | 3,322,986    | 2,344,883  |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

(\*\*\*) 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か月以上経過している顧客貸出金等および金融投資を含む。

2017年12月31日現在

|                          | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月未満     | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上      | 無期限<br>(***) | 合計         |
|--------------------------|--------------------|-----------|----------------|---------------|--------------|-----------|--------------|------------|
| <b>資産：</b>               |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 現金および中央銀行預け金             | 529,507            | 7,598     | 14,578         | 14,650        | —            | —         | 3,047,539    | 3,613,872  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)  | 359,750            | 900,047   | 213,862        | 299,346       | 60,936       | 301       | —            | 1,834,242  |
| トレーディング金融資産              | —                  | 7,682     | 6,099          | 50,873        | 7,089        | 6,799     | 8,795        | 87,337     |
| FVTPLで測定するものとして指定した      |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 金融資産                     | 4,786              | 1,630     | 1,715          | 157,414       | 151,689      | 30,285    | 6,082        | 353,601    |
| デリバティブ金融資産               | 162                | 15,459    | 21,188         | 34,609        | 12,171       | 5,424     | —            | 89,013     |
| 顧客貸出金等                   | 40,414             | 906,587   | 780,058        | 2,643,941     | 3,244,181    | 6,195,484 | 82,301       | 13,892,966 |
| 金融投資                     | —                  | 100,504   | 173,033        | 505,890       | 2,803,426    | 1,709,619 | 23,294       | 5,315,766  |
| 関連会社および共同支配企業への投資        | —                  | —         | —              | —             | —            | —         | 32,441       | 32,441     |
| 有形固定資産                   | —                  | —         | —              | —             | —            | —         | 247,744      | 247,744    |
| その他                      | 338,790            | 72,876    | 24,567         | 57,084        | 40,937       | 45,702    | 40,105       | 620,061    |
| 資産合計                     | 1,273,409          | 2,012,383 | 1,235,100      | 3,763,807     | 6,320,429    | 7,993,614 | 3,488,301    | 26,087,043 |
| <b>負債：</b>               |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 中央銀行預り金                  | —                  | 22        | 10             | 20            | 404          | —         | —            | 456        |
| FVTPLで測定するものとして指定した      |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 金融負債                     | 60,436             | 1,027     | 1,796          | 11,523        | 12,769       | 1,810     | —            | 89,361     |
| デリバティブ金融負債               | 214                | 18,752    | 18,013         | 27,290        | 8,628        | 5,659     | —            | 78,556     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(**) | 985,193            | 1,043,392 | 254,170        | 401,526       | 22,698       | 45,908    | —            | 2,752,887  |
| 譲渡性預金                    | —                  | 49,685    | 95,928         | 102,316       | 12,049       | 296       | —            | 260,274    |
| 顧客預り金                    | 10,701,914         | 1,014,915 | 1,387,688      | 3,895,490     | 2,549,415    | 13,514    | —            | 19,562,936 |
| 発行社債                     | —                  | 7,330     | 11,620         | 22,870        | 200,826      | 284,294   | —            | 526,940    |
| その他                      | 319,177            | 77,587    | 61,384         | 132,359       | 61,481       | 22,589    | —            | 674,577    |
| 負債合計                     | 12,066,934         | 2,212,710 | 1,830,609      | 4,593,394     | 2,868,270    | 374,070   | —            | 23,945,987 |
| 流動性ギャップ                  | (10,793,525)       | (200,327) | (595,509)      | (829,587)     | 3,452,159    | 7,619,544 | 3,488,301    | 2,141,056  |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

(\*\*\*) 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か月以上経過している顧客貸出金等および金融投資を含む。

## 当行

2018年12月31日現在

|                     | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月未満     | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上      | 無期限<br>(***) | 合計         |
|---------------------|--------------------|-----------|----------------|---------------|--------------|-----------|--------------|------------|
| <b>資産：</b>          |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 現金および中央銀行預け金        | 533,689            | —         | —              | 7,303         | —            | —         | 2,772,756    | 3,313,748  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金    |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| (*)                 | 126,758            | 760,246   | 229,712        | 332,108       | 99,673       | 4,298     | —            | 1,552,795  |
| デリバティブ金融資産          | —                  | 7,709     | 10,080         | 18,176        | 1,249        | 1,081     | —            | 38,295     |
| 顧客貸出金等              | 12,777             | 903,927   | 573,073        | 2,496,675     | 3,225,042    | 6,933,254 | 67,029       | 14,211,777 |
| 金融投資                |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| —FVTPLで測定される金融投資    | 6,080              | 41,236    | 44,088         | 96,962        | 392,581      | 123,395   | 36,303       | 740,645    |
| —FVOCIで測定される金融投資    | —                  | 45,788    | 50,630         | 224,701       | 675,993      | 220,650   | 28,075       | 1,245,837  |
| —償却原価で測定される金融投資     | 7                  | 29,792    | 104,760        | 379,595       | 2,408,462    | 1,439,558 | —            | 4,362,174  |
| 子会社への投資および関連会社への投資  |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 資                   | —                  | —         | —              | —             | —            | —         | 156,352      | 156,352    |
| 有形固定資産              | —                  | —         | —              | —             | —            | —         | 124,548      | 124,548    |
| その他                 | 186,175            | 47,757    | 7,746          | 10,465        | 15,253       | 30,352    | 28,241       | 325,989    |
| 資産合計                | 865,486            | 1,836,455 | 1,020,089      | 3,565,985     | 6,818,253    | 8,752,588 | 3,213,304    | 26,072,160 |
| <b>負債：</b>          |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 中央銀行預り金             | —                  | —         | —              | —             | 410          | —         | —            | 410        |
| FVTPLで測定するものとして指定した |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 金融負債                | 67,257             | —         | —              | 4,363         | 7,117        | —         | —            | 78,737     |
| デリバティブ金融負債          | —                  | 8,349     | 10,065         | 21,309        | 1,348        | 1,049     | —            | 42,120     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金    |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| (**)                | 1,102,850          | 313,885   | 264,097        | 243,200       | 21,103       | —         | —            | 1,945,135  |
| 譲渡性預金               | —                  | 50,770    | 98,307         | 117,404       | 14,450       | 449       | —            | 281,380    |
| 顧客預り金               | 11,400,958         | 694,147   | 1,189,630      | 4,793,308     | 2,557,518    | 11,367    | —            | 20,646,928 |
| 発行社債                | —                  | 19,536    | 8,320          | 44,808        | 149,606      | 277,021   | —            | 499,291    |
| その他                 | 156,604            | 45,960    | 31,854         | 83,554        | 8,591        | 3,731     | —            | 330,294    |
| 負債合計                | 12,727,669         | 1,132,647 | 1,602,273      | 5,307,946     | 2,760,143    | 293,617   | —            | 23,824,295 |
| 流動性ギャップ             | (11,862,183)       | 703,808   | (582,184)      | (1,741,961)   | 4,058,110    | 8,458,971 | 3,213,304    | 2,247,865  |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

(\*\*\*) 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か月以上経過している顧客貸出金等および金融投資を含む。

2017年12月31日現在

|                             | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月未満     | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上      | 無期限<br>(***) | 合計         |
|-----------------------------|--------------------|-----------|----------------|---------------|--------------|-----------|--------------|------------|
| <b>資産：</b>                  |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 現金および中央銀行預け金                | 485,599            | 7,598     | 14,578         | 14,650        | —            | —         | 3,026,571    | 3,548,996  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)     | 301,230            | 784,273   | 230,954        | 296,497       | 64,657       | 3,745     | —            | 1,681,356  |
| トレーディング金融資産                 | —                  | 5,124     | 5,871          | 44,397        | 4,170        | 510       | —            | 60,072     |
| FVTPLで測定するものとして指定した<br>金融資産 | 4,786              | 1,630     | 1,715          | 147,805       | 149,146      | 28,554    | 4,621        | 338,257    |
| デリバティブ金融資産                  | —                  | 10,072    | 15,916         | 25,104        | 1,983        | 781       | —            | 53,856     |
| 顧客貸出金等                      | 36,293             | 879,979   | 742,641        | 2,536,478     | 2,926,940    | 5,922,029 | 81,041       | 13,125,401 |
| 金融投資                        | —                  | 80,427    | 164,815        | 446,438       | 2,662,587    | 1,641,652 | 33,985       | 5,029,904  |
| 子会社への投資および関連会社への投<br>資      | —                  | —         | —              | —             | —            | —         | 154,543      | 154,543    |
| 有形固定資産                      | —                  | —         | —              | —             | —            | —         | 122,387      | 122,387    |
| その他                         | 280,580            | 65,707    | 19,116         | 54,465        | 36,283       | 44,295    | 29,894       | 530,340    |
| 資産合計                        | 1,108,488          | 1,834,810 | 1,195,606      | 3,565,834     | 5,845,766    | 7,641,566 | 3,453,042    | 24,645,112 |
| <b>負債：</b>                  |                    |           |                |               |              |           |              |            |
| 中央銀行預り金                     | —                  | —         | —              | —             | 404          | —         | —            | 404        |
| FVTPLで測定するものとして指定した<br>金融負債 | 60,175             | 719       | 46             | 4,825         | 8,087        | —         | —            | 73,852     |
| デリバティブ金融負債                  | —                  | 13,505    | 11,548         | 19,410        | 1,401        | 818       | —            | 46,682     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(**)    | 938,654            | 882,839   | 221,053        | 355,043       | 8,862        | 391       | —            | 2,406,842  |
| 譲渡性預金                       | —                  | 44,283    | 72,616         | 92,464        | 11,830       | 296       | —            | 221,489    |
| 顧客預り金                       | 10,505,305         | 841,168   | 1,261,067      | 3,745,921     | 2,527,671    | 13,315    | —            | 18,894,447 |
| 発行社債                        | —                  | 6,733     | 8,191          | 14,842        | 132,587      | 273,922   | —            | 436,275    |
| その他                         | 191,349            | 68,903    | 59,266         | 127,169       | 52,957       | 6,076     | —            | 505,720    |
| 負債合計                        | 11,695,483         | 1,858,150 | 1,633,787      | 4,359,674     | 2,743,799    | 294,818   | —            | 22,585,711 |
| 流動性ギャップ                     | (10,586,995)       | (23,340)  | (438,181)      | (793,840)     | 3,101,967    | 7,346,748 | 3,453,042    | 2,059,401  |

(\*)        リバース・レポ契約を含む。

(\*\*)       レポ契約を含む。

(\*\*\*)      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か月以上経過している顧客貸出金等および金  
融投資を含む。

[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、安定するか、または増加していくと予測される。

## 当グループ

2018年12月31日現在

|                                   | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月<br>未満 | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上       | 無期限<br>(***) | 合計         |
|-----------------------------------|--------------------|-----------|----------------|---------------|--------------|------------|--------------|------------|
| <b>デリバティブ以外からの<br/>キャッシュ・フロー：</b> |                    |           |                |               |              |            |              |            |
| <b>金融資産：</b>                      |                    |           |                |               |              |            |              |            |
| 現金および中央銀行預け金                      | 564,172            | —         | 3,781          | 7,303         | —            | —          | 2,801,101    | 3,376,357  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金                  |                    |           |                |               |              |            |              |            |
| (*)                               | 154,798            | 902,607   | 318,728        | 342,153       | 101,025      | 710        | —            | 1,820,021  |
| 顧客貸出金等 (**)                       | 22,507             | 988,987   | 801,611        | 3,301,244     | 6,077,004    | 11,176,249 | 238,194      | 22,605,796 |
| <b>金融投資</b>                       |                    |           |                |               |              |            |              |            |
| —FVTPLで測定される金融投資                  | 5,844              | 44,867    | 46,378         | 118,910       | 417,216      | 152,175    | 63,225       | 848,615    |
| —FVOCIで測定される金融投資                  | 196                | 52,536    | 59,844         | 270,134       | 873,992      | 321,176    | 23,757       | 1,601,635  |
| —償却原価で測定される金融投資                   | 106                | 40,020    | 136,471        | 504,023       | 2,904,342    | 1,681,478  | —            | 5,266,440  |
| その他                               | 297,855            | 19,034    | 12,285         | 5,497         | 6,639        | 688        | 1,016        | 343,014    |
|                                   | 1,045,478          | 2,048,051 | 1,379,098      | 4,549,264     | 10,380,218   | 13,332,476 | 3,127,293    | 35,861,878 |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) 条件緩和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か月以上経過している顧客貸出金等および金融投資を含む。

2018年12月31日現在

|                                   | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月<br>未満   | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上     | 無期限 | 合計          |
|-----------------------------------|--------------------|-------------|----------------|---------------|--------------|----------|-----|-------------|
| <b>デリバティブ以外からの<br/>キャッシュ・フロー：</b> |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| <b>金融負債：</b>                      |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| 中央銀行預り金                           | —                  | —           | —              | 71            | 410          | —        | —   | 481         |
| FVTPLで測定するものとして指定され               |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| た金融負債                             | 69,065             | 484         | 389            | 5,674         | 13,173       | 1,848    | —   | 90,633      |
| 銀行およびその他の金融機関預り金                  |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| (*)                               | 1,129,795          | 514,886     | 310,656        | 321,458       | 36,610       | 61,249   | —   | 2,374,654   |
| 譲渡性預金                             | —                  | 60,697      | 127,262        | 144,261       | 14,952       | 569      | —   | 347,741     |
| 顧客預り金                             | 11,595,139         | 937,070     | 1,379,365      | 5,075,713     | 2,685,178    | 13,414   | —   | 21,685,879  |
| 発行社債                              | —                  | 20,209      | 10,896         | 86,316        | 317,424      | 490,724  | —   | 925,569     |
| その他                               | 270,385            | 11,949      | 1,719          | 2,418         | 15,164       | 6,453    | —   | 308,088     |
|                                   | 13,064,384         | 1,545,295   | 1,830,287      | 5,635,911     | 3,082,911    | 574,257  | —   | 25,733,045  |
| <b>デリバティブからのキャッシュ・<br/>フロー：</b>   |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| ネットベースで決済される                      |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| デリバティブ金融商品                        | —                  | (1,675)     | 54             | 65            | 3            | 1,270    | —   | (283)       |
| グロスベースで決済される                      |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| デリバティブ金融商品                        |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| —キャッシュ・インフロー                      | 23,964             | 1,825,500   | 1,206,634      | 2,562,995     | 182,370      | 38,339   | —   | 5,839,802   |
| —キャッシュ・アウトフロー                     | (18,965)           | (1,786,499) | (1,188,652)    | (2,547,242)   | (161,666)    | (37,690) | —   | (5,740,714) |
|                                   | 4,999              | 39,001      | 17,982         | 15,753        | 20,704       | 649      | —   | 99,088      |

(\*) レポ契約を含む。

2017年12月31日現在

|                                   | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月<br>未満 | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上       | 無期限<br>(***) | 合計         |
|-----------------------------------|--------------------|-----------|----------------|---------------|--------------|------------|--------------|------------|
| <b>デリバティブ以外からの<br/>キャッシュ・フロー：</b> |                    |           |                |               |              |            |              |            |
| <b>金融資産：</b>                      |                    |           |                |               |              |            |              |            |
| 現金および中央銀行預け金                      | 529,507            | 7,598     | 18,692         | 14,650        | —            | —          | 3,047,539    | 3,617,986  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)           | 360,594            | 903,213   | 217,389        | 308,631       | 64,958       | 308        | —            | 1,855,093  |
| トレーディング資産                         | —                  | 7,880     | 6,284          | 52,330        | 12,003       | 12,429     | 8,713        | 99,639     |
| FVTPLで測定するものとして指定さ<br>れた金融資産      | 4,955              | 1,741     | 2,007          | 137,453       | 157,443      | 31,276     | 4,996        | 339,871    |
| 顧客貸出金等 (**)                       | 40,970             | 974,577   | 943,429        | 3,228,857     | 5,408,201    | 9,294,094  | 235,552      | 20,125,680 |
| 金融投資                              | 424                | 109,323   | 197,328        | 631,417       | 3,319,794    | 2,012,391  | 23,878       | 6,294,555  |
| その他                               | 328,444            | 28,573    | 29,028         | 4,665         | 6,271        | 928        | 303          | 398,212    |
|                                   | 1,264,894          | 2,032,905 | 1,414,157      | 4,378,003     | 8,968,670    | 11,351,426 | 3,320,981    | 32,731,036 |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) 条件緩和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か月以上経過している顧客貸出金等および金融投資を含む。

2017年12月31日現在

|                                   | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月<br>未満   | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上     | 無期限 | 合計          |
|-----------------------------------|--------------------|-------------|----------------|---------------|--------------|----------|-----|-------------|
| <b>デリバティブ以外からの<br/>キャッシュ・フロー：</b> |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| <b>金融負債：</b>                      |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| 中央銀行預り金                           | —                  | 22          | 10             | 21            | 404          | —        | —   | 457         |
| FVTPLで測定するものとして指定され<br>た金融負債      | 63,375             | 1,000       | 965            | 10,462        | 14,291       | 2,378    | —   | 92,471      |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(*)           | 985,556            | 1,046,611   | 257,957        | 411,610       | 26,343       | 62,692   | —   | 2,790,769   |
| 譲渡性預金                             | —                  | 49,886      | 96,506         | 103,895       | 12,395       | 323      | —   | 263,005     |
| 顧客預り金                             | 10,711,266         | 1,024,078   | 1,430,458      | 3,975,296     | 2,646,341    | 15,087   | —   | 19,802,526  |
| 発行社債                              | —                  | 7,536       | 12,946         | 40,985        | 272,959      | 351,122  | —   | 685,548     |
| その他                               | 260,409            | 13,301      | 1,996          | 2,671         | 12,017       | 5,732    | —   | 296,126     |
|                                   | 12,020,606         | 2,142,434   | 1,800,838      | 4,544,940     | 2,984,750    | 437,334  | —   | 23,930,902  |
| <b>デリバティブからのキャッシュ・<br/>フロー：</b>   |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| ネットベースで決済される<br>デリバティブ金融商品        | —                  | 779         | 141            | 3,780         | 3,098        | 249      | —   | 8,047       |
| グロスベースで決済される<br>デリバティブ金融商品        |                    |             |                |               |              |          |     |             |
| －キャッシュ・インフロー                      | 10,846             | 1,337,254   | 913,371        | 2,032,741     | 151,844      | 48,177   | —   | 4,494,233   |
| －キャッシュ・アウトフロー                     | (10,773)           | (1,330,028) | (906,872)      | (2,019,388)   | (149,409)    | (46,522) | —   | (4,462,992) |
|                                   | 73                 | 7,226       | 6,499          | 13,353        | 2,435        | 1,655    | —   | 31,241      |

(\*) レポ契約を含む。

## 当行

2018年12月31日現在

|                                   | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月<br>未満 | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上       | 無期限<br>(****) | 合計         |
|-----------------------------------|--------------------|-----------|----------------|---------------|--------------|------------|---------------|------------|
| <b>デリバティブ以外からの<br/>キャッシュ・フロー：</b> |                    |           |                |               |              |            |               |            |
| <b>金融資産：</b>                      |                    |           |                |               |              |            |               |            |
| 現金および中央銀行預け金                      | 533,689            | —         | 3,743          | 7,303         | —            | —          | 2,772,756     | 3,317,491  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)           | 126,903            | 762,308   | 290,240        | 357,687       | 131,115      | 5,919      | —             | 1,674,172  |
| 顧客貸出金等 (**)                       | 13,262             | 965,693   | 736,487        | 3,131,617     | 5,577,768    | 10,684,505 | 234,253       | 21,343,585 |
| <b>金融投資</b>                       |                    |           |                |               |              |            |               |            |
| —FVTPLで測定される金融投資                  | 5,194              | 41,755    | 45,646         | 104,906       | 399,827      | 140,267    | 35,902        | 773,497    |
| —FVOCIで測定される金融投資                  | 196                | 46,017    | 52,415         | 247,053       | 758,610      | 256,583    | 23,125        | 1,383,999  |
| —償却原価で測定される金融投資                   | 37                 | 30,070    | 109,817        | 464,803       | 2,831,131    | 1,648,977  | —             | 5,084,835  |
| その他                               | 228,381            | 13,354    | 3,713          | 177           | 46           | 69         | 923           | 246,663    |
|                                   | 907,662            | 1,859,197 | 1,242,061      | 4,313,546     | 9,698,497    | 12,736,320 | 3,066,959     | 33,824,242 |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) 条件緩和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か月以上経過している顧客貸出金等および金融投資を含む。

2018年12月31日現在

|                                     | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月<br>未満   | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上    | 無期限 | 合計          |
|-------------------------------------|--------------------|-------------|----------------|---------------|--------------|---------|-----|-------------|
| <b>デリバティブ以外からの<br/>キャッシュ・フロー：</b>   |                    |             |                |               |              |         |     |             |
| <b>金融負債：</b>                        |                    |             |                |               |              |         |     |             |
| 中央銀行預り金                             | —                  | —           | —              | —             | 410          | —       | —   | 410         |
| FVTPLで測定するものとして指定さ<br>れた金融負債        | 67,257             | —           | —              | 4,404         | 8,838        | —       | —   | 80,499      |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(*)             | 1,103,256          | 317,618     | 271,059        | 252,250       | 22,990       | —       | —   | 1,967,173   |
| 譲渡性預金                               | —                  | 51,316      | 99,198         | 121,031       | 14,952       | 569     | —   | 287,066     |
| 顧客預り金                               | 11,402,025         | 694,898     | 1,219,474      | 4,874,953     | 2,656,523    | 12,650  | —   | 20,860,523  |
| 発行社債                                | —                  | 20,064      | 9,548          | 62,251        | 213,718      | 329,271 | —   | 634,852     |
| その他                                 | 147,054            | 479         | 215            | 540           | 1,870        | 2,308   | —   | 152,466     |
|                                     | 12,719,592         | 1,084,375   | 1,599,494      | 5,315,429     | 2,919,301    | 344,798 | —   | 23,982,989  |
| <b>デリバティブからのキャッシュ・<br/>フロー：</b>     |                    |             |                |               |              |         |     |             |
| ネットベースで決済される<br>デリバティブ金融商品          | —                  | (425)       | 16             | 62            | 6            | 153     | —   | (188)       |
| <b>グロスベースで決済される<br/>デリバティブ金融商品：</b> |                    |             |                |               |              |         |     |             |
| —キャッシュ・インフロー                        | —                  | 1,389,661   | 1,058,088      | 2,407,099     | 89,060       | 1,633   | —   | 4,945,541   |
| —キャッシュ・アウトフロー                       | —                  | (1,387,210) | (1,055,535)    | (2,401,389)   | (81,818)     | (1,764) | —   | (4,927,716) |
|                                     | —                  | 2,451       | 2,553          | 5,710         | 7,242        | (131)   | —   | 17,825      |

(\*) レポ契約を含む。

2017年12月31日現在

|                                   | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月<br>未満 | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上       | 無期限<br>(***) | 合計         |
|-----------------------------------|--------------------|-----------|----------------|---------------|--------------|------------|--------------|------------|
| <b>デリバティブ以外からの<br/>キャッシュ・フロー：</b> |                    |           |                |               |              |            |              |            |
| <b>金融資産：</b>                      |                    |           |                |               |              |            |              |            |
| 現金および中央銀行預け金                      | 485,599            | 7,598     | 18,664         | 14,650        | —            | —          | 3,026,571    | 3,553,082  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)           | 301,494            | 786,537   | 234,601        | 305,769       | 68,413       | 4,504      | —            | 1,701,318  |
| トレーディング金融資産                       | —                  | 5,232     | 5,996          | 45,691        | 4,557        | 575        | —            | 62,051     |
| FVTPLで測定するものとして指定さ<br>れた金融資産      | 4,675              | 1,741     | 2,007          | 127,719       | 154,500      | 28,455     | 3,633        | 322,730    |
| 顧客貸出金等 (**)                       | 36,817             | 944,690   | 896,919        | 3,088,065     | 4,964,245    | 8,886,493  | 229,954      | 19,047,183 |
| 金融投資                              | 214                | 88,538    | 187,406        | 566,079       | 3,156,686    | 1,919,091  | 34,239       | 5,952,253  |
| その他                               | 283,889            | 22,566    | 23,444         | 658           | 304          | 42         | 300          | 331,203    |
|                                   | 1,112,688          | 1,856,902 | 1,369,037      | 4,148,631     | 8,348,705    | 10,839,160 | 3,294,697    | 30,969,820 |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) 条件緩和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か月以上経過している顧客貸出金等および金融投資を含む。

2017年12月31日現在

|                                   | 期日経過<br>または<br>要求払 | 1か月<br>未満   | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上    | 無期限 | 合計          |
|-----------------------------------|--------------------|-------------|----------------|---------------|--------------|---------|-----|-------------|
| <b>デリバティブ以外からの<br/>キャッシュ・フロー：</b> |                    |             |                |               |              |         |     |             |
| <b>金融負債：</b>                      |                    |             |                |               |              |         |     |             |
| 中央銀行預り金                           | —                  | —           | —              | —             | 404          | —       | —   | 404         |
| FVTPLで測定するものとして指定され<br>た金融負債      | 60,175             | 722         | 51             | 4,948         | 9,991        | —       | —   | 75,887      |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(*)           | 939,006            | 885,647     | 224,426        | 363,811       | 9,084        | 469     | —   | 2,422,443   |
| 譲渡性預金                             | —                  | 44,459      | 73,124         | 93,918        | 12,176       | 323     | —   | 224,000     |
| 顧客預り金                             | 10,506,313         | 847,693     | 1,296,168      | 3,810,738     | 2,607,674    | 14,858  | —   | 19,083,444  |
| 発行社債                              | —                  | 6,891       | 9,025          | 30,482        | 195,414      | 338,744 | —   | 580,556     |
| その他                               | 132,813            | 3,977       | 427            | 788           | 1,414        | 2,903   | —   | 142,322     |
|                                   | 11,638,307         | 1,789,389   | 1,603,221      | 4,304,685     | 2,836,157    | 357,297 | —   | 22,529,056  |
| <b>デリバティブからのキャッシュ・<br/>フロー：</b>   |                    |             |                |               |              |         |     |             |
| ネットベースで決済される<br>デリバティブ            | —                  | 606         | 336            | 1,018         | 287          | 28      | —   | 2,275       |
| グロスベースで決済される<br>デリバティブ            |                    |             |                |               |              |         |     |             |
| — キャッシュ・インフロー                     | —                  | 1,028,853   | 827,776        | 1,877,540     | 78,038       | 1,477   | —   | 3,813,684   |
| — キャッシュ・アウトフロー                    | —                  | (1,029,218) | (822,752)      | (1,867,131)   | (77,407)     | (1,551) | —   | (3,798,059) |
|                                   | —                  | (365)       | 5,024          | 10,409        | 631          | (74)    | —   | 15,625      |

(\*) レポ契約を含む。

## (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。

## 当グループ

2018年12月31日現在

|           | 要求払       | 1か月未満   | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上    | 合計        |
|-----------|-----------|---------|----------------|---------------|--------------|---------|-----------|
| 与信コミットメント | 1,167,456 | 143,694 | 236,602        | 614,062       | 873,022      | 194,676 | 3,229,512 |

2017年12月31日現在

|           | 要求払       | 1か月未満   | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上    | 合計        |
|-----------|-----------|---------|----------------|---------------|--------------|---------|-----------|
| 与信コミットメント | 1,043,584 | 123,905 | 281,759        | 649,759       | 1,040,917    | 371,012 | 3,510,936 |

## 当行

2018年12月31日現在

|           | 要求払       | 1か月未満   | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上    | 合計        |
|-----------|-----------|---------|----------------|---------------|--------------|---------|-----------|
| 与信コミットメント | 1,146,931 | 115,672 | 233,170        | 604,926       | 895,156      | 199,415 | 3,195,270 |

2017年12月31日現在

|           | 要求払       | 1か月未満  | 1か月以上<br>3か月未満 | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上    | 合計        |
|-----------|-----------|--------|----------------|---------------|--------------|---------|-----------|
| 与信コミットメント | 1,038,989 | 97,993 | 283,876        | 657,496       | 1,027,429    | 370,334 | 3,476,117 |

## (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。銀行勘定における金利リスクの分析は、注51(d)に開示されている。

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。バリュー・アット・リスク（「VaR」）分析は、当行がトレーディング・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に用いている主要なツールである。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為替リスク・エクスポージャーおよび金利リスク・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。

|               | 2018年度            |    |     |    |
|---------------|-------------------|----|-----|----|
|               | 2018年12月31日<br>現在 | 平均 | 最高  | 最低 |
| 金利リスク         | 32                | 28 | 42  | 15 |
| 為替リスク         | 66                | 64 | 115 | 43 |
| コモディティ・リスク    | 7                 | 23 | 39  | 7  |
| ポートフォリオ全体のVaR | 88                | 74 | 113 | 52 |

|               | 2017年度            |     |     |    |
|---------------|-------------------|-----|-----|----|
|               | 2017年12月31日<br>現在 | 平均  | 最高  | 最低 |
| 金利リスク         | 25                | 54  | 120 | 17 |
| 為替リスク         | 54                | 111 | 314 | 49 |
| コモディティ・リスク    | 15                | 23  | 46  | 4  |
| ポートフォリオ全体のVaR | 62                | 136 | 360 | 62 |

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ることから、個々のVaRを合計しても、ポートフォリオ全体のVaRの値と等しくない。

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) 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・フローに関して重要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、当グループおよび当行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。

## 当グループ

| 通貨   | 為替相場変動率 | 税引前利益への影響 |       | 資本への影響  |         |
|------|---------|-----------|-------|---------|---------|
|      |         | 2018年     | 2017年 | 2018年   | 2017年   |
| 米ドル  | -1%     | 44        | 23    | (332)   | (297)   |
| 香港ドル | -1%     | 366       | 307   | (1,298) | (1,026) |

## 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 |       |
|------|---------|-----------|-------|--------|-------|
|      |         | 2018年     | 2017年 | 2018年  | 2017年 |
| 米ドル  | -1%     | 56        | 22    | (44)   | (37)  |
| 香港ドル | -1%     | 66        | 82    | (35)   | (25)  |

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。

## 当グループ

2018年12月31日現在

|                      | 人民元        | 米ドル<br>(人民元<br>相当額) | 香港ドル<br>(人民元<br>相当額) | その他<br>(人民元<br>相当額) | 合計         |
|----------------------|------------|---------------------|----------------------|---------------------|------------|
| <b>資産：</b>           |            |                     |                      |                     |            |
| 現金および中央銀行預け金         | 3,157,631  | 121,780             | 8,121                | 85,044              | 3,372,576  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金     |            |                     |                      |                     |            |
| (*)                  | 990,549    | 621,782             | 26,561               | 57,606              | 1,696,498  |
| デリバティブ金融資産           | 29,939     | 28,169              | 4,817                | 8,410               | 71,335     |
| 顧客貸出金等               | 13,537,076 | 882,110             | 341,564              | 285,382             | 15,046,132 |
| 金融投資                 |            |                     |                      |                     |            |
| —FVTPLで測定される金融投資     | 763,190    | 29,984              | 2,641                | 9,532               | 805,347    |
| —FVOCIで測定される金融投資     | 1,112,791  | 253,590             | 4,011                | 59,771              | 1,430,163  |
| —償却原価で測定される金融投資      | 4,354,632  | 89,283              | 24,594               | 50,673              | 4,519,182  |
| 関連会社および共同支配企業への投資    | 827        | 1,687               | —                    | 26,610              | 29,124     |
| 有形固定資産               | 139,113    | 149,249             | 754                  | 1,288               | 290,404    |
| その他                  | 186,738    | 110,120             | 6,360                | 135,561             | 438,779    |
| 資産合計                 | 24,272,486 | 2,287,754           | 419,423              | 719,877             | 27,699,540 |
| <b>負債：</b>           |            |                     |                      |                     |            |
| 中央銀行預り金              | 2          | —                   | —                    | 479                 | 481        |
| FVTPLで測定するものとして指定した金 |            |                     |                      |                     |            |
| 融負債                  | 11,698     | 11,374              | —                    | 64,328              | 87,400     |
| デリバティブ金融負債           | 32,412     | 31,708              | 1,752                | 7,701               | 73,573     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金     |            |                     |                      |                     |            |
| (**)                 | 1,475,121  | 677,109             | 27,341               | 149,725             | 2,329,296  |
| 譲渡性預金                | 27,086     | 242,586             | 13,115               | 58,567              | 341,354    |
| 顧客預り金                | 20,059,293 | 823,474             | 313,342              | 212,825             | 21,408,934 |
| 発行社債                 | 273,881    | 301,010             | 4,125                | 38,826              | 617,842    |
| その他                  | 376,027    | 91,201              | 10,143               | 18,406              | 495,777    |
| 負債合計                 | 22,255,520 | 2,178,462           | 369,818              | 550,857             | 25,354,657 |
| ネットポジション             | 2,016,966  | 109,292             | 49,605               | 169,020             | 2,344,883  |
| 与信コミットメント            | 2,476,089  | 551,927             | 65,563               | 135,933             | 3,229,512  |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

2017年12月31日現在

|                             | 人民元        | 米ドル<br>(人民元<br>相当額) | 香港ドル<br>(人民元<br>相当額) | その他<br>(人民元<br>相当額) | 合計         |
|-----------------------------|------------|---------------------|----------------------|---------------------|------------|
| <b>資産：</b>                  |            |                     |                      |                     |            |
| 現金および中央銀行預け金                | 3,354,447  | 161,857             | 18,834               | 78,734              | 3,613,872  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)     | 1,302,946  | 474,008             | 12,961               | 44,327              | 1,834,242  |
| トレーディング金融資産                 | 66,930     | 4,355               | —                    | 16,052              | 87,337     |
| FVTPLで測定するものとして指定した金<br>融資産 | 338,276    | 12,302              | 1,403                | 1,620               | 353,601    |
| デリバティブ金融資産                  | 38,019     | 38,278              | 6,828                | 5,888               | 89,013     |
| 顧客貸出金等                      | 12,460,372 | 894,502             | 263,423              | 274,669             | 13,892,966 |
| 金融投資                        | 4,921,646  | 280,390             | 26,117               | 87,613              | 5,315,766  |
| 関連会社および共同支配企業への投資           | 1,651      | 907                 | 1,498                | 28,385              | 32,441     |
| 有形固定資産                      | 134,446    | 111,188             | 736                  | 1,374               | 247,744    |
| その他                         | 329,095    | 73,018              | 3,594                | 214,354             | 620,061    |
| 資産合計                        | 22,947,828 | 2,050,805           | 335,394              | 753,016             | 26,087,043 |
| <b>負債：</b>                  |            |                     |                      |                     |            |
| 中央銀行預り金                     | 20         | —                   | —                    | 436                 | 456        |
| FVTPLで測定するものとして指定した金<br>融負債 | 20,895     | 7,314               | —                    | 61,152              | 89,361     |
| デリバティブ金融負債                  | 39,863     | 27,047              | 3,964                | 7,682               | 78,556     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(**)    | 1,869,144  | 734,390             | 28,831               | 120,522             | 2,752,887  |
| 譲渡性預金                       | 20,218     | 164,308             | 11,518               | 64,230              | 260,274    |
| 顧客預り金                       | 18,377,621 | 722,852             | 262,791              | 199,672             | 19,562,936 |
| 発行社債                        | 266,870    | 227,961             | 669                  | 31,440              | 526,940    |
| その他                         | 584,016    | 65,228              | 10,120               | 15,213              | 674,577    |
| 負債合計                        | 21,178,647 | 1,949,100           | 317,893              | 500,347             | 23,945,987 |
| ネットポジション                    | 1,769,181  | 101,705             | 17,501               | 252,669             | 2,141,056  |
| 与信コミットメント                   | 2,817,674  | 505,943             | 43,071               | 144,248             | 3,510,936  |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

## 当行

2018年12月31日現在

|                         | 人民元        | 米ドル<br>(人民元<br>相当額) | 香港ドル<br>(人民元<br>相当額) | その他<br>(人民元<br>相当額) | 合計         |
|-------------------------|------------|---------------------|----------------------|---------------------|------------|
| <b>資産：</b>              |            |                     |                      |                     |            |
| 現金および中央銀行預け金            | 3,148,061  | 111,034             | 1,860                | 52,793              | 3,313,748  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金 (*)    | 1,003,670  | 439,972             | 21,196               | 87,957              | 1,552,795  |
| デリバティブ金融資産              | 30,318     | 4,743               | 16                   | 3,218               | 38,295     |
| 顧客貸出金等                  | 13,384,194 | 645,532             | 25,184               | 156,867             | 14,211,777 |
| 金融投資                    |            |                     |                      |                     |            |
| －FVTPLで測定される金融投資        | 737,716    | 2,787               | —                    | 142                 | 740,645    |
| －FVOCIで測定される金融投資        | 1,063,584  | 152,074             | —                    | 30,179              | 1,245,837  |
| －償却原価で測定される金融投資         | 4,250,781  | 64,633              | 6,044                | 40,716              | 4,362,174  |
| 子会社への投資および関連会社への投資      | 31,633     | 12,526              | 44,821               | 67,372              | 156,352    |
| 有形固定資産                  | 124,071    | 208                 | 9                    | 260                 | 124,548    |
| その他                     | 172,925    | 20,025              | 1,729                | 131,310             | 325,989    |
| 資産合計                    | 23,946,953 | 1,453,534           | 100,859              | 570,814             | 26,072,160 |
| <b>負債：</b>              |            |                     |                      |                     |            |
| 中央銀行預り金                 | 2          | —                   | —                    | 408                 | 410        |
| FVTPLで測定するものとして指定した金融負債 | 11,482     | 8,582               | —                    | 58,673              | 78,737     |
| デリバティブ金融負債              | 33,109     | 6,388               | 15                   | 2,608               | 42,120     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金 (**)   | 1,391,920  | 383,985             | 41,883               | 127,347             | 1,945,135  |
| 譲渡性預金                   | 26,178     | 188,586             | 9,026                | 57,590              | 281,380    |
| 顧客預り金                   | 19,972,116 | 563,297             | 13,428               | 98,087              | 20,646,928 |
| 発行社債                    | 264,230    | 206,751             | 1,013                | 27,297              | 499,291    |
| その他                     | 268,586    | 51,007              | 820                  | 9,881               | 330,294    |
| 負債合計                    | 21,967,623 | 1,408,596           | 66,185               | 381,891             | 23,824,295 |
| ネットポジション                | 1,979,330  | 44,938              | 34,674               | 188,923             | 2,247,865  |
| 与信コミットメント               | 2,456,418  | 581,922             | 15,850               | 141,080             | 3,195,270  |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

2017年12月31日現在

|                      | 人民元        | 米ドル<br>(人民元<br>相当額) | 香港ドル<br>(人民元<br>相当額) | その他<br>(人民元<br>相当額) | 合計         |
|----------------------|------------|---------------------|----------------------|---------------------|------------|
| <b>資産：</b>           |            |                     |                      |                     |            |
| 現金および中央銀行預け金         | 3,346,117  | 153,088             | 1,751                | 48,040              | 3,548,996  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金 (*) | 1,317,126  | 308,257             | 18,396               | 37,577              | 1,681,356  |
| トレーディング金融資産          | 58,041     | 1,817               | —                    | 214                 | 60,072     |
| FVTPLで測定するものとして指定した金 |            |                     |                      |                     |            |
| 融資産                  | 336,128    | 523                 | —                    | 1,606               | 338,257    |
| デリバティブ金融資産           | 39,938     | 8,700               | 2                    | 5,216               | 53,856     |
| 顧客貸出金等               | 12,309,925 | 642,281             | 18,492               | 154,703             | 13,125,401 |
| 金融投資                 | 4,773,006  | 185,927             | 12,983               | 57,988              | 5,029,904  |
| 子会社への投資および関連会社への投資   | 31,633     | 11,897              | 44,820               | 66,193              | 154,543    |
| 有形固定資産               | 121,972    | 216                 | 10                   | 189                 | 122,387    |
| その他                  | 304,979    | 13,991              | 450                  | 210,920             | 530,340    |
| 資産合計                 | 22,638,865 | 1,326,697           | 96,904               | 582,646             | 24,645,112 |
| <b>負債：</b>           |            |                     |                      |                     |            |
| 中央銀行預り金              | —          | —                   | —                    | 404                 | 404        |
| FVTPLで測定するものとして指定した金 |            |                     |                      |                     |            |
| 融負債                  | 10,757     | 1,950               | —                    | 61,145              | 73,852     |
| デリバティブ金融負債           | 39,717     | 5,583               | 36                   | 1,346               | 46,682     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金     |            |                     |                      |                     |            |
| (**)                 | 1,808,300  | 466,803             | 43,260               | 88,479              | 2,406,842  |
| 譲渡性預金                | 18,973     | 133,840             | 6,854                | 61,822              | 221,489    |
| 顧客預り金                | 18,290,868 | 512,443             | 13,431               | 77,705              | 18,894,447 |
| 発行社債                 | 265,489    | 149,032             | 667                  | 21,087              | 436,275    |
| その他                  | 461,882    | 30,756              | 4,863                | 8,219               | 505,720    |
| 負債合計                 | 20,895,986 | 1,300,407           | 69,111               | 320,207             | 22,585,711 |
| ネットポジション             | 1,742,879  | 26,290              | 27,793               | 262,439             | 2,059,401  |
| 与信コミットメント            | 2,793,605  | 552,981             | 11,090               | 118,441             | 3,476,117  |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

(d) 銀行勘定における金利リスク

銀行勘定における金利リスクは、金利や期間構造等の不利な変化から生じる銀行勘定全体の利益および経済価値の喪失のリスクと定義される。このリスクは、次の状況で発生する可能性がある。すなわち、金融商品によって金利更改期間が異なることにより、金利が上昇する場合に負債の金利更改日が資産の金利更改日よりも早くなる場合もあれば、逆の場合も起こり得る。当行は、期間によってはスプレッドが減少するかスプレッドが負にさえなるリスクに直面することとなる。金利更改のベンチマークとなる金利が異なる場合には、それらのベンチマークとなる金利の変動は一致しない。保有しているオプション・デリバティブの契約または銀行勘定のオンバランス処理されている契約とオフバランス処理されている契約に組込オプションの契約条件または非明示的なオプションがある場合には、予想されるデフォルトの水準または市場の流動性の変化により、金融商品の信用の質に関する市場の評価は変わり、クレジット・スプレッドの変動が生じる。

当グループは、資産負債管理部門を通じて、以下の手法を採用することにより、銀行勘定の金利リスクを管理している。

- ・ 金利の予測：PBOCのベンチマーク金利および市場金利に影響を及ぼす可能性があるマクロ経済要因を分析
- ・ デュレーションの管理：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
- ・ 価格設定の管理：有利子資産の価格とベンチマーク金利または市場金利の変動を管理
- ・ 保有割合の管理：有利子資産と有利子負債のポジションを最適化し、純損益および資本に及ぶ影響を管理
- ・ デリバティブのトレーディング：ヘッジ運用目的で金利デリバティブを適時に利用

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。以下の表には、トレーディング勘定に含まれるデータが計上されている。

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金融資産・金融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。

## 当グループ

2018年

## 通貨

人民元  
米ドル  
香港ドル  
その他  
合計

| プラス100ベース・ポイント |          | マイナス100ベース・ポイント |        |
|----------------|----------|-----------------|--------|
| 純受取利息への影響      | 資本への影響   | 純受取利息への影響       | 資本への影響 |
| (3,281)        | (30,513) | 3,281           | 33,093 |
| (1,645)        | (5,679)  | 1,645           | 5,683  |
| 936            | —        | (936)           | —      |
| (59)           | (690)    | 59              | 691    |
| (4,049)        | (36,882) | 4,049           | 39,467 |

2017年

## 通貨

人民元  
米ドル  
香港ドル  
その他  
合計

| プラス100ベース・ポイント |          | マイナス100ベース・ポイント |        |
|----------------|----------|-----------------|--------|
| 純受取利息への影響      | 資本への影響   | 純受取利息への影響       | 資本への影響 |
| (2,945)        | (35,901) | 2,945           | 38,284 |
| (1,911)        | (5,574)  | 1,911           | 5,578  |
| 495            | —        | (495)           | —      |
| 90             | (825)    | (90)            | 826    |
| (4,271)        | (42,300) | 4,271           | 44,688 |

## 当行

2018年

## 通貨

人民元  
米ドル  
香港ドル  
その他  
合計

| プラス100ベース・ポイント |          | マイナス100ベース・ポイント |        |
|----------------|----------|-----------------|--------|
| 純受取利息への影響      | 資本への影響   | 純受取利息への影響       | 資本への影響 |
| (3,242)        | (28,174) | 3,242           | 30,374 |
| (500)          | (2,501)  | 500             | 2,502  |
| (175)          | —        | 175             | —      |
| 624            | (383)    | (624)           | 383    |
| (3,293)        | (31,058) | 3,293           | 33,259 |

2017年

## 通貨

人民元  
米ドル  
香港ドル  
その他  
合計

| プラス100ベース・ポイント |          | マイナス100ベース・ポイント |        |
|----------------|----------|-----------------|--------|
| 純受取利息への影響      | 資本への影響   | 純受取利息への影響       | 資本への影響 |
| (2,796)        | (34,021) | 2,796           | 36,109 |
| (860)          | (2,841)  | 860             | 2,842  |
| (97)           | —        | 97              | —      |
| 117            | (457)    | (117)           | 457    |
| (3,636)        | (37,319) | 3,636           | 39,408 |

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者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す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。

2018年12月31日現在

|                             | 3か月未満      | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上      | 無利息       | 合計         |
|-----------------------------|------------|---------------|--------------|-----------|-----------|------------|
| <b>資産：</b>                  |            |               |              |           |           |            |
| 現金および中央銀行預け金                | 3,041,055  | —             | —            | —         | 331,521   | 3,372,576  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)     | 1,259,592  | 313,451       | 66,142       | 573       | 56,740    | 1,696,498  |
| デリバティブ金融資産                  | —          | —             | —            | —         | 71,335    | 71,335     |
| 顧客貸出金等                      | 10,876,334 | 3,723,420     | 207,848      | 181,472   | 57,058    | 15,046,132 |
| 金融投資                        |            |               |              |           |           |            |
| —FVTPLで測定される金融投資            | 115,666    | 109,835       | 382,531      | 127,288   | 70,027    | 805,347    |
| —FVOCIで測定される金融投資            | 179,158    | 245,075       | 715,623      | 261,355   | 28,952    | 1,430,163  |
| —償却原価で測定される金融投資             | 239,828    | 421,975       | 2,402,746    | 1,454,633 | —         | 4,519,182  |
| 関連会社および共同支配企業への投資           | —          | —             | —            | —         | 29,124    | 29,124     |
| 有形固定資産                      | —          | —             | —            | —         | 290,404   | 290,404    |
| その他                         | 8,584      | 192           | —            | —         | 430,003   | 438,779    |
| 資産合計                        | 15,720,217 | 4,813,948     | 3,774,890    | 2,025,321 | 1,365,164 | 27,699,540 |
| <b>負債：</b>                  |            |               |              |           |           |            |
| 中央銀行預り金                     | —          | 71            | 410          | —         | —         | 481        |
| FVTPLで測定するものとして指定した<br>金融負債 | —          | 4,443         | 9,323        | —         | 73,634    | 87,400     |
| デリバティブ金融負債                  | —          | —             | —            | —         | 73,573    | 73,573     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(**)    | 1,943,520  | 306,350       | 20,996       | 44,133    | 14,297    | 2,329,296  |
| 譲渡性預金                       | 207,061    | 132,971       | 873          | 449       | —         | 341,354    |
| 顧客預り金                       | 13,519,006 | 4,709,018     | 2,577,977    | 11,468    | 591,465   | 21,408,934 |
| 発行社債                        | 176,592    | 52,694        | 105,509      | 283,047   | —         | 617,842    |
| その他                         | 7,935      | 354           | 1,452        | 1,467     | 484,569   | 495,777    |
| 負債合計                        | 15,854,114 | 5,205,901     | 2,716,540    | 340,564   | 1,237,538 | 25,354,657 |
| 金利におけるミスマッチ                 | (133,897)  | (391,953)     | 1,058,350    | 1,684,757 | N/A       | N/A        |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

上記の表には、トレーディング勘定に含まれるデータが計上されている。

2017年12月31日現在

|                             | 3か月未満      | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上      | 無利息       | 合計         |
|-----------------------------|------------|---------------|--------------|-----------|-----------|------------|
| <b>資産：</b>                  |            |               |              |           |           |            |
| 現金および中央銀行預け金                | 3,224,896  | —             | —            | —         | 388,976   | 3,613,872  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)     | 1,446,100  | 300,248       | 56,177       | 291       | 31,426    | 1,834,242  |
| トレーディング資産                   | 14,834     | 51,087        | 6,008        | 6,613     | 8,795     | 87,337     |
| FVPTLで測定するものとして指定した<br>金融資産 | 8,572      | 156,503       | 149,682      | 27,917    | 10,927    | 353,601    |
| デリバティブ金融資産                  | —          | —             | —            | —         | 89,013    | 89,013     |
| 顧客貸出金等                      | 9,243,369  | 4,163,670     | 265,147      | 163,052   | 57,728    | 13,892,966 |
| 金融投資                        | 384,969    | 524,266       | 2,688,511    | 1,694,726 | 23,294    | 5,315,766  |
| 関連会社および共同支配企業への投資           | —          | —             | —            | —         | 32,441    | 32,441     |
| 有形固定資産                      | —          | —             | —            | —         | 247,744   | 247,744    |
| その他                         | 6,277      | 141           | —            | —         | 613,643   | 620,061    |
| 資産合計                        | 14,329,017 | 5,195,915     | 3,165,525    | 1,892,599 | 1,503,987 | 26,087,043 |
| <b>負債：</b>                  |            |               |              |           |           |            |
| 中央銀行預り金                     | 32         | 20            | 404          | —         | —         | 456        |
| FVPTLで測定するものとして指定した<br>金融負債 | 1,180      | 7,395         | 10,374       | —         | 70,412    | 89,361     |
| デリバティブ金融負債                  | —          | —             | —            | —         | 78,556    | 78,556     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(**)    | 2,283,966  | 433,980       | 13,719       | 6,057     | 15,165    | 2,752,887  |
| 譲渡性預金                       | 159,465    | 97,204        | 3,309        | 296       | —         | 260,274    |
| 顧客預り金                       | 12,748,893 | 3,891,544     | 2,547,149    | 13,514    | 361,836   | 19,562,936 |
| 発行社債                        | 84,631     | 20,919        | 142,430      | 278,960   | —         | 526,940    |
| その他                         | 2,218      | 99            | 406          | 410       | 671,444   | 674,577    |
| 負債合計                        | 15,280,385 | 4,451,161     | 2,717,791    | 299,237   | 1,197,413 | 23,945,987 |
| 金利における mismatch             | (951,368)  | 744,754       | 447,734      | 1,593,362 | N/A       | N/A        |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

上記の表には、トレーディング勘定に含まれるデータが計上されている。



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。

2018年12月31日現在

|                             | 3か月未満      | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上      | 無利息       | 合計         |
|-----------------------------|------------|---------------|--------------|-----------|-----------|------------|
| <b>資産：</b>                  |            |               |              |           |           |            |
| 現金および中央銀行預け金                | 2,987,947  | —             | —            | —         | 325,801   | 3,313,748  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)     | 1,108,681  | 331,360       | 91,203       | 485       | 21,066    | 1,552,795  |
| デリバティブ金融資産                  | —          | —             | —            | —         | 38,295    | 38,295     |
| 顧客貸出金等                      | 10,354,973 | 3,625,912     | 130,998      | 47,558    | 52,336    | 14,211,777 |
| 金融投資                        |            |               |              |           |           |            |
| —FVTPLで測定される金融投資            | 111,281    | 97,766        | 370,450      | 118,797   | 42,351    | 740,645    |
| —FVOCIで測定される金融投資            | 145,254    | 225,305       | 634,044      | 213,159   | 28,075    | 1,245,837  |
| —償却原価で測定される金融投資             | 198,132    | 386,087       | 2,344,397    | 1,433,558 | —         | 4,362,174  |
| 子会社への投資および関連会社への投資          | —          | —             | —            | —         | 156,352   | 156,352    |
| 有形固定資産                      | —          | —             | —            | —         | 124,548   | 124,548    |
| その他                         | —          | —             | —            | —         | 325,989   | 325,989    |
| 資産合計                        | 14,906,268 | 4,666,430     | 3,571,092    | 1,813,557 | 1,114,813 | 26,072,160 |
| <b>負債：</b>                  |            |               |              |           |           |            |
| 中央銀行預り金                     | —          | —             | 410          | —         | —         | 410        |
| FVTPLで測定するものとして指定した<br>金融負債 | —          | 4,363         | 7,117        | —         | 67,257    | 78,737     |
| デリバティブ金融負債                  | —          | —             | —            | —         | 42,120    | 42,120     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(**)    | 1,684,536  | 240,926       | 14,235       | —         | 5,438     | 1,945,135  |
| 譲渡性預金                       | 169,806    | 110,252       | 873          | 449       | —         | 281,380    |
| 顧客預り金                       | 13,020,881 | 4,523,686     | 2,552,657    | 10,777    | 538,927   | 20,646,928 |
| 発行社債                        | 151,173    | 32,153        | 38,944       | 277,021   | —         | 499,291    |
| その他                         | —          | —             | —            | —         | 330,294   | 330,294    |
| 負債合計                        | 15,026,396 | 4,911,380     | 2,614,236    | 288,247   | 984,036   | 23,824,295 |
| 金利におけるミスマッチ                 | (120,128)  | (244,950)     | 956,856      | 1,525,310 | N/A       | N/A        |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

上記の表には、トレーディング勘定に含まれるデータが計上されている。

2017年12月31日現在

|                             | 3か月未満      | 3か月以上<br>1年未満 | 1年以上<br>5年未満 | 5年以上      | 無利息       | 合計         |
|-----------------------------|------------|---------------|--------------|-----------|-----------|------------|
| <b>資産：</b>                  |            |               |              |           |           |            |
| 現金および中央銀行預け金                | 3,164,066  | —             | —            | —         | 384,930   | 3,548,996  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金<br>(*)     | 1,343,017  | 296,231       | 36,427       | —         | 5,681     | 1,681,356  |
| トレーディング金融資産                 | 11,678     | 44,397        | 3,639        | 358       | —         | 60,072     |
| FVTPLで測定するものとして指定した<br>金融資産 | 7,110      | 147,805       | 147,140      | 26,796    | 9,406     | 338,257    |
| デリバティブ金融資産                  | —          | —             | —            | —         | 53,856    | 53,856     |
| 顧客貸出金等                      | 8,758,429  | 4,091,956     | 165,498      | 58,639    | 50,879    | 13,125,401 |
| 金融投資                        | 347,099    | 460,613       | 2,560,880    | 1,627,327 | 33,985    | 5,029,904  |
| 子会社への投資および関連会社への投<br>資      | —          | —             | —            | —         | 154,543   | 154,543    |
| 有形固定資産                      | —          | —             | —            | —         | 122,387   | 122,387    |
| その他                         | —          | —             | —            | —         | 530,340   | 530,340    |
| 資産合計                        | 13,631,399 | 5,041,002     | 2,913,584    | 1,713,120 | 1,346,007 | 24,645,112 |
| <b>負債：</b>                  |            |               |              |           |           |            |
| 中央銀行預り金                     | —          | —             | 404          | —         | —         | 404        |
| FVTPLで測定するものとして指定した<br>金融負債 | 1,180      | 4,826         | 7,672        | —         | 60,174    | 73,852     |
| デリバティブ金融負債                  | —          | —             | —            | —         | 46,682    | 46,682     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金<br>(**)    | 2,039,083  | 355,697       | 3,936        | —         | 8,126     | 2,406,842  |
| 譲渡性預金                       | 130,750    | 87,351        | 3,092        | 296       | —         | 221,489    |
| 顧客預り金                       | 12,311,870 | 3,743,406     | 2,525,217    | 13,315    | 300,639   | 18,894,447 |
| 発行社債                        | 75,551     | 11,682        | 75,120       | 273,922   | —         | 436,275    |
| その他                         | —          | —             | —            | —         | 505,720   | 505,720    |
| 負債合計                        | 14,558,434 | 4,202,962     | 2,615,441    | 287,533   | 921,341   | 22,585,711 |
| 金利におけるミスマッチ                 | (927,035)  | 838,040       | 298,143      | 1,425,587 | N/A       | N/A        |

(\*) リバース・レポ契約を含む。

(\*\*) レポ契約を含む。

上記の表には、トレーディング勘定に含まれるデータが計上されている。

## (e) 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。

当グループの経営者は、CBIRC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CBIRCに提出している。

2013年1月1日より、当グループは、「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、旧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。

国内商業銀行は、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さなければならない。国内のシステム上重要な銀行については、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%としなければならない。システム上重要でない銀行については、それぞれの比率の下限を7.50%、8.50%および10.50%としなければならない。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、「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。

|                                                | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|
| コアTier1 資本                                     | 2,247,021   | 2,044,390   |
| 払込資本                                           | 356,407     | 356,407     |
| 資本準備金の有効部分                                     | 151,968     | 151,952     |
| 利益準備金                                          | 261,636     | 232,660     |
| 一般準備金                                          | 278,980     | 264,850     |
| 利益剰余金                                          | 1,205,924   | 1,096,868   |
| 非支配持分の有効部分                                     | 3,752       | 2,716       |
| その他                                            | (11,646)    | (61,063)    |
| コアTier1資本控除                                    | 14,988      | 14,282      |
| のれん                                            | 8,820       | 8,478       |
| 土地使用権以外のその他無形資産                                | 1,927       | 1,532       |
| 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<br>シュフロー・ヘッジ準備金 | (3,739)     | (3,708)     |
| 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<br>資         | 7,980       | 7,980       |
| コアTier1資本（純額）                                  | 2,232,033   | 2,030,108   |
| その他Tier1資本                                     | 80,110      | 79,952      |
| その他Tier1資本性商品および関連プレミアム                        | 79,375      | 79,375      |
| 非支配持分の有効部分                                     | 735         | 577         |
| Tier1資本（純額）                                    | 2,312,143   | 2,110,060   |
| Tier2資本                                        | 332,742     | 297,360     |
| Tier2資本商品の有効部分および関連プレミアム                       | 202,761     | 222,321     |
| 貸出金減損の超過引当金                                    | 127,990     | 71,736      |
| 非支配持分の有効部分                                     | 1,991       | 3,303       |
| Tier2資本控除                                      | —           | 500         |
| 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<br>少額出資      | —           | 500         |
| 自己資本の額（純額）                                     | 2,644,885   | 2,406,920   |
| リスク加重資産（i）                                     | 17,190,992  | 15,902,801  |
| コアTier1自己資本比率                                  | 12.98%      | 12.77%      |
| Tier1自己資本比率                                    | 13.45%      | 13.27%      |
| 自己資本比率                                         | 15.39%      | 15.14%      |

(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52 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評価技法
- 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評価技法

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、観測可能なデータのみ、あるいは観測可能なデータと観測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。観測可能なインプットには、現在の金利に関する仮定、観測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測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

市場の観測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。

### 顧客貸出金等

評価技法により評価されている顧客貸出金等は主に手形取引に関するものであり、割引キャッシュ・フロー・モデルが用いられている。当行の引受手形の場合、手形引受人の種々の信用リスクに基づき、市場における実際の取引データをサンプルとして金利カーブを設定している。商業手形の場合、銀行間取引金利に基づき、信用リスクおよび流動性の差異に関する調整により金利カーブを設定している。

**純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定したその他の負債**

純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した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ピアン・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。

**当グループ**

2018年12月31日

|                            | レベル1    | レベル2      | レベル3    | 合計        |
|----------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
| <b>経常的に公正価値で測定される金融資産：</b> |         |           |         |           |
| デリバティブ金融資産                 |         |           |         |           |
| 為替取引                       | 590     | 41,264    | 288     | 42,142    |
| 金利取引                       | 511     | 15,623    | 88      | 16,222    |
| コモディティ・デリバティブおよびその他        | 3,918   | 8,469     | 584     | 12,971    |
|                            | 5,019   | 65,356    | 960     | 71,335    |
| FVTPLで測定されるリバース・レポ契約       | —       | 174,794   | —       | 174,794   |
| FVTPLで測定される顧客貸出金等          | —       | 924       | 444     | 1,368     |
| FVOCIで測定される顧客貸出金等          | 11,023  | 349,460   | —       | 360,483   |
| FVTPLで測定される金融投資            |         |           |         |           |
| 債券                         | 3,802   | 205,220   | 34,727  | 243,749   |
| 株式投資                       | 7,475   | 408       | 20,107  | 27,990    |
| 融資およびその他の投資                | 19,423  | 362,672   | 151,513 | 533,608   |
|                            | 30,700  | 568,300   | 206,347 | 805,347   |
| FVOCIで測定される金融投資            |         |           |         |           |
| 債券                         | 280,572 | 1,119,222 | 143     | 1,399,937 |
| 株式投資                       | 703     | 9,727     | 19,489  | 29,919    |
| その他の投資                     | —       | —         | 307     | 307       |
|                            | 281,275 | 1,128,949 | 19,939  | 1,430,163 |
|                            | 328,017 | 2,287,783 | 227,690 | 2,843,490 |
| <b>経常的に公正価値で測定される金融負債：</b> |         |           |         |           |
| 顧客預り金                      |         |           |         |           |
|                            | —       | 851,647   | —       | 851,647   |
| FVTPLで測定するものとして指定した金融負債    |         |           |         |           |
| 理財商品                       | —       | 11,480    | —       | 11,480    |
| 貴金属に関連する金融負債               | —       | 67,266    | —       | 67,266    |
| その他の発行社債                   | —       | 2,285     | —       | 2,285     |
| その他                        | 130     | 4,867     | 1,372   | 6,369     |
|                            | 130     | 85,898    | 1,372   | 87,400    |
| デリバティブ金融負債                 |         |           |         |           |
| 為替取引                       | 235     | 41,713    | 245     | 42,193    |
| 金利取引                       | 86      | 15,705    | 730     | 16,521    |
| コモディティ・デリバティブおよびその他        | 3,665   | 9,995     | 1,199   | 14,859    |
|                            | 3,986   | 67,413    | 2,174   | 73,573    |
|                            | 4,116   | 1,004,958 | 3,546   | 1,012,620 |

2017年12月31日

**経常的に公正価値で測定される金融資産：**

## トレーディング金融資産

債券

株式投資

## FVTPLで測定するものとして指定した金融資産

債券

その他債務証券等

その他

## デリバティブ金融資産

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

債券

株式投資

その他債務証券等

**経常的に公正価値で測定される金融負債：**

## 顧客預り金

## FVTPLで測定するものとして指定した金融負債

理財商品

貴金属に関連する金融負債

その他の発行社債

その他

## デリバティブ金融負債

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        |
|---------------------|---------|-----------|---------|-----------|
| 債券                  | 3,033   | 74,868    | 641     | 78,542    |
| 株式投資                | 6,582   | 2,213     | —       | 8,795     |
|                     | 9,615   | 77,081    | 641     | 87,337    |
| 債券                  | 3,862   | 54,476    | 1,439   | 59,777    |
| その他債務証券等            | 1,462   | 30,600    | 19,846  | 51,908    |
| その他                 | —       | 105,902   | 136,014 | 241,916   |
|                     | 5,324   | 190,978   | 157,299 | 353,601   |
| 為替取引                | 640     | 51,335    | 329     | 52,304    |
| 金利取引                | 493     | 15,424    | 238     | 16,155    |
| コモディティ・デリバティブおよびその他 | 6,841   | 13,180    | 533     | 20,554    |
|                     | 7,974   | 79,939    | 1,100   | 89,013    |
| 債券                  | 219,749 | 1,241,806 | 5,440   | 1,466,995 |
| 株式投資                | 14,456  | 401       | 5,435   | 20,292    |
| その他債務証券等            | —       | 6,164     | —       | 6,164     |
|                     | 234,205 | 1,248,371 | 10,875  | 1,493,451 |
|                     | 257,118 | 1,596,369 | 169,915 | 2,023,402 |
| 顧客預り金               | —       | 336,587   | —       | 336,587   |
| 理財商品                | —       | 10,758    | —       | 10,758    |
| 貴金属に関連する金融負債        | —       | 60,183    | —       | 60,183    |
| その他の発行社債            | 1,950   | 6,242     | —       | 8,192     |
| その他                 | 563     | 8,316     | 1,349   | 10,228    |
|                     | 2,513   | 85,499    | 1,349   | 89,361    |
| 為替取引                | 494     | 49,429    | 271     | 50,194    |
| 金利取引                | 91      | 14,136    | 728     | 14,955    |
| コモディティ・デリバティブおよびその他 | 8,169   | 4,575     | 663     | 13,407    |
|                     | 8,754   | 68,140    | 1,662   | 78,556    |
|                     | 11,267  | 490,226   | 3,011   | 504,504   |

## 当行

2018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：

## デリバティブ金融資産

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

FVTPLで測定される顧客貸出金等

FVOCIで測定される顧客貸出金等

FVTPLで測定される金融投資

債券  
株式投資  
融資およびその他の投資

FVOCIで測定される金融投資

債券  
株式投資

## 経常的に公正価値で測定される金融負債：

顧客預り金

FVTPLで測定するものとして指定した金融負債

理財商品  
貴金属に関連する金融負債

デリバティブ金融負債

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        |
|-------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
| 為替取引                    | 818     | 34,565    | 209     | 35,592    |
| 金利取引                    | 515     | 1,139     | 5       | 1,659     |
| コモディティ・デリバティブおよびその他     | —       | 1,044     | —       | 1,044     |
|                         | 1,333   | 36,748    | 214     | 38,295    |
| FVTPLで測定される顧客貸出金等       | —       | 924       | —       | 924       |
| FVOCIで測定される顧客貸出金等       | —       | 343,827   | —       | 343,827   |
| FVTPLで測定される金融投資         |         |           |         |           |
| 債券                      | 2,822   | 185,445   | 30,745  | 219,012   |
| 株式投資                    | 1,018   | 274       | —       | 1,292     |
| 融資およびその他の投資             | 73      | 386,981   | 133,287 | 520,341   |
|                         | 3,913   | 572,700   | 164,032 | 740,645   |
| FVOCIで測定される金融投資         |         |           |         |           |
| 債券                      | 139,361 | 1,078,258 | 143     | 1,217,762 |
| 株式投資                    | 327     | 5,558     | 22,190  | 28,075    |
|                         | 139,688 | 1,083,816 | 22,333  | 1,245,837 |
|                         | 144,934 | 2,038,015 | 186,579 | 2,369,528 |
| 経常的に公正価値で測定される金融負債：     |         |           |         |           |
| 顧客預り金                   | —       | 848,453   | —       | 848,453   |
| FVTPLで測定するものとして指定した金融負債 |         |           |         |           |
| 理財商品                    | —       | 11,480    | —       | 11,480    |
| 貴金属に関連する金融負債            | —       | 67,257    | —       | 67,257    |
|                         | —       | 78,737    | —       | 78,737    |
| デリバティブ金融負債              |         |           |         |           |
| 為替取引                    | 732     | 34,812    | 209     | 35,753    |
| 金利取引                    | 115     | 1,291     | 5       | 1,411     |
| コモディティ・デリバティブおよびその他     | —       | 4,956     | —       | 4,956     |
|                         | 847     | 41,059    | 214     | 42,120    |
|                         | 847     | 968,249   | 214     | 969,310   |



2017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：**

## トレーディング金融資産

## 債券

| レベル1  | レベル2   | レベル3 | 合計     |
|-------|--------|------|--------|
| 2,031 | 58,041 | —    | 60,072 |
| 2,031 | 58,041 | —    | 60,072 |

## FVTPLで測定するものとして指定した金融資産

## 債券

## その他債務証券等

## その他

|       |         |         |         |
|-------|---------|---------|---------|
| 1,934 | 45,480  | —       | 47,414  |
| —     | 30,600  | 19,846  | 50,446  |
| —     | 104,455 | 135,942 | 240,397 |
| 1,934 | 180,535 | 155,788 | 338,257 |

## デリバティブ金融資産

## 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

|       |        |     |        |
|-------|--------|-----|--------|
| 2,296 | 44,747 | 193 | 47,236 |
| 490   | 807    | 154 | 1,451  |
| —     | 5,169  | —   | 5,169  |
| 2,786 | 50,723 | 347 | 53,856 |

## 売却可能金融資産

## 債券

## 株式投資

|         |           |         |           |
|---------|-----------|---------|-----------|
| 118,831 | 1,201,565 | 4,421   | 1,324,817 |
| 1,502   | 31,915    | —       | 33,417    |
| 120,333 | 1,233,480 | 4,421   | 1,358,234 |
| 127,084 | 1,522,779 | 160,556 | 1,810,419 |

**経常的に公正価値で測定される金融負債：**

## 顧客預り金

## FVTPLで測定するものとして指定した金融負債

## 理財商品

## 貴金属に関連する負債

## その他の発行社債

|       |         |   |         |
|-------|---------|---|---------|
| —     | 333,914 | — | 333,914 |
| —     | 10,758  | — | 10,758  |
| —     | 60,175  | — | 60,175  |
| 1,950 | 969     | — | 2,919   |
| 1,950 | 71,902  | — | 73,852  |

## デリバティブ金融負債

## 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

|       |         |     |         |
|-------|---------|-----|---------|
| 460   | 44,079  | 193 | 44,732  |
| 97    | 863     | 154 | 1,114   |
| —     | 836     | —   | 836     |
| 557   | 45,778  | 347 | 46,682  |
| 2,507 | 451,594 | 347 | 454,448 |

## (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。

## 当グループ

|                                 | 2018年<br>1月1日<br>現在 | 損益に計<br>上された<br>利益<br>(損失)<br>の総額 | その他の<br>包括利益<br>に計上さ<br>れた利益<br>(損失)<br>の総額 | 増加      | 処分       | 清算       | レベル3<br>からの分類<br>変更 | 2018年<br>12月31日<br>現在 |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|---------|----------|----------|---------------------|-----------------------|
| <b>金融資産：</b>                    |                     |                                   |                                             |         |          |          |                     |                       |
| デリバティブ金融資産                      |                     |                                   |                                             |         |          |          |                     |                       |
| 為替取引                            | 329                 | (5)                               | —                                           | 63      | (2)      | (47)     | (50)                | 288                   |
| 金利取引                            | 238                 | 111                               | —                                           | 34      | (77)     | (176)    | (42)                | 88                    |
| コモディティ・デリ<br>バティブおよびそ<br>の他     | 533                 | (149)                             | —                                           | 226     | (26)     | —        | —                   | 584                   |
| FVTPLで測定される顧<br>客貸出金等           | 410                 | 44                                | —                                           | —       | —        | (10)     | —                   | 444                   |
| FVTPLで測定される金<br>融投資             |                     |                                   | —                                           |         |          |          |                     |                       |
| 債券                              | 7,834               | 67                                | —                                           | 31,422  | (551)    | (470)    | (3,575)             | 34,727                |
| 株式投資                            | 5,522               | 297                               | —                                           | 14,445  | (157)    | —        | —                   | 20,107                |
| 融資およびその他の<br>投資                 | 170,240             | (320)                             | —                                           | 92,119  | (98,512) | (8,759)  | (3,255)             | 151,513               |
| FVOCIで測定される金<br>融投資             |                     |                                   |                                             |         |          |          |                     |                       |
| 債券                              | 1,853               | —                                 | —                                           | 143     | —        | (882)    | (971)               | 143                   |
| 株式投資                            | 2,627               | —                                 | 649                                         | 16,232  | (19)     | —        | —                   | 19,489                |
| その他の投資                          | —                   | —                                 | (32)                                        | 339     | —        | —        | —                   | 307                   |
|                                 | 189,586             | 45                                | 617                                         | 155,023 | (99,344) | (10,344) | (7,893)             | 227,690               |
| <b>金融負債：</b>                    |                     |                                   |                                             |         |          |          |                     |                       |
| FVTPLで測定するもの<br>として指定した金融<br>負債 | (1,349)             | (135)                             | —                                           | (193)   | —        | 299      | 6                   | (1,372)               |
| デリバティブ金融負債                      |                     |                                   |                                             |         |          |          |                     |                       |
| 為替取引                            | (271)               | 15                                | —                                           | (60)    | 2        | 20       | 49                  | (245)                 |
| 金利取引                            | (728)               | (302)                             | —                                           | (51)    | 77       | 191      | 83                  | (730)                 |
| コモディティ・デリ<br>バティブおよびそ<br>の他     | (663)               | 387                               | —                                           | (1,032) | 1        | —        | 108                 | (1,199)               |
|                                 | (3,011)             | (35)                              | —                                           | (1,336) | 80       | 510      | 246                 | (3,546)               |

|                                 | 2017年<br>1月1日<br>現在 | 損益に計<br>上された<br>利益<br>(損失)<br>の総額 | その他の<br>包括利益<br>に計上さ<br>れた利益<br>(損失)<br>の総額 | 増加     | 処分       | 清算      | レベル3<br>からの分類<br>変更 | 2017年<br>12月31日<br>現在 |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|--------|----------|---------|---------------------|-----------------------|
| <b>金融資産：</b>                    |                     |                                   |                                             |        |          |         |                     |                       |
| デリバティブ金融資産                      |                     |                                   |                                             |        |          |         |                     |                       |
| 為替取引                            | 320                 | 28                                | —                                           | 23     | (9)      | (11)    | (22)                | 329                   |
| 金利取引                            | 412                 | (100)                             | —                                           | 1      | (4)      | (81)    | 10                  | 238                   |
| コモディティ・デリ<br>バティブおよびそ<br>の他     | 67                  | 510                               | —                                           | —      | (8)      | (39)    | 3                   | 533                   |
| トレーディング金融資<br>産                 | 191                 | 39                                | —                                           | 497    | —        | (86)    | —                   | 641                   |
| FVTPLで測定するもの<br>として指定した金融<br>資産 | 157,296             | 9,574                             | —                                           | 54,382 | (60,335) | (1,184) | (2,434)             | 157,299               |
| 売却可能金融資産                        |                     |                                   |                                             |        |          |         |                     |                       |
| 債券                              | 1,264               | (35)                              | (1,918)                                     | 6,336  | (10)     | (197)   | —                   | 5,440                 |
| 株式投資                            | —                   | —                                 | 148                                         | 5,287  | —        | —       | —                   | 5,435                 |
|                                 | 159,550             | 10,016                            | (1,770)                                     | 66,526 | (60,366) | (1,598) | (2,443)             | 169,915               |
| <b>金融負債：</b>                    |                     |                                   |                                             |        |          |         |                     |                       |
| FVTPLで測定するもの<br>として指定した金融<br>負債 | (2,101)             | (81)                              | —                                           | (437)  | —        | 1,270   | —                   | (1,349)               |
| デリバティブ金融負債                      |                     |                                   |                                             |        |          |         |                     |                       |
| 為替取引                            | (310)               | 49                                | —                                           | (23)   | 9        | 9       | (5)                 | (271)                 |
| 金利取引                            | (1,308)             | 451                               | —                                           | (1)    | 4        | 125     | 1                   | (728)                 |
| コモディティ・デリ<br>バティブおよびそ<br>の他     | (173)               | (534)                             | —                                           | (42)   | 8        | 81      | (3)                 | (663)                 |
|                                 | (3,892)             | (115)                             | —                                           | (503)  | 21       | 1,485   | (7)                 | (3,011)               |

## 当行

|                 | 2018年<br>1月1日<br>現在 | 損益に計<br>上された利<br>益<br>(損失)<br>の総額 | その他の<br>包括利益<br>に計上さ<br>れた利益<br>の総額 | 増加      | 処分       | 清算      | レベル3<br>からの分類<br>変更 | 2018年<br>12月31日<br>現在 |
|-----------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------|----------|---------|---------------------|-----------------------|
| <b>金融資産：</b>    |                     |                                   |                                     |         |          |         |                     |                       |
| デリバティブ金融資産      |                     |                                   |                                     |         |          |         |                     |                       |
| 為替取引            | 193                 | (19)                              | —                                   | 55      | —        | (20)    | —                   | 209                   |
| 金利取引            | 154                 | (1)                               | —                                   | 5       | —        | (153)   | —                   | 5                     |
| FVTPLで測定される金    |                     |                                   |                                     |         |          |         |                     |                       |
| 融投資             |                     |                                   |                                     |         |          |         |                     |                       |
| 債券              | 7,073               | (76)                              | —                                   | 27,845  | (527)    | —       | (3,570)             | 30,745                |
| 融資およびその他の<br>投資 | 155,788             | (1,007)                           | —                                   | 84,683  | (95,412) | (7,510) | (3,255)             | 133,287               |
| FVOCIで測定される金    |                     |                                   |                                     |         |          |         |                     |                       |
| 融投資             |                     |                                   |                                     |         |          |         |                     |                       |
| 債券              | 918                 | (3)                               | 3                                   | 143     | —        | (270)   | (648)               | 143                   |
| 株式投資            | —                   | —                                 | 1,082                               | 21,108  | —        | —       | —                   | 22,190                |
|                 | 164,126             | (1,106)                           | 1,085                               | 133,839 | (95,939) | (7,953) | (7,473)             | 186,579               |
| <b>金融負債：</b>    |                     |                                   |                                     |         |          |         |                     |                       |
| デリバティブ金融負債      |                     |                                   |                                     |         |          |         |                     |                       |
| 為替取引            | (193)               | 19                                | —                                   | (55)    | —        | 20      | —                   | (209)                 |
| 金利取引            | (154)               | 1                                 | —                                   | (5)     | —        | 153     | —                   | (5)                   |
|                 | (347)               | 20                                | —                                   | (60)    | —        | 173     | —                   | (214)                 |

|                                 | 2017年<br>1月1日<br>現在 | 損益に計<br>上された利<br>益<br>(損失)<br>の総額 | その他の<br>包括利益<br>に計上さ<br>れた損失<br>の総額 | 増加     | 処分       | 清算   | レベル3<br>からの分類<br>変更 | 2017年<br>12月31日<br>現在 |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------|----------|------|---------------------|-----------------------|
| <b>金融資産：</b>                    |                     |                                   |                                     |        |          |      |                     |                       |
| デリバティブ金融資産                      |                     |                                   |                                     |        |          |      |                     |                       |
| 為替取引                            | 166                 | 4                                 | —                                   | 23     | —        | —    | —                   | 193                   |
| 金利取引                            | 351                 | (134)                             | —                                   | —      | —        | (63) | —                   | 154                   |
| コモディティ・デリ<br>バティブおよびそ<br>の他     | 2                   | —                                 | —                                   | —      | —        | (2)  | —                   | —                     |
| FVTPLで測定するもの<br>として指定した金融<br>資産 | 153,792             | 9,319                             | —                                   | 52,814 | (60,137) | —    | —                   | 155,788               |
| 売却可能金融資産                        |                     |                                   |                                     |        |          |      |                     |                       |
| 債券                              | 201                 | —                                 | (1,919)                             | 6,139  | —        | —    | —                   | 4,421                 |
|                                 | 154,512             | 9,189                             | (1,919)                             | 58,976 | (60,137) | (65) | —                   | 160,556               |
| <b>金融負債：</b>                    |                     |                                   |                                     |        |          |      |                     |                       |
| デリバティブ金融負債                      |                     |                                   |                                     |        |          |      |                     |                       |
| 為替取引                            | (166)               | (4)                               | —                                   | (23)   | —        | —    | —                   | (193)                 |
| 金利取引                            | (351)               | 134                               | —                                   | —      | —        | 63   | —                   | (154)                 |
| コモディティ・デリ<br>バティブおよびそ<br>の他     | (2)                 | —                                 | —                                   | —      | —        | 2    | —                   | —                     |
|                                 | (519)               | 130                               | —                                   | (23)   | —        | 65   | —                   | (347)                 |

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。

|           | 2018年 |         |    |       |         |         |
|-----------|-------|---------|----|-------|---------|---------|
|           | 当グループ |         |    | 当行    |         |         |
|           | 実現    | 未実現     | 合計 | 実現    | 未実現     | 合計      |
| 年間純利益（損失） | 2,015 | (2,005) | 10 | 1,932 | (3,018) | (1,086) |

|           | 2017年  |       |       |       |       |       |
|-----------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
|           | 当グループ  |       |       | 当行    |       |       |
|           | 実現     | 未実現   | 合計    | 実現    | 未実現   | 合計    |
| 年間純利益（損失） | 10,086 | (185) | 9,901 | 9,639 | (320) | 9,319 |

(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、当該証券の報告期間の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、当該証券の報告期間の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

報告期間の末日現在の特定のデリバティブ金融商品について、そ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、特定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。

2018年12月31日現在、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

公正価値で測定されていない金融資産および金融負債の帳簿価額と公正価値の間には、以下の項目を除き、重要な差異はない。

## 当グループ

|                |           | 2018年     |        |           |         |      |
|----------------|-----------|-----------|--------|-----------|---------|------|
|                |           | 簿価        | 公正価値   | レベル1      | レベル2    | レベル3 |
| 金融資産           |           |           |        |           |         |      |
| 償却原価で測定される金    |           |           |        |           |         |      |
| 融投資            | 4,519,182 | 4,560,733 | 67,225 | 4,280,407 | 213,101 |      |
|                | 4,519,182 | 4,560,733 | 67,225 | 4,280,407 | 213,101 |      |
| 金融負債           |           |           |        |           |         |      |
| 劣後債およびTier2資本性 |           |           |        |           |         |      |
| 証券             | 282,459   | 285,834   | —      | 285,834   | —       |      |
|                | 282,459   | 285,834   | —      | 285,834   | —       |      |

|                | 2017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       | 3,542,184 | 3,453,155 | 52,723 | 3,399,055 | 1,377   |
| 債権             | 277,129   | 276,551   | —      | 45,877    | 230,674 |
|                | 3,819,313 | 3,729,706 | 52,723 | 3,444,932 | 232,051 |
| 金融負債           |           |           |        |           |         |
| 劣後債およびTier2資本性 |           |           |        |           |         |
| 証券             | 281,108   | 274,307   | —      | 274,307   | —       |
|                | 281,108   | 274,307   | —      | 274,307   | —       |

## 当行

|                |  | 2018年     |           |        |           |         |
|----------------|--|-----------|-----------|--------|-----------|---------|
|                |  | 簿価        | 公正価値      | レベル1   | レベル2      | レベル3    |
| 金融資産           |  |           |           |        |           |         |
| 償却原価で測定される     |  |           |           |        |           |         |
| 金融投資           |  | 4,362,174 | 4,402,359 | 39,120 | 4,180,333 | 182,906 |
|                |  | 4,362,174 | 4,402,359 | 39,120 | 4,180,333 | 182,906 |
| 金融負債           |  |           |           |        |           |         |
| 劣後債およびTier2資本性 |  |           |           |        |           |         |
| 証券             |  | 273,299   | 276,512   | —      | 276,512   | —       |
|                |  | 273,299   | 276,512   | —      | 276,512   | —       |
|                |  |           |           |        |           |         |
|                |  | 2017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       |  | 3,439,471 | 3,351,438 | 17,716 | 3,333,620 | 102     |
| 債権             |  | 231,631   | 231,129   | —      | 49,169    | 181,960 |
|                |  | 3,671,102 | 3,582,567 | 17,716 | 3,382,789 | 182,062 |
| 金融負債           |  |           |           |        |           |         |
| 劣後債およびTier2資本性 |  |           |           |        |           |         |
| 証券             |  | 269,143   | 261,922   | —      | 261,922   | —       |
|                |  | 269,143   | 261,922   | —      | 261,922   | —       |

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金融負債は、市場価格が入手不可能な場合には、これらの金融資産および金融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) 当行の再編に伴う償却原価で測定される金融投資の公正価値は、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償却原価で測定される金融投資の公正価値は、利用可能な市価に基づいて算定される。公表市場価格が利用できない場合には、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) 劣後債およびTier2資本性証券の公正価値は、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。

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。



## 注53 当行単体の財政状態計算書

|                         |    | 12月31日     |            |
|-------------------------|----|------------|------------|
|                         | 注記 | 2018年      | 2017年      |
| 資産の部                    |    |            |            |
| 現金および中央銀行預け金            | 19 | 3,313,748  | 3,548,996  |
| 銀行およびその他の金融機関預け金        | 20 | 1,031,402  | 930,593    |
| デリバティブ金融資産              | 21 | 38,295     | 53,856     |
| リバース・レポ契約               | 22 | 521,393    | 750,763    |
| 顧客貸出金等                  | 23 | 14,211,777 | 13,125,401 |
| 金融投資                    | 24 | 6,348,656  | 5,428,233  |
| —FVTPLで測定される金融投資        |    | 740,645    | 398,329    |
| —FVOCIで測定される金融投資        |    | 1,245,837  |            |
| —償却原価で測定される金融投資         |    | 4,362,174  |            |
| —売却可能金融資産               |    |            | 1,358,802  |
| —満期保有目的投資               |    |            | 3,439,471  |
| —債権                     |    |            | 231,631    |
| 子会社への投資                 | 25 | 122,110    | 120,301    |
| 関連会社への投資                | 26 | 34,242     | 34,242     |
| 有形固定資産                  | 27 | 124,548    | 122,387    |
| 繰延税金資産                  | 28 | 56,220     | 47,250     |
| その他の資産                  | 29 | 269,769    | 483,090    |
| 資産の部合計                  |    | 26,072,160 | 24,645,112 |
| 負債の部                    |    |            |            |
| 中央銀行預り金                 |    | 410        | 404        |
| FVTPLで測定するものとして指定した金融負債 | 30 | 78,737     | 73,852     |
| デリバティブ金融負債              | 21 | 42,120     | 46,682     |
| 銀行およびその他の金融機関預り金        | 31 | 1,644,147  | 1,596,232  |
| レポ契約                    | 32 | 300,988    | 810,610    |
| 譲渡性預金                   | 33 | 281,380    | 221,489    |
| 顧客預り金                   | 34 | 20,646,928 | 18,894,447 |
| 未払法人所得税                 |    | 82,946     | 69,344     |
| 発行社債                    | 35 | 499,291    | 436,275    |
| その他の負債                  | 36 | 247,348    | 436,376    |
| 負債の部合計                  |    | 23,824,295 | 22,585,711 |
| 資本の部                    |    |            |            |
| 株式資本                    | 37 | 356,407    | 356,407    |
| その他の資本性金融商品             | 38 | 79,375     | 79,375     |
| 準備金                     | 39 | 700,637    | 610,299    |
| 利益剰余金                   |    | 1,111,446  | 1,013,320  |
| 資本の部合計                  |    | 2,247,865  | 2,059,401  |
| 資本および負債の部合計             |    | 26,072,160 | 24,645,112 |

## 注54 後発事象

### 利益分配計画

2019年3月28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0.2506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。2018年12月31日現在の発行済普通株式数に基づく、最終配当額は約89,315百万人民元となる。2018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。

### 理財子会社の設立

当行の取締役会は、2018年11月26日に開催した取締役会において、工銀理財有限責任会社の設立に関する提案を審議し承認した。この提案の目的は、当行の自己勘定から16.0十億人民元以下の資金を拠出することにより、完全子会社である工銀理財有限責任会社を設立することである。2019年2月15日、CBIRCは、当行の工銀理財有限責任会社の設立を正式に承認した。

### Tier2資本性証券の発行

自己資本管理および資本補充計画に従って、当行は、2019年3月に中国の全国銀行間債券市場においてTier2資本性証券55.0十億人民元の公募を行った。それにより調達した資金は、関連規制当局の定めにより適用される法令に基づき、当行のTier2資本の補充に用いる予定である。

### その他Tier1永久資本性証券の発行

2019年3月28日、当行の取締役会は、その他Tier1永久資本性証券の発行に関する提案を審議し承認した。当行は、中国の全国銀行間債券市場において、その他Tier1永久資本性証券を総額80.0十億人民元で割引発行する予定である。それにより調達した資金は、すべて当行のその他Tier1資本の補充に用いる予定である。このその他Tier1永久資本性証券の発行計画は、当行の株主総会による審議と承認の後、関連規制当局の承認を受ける必要がある。

## 注55 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56 連結財務書類の承認

2019年3月28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 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                   | Notes | 2018      | 2017      |
|---------------------------------------------------|-------|-----------|-----------|
| Interest income                                   | 6     | 948,094   | 861,594   |
| Interest expense                                  | 6     | (375,576) | (339,516) |
| <b>NET INTEREST INCOME</b>                        | 6     | 572,518   | 522,078   |
| Fee and commission income                         | 7     | 162,347   | 158,666   |
| Fee and commission expense                        | 7     | (17,046)  | (19,041)  |
| <b>NET FEE AND COMMISSION INCOME</b>              | 7     | 145,301   | 139,625   |
| Net trading income                                | 8     | 2,846     | 5,753     |
| Net gain on financial investments                 | 9     | 1,345     | 2,165     |
| Other operating income, net                       | 10    | 3,111     | 6,033     |
| <b>OPERATING INCOME</b>                           |       | 725,121   | 675,654   |
| Operating expenses                                | 11    | (194,203) | (186,194) |
| Impairment losses on assets                       | 14    | (161,594) | (127,769) |
| <b>OPERATING PROFIT</b>                           |       | 369,324   | 361,691   |
| Share of profits of associates and joint ventures |       | 3,089     | 2,950     |
| <b>PROFIT BEFORE TAXATION</b>                     |       | 372,413   | 364,641   |
| Income tax expense                                | 15    | (73,690)  | (77,190)  |
| <b>PROFIT FOR THE YEAR</b>                        |       | 298,723   | 287,451   |
| Attributable to:                                  |       |           |           |
| Equity holders of the parent company              |       | 297,676   | 286,049   |
| Non-controlling interests                         |       | 1,047     | 1,402     |
| <b>PROFIT FOR THE YEAR</b>                        |       | 298,723   | 287,451   |
| <b>EARNINGS PER SHARE</b>                         |       |           |           |
| — Basic (RMB yuan)                                | 18    | 0.82      | 0.79      |
| — Diluted (RMB yuan)                              | 18    | 0.82      | 0.79      |

Details of the dividends declared and paid or proposed are disclosed in Note 17 to the financial statements.

The notes on pages 142 to 298 form part of these financial statements.

## Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                                                            | Notes | 2018    | 2017     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|----------|
| Profit for the year                                                                                        |       | 298,723 | 287,451  |
| Other comprehensive income (after tax, net):                                                               | 40    |         |          |
| Items that will not be reclassified to profit or loss:                                                     |       |         |          |
| Changes in fair value of equity instruments designated as at fair value through other comprehensive income |       | 1,605   |          |
| Other comprehensive income recognised under equity method                                                  |       | (9)     | (29)     |
| Others                                                                                                     |       | (5)     | 3        |
| Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:                                             |       |         |          |
| Changes in fair value of debt instruments measured at fair value through other comprehensive income        |       | 24,599  |          |
| Credit losses of debt instruments measured at fair value through other comprehensive income                |       | (1,238) |          |
| Net loss from change in fair value of available-for-sale financial assets                                  |       |         | (33,494) |
| Reserve from cash flow hedging instruments                                                                 |       | (53)    | 939      |
| Other comprehensive income recognised under equity method                                                  |       | 488     | (757)    |
| Foreign currency translation differences                                                                   |       | 3,325   | (8,752)  |
| Others                                                                                                     |       | (903)   | 712      |
| Subtotal of other comprehensive income for the year                                                        |       | 27,809  | (41,378) |
| Total comprehensive income for the year                                                                    |       | 326,532 | 246,073  |
| Total comprehensive income attributable to:                                                                |       |         |          |
| Equity holders of the parent company                                                                       |       | 324,981 | 245,729  |
| Non-controlling interests                                                                                  |       | 1,551   | 344      |
|                                                                                                            |       | 326,532 | 246,073  |

The notes on pages 142 to 298 form part of these financial statements.

## Consolidated Statement of Financial Position

31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                                   | Notes | 31 December 2018  | 31 December 2017  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>ASSETS</b>                                                                     |       |                   |                   |
| Cash and balances with central banks                                              | 19    | 3,372,576         | 3,613,872         |
| Due from banks and other financial institutions                                   | 20    | 962,449           | 847,611           |
| Derivative financial assets                                                       | 21    | 71,335            | 89,013            |
| Reverse repurchase agreements                                                     | 22    | 734,049           | 986,631           |
| Loans and advances to customers                                                   | 23    | 15,046,132        | 13,892,966        |
| Financial investments                                                             | 24    | 6,754,692         | 5,756,704         |
| — Financial investments measured at fair value through profit or loss             |       | 805,347           | 440,938           |
| — Financial investments measured at fair value through other comprehensive income |       | 1,430,163         |                   |
| — Financial investments measured at amortised cost                                |       | 4,519,182         |                   |
| — Available-for-sale financial assets                                             |       |                   | 1,496,453         |
| — Held-to-maturity investments                                                    |       |                   | 3,542,184         |
| — Receivables                                                                     |       |                   | 277,129           |
| Investments in associates and joint ventures                                      | 26    | 29,124            | 32,441            |
| Property and equipment                                                            | 27    | 290,404           | 247,744           |
| Deferred income tax assets                                                        | 28    | 58,375            | 48,392            |
| Other assets                                                                      | 29    | 380,404           | 571,669           |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                                                               |       | <b>27,699,540</b> | <b>26,087,043</b> |

The notes on pages 142 to 298 form part of these financial statements.

## Consolidated Statement of Financial Position

31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                          | Notes | 31 December 2018  | 31 December 2017  |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>LIABILITIES</b>                                                       |       |                   |                   |
| Due to central banks                                                     |       | 481               | 456               |
| Financial liabilities designated as at fair value through profit or loss | 30    | 87,400            | 89,361            |
| Derivative financial liabilities                                         | 21    | 73,573            | 78,556            |
| Due to banks and other financial institutions                            | 31    | 1,814,495         | 1,706,549         |
| Repurchase agreements                                                    | 32    | 514,801           | 1,046,338         |
| Certificates of deposit                                                  | 33    | 341,354           | 260,274           |
| Due to customers                                                         | 34    | 21,408,934        | 19,562,936        |
| Income tax payable                                                       |       | 84,741            | 70,644            |
| Deferred income tax liabilities                                          | 28    | 1,217             | 433               |
| Debt securities issued                                                   | 35    | 617,842           | 526,940           |
| Other liabilities                                                        | 36    | 409,819           | 603,500           |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                                 |       | <b>25,354,657</b> | <b>23,945,987</b> |
| <b>EQUITY</b>                                                            |       |                   |                   |
| Equity attributable to equity holders of the parent company              |       |                   |                   |
| Share capital                                                            | 37    | 356,407           | 356,407           |
| Other equity instruments                                                 | 38    | 86,051            | 86,051            |
| Reserves                                                                 | 39    | 680,877           | 587,489           |
| Retained profits                                                         |       | 1,206,666         | 1,097,544         |
|                                                                          |       | 2,330,001         | 2,127,491         |
| Non-controlling interests                                                |       | 14,882            | 13,565            |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                                                      |       | <b>2,344,883</b>  | <b>2,141,056</b>  |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>                                      |       | <b>27,699,540</b> | <b>26,087,043</b> |

**Gu Shu**

Vice Chairman and President

**Zhang Wenwu**General Manager of Finance  
and Accounting Department

The notes on pages 142 to 298 form part of these financial statements.

## Consolidated Statement of Changes in Equity

Year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                             | Attributable to equity holders of the parent company |                          |                 |                  |                 |                                |                                      |                           |                |          |                  |           |           | Non-controlling interests | Total equity |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|----------------|----------|------------------|-----------|-----------|---------------------------|--------------|
|                                                             | Reserves                                             |                          |                 |                  |                 |                                |                                      |                           |                |          |                  |           |           |                           |              |
|                                                             | Issued share capital                                 | Other equity instruments | Capital reserve | Surplus reserves | General reserve | Investment revaluation reserve | Foreign currency translation reserve | Cash flow hedging reserve | Other reserves | Subtotal | Retained profits | Total     |           |                           |              |
| Balance as at 31 December 2017                              | 356,407                                              | 85,051                   | 152,343         | 232,705          | 264,892         | (31,752)                       | (26,302)                             | (3,761)                   | (354)          | 587,489  | 1,097,544        | 2,127,491 | 2,141,256 |                           |              |
| Impact of adopting IFRS 9                                   | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | 22,837                         | -                                    | -                         | -              | 22,837   | (55,025)         | (32,158)  | (32,190)  |                           |              |
| Balance as at 1 January 2018                                | 356,407                                              | 85,051                   | 152,343         | 232,705          | 264,892         | (8,915)                        | (26,302)                             | (3,761)                   | (354)          | 610,366  | 1,042,509        | 2,095,333 | 2,108,966 |                           |              |
| Profit for the year                                         | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | 297,676          | 297,676   | 1,047     |                           |              |
| Other comprehensive income (note 40)                        | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | 34,369                         | 3,408                                | (43)                      | (429)          | 27,305   | -                | 27,301    | 27,309    |                           |              |
| Total comprehensive income                                  | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | 34,369                         | 3,408                                | (43)                      | (429)          | 27,305   | 297,676          | 324,981   | 326,532   |                           |              |
| Dividends – ordinary shares 2017 final (note 37)            | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | (85,823)         | (85,823)  | (85,823)  |                           |              |
| Dividends – preference shares (note 37)                     | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | (4,506)          | (4,506)   | (4,506)   |                           |              |
| Appropriation to surplus reserve (i)                        | -                                                    | -                        | -               | 29,017           | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | 29,017   | (29,017)         | -         | -         |                           |              |
| Appropriation to general reserve (i)                        | -                                                    | -                        | -               | -                | 14,172          | -                              | -                                    | -                         | -              | 14,172   | (14,172)         | -         | -         |                           |              |
| Capital injection by non-controlling shareholders           | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | -                | 76        | 76        |                           |              |
| Change in share holding in subsidiaries                     | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | -                | 49        | 49        |                           |              |
| Dividends to non-controlling shareholders                   | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | -                | (327)     | (327)     |                           |              |
| Other comprehensive income transferred to retained earnings | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | 1                              | -                                    | -                         | -              | 1        | (1)              | -         | -         |                           |              |
| Others                                                      | -                                                    | -                        | -               | -                | -               | -                              | -                                    | -                         | 16             | 16       | -                | 16        | 16        |                           |              |
| Balance as at 31 December 2018                              | 356,407                                              | 85,051                   | 152,343         | 261,720          | 279,064         | 15,495                         | (22,894)                             | (3,804)                   | (347)          | 688,877  | 1,204,966        | 2,330,801 | 2,344,983 |                           |              |

(i) Includes the appropriation made by overseas branches and subsidiaries in the amounts of RMB103 million and RMB596 million, respectively.

(ii) Includes the reversal made by overseas branches in the amounts of RMB9 million and appropriation made by subsidiaries in the amounts of RMB2,345 million, respectively.

The notes on pages 142 to 298 form part of these financial statements.

## Consolidated Statement of Changes in Equity

Year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                   | Attributable to equity holders of the parent company |                          |                 |                 |                 |                                |                                      |                           |                |          |                  |           |                           |              |  |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|----------------|----------|------------------|-----------|---------------------------|--------------|--|
|                                                   | Reserves                                             |                          |                 |                 |                 |                                |                                      |                           |                |          |                  |           |                           |              |  |
|                                                   | Issued share capital                                 | Other equity instruments | 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 2017                      | 256,407                                              | 86,251                   | 152,943         | 205,027         | 251,340         | 1,133                          | (18,858)                             | (8,545)                   | (22)           | 586,620  | 542,663          | 1,965,751 | 11,472                    | 1,981,153    |  |
| Profit for the year                               | -                                                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | 285,049          | 285,049   | 1,402                     | 286,451      |  |
| Other comprehensive income (note 43)              | -                                                    | -                        | -               | -               | -               | (32,883)                       | (9,252)                              | 884                       | (67)           | (40,328) | -                | (40,328)  | (1,858)                   | (41,376)     |  |
| Total comprehensive income                        | -                                                    | -                        | -               | -               | -               | (32,883)                       | (9,252)                              | 884                       | (67)           | (40,328) | 285,049          | 244,721   | 344                       | 245,073      |  |
| Dividends – ordinary shares, 2016 final (note 17) | -                                                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | (81,596)         | (81,596)  | -                         | (81,596)     |  |
| Dividends – preference shares (note 17)           | -                                                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | (4,435)          | (4,435)   | -                         | (4,435)      |  |
| Appropriation to surplus reserve (i)              | -                                                    | -                        | -               | 27,662          | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | 27,662   | (27,662)         | -         | -                         | -            |  |
| Appropriation to general reserve (i)              | -                                                    | -                        | -               | -               | 13,540          | -                              | -                                    | -                         | -              | 13,540   | (13,540)         | -         | -                         | -            |  |
| Capital injection by non-controlling shareholders | -                                                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | -                | -         | 2,312                     | 2,312        |  |
| Change in share holding in subsidiaries           | -                                                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | -                | -         | (194)                     | (194)        |  |
| Dividends to non-controlling shareholders         | -                                                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | -                | -         | (303)                     | (303)        |  |
| Others                                            | -                                                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | (46)           | (46)     | -                | (46)      | -                         | (46)         |  |
| Balance as at 31 December 2017                    | 256,407                                              | 86,251                   | 152,943         | 232,709         | 264,880         | (31,752)                       | (28,110)                             | (3,761)                   | (104)          | 587,489  | 1,287,544        | 2,137,891 | 13,565                    | 2,141,854    |  |

(i) Includes the appropriation made by overseas branches and subsidiaries in the amounts of RMB107 million and RMB516 million, respectively.

(ii) Includes the appropriation made by overseas branches and subsidiaries in the amounts of RMB20 million and RMB477 million, respectively.

The notes on pages 142 to 298 form part of these financial statements.



## Consolidated Cash Flow Statement

Year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                                                             | Notes | 2018        | 2017        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| <b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>                                                                 |       |             |             |
| Profit before taxation                                                                                      |       | 372,413     | 364,641     |
| Adjustments for:                                                                                            |       |             |             |
| Share of profits of associates and joint ventures                                                           |       | (3,089)     | (2,950)     |
| Depreciation                                                                                                |       | 20,315      | 17,958      |
| Amortisation                                                                                                | 11    | 2,339       | 2,114       |
| Amortisation of financial investments                                                                       |       | 283         | 5,194       |
| Impairment losses on assets                                                                                 | 14    | 161,594     | 127,769     |
| Unrealised loss on foreign exchange                                                                         |       | 20,009      | 10,288      |
| Interest expense on debt securities issued                                                                  |       | 23,175      | 16,219      |
| Accreted interest on impaired loans                                                                         |       | (2,659)     | (3,189)     |
| Net gain on disposal of financial investments                                                               |       | (1,116)     | (2,313)     |
| Net trading loss/(gain) on equity investments                                                               | 8     | 151         | (757)       |
| Net loss on changes at fair value                                                                           |       | 6,920       | 476         |
| Net gain on disposal and overage of property and equipment and other assets (other than repossessed assets) |       | (1,787)     | (1,377)     |
| Dividend income                                                                                             | 9     | (229)       | (328)       |
|                                                                                                             |       | 598,319     | 533,745     |
| Net decrease/(increase) in operating assets:                                                                |       |             |             |
| Due from central banks                                                                                      |       | 297,030     | (208,191)   |
| Due from banks and other financial institutions                                                             |       | (88,016)    | 102,201     |
| Financial investments measured at fair value through profit or loss                                         |       | (201,848)   | 39,668      |
| Reverse repurchase agreements                                                                               |       | 158,257     | (106,555)   |
| Loans and advances to customers                                                                             |       | (1,258,665) | (1,333,103) |
| Other assets                                                                                                |       | 150,444     | 4,150       |
|                                                                                                             |       | (942,798)   | (1,501,830) |
| Net (decrease)/increase in operating liabilities:                                                           |       |             |             |
| Financial liabilities designated as at fair value through profit or loss                                    |       | (12,329)    | 10,923      |
| Due to central banks                                                                                        |       | 32          | (89)        |
| Due to banks and other financial institutions                                                               |       | 70,966      | (268,057)   |
| Repurchase agreements                                                                                       |       | (531,619)   | 457,032     |
| Certificates of deposit                                                                                     |       | 66,036      | 55,903      |
| Due to customers                                                                                            |       | 1,780,568   | 1,525,280   |
| Other liabilities                                                                                           |       | (237,261)   | 26,456      |
|                                                                                                             |       | 1,136,393   | 1,807,448   |
| Net cash flows from operating activities before tax                                                         |       | 791,914     | 839,363     |
| Income tax paid                                                                                             |       | (67,781)    | (68,499)    |
| Net cash flows from operating activities                                                                    |       | 724,133     | 770,864     |

The notes on pages 142 to 298 form part of these financial statements.

## Consolidated Cash Flow Statement

Year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                                                      | Notes | 2018        | 2017        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| <b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>                                                          |       |             |             |
| Purchases of property and equipment and other assets                                                 |       | (60,496)    | (13,096)    |
| Proceeds from disposal of property and equipment and other assets<br>(other than repossessed assets) |       | 2,855       | 3,195       |
| Purchases of financial investments                                                                   |       | (2,171,838) | (2,633,240) |
| Proceeds from sale and redemption of financial investments                                           |       | 1,495,633   | 2,153,124   |
| Investments in associates and joint ventures                                                         |       | (799)       | (1,605)     |
| Proceeds from disposal of associates and joint ventures                                              |       | 1,168       | 633         |
| Dividends received                                                                                   |       | 1,732       | 1,731       |
| Net cash flows from investing activities                                                             |       | (731,745)   | (489,258)   |
| <b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>                                                          |       |             |             |
| Capital injection by non-controlling shareholders                                                    |       | 125         | 792         |
| Proceeds from issuance of debt securities                                                            |       | 1,045,746   | 943,954     |
| Interest paid on debt securities                                                                     |       | (22,917)    | (15,370)    |
| Repayment of debt securities                                                                         |       | (968,222)   | (759,095)   |
| Acquisition of non-controlling interests                                                             |       | —           | (194)       |
| Dividends paid on ordinary shares                                                                    |       | (85,823)    | (83,506)    |
| Dividends paid on preference shares                                                                  |       | (4,506)     | (4,437)     |
| Dividends paid to non-controlling shareholders                                                       |       | (327)       | (309)       |
| Net cash flows from financing activities                                                             |       | (35,924)    | 81,835      |
| <b>NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                                          |       |             |             |
| Cash and cash equivalents at beginning of the year                                                   |       | 1,520,330   | 1,189,368   |
| Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents                                         |       | 32,729      | (32,479)    |
| <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR</b>                                                  | 42    | 1,509,523   | 1,520,330   |
| <b>NET CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES INCLUDE:</b>                                             |       |             |             |
| Interest received                                                                                    |       | 973,512     | 891,366     |
| Interest paid                                                                                        |       | (351,828)   | (324,813)   |

The notes on pages 142 to 298 form part of these financial statements.

## Statement of Financial Position

31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                                   | Notes | 31 December 2018  | 31 December 2017  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>ASSETS</b>                                                                     |       |                   |                   |
| Cash and balances with central banks                                              | 19    | 3,313,748         | 3,548,996         |
| Due from banks and other financial institutions                                   | 20    | 1,031,402         | 930,593           |
| Derivative financial assets                                                       | 21    | 38,295            | 53,856            |
| Reverse repurchase agreements                                                     | 22    | 521,393           | 750,763           |
| Loans and advances to customers                                                   | 23    | 14,211,777        | 13,125,401        |
| Financial investments                                                             | 24    | 6,348,656         | 5,428,233         |
| — Financial investments measured at fair value through profit or loss             |       | 740,645           | 398,329           |
| — Financial investments measured at fair value through other comprehensive income |       | 1,245,837         |                   |
| — Financial investments measured at amortised cost                                |       | 4,362,174         |                   |
| — Available-for-sale financial assets                                             |       |                   | 1,358,802         |
| — Held-to-maturity investments                                                    |       |                   | 3,439,471         |
| — Receivables                                                                     |       |                   | 231,631           |
| Investments in subsidiaries                                                       | 25    | 122,110           | 120,301           |
| Investments in associates                                                         | 26    | 34,242            | 34,242            |
| Property and equipment                                                            | 27    | 124,548           | 122,387           |
| Deferred income tax assets                                                        | 28    | 56,220            | 47,250            |
| Other assets                                                                      | 29    | 269,769           | 483,090           |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                                                               |       | <b>26,072,160</b> | <b>24,645,112</b> |
| <b>LIABILITIES</b>                                                                |       |                   |                   |
| Due to central banks                                                              |       | 410               | 404               |
| Financial liabilities designated as at fair value through profit or loss          | 30    | 78,737            | 73,852            |
| Derivative financial liabilities                                                  | 21    | 42,120            | 46,682            |
| Due to banks and other financial institutions                                     | 31    | 1,644,147         | 1,596,232         |
| Repurchase agreements                                                             | 32    | 300,988           | 810,610           |
| Certificates of deposit                                                           | 33    | 281,380           | 221,489           |
| Due to customers                                                                  | 34    | 20,646,928        | 18,894,447        |
| Income tax payable                                                                |       | 82,946            | 69,344            |
| Debt securities issued                                                            | 35    | 499,291           | 436,275           |
| Other liabilities                                                                 | 36    | 247,348           | 436,376           |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                                          |       | <b>23,824,295</b> | <b>22,585,711</b> |
| <b>EQUITY</b>                                                                     |       |                   |                   |
| Share capital                                                                     | 37    | 356,407           | 356,407           |
| Other equity instruments                                                          | 38    | 79,375            | 79,375            |
| Reserves                                                                          | 39    | 700,637           | 610,299           |
| Retained profits                                                                  |       | 1,111,446         | 1,013,320         |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                                                               |       | <b>2,247,865</b>  | <b>2,059,401</b>  |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>                                               |       | <b>26,072,160</b> | <b>24,645,112</b> |

**Gu Shu**  
Vice Chairman and President

**Zhang Wenwu**  
General Manager of Finance  
and Accounting Department

The notes on pages 142 to 298 form part of these financial statements.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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 and Insurance Regulatory Commission (the "CBIRC") of the PRC. The Bank obtained its business license with unified social credit code 91100000100003962T from the State Administration for Industry and Commerce of the PRC. 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 financial liabilities measured at fair value through profit or loss and financial assets measured at fair value through other comprehensive income, 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. The consolidated financial statements should be read in conjunction with the Group's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017, which have been audited.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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"), and International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRICs")) that are effective in 2018 and relevant to the Group's operation.

|                                                     |                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>IFRS 15</i>                                      | <i>Revenue from contracts with customers</i>                                                                                                                           |
| <i>IFRS 9</i>                                       | <i>Financial instruments</i>                                                                                                                                           |
| <i>Amendments to IFRS 2</i>                         | <i>Share-based payment "Classification and measurement of share-based payment transactions"</i>                                                                        |
| <i>Amendments to IAS 40</i>                         | <i>Investment property "Transfers of investment property"</i>                                                                                                          |
| <i>IFRIC 22</i>                                     | <i>Foreign currency transactions and advance consideration</i>                                                                                                         |
| <i>Annual Improvements to IFRSs 2014–2016 Cycle</i> | <i>Amendments to IFRS 1, First-time adoption of International Financial Reporting Standards and Amendments to IAS 28, Investments in associates and joint ventures</i> |
| <i>Amendments to IFRS 4</i>                         | <i>Insurance contracts "Applying IFRS 9 Financial instruments with IFRS 4 Insurance contracts"</i>                                                                     |

The principal effects of adopting these amended IFRSs are as follows:

#### *IFRS 15 "Revenue from contracts with customers"*

Under IFRS 15, revenue is recognised based on a single model that applies to contracts with customers. The model features the replacement of the previous "transfer of risk-reward" by the "transfer of control" as the criteria for revenue recognition. The standard contains a contract-based five-step analysis of transactions to determine whether, how much and when (at a point in time or over time) revenue is recognised. It replaced IAS 18 Revenue, IAS 11 Construction Contracts and related interpretations, under which revenue is recognised in accordance with transactions distinguished from sales of goods, rendering of services and construction contracts.

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.

The adoption has no material impact on the financial position and the financial result of the Group.

#### *IFRS 9 "Financial instruments"*

IFRS 9 Financial Instruments ("IFRS 9") introduces new requirements for classification and measurement of financial instruments, measurement of impairment for financial assets and hedge accounting. IFRS 9 is effective on 1 January 2018. The Group adjusted the classification and measurement of financial instruments that were not derecognised on 1 January 2018 on a retrospective basis in accordance with the reconciliations requirements under IFRS 9. The Group did not adjust the comparative figures of consolidated financial statements and recognised any transition adjustments against the opening balance of retained earnings or other comprehensive income. Refer to Note 3 summary of significant accounting policies for the accounting policies under IFRS 9, and refer to Note 3 summary of significant accounting policies of the Group's Financial Statements for the year ended 31 December 2017 for the accounting policies under IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement ("IAS 39").

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

### *Classification and measurement*

IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets: measured at (1) amortised cost, (2) fair value through profit or loss ("FVTPL") and (3) fair value through other comprehensive income ("FVOCI").

- The classification for debt instruments is determined based on the entity's business model for managing the financial instruments and the contractual cash flow characteristics of the assets. On initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL. If a debt instrument is classified as financial assets measured at FVOCI, then interest income, impairment loss, foreign exchange gains or losses and gains or losses on disposal will be recognised in profit or loss.
- For equity securities, the classification is FVTPL regardless of the entity's business model, except for the equity security is not held for trading and the entity irrevocably elects to designate that security as at FVOCI. If an equity security is designated as at FVOCI then only dividend income on that security will be recognised in profit or loss. Gains and losses on that security will be recognised in other comprehensive income without reclassification to profit or loss.

The classification and measurement requirements for financial liabilities under IFRS 9 are largely unchanged from IAS 39, except that IFRS 9 requires the fair value change of a financial liability designated as at FVTPL that is attributable to changes of that financial liability's credit risk to be recognised in other comprehensive income (without reclassification to profit or loss).

### *Impairment*

The new impairment model in IFRS 9 replaces the "incurred loss" model in IAS 39 with an "expected credit losses ("ECL")" model. Under the expected credit loss model, it is no longer necessary for a loss event to occur before an impairment loss is recognised. Instead, an entity is required to recognise and measure either a 12-month expected credit loss or lifetime expected credit loss, depending on the asset and the facts and circumstances, which results in an early recognition of credit losses.

### *Hedge accounting*

IFRS 9 does not fundamentally change the requirements relating to measuring and recognising ineffectiveness under IAS 39. However, greater flexibility has been introduced to the types of transactions eligible for hedge accounting.

### *Disclosure*

IFRS 9 requires extensive new disclosures, in particular about hedge accounting, credit risk and expected credit losses.

### *Transition*

The Group is required to adopt IFRS 9 from 1 January 2018. The Group adjusted the classification and measurement of financial instruments that were not derecognised on 1 January 2018 on a retrospective basis in accordance with the reconciliations requirements under IFRS 9. The Group did not adjust the comparative figures of consolidated financial statements and recognised any transition adjustments against the opening balance of retained earnings or other comprehensive income.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

The following table illustrates the original classification and measurement of financial instruments under IAS 39 and the new classification and measurement of financial instruments under IFRS 9 as at 1 January 2018.

| Financial instruments                                                    | IAS 39                                 |                 | IFRS 9             |                 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                                                                          | Classification                         | Carrying amount | Classification     | Carrying amount |
| <b>Financial assets:</b>                                                 |                                        |                 |                    |                 |
| Cash and balances with central banks                                     | Amortised cost (loans and receivables) | 3,613,872       | Amortised cost     | 3,613,872       |
| Due from banks and other financial institutions                          | Amortised cost (loans and receivables) | 847,611         | Amortised cost     | 847,341         |
| Derivative financial assets                                              | FVTPL                                  | 89,013          | FVTPL (mandatory)  | 89,013          |
| Reverse repurchase agreements                                            | Amortised cost (loans and receivables) | 986,631         | Amortised cost     | 791,065         |
|                                                                          |                                        |                 | FVTPL (mandatory)  | 195,520         |
| Loans and advances to customers                                          | Amortised cost (loans and receivables) | 13,892,966      | Amortised cost     | 13,759,417      |
|                                                                          |                                        |                 | FVOCI              | 100,975         |
|                                                                          |                                        |                 | FVTPL (mandatory)  | 410             |
| Financial investments                                                    | Amortised cost (receivables)           | 277,129         | Amortised cost     | 3,835,107       |
|                                                                          | Amortised cost (held to maturity)      | 3,542,184       | FVOCI              | 1,443,785       |
|                                                                          | FVOCI (available for sale)             | 1,496,453       | FVTPL (mandatory)  | 148,518         |
|                                                                          | FVTPL (held for trading)               | 87,337          | FVTPL (designated) | 351,802         |
|                                                                          | FVTPL (designated)                     | 353,601         |                    |                 |
| Other assets                                                             | Amortised cost (loans and receivables) | 450,166         | Amortised cost     | 449,233         |
| <b>Financial liabilities:</b>                                            |                                        |                 |                    |                 |
| Debt securities issued                                                   | Amortised cost                         | 526,940         | Amortised cost     | 527,928         |
| Financial liabilities designated as at fair value through profit or loss | FVTPL (designated)                     | 89,361          | FVTPL (designated) | 88,391          |

Note: As at 1 January 2018, the financial liabilities issued by the Group had not been reclassified or re-measured except for the financial liabilities listed above.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

The following table reconciles the carrying amounts of financial assets and financial liabilities under IAS 39 to the carrying amounts under IFRS 9.

|                                                     | Note | Carrying amount<br>under IAS 39 as at<br>31 December 2017 | Reclassification | Remeasurement | Carrying amount<br>under IFRS 9 as at<br>1 January 2018 |
|-----------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Financial assets</b>                             |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| <b>Financial assets measured at amortised cost</b>  |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Cash and balances with central banks                |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39 and balance under IFRS 9       |      | 3,613,872                                                 | –                | –             | 3,613,872                                               |
| Due from banks and other financial institutions     |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                |      | 847,611                                                   |                  |               |                                                         |
| Remeasurement; provision for expected credit losses |      |                                                           |                  | (270)         |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                |      |                                                           |                  |               | 847,341                                                 |
| Reverse repurchase agreements                       |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                |      | 986,631                                                   |                  |               |                                                         |
| Less: to FVTPL — mandatory (IFRS 9)                 | A    |                                                           | (195,520)        |               |                                                         |
| Remeasurement; provision for expected credit losses |      |                                                           |                  | (46)          |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                |      |                                                           |                  |               | 791,065                                                 |
| Loans and advances to customers                     |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                |      | 13,892,966                                                |                  |               |                                                         |
| Less: to FVOCI (IFRS 9)                             | B    |                                                           | (99,945)         |               |                                                         |
| Less: to FVTPL — mandatory (IFRS 9)                 | C    |                                                           | (411)            |               |                                                         |
| Remeasurement; provision for expected credit losses |      |                                                           |                  | (33,193)      |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                |      |                                                           |                  |               | 13,759,417                                              |



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                                                          | Note | Carrying amount<br>under IAS 39 as at<br>31 December 2017 | Reclassification | Remeasurement   | Carrying amount<br>under IFRS 9 as at<br>1 January 2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------------------------------------------|
| Financial investments — amortised cost                                                                   |      |                                                           |                  |                 |                                                         |
| Balance under IAS 39                                                                                     |      | 277,129                                                   |                  |                 |                                                         |
| Remeasurement: provision for expected credit losses                                                      |      |                                                           |                  | 5               |                                                         |
| Less: to FVOCI (IFRS 9)                                                                                  | B    |                                                           | (2,600)          |                 |                                                         |
| Less: to FVTPL — mandatory (IFRS 9)                                                                      | C    |                                                           | (22,050)         |                 |                                                         |
| Add: from held-to-maturity investments (IAS 39)                                                          | D    |                                                           | 3,286,309        |                 |                                                         |
| Remeasurement: provision for expected credit losses                                                      |      |                                                           |                  | (843)           |                                                         |
| Remeasurement: reversal of the fair<br>value adjustments recognised<br>during previous reclassifications |      |                                                           |                  | 66              |                                                         |
| Add: from financial assets designated<br>as at FVTPL (IAS 39)                                            | E    |                                                           | 1,799            |                 |                                                         |
| Remeasurement: provision for expected credit losses                                                      |      |                                                           |                  | (2)             |                                                         |
| Add: from available-for-sale financial assets (IAS 39)                                                   | F    |                                                           | 277,841          |                 |                                                         |
| Remeasurement: provision for expected credit losses                                                      |      |                                                           |                  | (97)            |                                                         |
| Remeasurement: from fair value to amortised cost                                                         |      |                                                           |                  | 17,550          |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                                                                     |      |                                                           |                  |                 | 3,835,107                                               |
| Financial investments — held-to-maturity investments                                                     |      |                                                           |                  |                 |                                                         |
| Balance under IAS 39                                                                                     |      | 3,542,184                                                 |                  |                 |                                                         |
| Less: to amortised cost (IFRS 9)                                                                         | D    |                                                           | (3,286,309)      |                 |                                                         |
| Less: to FVOCI (IFRS 9)                                                                                  | B    |                                                           | (247,760)        |                 |                                                         |
| Less: to FVTPL — mandatory (IFRS 9)                                                                      | C    |                                                           | (8,115)          |                 |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                                                                     |      |                                                           |                  |                 | —                                                       |
| Other assets                                                                                             |      |                                                           |                  |                 |                                                         |
| Balance under IAS 39                                                                                     |      | 450,166                                                   |                  |                 |                                                         |
| Remeasurement: provision for expected credit losses                                                      |      |                                                           |                  | (933)           |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                                                                     |      |                                                           |                  |                 | 449,233                                                 |
| <b>Financial assets measured at amortised cost</b>                                                       |      | <b>23,610,559</b>                                         | <b>(296,761)</b> | <b>(17,763)</b> | <b>23,296,035</b>                                       |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                              | Note | Carrying amount<br>under IAS 39 as at<br>31 December 2017 | Reclassification | Remeasurement | Carrying amount<br>under IFRS 9 as at<br>1 January 2018 |
|--------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Financial assets measured at FVTPL</b>                    |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Derivative financial assets                                  |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39 and balance under IFRS 9                |      | 89,013                                                    | –                | –             | 89,013                                                  |
| Reverse repurchase agreements                                |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                         |      | –                                                         |                  |               |                                                         |
| Add: from amortised cost (IAS 39)                            | A    |                                                           | 195,520          |               |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                         |      |                                                           |                  |               | 195,520                                                 |
| Loans and advances to customers                              |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                         |      | –                                                         |                  |               |                                                         |
| Add: from amortised cost (IAS 39)                            | C    |                                                           | 411              |               |                                                         |
| Remeasurement: from amortised cost to fair value             |      |                                                           |                  | (1)           |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                         |      |                                                           |                  |               | 410                                                     |
| Financial investments — FVTPL (mandatory)                    |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                         |      | 87,337                                                    |                  |               |                                                         |
| Add: from receivables (IAS 39)                               | C    |                                                           | 22,050           |               |                                                         |
| Remeasurement: from amortised cost to fair value             |      |                                                           |                  | (465)         |                                                         |
| Add: from held-to-maturity investments (IAS 39)              | C    |                                                           | 8,115            |               |                                                         |
| Remeasurement: from amortised cost to fair value             |      |                                                           |                  | (86)          |                                                         |
| Add: from available-for-sale financial assets (IAS 39)       | C, H |                                                           | 31,563           |               |                                                         |
| Remeasurement: reversal of impairment allowance under IAS 39 |      |                                                           |                  | 724           |                                                         |
| Remeasurement: fair value remeasurement                      |      |                                                           |                  | (720)         |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                         |      |                                                           |                  |               | 148,518                                                 |
| Financial investments — designated as at FVTPL               |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                         |      | 353,601                                                   |                  |               |                                                         |
| Less: to amortised cost (IFRS 9)                             | E    |                                                           | (1,799)          |               |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                         |      |                                                           |                  |               | 351,802                                                 |
| <b>Financial assets measured at FVTPL</b>                    |      | <b>529,951</b>                                            | <b>255,860</b>   | <b>(548)</b>  | <b>785,263</b>                                          |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                      | Note | Carrying amount<br>under IAS 39 as at<br>31 December 2017 | Reclassification | Remeasurement | Carrying amount<br>under IFRS 9 as at<br>1 January 2018 |
|----------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Financial assets measured at FVOCI</b>                            |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Loans and advances to customers                                      |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                                 |      | -                                                         |                  |               |                                                         |
| Add: from amortised cost (IAS 39)                                    | B    |                                                           | 99,945           |               |                                                         |
| Remeasurement: reversal of impairment allowance under IAS 39         |      |                                                           |                  | 1,077         |                                                         |
| Remeasurement: from amortised cost to fair value                     |      |                                                           |                  | (47)          |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                                 |      |                                                           |                  |               | 100,975                                                 |
| Financial investments — FVOCI (debt instruments)                     |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                                 |      | -                                                         |                  |               |                                                         |
| Add: from held-to-maturity investments (IAS 39)                      | B    |                                                           | 247,760          |               |                                                         |
| Remeasurement: from amortised cost to fair value                     |      |                                                           |                  | 2,329         |                                                         |
| Add: from available-for-sale financial assets (IAS 39)               | D    |                                                           | 1,185,275        |               |                                                         |
| Remeasurement: reversal of impairment allowance under IAS 39         |      |                                                           |                  | 149           |                                                         |
| Add: from receivables (IAS 39)                                       | B    |                                                           | 2,600            |               |                                                         |
| Remeasurement: from amortised cost to fair value                     |      |                                                           |                  | (19)          |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                                 |      |                                                           |                  |               | 1,438,094                                               |
| Financial investments — FVOCI (equity instruments)                   |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                                 |      | -                                                         |                  |               |                                                         |
| Add: from available-for-sale financial assets (IAS 39) — designated  | G    |                                                           | 1,774            |               |                                                         |
| Remeasurement: reversal of impairment allowance under IAS 39         |      |                                                           |                  | 479           |                                                         |
| Remeasurement: fair value remeasurement                              |      |                                                           |                  | 3,438         |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                                 |      |                                                           |                  |               | 5,691                                                   |
| Financial investments — available-for-sale financial assets (IAS 39) |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                                 |      | 1,496,453                                                 |                  |               |                                                         |
| Less: to amortised cost (IFRS 9)                                     | F    |                                                           | (277,841)        |               |                                                         |
| Less: to FVOCI (IFRS 9) — debt instruments                           | D    |                                                           | (1,185,275)      |               |                                                         |
| Less: to FVOCI (IFRS 9) — equity instruments                         | G    |                                                           | (1,774)          |               |                                                         |
| Less: to FVTPL — mandatory (IFRS 9)                                  | C, H |                                                           | (31,563)         |               |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                                 |      |                                                           |                  |               | -                                                       |
| <b>Financial assets measured at FVOCI</b>                            |      | <b>1,496,453</b>                                          | <b>40,901</b>    | <b>7,406</b>  | <b>1,544,760</b>                                        |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                 | Note | Carrying amount<br>under IAS 39 as at<br>31 December 2017 | Reclassification | Remeasurement | Carrying amount<br>under IFRS 9 as at<br>1 January 2018 |
|-----------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Financial liabilities</b>                                    |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| <b>Financial liabilities measured at amortised cost</b>         |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Debt securities issued                                          |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                            |      | 526,940                                                   |                  |               |                                                         |
| Add: from financial liabilities designated as at FVTPL (IAS 39) | I    |                                                           | 970              |               |                                                         |
| Remeasurement: from fair value to amortised cost                |      |                                                           |                  | 18            |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                            |      |                                                           |                  |               | 527,928                                                 |
| <b>Financial liabilities measured at amortised cost</b>         |      | <b>526,940</b>                                            | <b>970</b>       | <b>18</b>     | <b>527,928</b>                                          |
| <b>Financial liabilities measured at FVTPL</b>                  |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Financial liabilities designated as at FVTPL                    |      |                                                           |                  |               |                                                         |
| Balance under IAS 39                                            |      | 89,361                                                    |                  |               |                                                         |
| Less: to amortised cost (IFRS 9)                                | I    |                                                           | (970)            |               |                                                         |
| Balance under IFRS 9                                            |      |                                                           |                  |               | 88,391                                                  |
| <b>Financial liabilities measured at FVTPL</b>                  |      | <b>89,361</b>                                             | <b>(970)</b>     | <b>—</b>      | <b>88,391</b>                                           |

Note: As at 1 January 2018, the financial liabilities issued by the Group had not been reclassified or re-measured except for the financial liabilities listed above.

The application of IFRS 9 resulted in the reclassifications set out in the table above and explained below.

- A. Certain reverse repurchase agreements held by the Group were held within a business model whose objective at the date of initial application was neither collecting contractual cash flows, nor both collecting contractual cash flows and selling financial assets. Therefore, these assets were classified as financial assets measured at FVTPL under IFRS 9.
- B. Certain loans and advances to customers held by the Group, and certain debt instruments originally classified as receivables or held-to-maturity investments were held within a business model in which objective at the date of initial application was both collecting contractual cash flows and selling financial assets. In addition, their contractual cash flows were identified as solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. Therefore, these assets were classified as financial assets measured at FVOCI under IFRS 9.
- C. Certain loans and advances to customers held by the Group, and certain debt instruments originally classified as receivables, held-to-maturity investments or available-for-sale financial assets, their contractual cash flows were not identified as solely payments of principal and interest on the principal outstanding. Therefore, these assets were classified as financial assets measured at FVTPL under IFRS 9.
- D. In addition to the above, the following debt instruments have been reclassified to new categories under IFRS 9, as their previous categories were no longer used, with no changes to their measurement basis:
  - (i) Those previously classified as available-for-sale financial assets and now classified as measured at FVOCI; and
  - (ii) Those previously classified as held-to-maturity investments and now classified as measured at amortised cost.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

- E. Under IAS 39, certain debt instruments held by the Group were designated as at FVTPL, which no longer met the criteria under IFRS 9 for designation as at FVTPL. Therefore, the Group revoked its previous designation of these financial assets, reassessed their business model and contractual cash flows and classified them as measured at amortised cost. The effective interest rate of these debt instruments was 0.75% to 4.38%, and interest income recognised during the year amounted to RMB33 million. The fair value of these debt instruments as at 31 December 2018 was RMB1,805 million. Assuming that these debt instruments were not reclassified upon transition to IFRS 9, the gain arising from changes in their fair value during the year that would have been recognised in the profit or loss was RMB6 million.
- F. Certain debt instruments originally classified as available-for-sale financial assets were held within a business model whose objective at the date of initial application was to collect contractual cash flows. In addition, their contractual cash flows were identified as solely payments of principal and interest on the principal outstanding. Therefore, these assets were classified as financial assets measured at amortised cost under IFRS 9. The fair value of these instruments as at 31 December 2018 was RMB293,092 million. Assuming that these financial assets were not reclassified upon transition to IFRS 9, the gain arising from changes in their fair value during the year that would have been recognised in other comprehensive income was RMB13,004 million.
- G. The reclassified and re-measured financial assets are equity investments designated irrevocably by the Group as financial assets measured at FVOCI at the date of initial application.
- H. The reclassified and re-measured financial assets amounted to RMB21,519 million are equity investments, which the Group did not designate as at FVOCI at the date of initial application.
- I. Under IAS 39, certain debt securities issued were designated as at FVTPL when the Group held related derivative financial instruments. As at 1 January 2018, the Group revoked the previous designation due to the criteria of designating for eliminating or significantly reducing an accounting mismatch are no longer met.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

The following table reconciles the closing impairment allowance under IAS 39 to opening allowance determined in accordance with IFRS 9 on the initial application date:

|                                                                                                             | Impairment<br>allowance under<br>IAS 39/IAS<br>37 (i) as at<br>31 December 2017 | Reclassification | Remeasurement | Impairment<br>allowance under<br>IFRS 9 as at<br>1 January 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|
| Loans and receivables (IAS 39)/Financial assets<br>measured at amortised cost (IFRS 9)                      |                                                                                 |                  |               |                                                                 |
| Cash and balances with central banks                                                                        | -                                                                               | -                | -             | -                                                               |
| Due from banks and other financial institutions                                                             | 583                                                                             | -                | 270           | 853                                                             |
| Reverse repurchase agreements                                                                               | -                                                                               | -                | 46            | 46                                                              |
| Loans and advances to customers                                                                             | 340,482                                                                         | (1,077)          | 33,193        | 372,598                                                         |
| Financial investments                                                                                       | 152                                                                             | -                | (5)           | 147                                                             |
| Other assets                                                                                                | 2,988                                                                           | -                | 933           | 3,921                                                           |
| Loans and receivables (IAS 39)/Financial assets<br>measured at FVOCI (IFRS 9)                               |                                                                                 |                  |               |                                                                 |
| Loans and advances to customers                                                                             | -                                                                               | 1,077            | (606)         | 471                                                             |
| Financial assets designated as at FVTPL<br>(IAS 39)/Financial assets measured at<br>amortised cost (IFRS 9) |                                                                                 |                  |               |                                                                 |
| Financial investments                                                                                       | -                                                                               | -                | 2             | 2                                                               |
| Held-to-maturity investments (IAS 39)/<br>Financial assets measured at FVOCI (IFRS 9)                       |                                                                                 |                  |               |                                                                 |
| Financial investments                                                                                       | -                                                                               | -                | 23            | 23                                                              |
| Held-to-maturity investments (IAS 39)/<br>Financial assets measured at<br>amortised cost (IFRS 9)           |                                                                                 |                  |               |                                                                 |
| Financial investments                                                                                       | 167                                                                             | -                | 843           | 1,010                                                           |
| Available-for-sale financial assets (IAS 39)/<br>Financial assets measured at<br>amortised cost (IFRS 9)    |                                                                                 |                  |               |                                                                 |
| Financial investments                                                                                       | -                                                                               | -                | 97            | 97                                                              |
| Available-for-sale financial assets (IAS 39)/<br>Financial assets measured at FVOCI (IFRS 9)                |                                                                                 |                  |               |                                                                 |
| Financial investments                                                                                       | 628                                                                             | (479)            | 2,951         | 3,100                                                           |
| Available-for-sale financial assets (IAS 39)/<br>Financial assets measured at FVTPL (IFRS 9)                |                                                                                 |                  |               |                                                                 |
| Financial investments                                                                                       | 724                                                                             | (724)            | -             | -                                                               |
| Loan commitments and<br>financial guarantee contracts                                                       |                                                                                 |                  |               |                                                                 |
| Credit commitments                                                                                          | 100                                                                             | -                | 30,807        | 30,907                                                          |
| <b>Total</b>                                                                                                | <b>345,824</b>                                                                  | <b>(1,203)</b>   | <b>68,554</b> | <b>413,175</b>                                                  |

(i) IAS 37 stands for International Accounting Standard 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets".



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

*Amendments to IFRS 2, Share-based payment "Classification and measurement of share-based payment transactions"*

The amendments clarify the accounting for the following classification and measurement issues under IFRS 2:

- Measurement of cash-settled share-based payments

The amendments clarify that the fair value of liabilities for cash-settled share-based payments should be measured using the same approach as for equity-settled share-based payments — i.e. using the modified grant date method.

- Classification of share-based payments settled net of tax withholdings

The amendments introduce an exception so that a share-based payment transaction with net settlement feature for withholding an amount to cover the employee's tax obligations is classified as equity-settled in its entirety when certain conditions are met, even though the entity is then required to transfer cash (or other assets) to the tax authority to settle the employee's tax obligation.

- Accounting for a modification of a share-based payment from cash-settled to equity-settled

The amendments clarify that on such a modification the liability for the original cash-settled share-based payment is derecognised and the equity-settled share-based payment is measured at its fair value and recognised to the extent that the goods or services have been received up to that date.

Any difference between the carrying amount of the liability derecognised and the amount recognised in equity at the modification date is recognised in profit or loss immediately.

The adoption has no material impact on the financial position and the financial result of the Group.

*Amendments to IAS 40, Investment property "Transfers of investment property"*

The amendments provide guidance on deciding when there is a change in use to transfer a property to or from investment property. The amendments clarify that a change in use occurs when the property meets or ceases to meet the definition of investment property and there is evidence of the change in use.

The amendments also re-characterise the list of evidence provided in the standard as a non-exhaustive list of examples i.e. other forms of evidence may support a transfer.

The adoption has no material impact on the financial position and the financial result of the Group.

*IFRIC 22, "Foreign currency transactions and advance consideration"*

The Interpretation provides guidance on how to determine "the date of the transaction" when applying IAS 21. The effects of changes in foreign exchange rates to situations where an entity receives or pays advance consideration in a foreign currency and recognises a non-monetary asset or liability.

The Interpretation clarifies that "the date of the transaction" for the purpose of determining the exchange rate to use on initial application of the related asset, expense or income (or part of it) is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or liability arising from the payment or receipt of advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance of recognising the related item, the entity should determine the date of the transaction for each payment or receipt.

The adoption has no material impact on the financial position and the financial result of the Group.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

*Annual Improvements to IFRSs 2014–2016 Cycle — Amendments to IFRS 1, First-time adoption of International Financial Reporting Standards and Amendments to IAS 28, Investments in associates and joint ventures*

The amendments to IFRS 1 delete the short-term exemptions for first-time adopters that are already out-of-date.

The amendments to IAS 28 clarify that:

- a venture capital organisation, or other qualifying entity, may elect to measure its investments in an associate or joint ventures at fair value through profit or loss on an investment-by-investment basis; and
- a non-investment entity investor may elect to retain the fair value accounting applied by its investment entity associate or joint venture and this election can be made separately for each investment entity associate or joint venture.

The adoption has no material impact on the financial position and the financial result of the Group.

*Amendments to IFRS 4, Insurance contracts “Applying IFRS 9 Financial instruments with IFRS 4 Insurance contracts”*

The amendments address concerns arising from the different effective dates of IFRS 9 and the new insurance contracts standard, IFRS 17. The amendments introduce the following two approaches:

- **Deferral approach — Temporary exemption from IFRS 9**  
Companies whose activities are predominantly connected with insurance may choose to defer the application of IFRS 9 until 2021 (the effective date of IFRS 17).
- **Overlay approach**  
All companies that issue insurance contracts may choose to recognise in other comprehensive income, rather than profit or loss, the volatility that could arise when IFRS 9 is applied before the new insurance contracts standard is applied.

The adoption has no 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, interpretations and amendments.

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### (1) Subsidiaries

Subsidiaries are entities (including structured 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.

A structured entity is an entity that has been designed so that voting or similar rights are not the dominant factor in deciding who controls the entity, such as when any voting rights relate to administrative tasks only and the relevant activities are directed by means of contractual arrangements.

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)).



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (2) Non-controlling interests

Non-controlling interests represent the equity in a subsidiary not attributable directly or indirectly to a parent.

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)).

## (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.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

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.

#### (i) Initial recognition of financial instruments

At initial recognition, financial assets are classified into three categories: financial assets measured at amortised cost, financial assets measured at FVOCI and financial assets measured at FVTPL.

At initial recognition, financial liabilities are classified into two categories: financial liabilities measured at FVTPL and other financial liabilities.

Financial assets and financial liabilities are measured initially at fair value. For financial assets and financial liabilities measured at FVTPL, 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.

#### *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.

#### (ii) Classification and subsequent measurement of financial assets

##### *Classification of financial assets*

The classification of financial assets is generally based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flow characteristics. On initial recognition, a financial asset is classified as measured at amortised cost, at FVOCI, or at FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group changes its business model for managing financial assets in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- It is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- It is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in other comprehensive income. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. On initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

The business model refers to how the Group manages its financial assets in order to generate cash flows. That is, the Group's business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling financial assets or both. The Group determines the business model for managing the financial assets according to the facts and based on the specific business objective for managing the financial assets determined by the Group's key management personnel.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Group considers the contractual terms of the instrument. For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs, as well as a profit margin. The Group also assesses whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition.

#### *Subsequent measurement of financial assets*

##### **Financial assets measured at FVTPL**

These financial assets are subsequently measured at fair value. Net gains and losses, including any interest or dividend income, are recognised in profit or loss unless the financial assets are part of a hedging relationship.

##### **Financial assets measured at amortised cost**

These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. A gain or loss on a financial asset that is measured at amortised cost and is not part of a hedging relationship shall be recognised in profit or loss when the financial asset is derecognised, through the amortisation process or in order to recognise impairment gains or losses.

##### **Debt instruments measured at FVOCI**

These assets are subsequently measured at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, impairment and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Other net gains and losses are recognised in other comprehensive income. On derecognition, gains and losses accumulated in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**Equity instruments measured at FVOCI**

These assets are subsequently measured at fair value. Dividends are recognised as income in profit or loss. Other net gains and losses are recognised in other comprehensive income. On derecognition, gains and losses accumulated in other comprehensive income are reclassified to retained earnings.

**(iii) Classification and subsequent measurement of financial liabilities**

Financial liabilities are classified as measured at FVTPL and other financial liabilities.

**Financial liabilities measured at FVTPL**

A financial liability is classified as measured at FVTPL if it is classified as held-for-trading (including derivative financial liability) or it is designated as such on initial recognition.

Financial liabilities measured at FVTPL are subsequently measured at fair value and net gains and losses (including any interest expense) are recognised in profit or loss, unless the financial liabilities are part of a hedging relationship.

For the financial liabilities designated as at FVTPL, the gains and losses arose are accounted for in accordance with the following requirements: (i) the amount of changes in the fair value of the financial liability arising from changes in the Group's own credit risk should be included in other comprehensive income; (ii) other changes in fair value of the financial liabilities are recognised in current profit or loss. If the treatment of the impact of changes in the financial liabilities' own credit risk will create or enlarge the accounting mismatch in profit or loss in accordance with (i), the Group shall recognise the entire gain or loss of the financial liabilities (including the amount of the impact of changes in its own credit risk) in profit and loss. When these liabilities are derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in other comprehensive income is reclassified from equity to retained earnings.

**Other financial liabilities**

Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

**(6) Impairment of the financial assets**

The Group recognises loss allowances for ECL on:

- Financial assets measured at amortised cost;
- Debt instruments measured at FVOCI; and
- Loan commitments and financial guarantee contracts.

Financial assets measured at fair value, including debt investments or equity securities measured at FVTPL, equity securities designated as at FVOCI and derivative financial assets, are not subject to the ECL assessment.

*Measurement of ECLs*

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive).

The Group's method of measuring expected credit losses of financial instruments reflects the following elements: (i) unbiased weighted average probability determined by the results of evaluating a range of possible outcomes; (ii) time value of money; (iii) reasonable and evidence-based information about past events, current conditions, and future economic forecasts that are available at no additional cost or effort at the end of the reporting period.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period (including extension options) over which the Group is exposed to credit risk.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the end of the reporting period (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The Group classifies financial instruments into three stages and makes provisions for expected credit losses accordingly, depending on whether credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition.

The three risk stages are defined as follows:

Stage 1: A financial instrument of which the credit risk has not significantly increase since initial recognition. The amount equal to 12-month expected credit losses is recognised as loss allowance.

Stage 2: A financial instrument with a significant increase in credit risk since initial recognition but is not considered to be credit-impaired. The amount equal to lifetime expected credit losses is recognised as loss allowance. Refer to Note 51(a) credit risk for the description of how the Group determines when a significant increase in credit risk has occurred.

Stage 3: A financial instrument is considered to be credit-impaired as at the end of the reporting period. The amount equal to lifetime expected credit losses is recognised as loss allowance. Refer to Note 51(a) credit risk for the definition of credit-impaired financial assets.

#### *Presentation of allowance for ECL*

ECLs are remeasured at the end of each reporting period to reflect changes in the financial instrument's credit risk since initial recognition. Any change in the ECL amount is recognised as an impairment gain or loss in profit or loss. The Group recognises an impairment gain or loss for financial instruments measured at amortised cost with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account; for debt instruments that are measured at FVOCI, the loss allowance is recognised in other comprehensive income. The Group recognises loss allowances for loan commitments and financial guarantee contracts through other liabilities (allowance for impairment losses on credit commitments).

#### *Write-off*

The book value of a financial asset is written off (either partially or in full) to the extent that there is no realistic prospect of recovery. A write-off constitutes a derecognition event. This is generally the case when the Group determines that the debtor does not have assets or sources of income that could generate sufficient cash flows to repay the amounts subject to the write-off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's procedures for recovery of amounts due.

Subsequent recoveries of an asset that was previously written off are recognised as a reversal of impairment in profit or loss in the period in which the recovery occurs.

### **(7) Modification of loan contracts**

In some cases (such as renegotiating loans), the Group may renegotiate or otherwise modify the financial assets contracts. The Group would assess whether or not the new contractual terms are substantially different to the original terms. If the terms are substantially different, the Group derecognises the original financial asset and recognises a 'new' asset under the revised terms. If the renegotiation or modification does not result in derecognition, but lead to changes in contractual cash flows, the Group assesses whether a significant increase in credit risk has occurred, based on comparing the risk of a default occurring under the revised terms as at the end of the reporting period with that as at the date of initial recognition under original terms.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**(8) Derecognition of financial assets and liabilities***Financial assets*

Financial asset is derecognised when one of the following conditions is met:

- the Group's contractual rights to the cash flows from the financial asset expire;
- the financial asset has been transferred and the Group transfers substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset; or
- the financial asset has been transferred, although the Group neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset, it does not retain control over the transferred 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 assumed the obligation to pay those cash flows to the eventual recipients and meanwhile meet the conditions of the transfer of financial assets, 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 continue to recognise the transferred assets to the extent of its continuing involvement, derecognise the remaining. The carrying amount 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 carrying amount 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.

*Financial liabilities*

The Group derecognises a financial liability (or part of it) only when its contractual obligation (or part of it) is extinguished.

**(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.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

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 FVTPL. 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 shares and perpetual bonds

At initial recognition, the Group classifies the preference shares, perpetual bonds issued or their components as financial assets, financial liabilities or equity instruments based on their contractual terms and their economic substance after considering the definition of financial assets, financial liabilities and equity instruments.

Preference shares and perpetual bonds issued containing both equity and liability components are accounted for using the accounting policy for convertible instruments containing an equity component. Preference shares and perpetual bonds issued not containing an equity component are accounted for using the accounting policy for other convertible instruments not containing an equity component.

Preference shares and perpetual bonds issued that should be classified as equity instruments are recognised in equity based on the actual amount received. Any distribution of dividends or interests during the instruments' duration is treated as profit appropriation. When the preference shares and perpetual bonds are redeemed according to the contractual terms, the redemption price is charged to equity.

#### (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.

If the main contract included in the hybrid contract is an asset within the scope of a new financial instrument standard, the embedded derivative is no longer split from the main contract of the financial asset, but the hybrid financial instrument as a whole is related to the classification of the financial asset provision. If the main contract included in the hybrid contract is not an asset within the scope of the new financial instrument standard, when their economic characteristics and risks are not closely related to those of the hybrid contract, those separate instruments with the same terms as the embedded derivative would meet the definition of a derivative, and the hybrid instrument is not carried at FVTPL, certain derivatives embedded in other financial instruments should be split from the hybrid contract and treated as separate derivatives. 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 the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

### *Hedge accounting*

At the inception of a hedge relationship, the Group formally designates the hedge instruments and the hedged items, 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 meet the hedge effectiveness in achieving offsetting changes in fair value or cash flows and are assessed on an ongoing basis to analyse the sources of hedge ineffectiveness which are expected to affect the hedge relationship in remaining hedging period. If a hedging relationship ceases to meet the hedge effectiveness requirement relating to the hedge ratio, but the risk management objective for that designated hedging relationship remains the same, the Group would rebalance the hedging relationship.

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 or other comprehensive income. Among them, the circumstances affecting other comprehensive income are limited to the hedging for the risk exposure from fair value change of non-trading equity investment designated as at FVOCI. 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 or other comprehensive income.

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 when the hedging relationship ceases to meet the qualifying criteria after taking into account any rebalancing of the hedging relationship, including the hedging instrument has expired or has been sold, terminated or exercised. 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, a highly probable forecast transaction or a component of any such item, 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 the hedging relationship ceases to meet the qualifying criteria after taking into account any rebalancing of the hedging relationship, including the hedging instrument has expired or has been sold, terminated or exercised, 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.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

#### *Net investment hedges*

Net investment hedge is a hedge of the currency risk of a net investment in a foreign institution operation.

Hedges of net investments in foreign operations are accounted for similarly to cash flow hedges. Any gain or loss on the hedging instrument relating to the effective portion of the hedge is recognised directly in other comprehensive income; the gain or loss relating to the ineffective portion is recognised in profit or loss immediately. Gains and losses accumulated in other comprehensive income are included in profit or loss when the foreign operation is disposed of as part of the gain or loss on the disposal.

#### **(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.

#### **(13) Presentation 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.

According to the policy of classification of financial assets (refer to Note 3(5)), the reverse repurchase agreements held by the Group were divided into different classification according to the entity's business model for managing the financial instruments and the contractual cash flow characteristics of the assets: financial assets measured at amortised cost and financial assets measured at FVTPL.

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.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**(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.

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<br>(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.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

### (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.

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.



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**(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.

**(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.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

### (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.

#### *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 organisations. 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 they are incurred.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**(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.

**(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 financial assets measured at FVOCI, 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, where appropriate, to the book value of the financial asset, or the amortised cost of financial liability. 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 expected credit losses.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the book value of financial assets and is included in interest income, except for:

- (i) For purchased or originated credit-impaired financial assets, whose interest income is calculated, since initial recognition, by applying the credit adjusted effective interest rate to their amortised cost; and
- (ii) Financial assets that are not purchased or originated credit-impaired but have subsequently become credit-impaired, whose interest income is calculated by applying the effective interest rate to their amortised cost (i.e. net of the expected credit loss provision). If, in a subsequent period, the financial assets improve their qualities so that they are no longer credit-impaired and the improvement in credit quality is related objectively to a certain event occurring after the application of the above-mentioned rules, then the interest income is calculated by applying the effective interest rate to their book value.

### *Fee and commission income*

The Group earns fee and commission income from a diverse range of services it provides to its customers. The fee and commission income recognised by the Group reflects the amount of consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for transferring promised services to customers, and income is recognised when its performance obligation in contracts is satisfied.

- (i) The Group recognises income over time by measuring the progress towards the complete satisfaction of a performance obligation, if one of the following criteria is met:
  - The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group's performance as the Group performs;
  - The customer controls the service provided by the Group in the course of performance; or
  - The Group does not provide service with an alternative use to the Group, and the Group has an enforceable right to payment for performance completed to date.
- (ii) In other cases, the Group recognises revenue at a point in time at which a customer obtains control of the promised services.

### *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.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (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
- (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.

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.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (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.

## (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.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**(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 amount of the loss allowance determined in accordance with impairment policies of financial instruments (refer to Note 3(6)) and the amount initially recognised less the cumulative amount of income. 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.

**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. Refer to Note 4 significant accounting judgements and estimates of the Group's Financial Statements for the year ended 31 December 2017 for the significant accounting judgements and estimates under IAS 39.

**Measurement of the expected credit loss allowance**

The measurement of the expected credit loss allowance for financial assets measured at amortised cost and FVOCI and with exposure arising from loan commitments and financial guarantee contracts, is an area that requires the use of complex models and significant assumptions about future economic conditions and credit behavior (the likelihood of customers defaulting and the resulting losses). Refer to Note 51(a) credit risk for the explanation of the inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL.

**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.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

### 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.

### 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 securitisation vehicles, investment funds, wealth management products, asset management plans, trust plans or asset-backed securities.

#### *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, wealth management products, asset management plans, trust plans and asset-backed securities*

The Group acts as manager to a number of investment funds, wealth management products, asset management plans, trust plans and assets-backed securities. When assessing whether controls such a structured entity, the Group would determine whether it exercises the decision-making rights as a principal or an agent and 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. The Group would also determine whether another entity with decision-making rights is acting as an agent for it.

For further disclosure in respect of unconsolidated investment funds, wealth management products, asset management plans, trust plans and assets-backed securities in which the Group has an interest or for which it is a sponsor, see Note 41.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## 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 16                                                   | <i>Leases<sup>1</sup></i>                                                                                    |
| IFRIC 23                                                  | <i>Uncertainty over income tax treatments<sup>2</sup></i>                                                    |
| IFRS 9 Amendments                                         | <i>Prepayment features with negative compensation and modifications of financial liabilities<sup>2</sup></i> |
| IAS 28 Amendments                                         | <i>Long-term interests in associates and joint ventures<sup>2</sup></i>                                      |
| Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle <sup>2</sup> |                                                                                                              |
| IAS 19 Amendments                                         | <i>Plan Amendment, Curtailment or Settlement<sup>3</sup></i>                                                 |
| IFRS 3 Amendments                                         | <i>Clarifying what is a business<sup>3</sup></i>                                                             |
| IAS 1 and IAS 8 Amendments                                | <i>Definition of Material<sup>3</sup></i>                                                                    |
| IFRS 17                                                   | <i>Insurance contracts<sup>4</sup></i>                                                                       |
| IFRS 10 and IAS 28 Amendments                             | <i>Sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture<sup>5</sup></i>     |

- 1 Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, early adoption is permitted only for companies that also apply IFRS 15.
- 2 Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, early adoption is permitted.
- 3 Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020, early adoption is permitted.
- 4 Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021, early adoption is permitted only for companies that also apply IFRS 9 and IFRS 15.
- 5 Effective for annual periods is to be determined, early adoption is permitted.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Further information about those changes that are expected to affect the Group is as follows:

#### IFRS 16, "Leases"

In January 2016, the IASB issued IFRS 16, "Leases", which replaces the current guidance in IAS 17. The new standard requires the companies to bring leases on-balance sheet for lessees. The new standard also makes changes in accounting over the life of the lease, and introduces a stark dividing line between leases and service contracts.

Under IFRS 16 there is no longer a distinction between finance leases and operating leases so far as lessees are concerned. Instead, subject to practical expedients, a lessee recognises all leases on-balance sheet by recognising a right-of-use (ROU) asset and lease liability.

Lessor accounting is substantially unchanged — i.e. lessors continue to classify leases as finance and operating leases. However, there are a number of changes in the details of lessor accounting. For example, lessors apply the new definition of a lease, sale-and-leaseback guidance, sub-lease guidance and disclosure requirements.

The Group plans to apply IFRS 16 initially on 1 January 2019, using the modified retrospective approach. Therefore, the cumulative effect of adopting IFRS 16 will be recognised as an adjustment to the opening balance of retained earnings at 1 January 2019, with no restatement of comparative information. The standard is expected to have no material impact on financial position and financial performance.

#### IFRIC 23, "Uncertainty over income tax treatments"

This Interpretation provides guidance on how to apply IAS 12, *Income taxes* when there is uncertainty over whether a tax treatment will be accepted by the tax authority.

Under the Interpretation, the key test is whether it is probable that the tax authority will accept the entity's tax treatment.

- If it is probable, then the entity should measure current and deferred tax consistently with the tax treatment in its tax return.
- If it is not probable, then the entity should reflect the effect of uncertainty in its accounting for income tax by using the "expected value" approach or the "the most likely amount" approach — whichever better predicts the resolution of the uncertainty and in that case the tax amounts in the financial statements will not be the same as the amounts in the tax return.

The Interpretation is expected to have no material impact on financial position and financial performance.

#### Amendments to IFRS 9, Financial instruments "Prepayment features with negative compensation and modifications of financial liabilities"

The IASB has changed IFRS 9's requirements in two areas of financial instruments accounting.

- Financial assets containing prepayment features with negative compensation can now be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income (FVOCI) if they meet the other relevant requirements of IFRS 9.
- For the companies that have modified or exchanged fixed rate financial liabilities that do not result in derecognition, they were required to recalculate the amortised cost of the modified financial liability by discounting the modified contractual cash flows using the original EIR; and recognise any adjustment in profit or loss.

The amendments are expected to have no material impact on financial position and financial performance.

#### Amendments to IAS 28, Investment in associates and joint ventures "Long-term interests in associates and joint ventures"

The IASB has clarified that IFRS 9 applies to long-term interests that, in substance, form part of the entity's net investment in an associate or joint venture. In applying IFRS 9, the entity does not take account of any adjustments to the carrying amount of long-term interests that arise from applying IAS 28.

The amendments are expected to have no material impact on financial position and financial performance.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**Annual Improvements to IFRS Standards 2015–2017 Cycle**

The 2015–2017 cycle of annual improvements contain amendments to four standards including IFRS 3 *Business combinations*, IFRS 11 *Joint arrangements*, IAS 12 *Income taxes* and IAS 23 *Borrowing costs*.

The annual improvements are expected to have no material impact on financial position and financial performance.

**Amendments to IAS 19, Employee Benefits “Plan Amendment, Curtailment or Settlement”**

The amendments to IAS 19 clarify that:

- on amendment, curtailment or settlement of a defined benefit plan, a company should use updated actuarial assumptions to determine its current service cost and net interest for the period; and
- the effect of the asset ceiling cost is disregarded when calculating the gain or loss on any settlement of the plan and is dealt with separately in other comprehensive income.

The amendments are expected to have no material impact on the financial position and the financial result of the Group.

**Amendments to IFRS 3, Business Combinations “Clarifying what is a business”**

The IASB has issued amendments to IFRS 3 that seek to clarify the definition of business. The amendments include an election to use a concentration test. If a preparer chooses not to apply the concentration test, or the test is failed, then the assessment focuses on the existence of a substantive process. The effect of these changes is that the new definition of a business is narrower, which could result in fewer business combinations being recognised. The amendments may require a complex assessment to decide whether a transaction is a business combination or an asset acquisition.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial position and financial performance.

**Amendments to IAS 1, Presentation of Financial Statements, and IAS 8, Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors, “Definition of Material”**

The amendments clarify the definition of material and how it should be applied by including in the definition guidance that until now has featured elsewhere in IFRS Standards. In addition, the explanations accompanying the definition have been improved and the amendments ensure that the definition of material is consistent across all IFRS Standards.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial position and financial performance.

**IFRS 17, “Insurance contracts”**

IFRS 17 is issued to resolve the comparison problems created by IFRS 4 by setting out a single principle-based standard for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts in the financial statements of the issuers of those contracts.

The Group is currently assessing the impact of the standard on its financial position and financial performance.

**Amendments to IFRS 10, Consolidated Financial Statements, and IAS 28, Investment in associates and joint ventures, “Sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture”**

The amendments introduce new requirements on loss of control over assets in a transaction with an associate or joint venture. These requirements require the full gain to be recognised when the assets transferred meet the definition of a “business” under IFRS 3, *Business combination*.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial position and financial performance.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## 6. NET INTEREST INCOME

|                                                 | 2018      | 2017      |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Interest income on:                             |           |           |
| Loans and advances to customers                 | 640,031   | 572,688   |
| Corporate loans and advances                    | 407,779   | 369,740   |
| Personal loans                                  | 217,860   | 186,089   |
| Discounted bills                                | 14,392    | 16,859    |
| Financial investments                           | 200,157   | 185,181   |
| Due from banks and other financial institutions | 58,660    | 55,390    |
| Due from central banks                          | 49,246    | 48,335    |
|                                                 | 948,094   | 861,594   |
| Interest expense on:                            |           |           |
| Due to customers                                | (280,212) | (260,956) |
| Due to banks and other financial institutions   | (64,991)  | (58,418)  |
| Debt securities issued                          | (30,373)  | (20,142)  |
|                                                 | (375,576) | (339,516) |
| Net interest income                             | 572,518   | 522,078   |

The above interest income and expense are related to financial instruments which are not measured at FVTPL.

## 7. NET FEE AND COMMISSION INCOME

|                                                             | 2018     | 2017     |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Bank card business                                          | 43,719   | 38,692   |
| Settlement, clearing business and cash management           | 31,785   | 26,820   |
| Personal wealth management and private banking services (i) | 27,596   | 32,846   |
| Investment banking business                                 | 24,002   | 23,189   |
| Corporate wealth management services (i)                    | 14,582   | 18,984   |
| Guarantee and commitment business                           | 8,861    | 6,818    |
| Asset custody business (i)                                  | 7,045    | 6,731    |
| Trust and agency services (i)                               | 1,959    | 1,805    |
| Others                                                      | 2,798    | 2,781    |
| Fee and commission income                                   | 162,347  | 158,666  |
| Fee and commission expense                                  | (17,046) | (19,041) |
| Net fee and commission income                               | 145,301  | 139,625  |

(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 RMB15,835 million (2017: RMB19,937 million) with respect to trust and other fiduciary activities.

## 8. NET TRADING INCOME

|                        | 2018    | 2017  |
|------------------------|---------|-------|
| Debt securities        | 4,087   | 3,758 |
| Equity investments     | (151)   | 757   |
| Derivatives and others | (1,090) | 1,238 |
|                        | 2,846   | 5,753 |

The above amounts mainly 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.



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**9. NET GAIN ON FINANCIAL INVESTMENTS**

|                                                                            | 2018    | 2017  |
|----------------------------------------------------------------------------|---------|-------|
| Dividend income from equity investments designated as at FVOCI, including: |         |       |
| — derecognised during the year                                             | 1       |       |
| — held at the year end                                                     | 228     |       |
| Dividend income from unlisted investments                                  |         | 166   |
| Dividend income from listed investments                                    |         | 162   |
| Gain/(loss) on financial assets measured at FVTPL, net                     | 292     | (476) |
| including:                                                                 |         |       |
| Loss on financial assets and liabilities designated as at FVTPL            | (1,824) | (476) |
| Gain on disposal of financial assets measured at FVOCI, net                | 635     |       |
| Gain on available-for-sale financial assets, net                           |         | 2,313 |
| Others                                                                     | 189     | —     |
|                                                                            | 1,345   | 2,165 |

**10. OTHER OPERATING INCOME, NET**

|                                                                               | 2018     | 2017     |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Net premium income                                                            | 33,420   | 38,093   |
| Operating cost of insurance business                                          | (31,772) | (38,525) |
| Net gain on disposal of property and equipment, repossessed assets and others | 1,936    | 1,484    |
| Others                                                                        | (473)    | 4,981    |
|                                                                               | 3,111    | 6,033    |

**11. OPERATING EXPENSES**

|                                                                        | 2018    | 2017    |
|------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Staff costs:                                                           |         |         |
| Salaries and bonuses                                                   | 76,985  | 74,919  |
| Staff benefits                                                         | 27,137  | 25,642  |
| Post-employment benefits — defined contribution plans (i)              | 16,952  | 14,393  |
|                                                                        | 121,074 | 114,954 |
| Premises and equipment expenses:                                       |         |         |
| Depreciation                                                           | 13,407  | 13,873  |
| Lease payments under operating leases in respect of land and buildings | 7,543   | 7,384   |
| Repairs and maintenance charges                                        | 3,903   | 4,000   |
| Utility expenses                                                       | 2,235   | 2,305   |
|                                                                        | 27,088  | 27,562  |
| Amortisation                                                           | 2,339   | 2,114   |
| Other administrative expenses (ii)                                     | 23,294  | 21,661  |
| Taxes and surcharges                                                   | 7,781   | 7,465   |
| Others                                                                 | 12,627  | 12,438  |
|                                                                        | 194,203 | 186,194 |

(i) The defined contribution plans mainly include contributions to the state pension and the Bank's Annuity Plan.

(ii) The principal auditor's remuneration of RMB216 million for the year (2017: RMB205 million) is included in other administrative expenses.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

## 12. 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 2018        |                                  |                |                                   |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|
|                     |                                                                           | Remuneration<br>paid<br>before tax | Defined<br>contribution<br>plans | Fees           | Total<br>emoluments<br>before tax |
|                     |                                                                           | RMB'000<br>(1)                     | RMB'000<br>(2)                   | RMB'000<br>(3) | (4)=(1)+(2)+(3)<br>RMB'000        |
| Gu Shu              | Vice Chairman of the Board of Directors,<br>Executive Director, President | 546                                | 127                              | –              | 673                               |
| Cheng Fengchao (i)  | Non-executive Director                                                    | –                                  | –                                | –              | –                                 |
| Zheng Fugang (ii)   | Non-executive Director                                                    | –                                  | –                                | –              | –                                 |
| Mei Yingchun        | Non-executive Director                                                    | –                                  | –                                | –              | –                                 |
| Dong Shi            | Non-executive Director                                                    | –                                  | –                                | –              | –                                 |
| Ye Donghai          | Non-executive Director                                                    | –                                  | –                                | –              | –                                 |
| Hong Yongmiao       | Independent Non-executive Director                                        | –                                  | –                                | 470            | 470                               |
| Anthony Francis Neo | Independent Non-executive Director                                        | –                                  | –                                | 440            | 440                               |
| Yang Siu Shun       | Independent Non-executive Director                                        | –                                  | –                                | 440            | 440                               |
| Sheila Colleen Bair | Independent Non-executive Director                                        | –                                  | –                                | 365            | 365                               |
| Shen Si             | Independent Non-executive Director                                        | –                                  | –                                | 413            | 413                               |
| Nout Wellink (iii)  | Independent Non-executive Director                                        | –                                  | –                                | 25             | 25                                |
| Zhang Wei           | Shareholder Representative Supervisor                                     | 880                                | 203                              | –              | 1,083                             |
| Hui Ping (iv)       | Employee Representative Supervisor                                        | –                                  | –                                | 50             | 50                                |
| Huang Li            | Employee Representative Supervisor                                        | –                                  | –                                | 50             | 50                                |
| Qu Qiang (v)        | External Supervisor                                                       | –                                  | –                                | 250            | 250                               |
| Shen Bingxi         | External Supervisor                                                       | –                                  | –                                | –              | –                                 |
| Yi Huiman (vi)      | Former Chairman of the Board of Directors,<br>Executive Director          | 546                                | 127                              | –              | 673                               |
| Qian Wenhui (vii)   | Former Chairman of the Board of Supervisors                               | 46                                 | 12                               | –              | 58                                |
| Zhang Hongli (viii) | Former Executive Director, Vice President                                 | 246                                | 61                               | –              | 307                               |
| Wang Jingdong (ix)  | Former Executive Director, Vice President                                 | 328                                | 83                               | –              | 411                               |
| Fei Zhoulun (x)     | Former Non-executive Director                                             | –                                  | –                                | –              | –                                 |
| Or Ching Fai (xi)   | Former Independent Non-executive Director                                 | –                                  | –                                | 392            | 392                               |
| Total               |                                                                           | 2,592                              | 613                              | 2,895          | 6,100                             |

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 have followed the PRC authorities' 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 Representative 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 2018 financial statements. The total compensation packages will be further disclosed when determined by the relevant authorities.

Fees of Mr. Hui Ping and Mr. Huang Li were their allowances obtained as Employee Representative Supervisors of the Bank, excluding their remuneration with the Bank in accordance with the employee remuneration system.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

As at the approval date of these financial statements, changes of directors and supervisors of the Bank are as follows:

- (i) At the 2017 Annual General Meeting held on 26 June 2018, Mr. Cheng Fengchao was re-elected as Non-executive Director of the Bank, and his new term of office took effect from the date of review and approval by the meeting.
- (ii) At the First Extraordinary General Meeting of 2018 held on 21 November 2018, Mr. Zheng Fuqing was re-elected as Non-executive Director of the Bank, and his new term of office took effect from the date of review and approval by the meeting.
- (iii) At the First Extraordinary General Meeting of 2018 held on 21 November 2018, Mr. Nout Wellink was appointed as Independent Non-executive Director of the Bank, and his term of office took effect from 3 December 2018.
- (iv) On 21 September 2018, the Bank re-elected Mr. Hui Ping as Employee Supervisor of the Bank at the Interim Employees' Congress, and his new term of office took effect from the date of review and approval by the Employees' Congress.
- (v) At the First Extraordinary General Meeting of 2018 held on 21 November 2018, Mr. Qu Qiang was re-elected as External Supervisor of the Bank, and his new term of office took effect from 20 December 2018.
- (vi) In January 2019, Mr. Yi Huiman ceased to act as Chairman of the Board of Directors and Executive Director of the Bank due to change of job assignments.
- (vii) In January 2018, Mr. Qian Wenhui resigned from the positions of Supervisor and Chairman of the Board of Supervisors of the Bank due to change of job assignments.
- (viii) In July 2018, Mr. Zhang Hongli ceased to act as Executive Director of the Bank due to expiration of the term of office, and resigned from the position of Vice President of the Bank due to family reasons.
- (ix) In September 2018, Mr. Wang Jingdong ceased to act as Executive Director and Vice President of the Bank due to change of job assignments.
- (x) In October 2018, Mr. Fei Zhoulin ceased to act as Non-executive Director of the Bank citing his age.
- (xi) In October 2018, due to expiration of the term of office, Mr. Or Ching Fai ceased to act as Independent Non-executive Director of the Bank.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

| Name                         | Position                                                               | Year ended 31 December 2017 |                   |                     |                                                                                              |                             |                            |                                               |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|
|                              |                                                                        | Fees                        | Remuneration paid | Discretionary bonus | Contribution by the employer to social insurance and welfare plans, housing allowances, etc. | Total emoluments before tax | Of which: deferred payment | Actual amount of remuneration paid before tax |
|                              |                                                                        | RMB'000                     | RMB'000           | RMB'000             | RMB'000                                                                                      | RMB'000                     | RMB'000                    | RMB'000                                       |
|                              |                                                                        | (7)                         | (8)               | (9)                 | (10)                                                                                         | (5)+(9)+(10)+(6)            | (8)                        | (7)+(10)+(8)                                  |
| Wu Huiwen                    | Chairman of the Board of Directors, Executive Director                 | -                           | 312               | 430                 | 149                                                                                          | 891                         | -                          | 891                                           |
| Gu Shu                       | Vice Chairman of the Board of Directors, Executive Director, President | -                           | 312               | 430                 | 149                                                                                          | 891                         | -                          | 891                                           |
| Zhang Hongli                 | Executive Director, Vice President                                     | -                           | 281               | 364                 | 146                                                                                          | 811                         | -                          | 811                                           |
| Wang Jingdong                | Executive Director, Vice President                                     | -                           | 281               | 365                 | 146                                                                                          | 812                         | -                          | 812                                           |
| Cheng Hengchao               | Non-executive Director                                                 | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Zhang Fuying                 | Non-executive Director                                                 | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Fu Zhulin                    | Non-executive Director                                                 | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Mei Yingchun (i)             | Non-executive Director                                                 | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Dong Shi (i)                 | Non-executive Director                                                 | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Ye Donghai (ii)              | Non-executive Director                                                 | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Ou Chengfai                  | Independent Non-executive Director                                     | 470                         | -                 | -                   | -                                                                                            | 470                         | -                          | 470                                           |
| Hong Hongzhi                 | Independent Non-executive Director                                     | 470                         | -                 | -                   | -                                                                                            | 470                         | -                          | 470                                           |
| Anthony Francis Nwok         | Independent Non-executive Director                                     | 445                         | -                 | -                   | -                                                                                            | 445                         | -                          | 445                                           |
| Yang Tai Shun                | Independent Non-executive Director                                     | 437                         | -                 | -                   | -                                                                                            | 437                         | -                          | 437                                           |
| Shelia Colleen Bar (iii)     | Independent Non-executive Director                                     | 300                         | -                 | -                   | -                                                                                            | 300                         | -                          | 300                                           |
| Shen Li (iv)                 | Independent Non-executive Director                                     | 308                         | -                 | -                   | -                                                                                            | 308                         | -                          | 308                                           |
| Zhang Wei                    | Shareholder Representative Supervisor                                  | -                           | 527               | 1,142               | 371                                                                                          | 2,040                       | 458                        | 1,582                                         |
| Hui Ping                     | Employee Representative Supervisor                                     | 50                          | -                 | -                   | -                                                                                            | 50                          | -                          | 50                                            |
| Huang Li                     | Employee Representative Supervisor                                     | 50                          | -                 | -                   | -                                                                                            | 50                          | -                          | 50                                            |
| Ou Qing                      | External Supervisor                                                    | 275                         | -                 | -                   | -                                                                                            | 275                         | -                          | 275                                           |
| Shen Bing                    | External Supervisor                                                    | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Qin Wenhui (v)               | Former Chairman of the Board of Supervisors                            | -                           | 312               | 430                 | 149                                                                                          | 891                         | -                          | 891                                           |
| Wang Kangji (vi)             | Former Non-executive Director                                          | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Ge Hongrong (vi)             | Former Non-executive Director                                          | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Fu Zhongjun (vii)            | Former Non-executive Director                                          | -                           | -                 | -                   | -                                                                                            | -                           | -                          | -                                             |
| Kenneth Patrick Chung (viii) | Former Independent Non-executive Director                              | 110                         | -                 | -                   | -                                                                                            | 110                         | -                          | 110                                           |
|                              |                                                                        | 2,915                       | 2,025             | 3,201               | 1,110                                                                                        | 9,251                       | 458                        | 8,793                                         |

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 have followed the PRC authorities' policies relating to the remuneration reform on executives of central enterprises.

The remuneration before tax payable to Directors and Supervisors for 2017 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 2017 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 Mr. Hui Ping and Mr. Huang Li were their allowances obtained as Employee Representative Supervisors of the Bank, excluding their remuneration with the Bank in accordance with the employee remuneration system.

As at the approval date of 2017 financial statements, changes of directors and supervisors of the Bank are as follows:

- At the Annual General Meeting for the Year 2016 held on 27 June 2017, Ms. Mei Yingchun and Mr. Dong Shi were appointed as Non-executive Director of the Bank, and their qualifications were approved by the former China Banking Regulatory Commission (the "former CBRC") in August 2017.
- At the Annual General Meeting for the Year 2016 held on 27 June 2017, Mr. Ye Donghai was appointed as Non-executive Director of the Bank, and his qualification was approved by the former CBRC in October 2017.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

- (iii) At the First Extraordinary General Meeting of 2016 held on 29 November 2016, Ms. Sheila Colleen Bair was appointed as Independent Non-executive Director of the Bank, and her qualification was approved by the former CBRC in March 2017.
- (iv) At the Annual General Meeting for the Year 2015 held on 24 June 2016, Mr. Shen Si was appointed as Independent Non-executive Director of the Bank, and his qualification was approved by the former CBRC in March 2017.
- (v) In January 2018, Mr. Qian Wenhui resigned from the positions of Supervisor and Chairman of the Board of Supervisors of the Bank due to change of job assignments.
- (vi) In June 2017, Ms. Wang Xiaoya and Ms. Ge Rongrong ceased to act as Non-executive Directors of the Bank due to work adjustment.
- (vii) In January 2017, due to expiration of the term of office, Mr. Fu Zhongjun ceased to act as Non-executive Director of the Bank.
- (viii) In March 2017, due to expiration of the term of office, Mr. Kenneth Patrick Chung ceased to act as Independent Non-executive Director of the Bank.

The Non-executive Directors of the Bank who were recommended by Huijin received emoluments from Huijin 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 (2017: 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 (2017: Nil).

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

### 13. 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 12 and 49(e) to the financial statements. Details of the emoluments in respect of the five highest paid individuals are as follows:

|                            | Group   |         |
|----------------------------|---------|---------|
|                            | 2018    | 2017    |
|                            | RMB'000 | RMB'000 |
| Salaries and allowances    | 26,350  | 15,865  |
| Discretionary bonuses      | 67,333  | 75,134  |
| Defined contribution plans | 611     | 1,473   |
| Others                     | –       | 69      |
|                            | 94,294  | 92,541  |

The number of these individuals whose emoluments fell within the following bands is set out below:

|                                          | Number of employees |      |
|------------------------------------------|---------------------|------|
|                                          | 2018                | 2017 |
| RMB12,000,001 Yuan to RMB12,500,000 Yuan | 1                   | –    |
| RMB13,500,001 Yuan to RMB14,000,000 Yuan | 1                   | –    |
| RMB14,500,001 Yuan to RMB15,000,000 Yuan | –                   | 1    |
| RMB15,000,001 Yuan to RMB15,500,000 Yuan | –                   | 2    |
| RMB15,500,001 Yuan to RMB16,000,000 Yuan | 1                   | –    |
| RMB23,000,001 Yuan to RMB23,500,000 Yuan | –                   | 1    |
| RMB23,500,001 Yuan to RMB24,000,000 Yuan | –                   | 1    |
| RMB25,500,001 Yuan to RMB26,000,000 Yuan | 1                   | –    |
| RMB26,500,001 Yuan to RMB27,000,000 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 (2017: Nil).

### 14. IMPAIRMENT LOSSES ON ASSETS

|                                 | Notes | 2018    | 2017    |
|---------------------------------|-------|---------|---------|
| Loans and advances to customers | 23    | 147,347 | 124,096 |
| Others                          |       | 14,247  | 3,673   |
|                                 |       | 161,594 | 127,769 |



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**15. INCOME TAX EXPENSE****(a) Income tax expense**

|                             | 2018    | 2017    |
|-----------------------------|---------|---------|
| Current income tax expense: |         |         |
| Mainland China              | 76,088  | 80,982  |
| Hong Kong and Macau         | 2,510   | 2,123   |
| Overseas                    | 3,280   | 3,397   |
|                             | 81,878  | 86,502  |
| Deferred income tax expense | (8,188) | (9,312) |
|                             | 73,690  | 77,190  |

**(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:

|                                                                                    | 2018     | 2017     |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Profit before taxation                                                             | 372,413  | 364,641  |
| Tax at the PRC statutory income tax rate                                           | 93,103   | 91,160   |
| Effects of different applicable rates of tax prevailing in other countries/regions | (1,177)  | (889)    |
| Effects of non-deductible expenses (i)                                             | 11,171   | 8,956    |
| Effects of non-taxable income (ii)                                                 | (28,969) | (23,673) |
| Effects of profits attributable to associates and joint ventures                   | (772)    | (737)    |
| Effects of others                                                                  | 334      | 2,373    |
| Income tax expense                                                                 | 73,690   | 77,190   |

- (i) The non-deductible expenses mainly represent non-deductible impairment provision, write-offs and others.
- (ii) The non-taxable income mainly represents interest income arising from the PRC government bonds and municipal debts, which is exempted from income tax.

**16. 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 2018 includes a profit of RMB282,044 million (2017: RMB269,205 million) which has been dealt with in the financial statements of the Bank (Note 39).

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

## 17. DIVIDENDS

|                                                                                              | 2018   | 2017   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Dividends on ordinary shares declared and paid:                                              |        |        |
| Final ordinary shares dividends for 2017: RMB0.2408 per share<br>(2016: RMB0.2343 per share) | 85,823 | 83,506 |
| Dividends on preference shares declared and paid: Dividends                                  | 4,506  | 4,437  |

|                                                                                              | 2018   | 2017   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Dividends on ordinary shares proposed for approval<br>(not recognised as at 31 December):    |        |        |
| Final ordinary shares dividends for 2018: RMB0.2506 per share<br>(2017: RMB0.2408 per share) | 89,315 | 85,823 |

## 18. EARNINGS PER SHARE

The calculation of basic and diluted earnings per share of the Group is based on the following:

|                                                                                                     | 2018    | 2017    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Earnings:                                                                                           |         |         |
| Profit for the year attributable to equity holders of the parent company                            | 297,676 | 286,049 |
| Less: Profit for the year attributable to other equity instruments<br>holders of the parent company | (4,506) | (4,437) |
| Profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent company                   | 293,170 | 281,612 |
| Shares:                                                                                             |         |         |
| Weighted average number of ordinary shares in issue (in million shares)                             | 356,407 | 356,407 |
| Basic and diluted earnings per share (RMB yuan)                                                     | 0.82    | 0.79    |

Basic and diluted 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.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## 19. CASH AND BALANCES WITH CENTRAL BANKS

|                                                                             | Group     |           | Bank      |           |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                                             | 2018      | 2017      | 2018      | 2017      |
| Cash and unrestricted balances with central banks:                          |           |           |           |           |
| Cash on hand                                                                | 70,047    | 75,214    | 64,327    | 71,168    |
| Surplus reserves with the PBOC (i)                                          | 114,786   | 26,507    | 113,996   | 23,082    |
| Unrestricted balances with central banks of overseas countries or regions   | 123,500   | 150,850   | 99,527    | 114,413   |
|                                                                             | 308,333   | 252,571   | 277,850   | 208,663   |
| Restricted balances with central banks:                                     |           |           |           |           |
| Mandatory reserves with the PBOC (ii)                                       | 2,756,781 | 3,015,150 | 2,749,172 | 3,007,651 |
| Fiscal deposits with the PBOC                                               | 254,171   | 276,936   | 254,171   | 276,936   |
| Other restricted balances with the PBOC (ii)                                | 8,738     | 36,961    | 7,641     | 36,961    |
| Mandatory reserves with central banks of overseas countries or regions (ii) | 42,885    | 32,254    | 23,246    | 18,785    |
|                                                                             | 3,062,575 | 3,361,301 | 3,034,230 | 3,340,333 |
| Accrued interest on balances with central banks                             | 1,668     |           | 1,668     |           |
|                                                                             | 3,372,576 | 3,613,872 | 3,313,748 | 3,548,996 |

(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 2018, 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 the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

## 20. DUE FROM BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

|                                                                         | Group   |         | Bank      |         |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|---------|-----------|---------|
|                                                                         | 2018    | 2017    | 2018      | 2017    |
| Due from banks and other financial institutions:                        |         |         |           |         |
| Banks operating in Mainland China                                       | 307,588 | 313,703 | 276,859   | 313,111 |
| Other financial institutions operating in Mainland China                | 4,694   | 5,116   | 3,910     | 4,992   |
| Banks and other financial institutions operating outside Mainland China | 70,141  | 51,635  | 76,709    | 40,755  |
| Accrued interest                                                        | 2,624   |         | 2,387     |         |
|                                                                         | 385,047 | 370,454 | 359,865   | 358,858 |
| Less: Allowance for impairment losses                                   | (401)   | (380)   | (393)     | (360)   |
|                                                                         | 384,646 | 370,074 | 359,472   | 358,498 |
| Placements with banks and other financial institutions:                 |         |         |           |         |
| Banks operating in Mainland China                                       | 147,805 | 118,211 | 147,940   | 119,112 |
| Other financial institutions operating in Mainland China                | 193,191 | 234,122 | 233,281   | 234,076 |
| Banks and other financial institutions operating outside Mainland China | 230,640 | 125,407 | 285,354   | 219,106 |
| Accrued interest                                                        | 6,781   |         | 5,893     |         |
|                                                                         | 578,417 | 477,740 | 672,468   | 572,294 |
| Less: Allowance for impairment losses                                   | (614)   | (203)   | (538)     | (199)   |
|                                                                         | 577,803 | 477,537 | 671,930   | 572,095 |
|                                                                         | 962,449 | 847,611 | 1,031,402 | 930,593 |

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 2017         | 327                                             | 118                                                    | 445   |
| Charge for the year       | 53                                              | 85                                                     | 138   |
| At 31 December 2017       | 380                                             | 203                                                    | 583   |
| Impact of adopting IFRS 9 | (2)                                             | 272                                                    | 270   |
| At 1 January 2018         | 378                                             | 475                                                    | 853   |
| Charge for the year       | 23                                              | 139                                                    | 162   |
| At 31 December 2018       | 401                                             | 614                                                    | 1,015 |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**Bank**

|                           | Due from<br>banks and other<br>financial institutions | Placements with<br>banks and other<br>financial institutions | Total |
|---------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------|
| At 1 January 2017         | 326                                                   | 115                                                          | 441   |
| Charge for the year       | 34                                                    | 84                                                           | 118   |
| At 31 December 2017       | 360                                                   | 199                                                          | 559   |
| Impact of adopting IFRS 9 | 6                                                     | 212                                                          | 218   |
| At 1 January 2018         | 366                                                   | 411                                                          | 777   |
| Charge for the year       | 27                                                    | 127                                                          | 154   |
| At 31 December 2018       | 393                                                   | 538                                                          | 931   |

**21. 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.

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 2018, derivative assets and derivative liabilities which meet the criteria for offsetting were RMB44,552 million (31 December 2017: RMB51,266 million) and RMB45,254 million (31 December 2017: RMB52,649 million) respectively, and the net derivative assets and net derivative liabilities were RMB25,906 million (31 December 2017: RMB26,949 million) and RMB26,608 million (31 December 2017: RMB28,332 million) respectively.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

At the end of the reporting period, the Group and the Bank had derivative financial instruments as follows:

Group

|                                  | 2018                                    |                                       |                                     |                 |           | 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       | 2,893,412                               | 2,542,823                             | 101,765                             | 21,756          | 5,559,756 | 41,230      | (41,330)    |
| Option contracts purchased       | 43,801                                  | 52,688                                | 3,163                               | 124             | 99,776    | 912         | -           |
| Option contracts written         | 48,820                                  | 60,266                                | 1,474                               | -               | 110,560   | -           | (863)       |
|                                  | 2,986,033                               | 2,655,777                             | 106,402                             | 21,880          | 5,770,092 | 42,142      | (42,193)    |
| Interest rate contracts:         |                                         |                                       |                                     |                 |           |             |             |
| Swap contracts                   | 293,502                                 | 400,038                               | 852,201                             | 240,521         | 1,786,262 | 16,179      | (16,277)    |
| Forward contracts                | 71,076                                  | 42,965                                | 29,431                              | 321             | 143,793   | 2           | (202)       |
| Option contracts purchased       | 7,544                                   | 3,393                                 | 2,869                               | 1,660           | 15,466    | 41          | -           |
| Option contracts written         | 5,998                                   | 2,391                                 | 1,768                               | 1,141           | 11,298    | -           | (42)        |
|                                  | 378,120                                 | 448,787                               | 886,269                             | 243,643         | 1,956,819 | 16,222      | (16,521)    |
| Commodity derivatives and others | 811,111                                 | 260,790                               | 47,982                              | 10,519          | 1,130,402 | 12,971      | (14,859)    |
|                                  | 4,175,264                               | 3,365,354                             | 1,040,653                           | 276,042         | 8,857,313 | 71,335      | (73,573)    |

|                                  | 2017                                    |                                       |                                     |                 |           | 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       | 1,951,140                               | 1,833,069                             | 97,581                              | 34,293          | 3,916,083 | 49,806      | (49,569)    |
| Option contracts purchased       | 47,003                                  | 67,284                                | 3,769                               | 117             | 118,173   | 2,498       | -           |
| Option contracts written         | 29,612                                  | 41,938                                | 351                                 | -               | 71,901    | -           | (625)       |
|                                  | 2,027,755                               | 1,942,291                             | 101,701                             | 34,410          | 4,106,157 | 52,304      | (50,194)    |
| Interest rate contracts:         |                                         |                                       |                                     |                 |           |             |             |
| Swap contracts                   | 95,556                                  | 224,343                               | 558,629                             | 193,588         | 1,072,116 | 16,042      | (14,671)    |
| Forward contracts                | 102,731                                 | 33,737                                | 24,739                              | -               | 161,207   | 31          | (215)       |
| Option contracts purchased       | 3,588                                   | 7,468                                 | 2,417                               | 1,067           | 14,540    | 82          | -           |
| Option contracts written         | 528                                     | 8,770                                 | 8,653                               | 397             | 18,348    | -           | (69)        |
|                                  | 202,403                                 | 274,318                               | 594,438                             | 195,052         | 1,266,211 | 16,155      | (14,955)    |
| Commodity derivatives and others | 784,044                                 | 265,794                               | 34,722                              | 5,625           | 1,090,185 | 20,554      | (13,407)    |
|                                  | 3,014,202                               | 2,482,403                             | 730,861                             | 235,087         | 6,462,553 | 89,013      | (78,556)    |

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                  | 2018                                    |                                       |                                     |                 |           |        | 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 |  |
| Exchange rate contracts:         |                                         |                                       |                                     |                 |           |        |             |  |
| Forward and swap contracts       | 2,456,198                               | 2,438,794                             | 90,537                              | 2,388           | 4,987,917 | 34,860 | (35,101)    |  |
| Option contracts purchased       | 26,185                                  | 36,489                                | 1,366                               | -               | 64,040    | 732    | -           |  |
| Option contracts written         | 27,612                                  | 38,133                                | 1,346                               | -               | 67,091    | -      | (652)       |  |
|                                  | 2,509,995                               | 2,513,416                             | 93,249                              | 2,388           | 5,119,048 | 35,592 | (35,753)    |  |
| Interest rate contracts:         |                                         |                                       |                                     |                 |           |        |             |  |
| Swap contracts                   | 94,575                                  | 151,375                               | 432,671                             | 33,972          | 712,593   | 1,656  | (1,408)     |  |
| Forward contracts                | -                                       | -                                     | 215                                 | 295             | 510       | 3      | (3)         |  |
|                                  | 94,575                                  | 151,375                               | 432,886                             | 34,267          | 713,103   | 1,659  | (1,411)     |  |
| Commodity derivatives and others | 68,960                                  | 162,337                               | 165                                 | -               | 231,462   | 1,044  | (4,956)     |  |
|                                  | 2,673,530                               | 2,827,128                             | 526,300                             | 36,655          | 6,063,613 | 38,295 | (42,120)    |  |
|                                  |                                         |                                       |                                     |                 |           |        |             |  |
|                                  | 2017                                    |                                       |                                     |                 |           |        | 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 |  |
| Exchange rate contracts:         |                                         |                                       |                                     |                 |           |        |             |  |
| Forward and swap contracts       | 1,739,995                               | 1,707,181                             | 77,392                              | 3,524           | 3,528,092 | 44,944 | (44,370)    |  |
| Option contracts purchased       | 35,898                                  | 50,274                                | 230                                 | -               | 86,402    | 2,292  | -           |  |
| Option contracts written         | 18,366                                  | 32,173                                | 153                                 | -               | 50,692    | -      | (362)       |  |
|                                  | 1,794,259                               | 1,789,628                             | 77,775                              | 3,524           | 3,665,186 | 47,236 | (44,732)    |  |
| Interest rate contracts:         |                                         |                                       |                                     |                 |           |        |             |  |
| Swap contracts                   | 8,512                                   | 30,746                                | 80,853                              | 35,182          | 155,293   | 1,451  | (1,114)     |  |
| Commodity derivatives and others | 66,703                                  | 158,836                               | 82                                  | -               | 225,621   | 5,169  | (836)       |  |
|                                  | 1,869,474                               | 1,979,210                             | 158,710                             | 38,706          | 4,046,100 | 53,856 | (46,682)    |  |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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

|                              | 2018                                    |                                       |                                     |                 |         | 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 | 1,374                                   | 344                                   | 15,216                              | 1,855           | 18,789  | 91          | (30)        |
| Currency swap contracts      | 21,142                                  | 58,117                                | 1,541                               | 824             | 81,624  | 692         | (613)       |
| Equity derivative            | 51                                      | -                                     | 43                                  | -               | 94      | 16          | (9)         |
|                              | 22,567                                  | 58,461                                | 16,800                              | 2,679           | 100,507 | 799         | (652)       |

|                              | 2017                                    |                                       |                                     |                 |        | 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 | 1,953                                   | 2,383                                 | 6,441                               | 2,081           | 12,858 | 152         | (22)        |
| Currency swap contracts      | 1,617                                   | 417                                   | 730                                 | -               | 2,764  | 36          | (45)        |
| Equity derivative            | 47                                      | 8                                     | 46                                  | -               | 101    | 41          | -           |
|                              | 3,617                                   | 2,808                                 | 7,217                               | 2,081           | 15,723 | 229         | (67)        |

#### Bank

|                         | 2018                                    |                                       |                                     |                 |        | 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 | 20,828                                  | 56,262                                | 1,541                               | 824             | 79,455 | 675         | (603)       |
|                         | 20,828                                  | 56,262                                | 1,541                               | 824             | 79,455 | 675         | (603)       |

|                              | 2017                                    |                                       |                                     |                 |       | 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 | -                                       | 1,953                                 | 190                                 | 323             | 2,466 | 8           | (11)        |
| Currency swap contracts      | 1,479                                   | -                                     | 730                                 | -               | 2,209 | 15          | (45)        |
|                              | 1,479                                   | 1,953                                 | 920                                 | 323             | 4,675 | 23          | (56)        |



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

Details of the Group's hedged risk exposures in cash flow hedges and the corresponding effect on equities are as follows:

|        | 31 December 2018                |             |                                                                             |                                                                         |                                                                                                                               |
|--------|---------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | Carrying amount of hedged items |             | Effect of hedging instruments on other comprehensive income during the year | Accumulated effect of hedging instruments on other comprehensive income | Line items in the statement of financial position                                                                             |
|        | Assets                          | Liabilities |                                                                             |                                                                         |                                                                                                                               |
| Bonds  | 19,410                          | (5,868)     | (147)                                                                       | 35                                                                      | Financial investments measured at FVOCI/<br>Financial investments measured at amortised cost/<br>Debt securities issued       |
| Loans  | 7,966                           | –           | 25                                                                          | 37                                                                      | Loans and advances to customers                                                                                               |
| Others | –                               | (65,120)    | 80                                                                          | (3,866)                                                                 | Placements from banks and other financial institutions<br>/Certificates of deposit<br>/Due to customers<br>/Other liabilities |
|        | 27,376                          | (70,988)    | (42)                                                                        | (3,794)                                                                 |                                                                                                                               |

There was no ineffectiveness recognised in profit or loss that arises from the cash flow hedges for the current year (2017: Nil).

## 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. Interest rate swaps are used as hedging instruments to hedge the interest 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 |       |
|--------------------------------------------------|-------|-------|
|                                                  | 2018  | 2017  |
| (Loss)/gain arising from fair value hedges, net: |       |       |
| Hedging instruments                              | (71)  | 104   |
| Hedged items attributable to the hedged risk     | 63    | (110) |
|                                                  | (8)   | (6)   |

Among the above derivative financial instruments, those designated as hedging instruments in fair value hedges are set out below:

## Group

|                              | 2018                                    |                                       |                                     |                 | 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 | 1,713                                   | 5,366                                 | 30,670                              | 12,074          | 49,823      | 709    | (283)       |
|                              | 1,713                                   | 5,366                                 | 30,670                              | 12,074          | 49,823      | 709    | (283)       |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

|                              | 2017                                    |                                                |                                              |                    |        | Fair values |             |
|------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|--------|-------------|-------------|
|                              | Notional amounts with remaining life of |                                                |                                              |                    |        |             |             |
|                              | Within<br>three<br>months               | Over three<br>months<br>but within<br>one year | Over<br>one year<br>but within<br>five years | Over<br>five years | Total  | Assets      | Liabilities |
|                              |                                         |                                                |                                              |                    |        |             |             |
| Interest rate swap contracts | -                                       | 2,012                                          | 34,715                                       | 13,084             | 49,811 | 830         | (219)       |
|                              | -                                       | 2,012                                          | 34,715                                       | 13,084             | 49,811 | 830         | (219)       |

Bank

|                              | 2018                                    |                                                |                                              |                    |        | Fair values |             |
|------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|--------|-------------|-------------|
|                              | Notional amounts with remaining life of |                                                |                                              |                    |        |             |             |
|                              | Within<br>three<br>months               | Over three<br>months<br>but within<br>one year | Over<br>one year<br>but within<br>five years | Over<br>five years | Total  | Assets      | Liabilities |
|                              |                                         |                                                |                                              |                    |        |             |             |
| Interest rate swap contracts | 1,713                                   | 1,875                                          | 11,493                                       | 1,401              | 16,482 | 124         | (100)       |
|                              | 1,713                                   | 1,875                                          | 11,493                                       | 1,401              | 16,482 | 124         | (100)       |

|                              | 2017                                    |                                                |                                              |                    |        | Fair values |             |
|------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|--------|-------------|-------------|
|                              | Notional amounts with remaining life of |                                                |                                              |                    |        |             |             |
|                              | Within<br>three<br>months               | Over three<br>months<br>but within<br>one year | Over<br>one year<br>but within<br>five years | Over<br>five years | Total  | Assets      | Liabilities |
|                              |                                         |                                                |                                              |                    |        |             |             |
| Interest rate swap contracts | -                                       | 2,012                                          | 16,276                                       | 1,706              | 19,994 | 213         | (104)       |
|                              | -                                       | 2,012                                          | 16,276                                       | 1,706              | 19,994 | 213         | (104)       |

Details of the Group's hedged risk exposures in fair value hedges are set out below:

|        | 31 December 2018                   |             |                                                              |             |                                                                                                                      | Line items in the statement<br>of financial position |
|--------|------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|        | Carrying amount of<br>hedged items |             | Accumulated adjustments to the fair value<br>of hedged items |             |                                                                                                                      |                                                      |
|        | Assets                             | Liabilities | Assets                                                       | Liabilities |                                                                                                                      |                                                      |
| Bonds  | 24,796                             | (3,500)     | (42)                                                         | (48)        | Financial investments<br>measured at FV/PL/<br>Financial investments<br>measured at FVOCI/<br>Debt securities issued |                                                      |
| Loans  | 1,416                              | -           | (185)                                                        | -           | Loans and advances to<br>customers                                                                                   |                                                      |
| Others | 13,405                             | (3,943)     | (379)                                                        | 11          | Reverse repurchase agreements<br>/Certificates of deposit<br>/Due to customers                                       |                                                      |
|        | 39,617                             | (7,443)     | (606)                                                        | (37)        |                                                                                                                      |                                                      |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## Net investment hedges

The Group's consolidated statement of financial position is affected by exchange differences between the functional currency of the Bank and functional currencies of its branches and subsidiaries. The Group hedges such exchange exposures only in limited circumstances. Hedging is undertaken using deposits taken in the same currencies as the functional currencies of related branches and subsidiaries which are accounted for as hedges of certain net investment in foreign operations.

As at 31 December 2018, an accumulated net loss from the hedging instrument of RMB333 million was recognised in "Other comprehensive income" on net investment hedges (as at 31 December 2017 net accumulated gain: RMB708 million). As at 31 December 2018, there was no ineffectiveness in profit or loss that arises from the net investment hedges (31 December 2017: Nil).

## Counterparty credit risk-weighted assets of derivative financial instruments

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   |        |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                  | 2018   | 2017   | 2018   | 2017   |
| Counterparty credit default      |        |        |        |        |
| risk-weighted assets             | 45,656 | 55,843 | 21,817 | 29,909 |
| Currency derivatives             | 16,456 | 20,809 | 11,126 | 13,535 |
| Interest rate derivatives        | 4,119  | 3,045  | 952    | 769    |
| Credit derivatives               | 1      | 29     | 1      | —      |
| Commodity derivatives and others | 9,706  | 16,393 | 7,855  | 12,231 |
| Netting settled credit default   |        |        |        |        |
| risk-weighted assets             | 15,374 | 15,567 | 1,883  | 3,374  |
| Credit value adjustment          |        |        |        |        |
| risk-weighted assets             | 22,443 | 18,812 | 16,303 | 14,973 |
| Central counterparties credit    |        |        |        |        |
| risk-weighted assets             | 3,639  | 4,267  | 1,942  | 1,111  |
|                                  | 71,738 | 78,922 | 40,062 | 45,993 |

The credit risk-weighted assets of derivative financial instruments were calculated with reference to Regulation Governing Capital of Commercial Banks (Provisional). The credit risk-weighted assets of the Group's derivative financial instruments include counterparty credit default risk-weighted assets, credit value adjustment risk-weighted assets and central counterparties credit risk-weighted assets.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)**22. REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS**

Reverse repurchase agreements comprise reverse repurchases of bills, securities and cash advanced as collateral on securities borrowing.

|                                                     | Group   |         | Bank    |         |
|-----------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                                     | 2018    | 2017    | 2018    | 2017    |
| Measured at amortised cost:                         |         |         |         |         |
| Reverse repurchase agreements-bills:                |         |         |         |         |
| Banks                                               | 161,467 | 207,123 | 164,130 | 208,641 |
|                                                     | 161,467 | 207,123 | 164,130 | 208,641 |
| Reverse repurchase agreements-securities:           |         |         |         |         |
| Banks                                               | 52,633  | 189,140 | 28,618  | 159,825 |
| Other financial institutions                        | 344,993 | 532,323 | 328,594 | 382,297 |
|                                                     | 397,626 | 721,463 | 357,212 | 542,122 |
| Cash advanced as collateral on securities borrowing | -       | 58,045  | -       | -       |
| Accrued interest                                    | 202     | -       | 88      | -       |
| Less: Allowance for impairment losses               | (40)    | -       | (37)    | -       |
|                                                     | 559,255 | 986,631 | 521,393 | 750,763 |
| Measured at FVTPL:                                  |         |         |         |         |
| Reverse repurchase agreements-securities:           |         |         |         |         |
| Banks                                               | 2,470   | -       | -       | -       |
| Other financial institutions                        | 142,502 | -       | -       | -       |
|                                                     | 144,972 | -       | -       | -       |
| Cash advanced as collateral on securities borrowing | 29,822  | -       | -       | -       |
|                                                     | 174,794 | -       | -       | -       |
|                                                     | 734,049 | 986,631 | 521,393 | 750,763 |

- (i) In accordance with master repurchase 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 2018, reverse repurchase agreements and repurchase agreements which meet the criteria for offsetting were RMB467,516 million and RMB476,199 million respectively (31 December 2017: RMB542,062 million and RMB560,138 million respectively), and the net reverse repurchase agreements and net repurchase agreements were RMB145,648 million and RMB154,331 million, respectively (31 December 2017: RMB137,155 million and RMB155,231 million, respectively).
- (ii) As part of the reverse repurchase agreements, the Group has received securities that is allowed to sell or repledge in the absence of default by their owners. As at 31 December 2018, the Group had received securities with a fair value of approximately RMB227,372 million on such terms (31 December 2017: RMB157,222 million). Of these, securities with a fair value of approximately RMB202,508 million have been repledged under repurchase agreements (31 December 2017: RMB136,694 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.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## 23. LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

|                                                                                                                           | Group      |            | Bank       |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                           | 2018       | 2017       | 2018       | 2017       |
| Measured at amortised cost:                                                                                               |            |            |            |            |
| Corporate loans and advances                                                                                              | 9,411,281  | 8,936,864  | 8,708,167  | 8,263,344  |
| Personal loans                                                                                                            | 5,636,574  | 4,945,458  | 5,515,538  | 4,843,049  |
| Discounted bills                                                                                                          | 10,209     | 351,126    | 9,450      | 349,024    |
| Accrued interest                                                                                                          | 38,948     |            | 34,345     |            |
|                                                                                                                           | 15,097,012 | 14,233,448 | 14,267,500 | 13,455,417 |
| Less: Allowance for impairment losses<br>of loans and advances to customers<br>measured at amortised cost<br>(note 23(a)) | (412,731)  | (340,482)  | (400,474)  | (330,016)  |
|                                                                                                                           | 14,684,281 | 13,892,966 | 13,867,026 | 13,125,401 |
| Measured at FVOCI:                                                                                                        |            |            |            |            |
| Corporate loans and advances                                                                                              | 6,245      |            | –          |            |
| Discounted bills                                                                                                          | 354,228    |            | 343,827    |            |
| Accrued interest                                                                                                          | 10         |            | –          |            |
|                                                                                                                           | 360,483    |            | 343,827    |            |
| Measured at FVTPL:                                                                                                        |            |            |            |            |
| Corporate loans and advances                                                                                              | 1,368      |            | 924        |            |
|                                                                                                                           | 15,046,132 | 13,892,966 | 14,211,777 | 13,125,401 |

As at 31 December 2018, the Group's and the Bank's allowance for impairment losses on loans and advances to customers measured at FVOCI were RMB446 million and RMB432 million respectively, see Note 23(b) (31 December 2017: Not applicable).

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

During the year, movements of the allowance for impairment losses on loans and advances to customers are as follows:

(a) Movements of allowance for impairment losses of loans and advances to customers measured at amortised cost are as follows:

**Group**

|                                                         | 31 December 2018 |          |           | Total     |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------|-----------|-----------|
|                                                         | Stage 1          | Stage 2  | Stage 3   |           |
| Balance at 1 January 2018                               | 107,961          | 111,867  | 152,770   | 372,598   |
| Transfer:                                               |                  |          |           |           |
| — to stage 1                                            | 19,393           | (17,976) | (1,417)   | -         |
| — to stage 2                                            | (4,901)          | 5,493    | (592)     | -         |
| — to stage 3                                            | (2,869)          | (40,413) | 43,282    | -         |
| Charge                                                  | 38,217           | 24,083   | 85,074    | 147,374   |
| Write-offs and transfer out                             | (338)            | (2,294)  | (106,146) | (108,778) |
| Recoveries of loans and advances previously written off | -                | -        | 2,141     | 2,141     |
| Other movements                                         | 621              | 646      | (1,871)   | (604)     |
| Balance at 31 December 2018                             | 158,084          | 81,406   | 173,241   | 412,731   |

**Bank**

|                                                         | 31 December 2018 |          |           | Total     |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------|-----------|-----------|
|                                                         | Stage 1          | Stage 2  | Stage 3   |           |
| Balance at 1 January 2018                               | 102,873          | 109,683  | 148,379   | 360,935   |
| Transfer:                                               |                  |          |           |           |
| — to stage 1                                            | 19,389           | (17,972) | (1,417)   | -         |
| — to stage 2                                            | (4,883)          | 5,475    | (592)     | -         |
| — to stage 3                                            | (2,869)          | (40,413) | 43,282    | -         |
| Charge                                                  | 38,077           | 23,409   | 83,481    | 144,967   |
| Write-offs and transfer out                             | (338)            | (2,294)  | (104,424) | (107,056) |
| Recoveries of loans and advances previously written off | -                | -        | 2,134     | 2,134     |
| Other movements                                         | 628              | 636      | (1,770)   | (506)     |
| Balance at 31 December 2018                             | 152,877          | 78,524   | 169,073   | 400,474   |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (b) Movements of the allowance for impairment losses on loans and advances to customers measured at FVOCI are as follows:

## Group

|                             | 31 December 2018 |         |         | Total |
|-----------------------------|------------------|---------|---------|-------|
|                             | Stage 1          | Stage 2 | Stage 3 |       |
| Balance at 1 January 2018   | 23               | —       | 448     | 471   |
| Transfer:                   |                  |         |         |       |
| — to stage 1                | —                | —       | —       | —     |
| — to stage 2                | —                | —       | —       | —     |
| — to stage 3                | —                | —       | —       | —     |
| Charge/(reverse)            | 173              | 0       | (200)   | (27)  |
| Other movements             | 2                | —       | —       | 2     |
| Balance at 31 December 2018 | 198              | 0       | 248     | 446   |

## Bank

|                             | 31 December 2018 |         |         | Total |
|-----------------------------|------------------|---------|---------|-------|
|                             | Stage 1          | Stage 2 | Stage 3 |       |
| Balance at 1 January 2018   | 23               | —       | 448     | 471   |
| Transfer:                   |                  |         |         |       |
| — to stage 1                | —                | —       | —       | —     |
| — to stage 2                | —                | —       | —       | —     |
| — to stage 3                | —                | —       | —       | —     |
| Charge/(reverse)            | 161              | 0       | (200)   | (39)  |
| Other movements             | —                | —       | —       | —     |
| Balance at 31 December 2018 | 184              | 0       | 248     | 432   |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

During the year of 2017, movements of the allowance for impairment losses on loans and advances to customers are as follows:

**Group**

|                                                         | Individually<br>assessed | Collectively<br>assessed | Total     |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|
| At 1 January 2017                                       | 65,557                   | 223,955                  | 289,512   |
| Impairment loss:                                        | 108,983                  | 15,113                   | 124,096   |
| — impairment allowances charged                         | 158,352                  | 135,679                  | 294,031   |
| — impairment allowances transferred                     | 1,399                    | (1,399)                  | —         |
| — reversal of impairment allowances                     | (50,768)                 | (119,167)                | (169,935) |
| Accreted interest on impaired loans                     | (3,189)                  | —                        | (3,189)   |
| Recoveries of loans and advances previously written off | 1,426                    | 838                      | 2,264     |
| Write-offs and other movements                          | (57,031)                 | (15,170)                 | (72,201)  |
| At 31 December 2017                                     | 115,746                  | 224,736                  | 340,482   |

**Bank**

|                                                         | Individually<br>assessed | Collectively<br>assessed | Total     |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|
| At 1 January 2017                                       | 61,458                   | 218,152                  | 279,610   |
| Impairment loss:                                        | 108,512                  | 13,959                   | 122,471   |
| — impairment allowances charged                         | 156,823                  | 134,057                  | 290,880   |
| — impairment allowances transferred                     | 1,402                    | (1,402)                  | —         |
| — reversal of impairment allowances                     | (49,713)                 | (118,696)                | (168,409) |
| Accreted interest on impaired loans                     | (3,166)                  | —                        | (3,166)   |
| Recoveries of loans and advances previously written off | 1,383                    | 836                      | 2,219     |
| Write-offs and other movements                          | (56,473)                 | (14,645)                 | (71,118)  |
| At 31 December 2017                                     | 111,714                  | 218,302                  | 330,016   |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## 24. FINANCIAL INVESTMENTS

|                                                  |     | Group     |           | Bank      |           |
|--------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                  |     | 2018      | 2017      | 2018      | 2017      |
| Financial investments measured at FVTPL          | (a) | 805,347   | 440,938   | 740,645   | 398,329   |
| Financial investments measured at FVOCI          | (b) | 1,430,163 |           | 1,245,837 |           |
| Financial investments measured at amortised cost | (c) | 4,519,182 |           | 4,362,174 |           |
| Available-for-sale financial assets              | (d) |           | 1,496,453 |           | 1,358,802 |
| Held-to-maturity investments                     | (e) |           | 3,542,184 |           | 3,439,471 |
| Receivables                                      | (f) |           | 277,129   |           | 231,631   |
|                                                  |     | 6,754,692 | 5,756,704 | 6,348,656 | 5,428,233 |

## (a) Financial investments measured at FVTPL

|                                                     | Group   |         | Bank    |         |
|-----------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                                     | 2018    | 2017    | 2018    | 2017    |
| <b>Financial investments held for trading</b>       |         |         |         |         |
| Debt securities (analysed by type of issuers):      |         |         |         |         |
| Governments and central banks                       | 33,141  | 24,468  | 24,153  | 7,371   |
| Policy banks                                        | 1,128   | 2,228   | 1,127   | 2,199   |
| Public sector entities                              | 7,229   | 4,670   | 7,175   | 4,618   |
| Banks and other financial institutions              | 16,984  | 8,452   | 14,708  | 7,957   |
| Corporate entities                                  | 8,830   | 38,724  | 8,015   | 37,927  |
|                                                     | 67,312  | 78,542  | 55,178  | 60,072  |
| Equity investments                                  | 5,484   | 7,331   | –       | –       |
| Funds investments                                   | –       | 1,464   | –       | –       |
|                                                     | 72,796  | 87,337  | 55,178  | 60,072  |
| <b>Financial investments designated as at FVTPL</b> |         |         |         |         |
| Debt securities (analysed by type of issuers):      |         |         |         |         |
| Governments and central banks                       | 9,155   | 10,590  | –       | –       |
| Policy banks                                        | 38,077  | 30,729  | 38,077  | 30,729  |
| Public sector entities                              | 47      | 2,953   | 47      | 2,953   |
| Banks and other financial institutions              | 39,651  | 6,966   | 39,651  | 6,966   |
| Corporate entities                                  | 5,576   | 8,539   | 5,479   | 6,766   |
|                                                     | 92,506  | 59,777  | 83,254  | 47,414  |
| Other investments                                   | 493,230 | 293,824 | 490,250 | 290,843 |
|                                                     | 585,736 | 353,601 | 573,504 | 338,257 |



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                            | Group   |         | Bank    |         |
|------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                                            | 2018    | 2017    | 2018    | 2017    |
| <b>Financial investments measured at FVTPL (mandatory)</b> |         |         |         |         |
| Debt securities (analysed by type of issuers):             |         |         |         |         |
| Policy banks                                               | 10,086  |         | 10,086  |         |
| Public sector entities                                     | 8       |         | –       |         |
| Banks and other financial institutions                     | 69,785  |         | 69,785  |         |
| Corporate entities                                         | 4,052   |         | 709     |         |
|                                                            | 83,931  |         | 80,580  |         |
| Equity investments                                         | 22,506  |         | 1,292   |         |
| Funds and other investments                                | 40,378  |         | 30,091  |         |
|                                                            | 146,815 |         | 111,963 |         |
|                                                            | 805,347 | 440,938 | 740,645 | 398,329 |
| Analysed into:                                             |         |         |         |         |
| Debt securities:                                           |         |         |         |         |
| Listed in Hong Kong                                        | 4,271   | 2,668   | 2,557   | 2,193   |
| Listed outside Hong Kong                                   | 8,135   | 12,860  | 1,428   | 1,902   |
| Unlisted                                                   | 231,343 | 122,791 | 215,027 | 103,391 |
|                                                            | 243,749 | 138,319 | 219,012 | 107,486 |
| Equity investments:                                        |         |         |         |         |
| Listed in Hong Kong                                        | 3,805   | 3,615   | 5       | –       |
| Listed outside Hong Kong                                   | 3,688   | 2,967   | 1,013   | –       |
| Unlisted                                                   | 20,497  | 749     | 274     | –       |
|                                                            | 27,990  | 7,331   | 1,292   | –       |
| Funds and other investments:                               |         |         |         |         |
| Listed in Hong Kong                                        | –       | 1,462   | –       | –       |
| Listed outside Hong Kong                                   | 1,104   | –       | –       | –       |
| Unlisted                                                   | 532,504 | 293,826 | 520,341 | 290,843 |
|                                                            | 533,608 | 295,288 | 520,341 | 290,843 |
|                                                            | 805,347 | 440,938 | 740,645 | 398,329 |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (b) Financial investments measured at FVOCI

|                                                | 2018      |           |
|------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                | Group     | Bank      |
| Debt securities (analysed by type of issuers): |           |           |
| Governments and central banks                  | 413,941   | 380,287   |
| Policy banks                                   | 223,877   | 202,787   |
| Public sector entities                         | 201,183   | 195,339   |
| Banks and other financial institutions         | 302,685   | 242,056   |
| Corporate entities                             | 235,641   | 176,687   |
| Accrued interest                               | 22,610    | 20,606    |
|                                                | 1,399,937 | 1,217,762 |
| Equity investments (i)                         | 29,919    | 28,075    |
| Other investments                              | 307       | –         |
|                                                | 1,430,163 | 1,245,837 |
| Analysed into:                                 |           |           |
| Debt securities:                               |           |           |
| Listed in Hong Kong                            | 123,358   | 58,363    |
| Listed outside Hong Kong                       | 216,471   | 140,571   |
| Unlisted                                       | 1,060,108 | 1,018,828 |
|                                                | 1,399,937 | 1,217,762 |
| Equity investments:                            |           |           |
| Listed outside Hong Kong                       | 688       | 327       |
| Unlisted                                       | 29,231    | 27,748    |
|                                                | 29,919    | 28,075    |
| Other investments:                             |           |           |
| Unlisted                                       | 307       | –         |
|                                                | 307       | –         |
|                                                | 1,430,163 | 1,245,837 |

- (i) The Group designates part of non-trading equity investments as financial investments measured at FVOCI. As at 31 December 2018, the fair value of such equity investments was RMB29,919 million. During the year, dividend income recognised for such equity investments was RMB229 million (including the dividend income of RMB1 million for the termination of such equity investments during the year). The value of the Group disposal of such equity investments was RMB25 million and the cumulative loss of transferring into retained earnings from other comprehensive income after disposal was RMB1 million during the year.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

During the year, movements of the allowance for impairment losses on financial investments measured at FVOCI are as follows:

**Group**

|                             | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total   |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Balance at 1 January 2018   | 2,933   | –       | 190     | 3,123   |
| Transfer:                   |         |         |         |         |
| — to stage 1                | –       | –       | –       | –       |
| — to stage 2                | (1)     | 1       | –       | –       |
| — to stage 3                | –       | –       | –       | –       |
| Charge/(Reverse)            | (1,476) | 91      | –       | (1,385) |
| Other movements             | 166     | –       | 6       | 172     |
| Balance at 31 December 2018 | 1,622   | 92      | 196     | 1,910   |

**Bank**

|                             | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total   |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Balance at 1 January 2018   | 2,701   | –       | 190     | 2,891   |
| Transfer:                   |         |         |         |         |
| — to stage 1                | –       | –       | –       | –       |
| — to stage 2                | (1)     | 1       | –       | –       |
| — to stage 3                | –       | –       | –       | –       |
| Charge/(Reverse)            | (1,487) | 89      | –       | (1,398) |
| Other movements             | 194     | –       | 6       | 200     |
| Balance at 31 December 2018 | 1,407   | 90      | 196     | 1,693   |

Allowance for impairment losses on financial investments measured at FVOCI is recognised in other comprehensive income without decreasing the carrying amount of financial investments presented in the statement of financial position, and any impairment loss or gain is recognised in the profit or loss. As at 31 December 2018, the financial investments measured at FVOCI included credit-impaired financial investments whose impairment provision have been fully charged.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (c) Financial investments measured at amortised cost

|                                                | 2018      |           |
|------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                | Group     | Bank      |
| Debt securities (analysed by type of issuers): |           |           |
| Governments and central banks                  | 3,618,546 | 3,557,040 |
| Including: Special government bond (i)         | 85,000    | 85,000    |
| Policy banks                                   | 501,634   | 484,521   |
| Public sector entities                         | 8,560     | 4,003     |
| Banks and other financial institutions         | 264,929   | 236,600   |
| Including: Huarong bonds (ii)                  | 90,309    | 90,309    |
| Corporate entities                             | 35,914    | 18,600    |
| Accrued interest                               | 61,622    | 60,698    |
|                                                | 4,491,205 | 4,361,462 |
| Other investments (iii)                        | 30,331    | 3,000     |
| Accrued interest                               | 129       | -         |
|                                                | 30,460    | 3,000     |
|                                                | 4,521,665 | 4,364,462 |
| Less: Allowance for impairment losses          | (2,483)   | (2,288)   |
|                                                | 4,519,182 | 4,362,174 |
| Analysed into:                                 |           |           |
| Debt securities:                               |           |           |
| Listed in Hong Kong                            | 36,855    | 14,776    |
| Listed outside Hong Kong                       | 86,296    | 46,603    |
| Unlisted                                       | 4,366,471 | 4,298,625 |
|                                                | 4,489,622 | 4,360,004 |
| Other investments:                             |           |           |
| Unlisted                                       | 29,560    | 2,170     |
|                                                | 29,560    | 2,170     |
|                                                | 4,519,182 | 4,362,174 |
| Market value of listed securities              | 123,618   | 61,497    |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

During the year, movements of the allowance for impairment losses on financial investments measured at amortised cost are as follows:

**Group**

|                             | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|-----------------------------|---------|---------|---------|-------|
| Balance at 1 January 2018   | 1,171   | 2       | 83      | 1,256 |
| Transfer:                   |         |         |         |       |
| — to stage 1                | —       | —       | —       | —     |
| — to stage 2                | (11)    | 11      | —       | —     |
| — to stage 3                | (2)     | —       | 2       | —     |
| Charge                      | 325     | 841     | 38      | 1,204 |
| Other movements             | 21      | —       | 2       | 23    |
| Balance at 31 December 2018 | 1,504   | 854     | 125     | 2,483 |

**Bank**

|                             | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|-----------------------------|---------|---------|---------|-------|
| Balance at 1 January 2018   | 1,052   | —       | 24      | 1,076 |
| Transfer:                   |         |         |         |       |
| — to stage 1                | —       | —       | —       | —     |
| — to stage 2                | —       | —       | —       | —     |
| — to stage 3                | (2)     | —       | 2       | —     |
| Charge                      | 336     | 830     | 38      | 1,204 |
| Other movements             | 6       | —       | 2       | 8     |
| Balance at 31 December 2018 | 1,392   | 830     | 66      | 2,288 |

- (i) The special government bond represents a non-negotiable bond with a nominal value of RMB85,000 million issued by the Ministry of Finance of the People's Republic of China (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.
- (ii) The Huarong bonds are a series of long-term bonds issued by 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 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 2018, the Bank received accumulated early repayments amounting to RMB222,687 million.
- (iii) Other investments include debt investment plans, asset management plans and trust plans with fixed or determinable payments. They will mature from January 2019 to November 2032 and bear interest rates ranging from 2.00% to 7.50% per annum. During the year, the amounts which have been matured have been repaid without overdue history.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (d) Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets comprise the following:

|                                                                      | 2017      |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                                      | Group     | Bank      |
| Debt securities, at fair value (i)                                   | 1,466,995 | 1,324,817 |
| Other debt instruments, at fair value                                | 6,164     | –         |
| Equity investments:                                                  |           |           |
| At fair value (i)                                                    | 20,292    | 33,417    |
| At cost (ii)                                                         | 3,002     | 568       |
| Debt for equity swaps                                                | 1,292     | 720       |
| Others                                                               | 2,189     | 260       |
| Less: Allowance for impairment losses of equity investments, at cost | (479)     | (412)     |
|                                                                      | 1,496,453 | 1,358,802 |
| Debt securities analysed into:                                       |           |           |
| Listed in Hong Kong                                                  | 92,538    | 46,501    |
| Listed outside Hong Kong                                             | 187,684   | 126,430   |
| Unlisted                                                             | 1,186,773 | 1,151,886 |
|                                                                      | 1,466,995 | 1,324,817 |
| Equity investments analysed into:                                    |           |           |
| Listed in Hong Kong                                                  | 1,401     | 3         |
| Listed outside Hong Kong                                             | 3,262     | 1,430     |
| Unlisted                                                             | 18,631    | 32,552    |
|                                                                      | 23,294    | 33,985    |
| Market value of listed securities:                                   |           |           |
| Debt securities                                                      | 280,222   | 172,931   |
| Equity investments                                                   | 4,663     | 1,433     |
|                                                                      | 284,885   | 174,364   |

- (i) When impairment of an available-for-sale investment measured at fair value occurs, any impairment recognised is recorded in the carrying amount directly. As at 31 December 2017, the available-for-sale financial assets measured at fair value include impaired debt securities whose carrying amount was RMB85 million, and impaired equity investments whose impairment provision has been fully charged, with the accrual of impairment recognised in profit or loss of RMB22 million on available-for-sale debt securities; and the accrual of impairment recognised in profit or loss of RMB84 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. 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 of 2017, the carrying amount of these equity investments decreased by RMB71 million. The gain on disposal of these equity investments was RMB743 million.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)**(e) Held-to-maturity investments**

Held-to-maturity investments are stated at amortised cost and comprise the following:

|                                       | 2017      |           |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
|                                       | Group     | Bank      |
| Debt securities                       | 3,542,351 | 3,439,576 |
| Less: Allowance for impairment losses | (167)     | (105)     |
|                                       | 3,542,184 | 3,439,471 |

|                                        | 2017      |           |
|----------------------------------------|-----------|-----------|
|                                        | Group     | Bank      |
| Analysed into:                         |           |           |
| Listed in Hong Kong                    | 27,532    | 4,793     |
| Listed outside Hong Kong               | 92,886    | 48,435    |
| Unlisted                               | 3,421,766 | 3,386,243 |
|                                        | 3,542,184 | 3,439,471 |
| Market value of listed debt securities | 120,395   | 53,554    |

As at 31 December 2017, the total carrying amount of held-to-maturity investments that the Group disposed prior to their maturity with remaining maturity more than three months was RMB11,661 million, which accounted for 0.33% of the total amount of the Group's held-to-maturity investments.

**(f) Receivables**

The receivables are stated at amortised cost and comprise the following:

|                         | 2017    |         |
|-------------------------|---------|---------|
|                         | Group   | Bank    |
| Huarong bonds (i)       | 90,309  | 90,309  |
| Special government bond | 85,000  | 85,000  |
| Others (ii)             | 101,820 | 56,322  |
|                         | 277,129 | 231,631 |

|                          | 2017    |         |
|--------------------------|---------|---------|
|                          | Group   | Bank    |
| Analysed into:           |         |         |
| Listed outside Hong Kong | 22,004  | 22,004  |
| Unlisted                 | 255,125 | 209,627 |
|                          | 277,129 | 231,631 |

- (i) As at 31 December 2017, the Bank received accumulated early repayments on the Huarong bonds amounting to RMB222,687 million.
- (ii) Others include financial and corporate bonds, debt investment plans, asset backed securities, asset management plans, wealth management products and trust plans with fixed or determinable payments. They will mature from January 2018 to November 2032 and bear interest rates ranging from 2.00% to 7.50% per annum. During the year of 2017, the amounts which have been matured have been repaid without overdue history.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (g) Movements of allowance for impairment losses of held-to-maturity investments and available-for-sale equity investments measured at cost 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 2017   | 107                          | 678                                   | 785   | 39                           | 606                                   | 645   |
| Charge              | 70                           | –                                     | 70    | 67                           | –                                     | 67    |
| Reverse             | (4)                          | –                                     | (4)   | –                            | –                                     | –     |
| Dispose             | (6)                          | (194)                                 | (200) | (1)                          | (194)                                 | (195) |
| Other movements     | –                            | (5)                                   | (5)   | –                            | –                                     | –     |
| At 31 December 2017 | 167                          | 479                                   | 646   | 105                          | 412                                   | 517   |

## 25. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

|                               | Bank    |         |
|-------------------------------|---------|---------|
|                               | 2018    | 2017    |
| Listed investments, at cost   | 2,712   | 2,712   |
| Unlisted investments, at cost | 119,398 | 117,589 |
|                               | 122,110 | 120,301 |



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------|-----------------|-------|------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                         | 2018                            | 2017  | 2018            | 2017  | 2018                                           |                             |                                                     |                                   |
| Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited ("ICBC Asia")                    | 100                             | 100   | 100             | 100   | HKD36,379 million                              | HKD45,930 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    | RMB200 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")                                              | 99.61                           | 99.61 | 99.61           | 99.61 | IDR3,652 billion                               | USD361 million              | Jakarta, Indonesia                                  | Commercial banking                |
| Bank ICBC (Joint stock company)                                                         | 100                             | 100   | 100             | 100   | RUB10,810 million                              | RUB10,810 million           | Moscow, Russia                                      | Commercial banking                |
| ICBC Financial Leasing Co., Ltd. * ("ICBC Leasing")                                     | 100                             | 100   | 100             | 100   | RMB18,000 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    | RMB200 million                                 | RMB120 million              | Zhejiang, the PRC                                   | Commercial banking                |
| Chongqing Bohan 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   | MYR833 million                                 | MYR833 million              | Kuala Lumpur, Malaysia                              | Commercial banking                |
| Industrial and Commercial Bank of China (Thailand) 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    | RMB12,505 million                              | RMB7,980 million            | Shanghai, the PRC                                   | Insurance                         |
| Industrial and Commercial Bank of China (USA) NA                                        | 80                              | 80    | 80              | 80    | USD369 million                                 | USD306 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                               | ARS3,505 million            | Buenos Aires, Argentina                             | Commercial banking                |
| ICBC PERU BANK                                                                          | 100                             | 100   | 100             | 100   | USD100 million                                 | USD100 million              | Lima, Peru                                          | Commercial banking                |
| Industrial and Commercial Bank of China (Brazil) S.A.                                   | 100                             | 100   | 100             | 100   | Real202 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   | NZD234 million                                 | NZD234 million              | Auckland, New Zealand                               | Commercial banking                |
| Industrial and Commercial Bank of China Mexico S.A.                                     | 100                             | 100   | 100             | 100   | MXN1,597 million                               | MXN1,597 million            | Mexico City, Mexico                                 | Commercial banking                |
| ICBC Turkey Bank Anonim Sirketi ("ICBC Turkey")                                         | 92.84                           | 92.84 | 92.84           | 92.84 | TRY960 million                                 | USD425 million              | Istanbul, Turkey                                    | Commercial banking                |
| ICBC Standard Bank PLC ("ICBC Standard")                                                | 60                              | 60    | 60              | 60    | USD1,083 million                               | USD839 million              | London, United Kingdom                              | Banking                           |
| ICBC Financial Asset Investment Co., Limited*                                           | 100                             | 100   | 100             | 100   | RMB12,000 million                              | RMB12,000 million           | Nanjing, the PRC                                    | Financial asset investment        |
| ICBC Austria Bank GmbH                                                                  | 100                             | -     | 100             | 100   | EUR100 million                                 | EUR100 million              | Vienna, Austria                                     | Commercial 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 the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**26. INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES**

Investments in associates and joint ventures comprise the following:

|                            |     | Group  |        |
|----------------------------|-----|--------|--------|
|                            |     | 2018   | 2017   |
| Interest in associates     | (a) | 27,099 | 28,586 |
| Interest in joint ventures | (b) | 2,025  | 3,855  |
|                            |     | 29,124 | 32,441 |

|                                       |  | Group  |        |
|---------------------------------------|--|--------|--------|
|                                       |  | 2018   | 2017   |
| Share of net assets                   |  | 19,385 | 21,614 |
| Goodwill                              |  | 10,087 | 11,175 |
|                                       |  | 29,472 | 32,789 |
| Less: Allowance for impairment losses |  | (348)  | (348)  |
|                                       |  | 29,124 | 32,441 |

|                                          |  | Bank   |        |
|------------------------------------------|--|--------|--------|
|                                          |  | 2018   | 2017   |
| Shares listed outside Hong Kong, at cost |  | 34,242 | 34,242 |

**(a) Interest in associates**

(i) Particulars of the Group's only material associate are as follows:

| Name                                                 | Percentage of equity interest % |                  | Voting rights %  | Place of incorporation/ registration         | Principal activities |
|------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------------------|----------------------|
|                                                      | 31 December 2018                | 31 December 2017 | 31 December 2018 |                                              |                      |
| Standard Bank Group Limited<br>("Standard Bank") (i) | 20.08                           | 20.07            | 20.08            | Johannesburg,<br>Republic of<br>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 RMB27,677 million as at 31 December 2018 (31 December 2017: RMB33,564 million).



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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 using the equity method in the Group's consolidated financial statements is as follows:

|                                                                                                   | 2018      | 2017      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Gross amounts of the associate</b>                                                             |           |           |
| Assets                                                                                            | 1,013,117 | 1,070,509 |
| Liabilities                                                                                       | 918,299   | 970,202   |
| Net assets                                                                                        | 94,818    | 100,307   |
| Revenue                                                                                           | 51,265    | 54,379    |
| Profit from continuing operations                                                                 | 13,362    | 13,891    |
| Other comprehensive income                                                                        | 2,153     | (2,500)   |
| Total comprehensive income                                                                        | 15,515    | 11,391    |
| Dividends received from the associate                                                             | 7,356     | 7,176     |
| <b>Reconciled to the Group's interests in the associate</b>                                       |           |           |
| Gross amounts of net assets of the associate attribute to the parent company                      | 81,215    | 85,254    |
| Group's effective interest                                                                        | 20.08%    | 20.07%    |
| Group's share of net assets of the associate                                                      | 16,308    | 17,109    |
| Goodwill                                                                                          | 10,051    | 11,139    |
| Carrying amount of the Group's interest in Standard Bank in the consolidated financial statements | 26,359    | 28,248    |

(ii) The following tables illustrate the summarised financial information of the associates that are not individually material to the Group:

|                                                             | 2018 | 2017  |
|-------------------------------------------------------------|------|-------|
| Aggregate amounts of the Group's share of those associates: |      |       |
| Profit from continuing operations                           | 287  | 40    |
| Other comprehensive income                                  | -    | (285) |
| Total comprehensive income                                  | 287  | (245) |

(iii) Reconciliation of carrying amounts to the Group's total interests in the associates:

|                                                                 | 2018   | 2017   |
|-----------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Carrying amount of material associates-Standard Bank            | 26,359 | 28,248 |
| Carrying amount of individually immaterial associates           | 1,088  | 686    |
| Less: Allowance for impairment losses                           | (348)  | (348)  |
| Interest in associates in the consolidated financial statements | 27,099 | 28,586 |

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:

|                                                                                                              | 2018  | 2017  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Aggregate carrying amount of individually immaterial joint ventures in the consolidated financial statements | 2,025 | 3,855 |
| Aggregate amounts of the Group's share of those joint ventures:                                              |       |       |
| Profit from continuing operations                                                                            | 150   | 138   |
| Other comprehensive income                                                                                   | 0     | (20)  |
| Total comprehensive income                                                                                   | 150   | 118   |

All of the above joint ventures are accounted for using the equity method in the consolidated financial statements.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## 27. PROPERTY AND EQUIPMENT

## Group

|                                                 | Properties and<br>buildings | Construction<br>in progress | Leasehold<br>improvements | Office<br>equipment<br>and motor<br>vehicles | Aircraft and<br>vessels | Total    |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|----------|
| <b>Cost:</b>                                    |                             |                             |                           |                                              |                         |          |
| At 1 January 2017                               | 139,838                     | 23,009                      | 10,073                    | 75,993                                       | 122,507                 | 371,420  |
| Additions                                       | 922                         | 11,993                      | 438                       | 4,722                                        | 16,145                  | 34,220   |
| CP transfer in/(out)                            | 3,104                       | (5,333)                     | -                         | 67                                           | 2,162                   | -        |
| Disposals                                       | (1,347)                     | (97)                        | (136)                     | (8,345)                                      | (13,052)                | (22,977) |
| At 31 December 2017 and 1 January 2018          | 142,517                     | 29,572                      | 10,375                    | 72,437                                       | 127,762                 | 382,663  |
| Additions                                       | 5,450                       | 15,574                      | 680                       | 6,509                                        | 42,148                  | 70,361   |
| CP transfer in/(out)                            | 4,099                       | (9,553)                     | -                         | 114                                          | 5,340                   | -        |
| Disposals                                       | (921)                       | (471)                       | (101)                     | (4,200)                                      | (4,178)                 | (9,871)  |
| At 31 December 2018                             | 151,145                     | 35,122                      | 10,954                    | 74,860                                       | 171,072                 | 443,153  |
| <b>Accumulated depreciation and impairment:</b> |                             |                             |                           |                                              |                         |          |
| At 1 January 2017                               | 50,814                      | 41                          | 7,483                     | 55,597                                       | 11,276                  | 125,211  |
| Depreciation charge for the year                | 5,654                       | -                           | 936                       | 7,283                                        | 4,085                   | 17,958   |
| Impairment charge for the year                  | -                           | -                           | -                         | -                                            | 558                     | 558      |
| Disposals                                       | (822)                       | -                           | (101)                     | (6,405)                                      | (1,480)                 | (8,808)  |
| At 31 December 2017 and 1 January 2018          | 55,646                      | 41                          | 8,318                     | 56,475                                       | 14,439                  | 134,919  |
| Depreciation charge for the year                | 5,671                       | -                           | 868                       | 6,868                                        | 6,908                   | 20,315   |
| Impairment charge for the year                  | -                           | -                           | -                         | -                                            | 3,086                   | 3,086    |
| Disposals                                       | (516)                       | -                           | (30)                      | (3,983)                                      | (944)                   | (5,573)  |
| At 31 December 2018                             | 60,701                      | 41                          | 9,156                     | 59,360                                       | 23,491                  | 152,749  |
| <b>Carrying amount:</b>                         |                             |                             |                           |                                              |                         |          |
| At 31 December 2017                             | 86,871                      | 29,531                      | 2,057                     | 15,962                                       | 113,323                 | 247,744  |
| At 31 December 2018                             | 90,444                      | 35,081                      | 1,798                     | 15,500                                       | 147,581                 | 290,404  |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

**Bank**

|                                          | Properties and<br>buildings | Construction<br>in progress | Leasehold<br>improvements | Office<br>equipment<br>and motor<br>vehicles | Total   |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|---------|
| Cost:                                    |                             |                             |                           |                                              |         |
| At 1 January 2017                        | 137,283                     | 16,716                      | 9,295                     | 72,435                                       | 235,729 |
| Additions                                | 853                         | 6,720                       | 378                       | 4,454                                        | 12,405  |
| CIP transfer in/out                      | 3,072                       | (3,132)                     | -                         | 60                                           | -       |
| Disposals                                | (995)                       | (90)                        | (103)                     | (6,265)                                      | (7,453) |
| At 31 December 2017 and 1 January 2018   | 140,213                     | 20,214                      | 9,570                     | 70,684                                       | 240,681 |
| Additions                                | 1,421                       | 7,535                       | 578                       | 6,130                                        | 15,664  |
| CIP transfer in/out                      | 4,099                       | (4,213)                     | -                         | 114                                          | -       |
| Disposals                                | (872)                       | (149)                       | (48)                      | (3,838)                                      | (4,967) |
| At 31 December 2018                      | 144,861                     | 23,387                      | 10,100                    | 73,030                                       | 251,378 |
| Accumulated depreciation and impairment: |                             |                             |                           |                                              |         |
| At 1 January 2017                        | 50,095                      | 41                          | 7,096                     | 54,408                                       | 111,640 |
| Depreciation charge for the year         | 5,589                       | -                           | 865                       | 7,087                                        | 13,541  |
| Disposals                                | (584)                       | -                           | (98)                      | (6,205)                                      | (6,887) |
| At 31 December 2017 and 1 January 2018   | 55,100                      | 41                          | 7,863                     | 55,290                                       | 118,294 |
| Depreciation charge for the year         | 5,604                       | -                           | 783                       | 6,669                                        | 13,056  |
| Disposals                                | (612)                       | -                           | (30)                      | (3,678)                                      | (4,520) |
| At 31 December 2018                      | 60,092                      | 41                          | 8,616                     | 58,081                                       | 126,830 |
| Carrying amount:                         |                             |                             |                           |                                              |         |
| At 31 December 2017                      | 85,113                      | 20,173                      | 1,707                     | 15,394                                       | 122,387 |
| At 31 December 2018                      | 84,769                      | 23,346                      | 1,484                     | 14,949                                       | 124,548 |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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   |        |
|-----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                         | 2018   | 2017   | 2018   | 2017   |
| Long-term leases (over 50 years):       |        |        |        |        |
| Held in the PRC (other than Hong Kong)  | 18,148 | 17,656 | 18,121 | 17,630 |
| Held in Hong Kong                       | 869    | 843    | 184    | 202    |
| Held overseas                           | 745    | 633    | 57     | 53     |
|                                         | 19,762 | 19,132 | 18,362 | 17,885 |
| Medium-term leases (10 to 50 years):    |        |        |        |        |
| Held in the PRC (other than Hong Kong)  | 68,247 | 65,416 | 64,275 | 65,404 |
| Held in Hong Kong                       | 124    | 212    | 73     | 163    |
| Held overseas                           | 257    | 458    | 30     | 33     |
|                                         | 68,628 | 66,086 | 64,378 | 65,600 |
| Short-term leases (less than 10 years): |        |        |        |        |
| Held in the PRC (other than Hong Kong)  | 2,027  | 1,618  | 2,027  | 1,618  |
| Held overseas                           | 27     | 35     | 2      | 10     |
|                                         | 2,054  | 1,653  | 2,029  | 1,628  |
|                                         | 90,444 | 86,871 | 84,769 | 85,113 |

As at 31 December 2018, the process of obtaining the title for the Group's properties and buildings with an aggregate net carrying value of RMB10,539 million (31 December 2017: RMB12,850 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 2018, the net carrying value of aircraft and vessels leased out by the Group under operating leases was RMB147,581 million (31 December 2017: RMB113,323 million).

As at 31 December 2018, 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 RMB90,887 million (31 December 2017: RMB68,355 million).

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

## 28. DEFERRED INCOME TAX ASSETS AND LIABILITIES

### (a) Analysed by nature

#### Group

|                                                                    | As at 31 December 2018                               |                                                    | As at 31 December 2017                               |                                                    |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                    | Deductible/<br>(taxable)<br>temporary<br>differences | Deferred<br>income<br>tax assets/<br>(liabilities) | Deductible/<br>(taxable)<br>temporary<br>differences | Deferred<br>income<br>tax assets/<br>(liabilities) |
| Deferred income tax assets:                                        |                                                      |                                                    |                                                      |                                                    |
| Allowance for impairment losses                                    | 210,624                                              | 52,438                                             | 150,493                                              | 37,475                                             |
| Change in fair value of financial instruments<br>measured at FVTPL | 705                                                  | 147                                                | (9,491)                                              | (2,368)                                            |
| Change in fair value of financial instruments<br>measured at FVOCI | (14,248)                                             | (3,819)                                            |                                                      |                                                    |
| Change in fair value of available-for-sale<br>financial assets     |                                                      |                                                    | 38,471                                               | 9,748                                              |
| Accrued staff costs                                                | 26,033                                               | 6,508                                              | 27,640                                               | 6,910                                              |
| Others                                                             | 11,788                                               | 3,101                                              | (13,561)                                             | (3,373)                                            |
|                                                                    | 234,902                                              | 58,375                                             | 193,552                                              | 48,392                                             |

|                                                                    | As at 31 December 2018                               |                                                    | As at 31 December 2017                               |                                                    |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                    | Taxable/<br>(deductible)<br>temporary<br>differences | Deferred<br>income tax<br>liabilities/<br>(assets) | Taxable/<br>(deductible)<br>temporary<br>differences | Deferred<br>income<br>tax liabilities/<br>(assets) |
| Deferred income tax liabilities:                                   |                                                      |                                                    |                                                      |                                                    |
| Allowance for impairment losses                                    | (944)                                                | (401)                                              | (2,012)                                              | (502)                                              |
| Change in fair value of financial instruments<br>measured at FVTPL | 572                                                  | 143                                                | -                                                    | -                                                  |
| Change in fair value of financial instruments<br>measured at FVOCI | 3,592                                                | 900                                                |                                                      |                                                    |
| Change in fair value of available-for-sale<br>financial assets     |                                                      |                                                    | (367)                                                | (38)                                               |
| Others                                                             | 2,272                                                | 575                                                | 4,053                                                | 973                                                |
|                                                                    | 5,492                                                | 1,217                                              | 1,674                                                | 433                                                |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**Bank**

|                                                                    | As at 31 December 2018                               |                                                    | As at 31 December 2017                               |                                                    |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                    | Deductible/<br>(taxable)<br>temporary<br>differences | Deferred<br>income<br>tax assets/<br>(liabilities) | Deductible/<br>(taxable)<br>temporary<br>differences | Deferred<br>income<br>tax assets/<br>(liabilities) |
| Deferred income tax assets:                                        |                                                      |                                                    |                                                      |                                                    |
| Allowance for impairment losses                                    | 203,782                                              | 50,910                                             | 146,986                                              | 36,719                                             |
| Change in fair value of financial instruments<br>measured at FVTPL | 442                                                  | 103                                                | (9,495)                                              | (2,369)                                            |
| Change in fair value of financial instruments<br>measured at FVOCI | (15,664)                                             | (3,923)                                            |                                                      |                                                    |
| Change in fair value of available-for-sale<br>financial assets     |                                                      |                                                    | 40,057                                               | 10,116                                             |
| Accrued staff costs                                                | 26,033                                               | 6,508                                              | 27,640                                               | 6,910                                              |
| Others                                                             | 10,036                                               | 2,622                                              | (16,584)                                             | (4,126)                                            |
|                                                                    | 224,629                                              | 56,220                                             | 188,604                                              | 47,250                                             |

**(b) Movements of deferred income tax****Group**

|                                                                       | As at<br>31 December<br>2017 | Impact of<br>adopting<br>IFRS 9 | As at<br>1 January<br>2018 | Recognised in<br>profit or loss | Recognised in<br>equity | As at<br>31 December<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Deferred income tax assets:                                           |                              |                                 |                            |                                 |                         |                              |
| Allowance for impairment<br>losses                                    | 37,475                       | 7,254                           | 44,729                     | 7,709                           | –                       | 52,438                       |
| Change in fair value of<br>financial instruments<br>measured at FVTPL | (2,368)                      | 577                             | (1,791)                    | 1,938                           | –                       | 147                          |
| Change in fair value of<br>financial instruments<br>measured at FVOCI |                              | 4,433                           | 4,433                      | –                               | (8,252)                 | (3,819)                      |
| Change in fair value of<br>available-for-sale<br>financial assets     | 9,748                        | (9,748)                         | –                          |                                 |                         |                              |
| Accrued staff costs                                                   | 6,910                        | –                               | 6,910                      | (402)                           | –                       | 6,508                        |
| Others                                                                | (3,373)                      | 7,702                           | 4,329                      | (1,217)                         | (11)                    | 3,101                        |
|                                                                       | 48,392                       | 10,218                          | 58,610                     | 8,028                           | (8,263)                 | 58,375                       |



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                                 | As at<br>31 December<br>2017 | Impact of<br>adopting<br>IFRS 9 | As at<br>1 January<br>2018 | Recognised in<br>profit or loss | Recognised in<br>equity | As at<br>31 December<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Deferred income tax liabilities:                                |                              |                                 |                            |                                 |                         |                              |
| Allowance for impairment losses                                 | (502)                        | 6                               | (496)                      | 95                              | –                       | (401)                        |
| Change in fair value of financial instruments measured at FVTPL | –                            | –                               | –                          | 143                             | –                       | 143                          |
| Change in fair value of financial instruments measured at FVOCI |                              | (38)                            | (38)                       | –                               | 938                     | 900                          |
| Change in fair value of available-for-sale financial assets     | (38)                         | 38                              | –                          |                                 |                         |                              |
| Others                                                          | 973                          | –                               | 973                        | (396)                           | –                       | 575                          |
|                                                                 | 433                          | 6                               | 439                        | (160)                           | 938                     | 1,217                        |

|                                                                 | As at<br>1 January<br>2017 | Recognised in<br>profit or loss | Recognised in<br>equity | As at<br>31 December<br>2017 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Deferred income tax assets:                                     |                            |                                 |                         |                              |
| Allowance for impairment losses                                 | 28,616                     | 8,859                           | –                       | 37,475                       |
| Change in fair value of financial instruments measured at FVTPL | (2,385)                    | 17                              | –                       | (2,368)                      |
| Change in fair value of available-for-sale financial assets     | (973)                      | –                               | 10,721                  | 9,748                        |
| Accrued staff costs                                             | 7,026                      | (116)                           | –                       | 6,910                        |
| Others                                                          | (3,886)                    | 539                             | (26)                    | (3,373)                      |
|                                                                 | 28,398                     | 9,299                           | 10,695                  | 48,392                       |

|                                                             | As at<br>1 January<br>2017 | Recognised in<br>profit or loss | Recognised in<br>equity | As at<br>31 December<br>2017 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Deferred income tax liabilities:                            |                            |                                 |                         |                              |
| Allowance for impairment losses                             | (365)                      | (137)                           | –                       | (502)                        |
| Change in fair value of available-for-sale financial assets | 120                        | –                               | (158)                   | (38)                         |
| Others                                                      | 849                        | 124                             | –                       | 973                          |
|                                                             | 604                        | (13)                            | (158)                   | 433                          |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## Bank

|                                                                       | As at<br>31 December<br>2017 | Impact of<br>adopting<br>IFRS 9 | As at<br>1 January<br>2018 | Recognised in<br>profit or loss | Recognised<br>in equity | As at<br>31 December<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Deferred income tax assets:                                           |                              |                                 |                            |                                 |                         |                              |
| Allowance for impairment losses                                       | 36,719                       | 7,307                           | 44,026                     | 6,884                           | –                       | 50,910                       |
| Change in fair value of financial<br>instruments measured at FVTPL    | (2,369)                      | 543                             | (1,826)                    | 1,929                           | –                       | 103                          |
| Change in fair value of<br>financial instruments<br>measured at FVOCI |                              | 4,559                           | 4,559                      | –                               | (8,482)                 | (3,923)                      |
| Change in fair value of<br>available-for-sale<br>financial assets     | 10,116                       | (10,116)                        | –                          |                                 |                         |                              |
| Accrued staff costs                                                   | 6,910                        | –                               | 6,910                      | (402)                           | –                       | 6,508                        |
| Others                                                                | (4,126)                      | 7,534                           | 3,408                      | (771)                           | (15)                    | 2,622                        |
|                                                                       | 47,250                       | 9,827                           | 57,077                     | 7,640                           | (8,497)                 | 56,220                       |

|                                                                    | As at<br>1 January<br>2017 | Recognised in<br>profit or loss | Recognised<br>in equity | As at<br>31 December<br>2017 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Deferred income tax assets:                                        |                            |                                 |                         |                              |
| Allowance for impairment losses                                    | 28,066                     | 8,653                           | –                       | 36,719                       |
| Change in fair value of financial instruments<br>measured at FVTPL | (2,388)                    | 19                              | –                       | (2,369)                      |
| Change in fair value of available-for-sale<br>financial assets     | (680)                      | –                               | 10,796                  | 10,116                       |
| Accrued staff costs                                                | 7,026                      | (116)                           | –                       | 6,910                        |
| Others                                                             | (4,690)                    | 598                             | (34)                    | (4,126)                      |
|                                                                    | 27,334                     | 9,154                           | 10,762                  | 47,250                       |

The Group and the Bank did not have significant unrecognised deferred income tax assets or liabilities at the end of the reporting period.

## 29. OTHER ASSETS

|                                       | Group   |         | Bank    |         |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                       | 2018    | 2017    | 2018    | 2017    |
| Precious metals                       | 182,391 | 239,922 | 134,280 | 213,700 |
| Settlement accounts                   | 122,318 | 138,501 | 98,332  | 116,820 |
| Land use rights                       | 17,464  | 18,280  | 17,437  | 18,228  |
| Repossessioned assets                 | 10,884  | 10,274  | 10,584  | 9,973   |
| Advance payments                      | 10,555  | 8,217   | 844     | 460     |
| Goodwill (i)                          | 9,299   | 8,956   | –       | –       |
| Interest receivable                   | 2,624   | 126,606 | 1,836   | 118,644 |
| Others                                | 28,989  | 25,749  | 10,289  | 9,767   |
|                                       | 384,524 | 576,505 | 273,602 | 487,592 |
| Less: Allowance for impairment losses | (4,120) | (4,836) | (3,833) | (4,502) |
|                                       | 380,404 | 571,669 | 269,769 | 483,090 |



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

- (i) 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.

### 30. FINANCIAL LIABILITIES DESIGNATED AS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

|                                                  |        | Group  |        | Bank   |        |
|--------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                                  |        | 2018   | 2017   | 2018   | 2017   |
| Interbank wealth management products             | (1)    | 11,480 | 10,758 | 11,480 | 10,758 |
| Financial liabilities related to precious metals | (2)(a) | 67,266 | 60,183 | 67,257 | 60,175 |
| Debt securities                                  | (2)(b) | 2,285  | 8,192  | -      | 2,919  |
| Other                                            |        | 6,369  | 10,228 | -      | -      |
|                                                  |        | 87,400 | 89,361 | 78,737 | 73,852 |

- (1) The principal-guaranteed interbank wealth management products issued by the Group and the financial assets in which the aforesaid products form parts of a group of financial instruments that are managed together on a fair value basis, and are classified as financial liabilities and financial assets designated as at FVTPL, respectively. As at 31 December 2018, the fair value of the interbank wealth management products was approximately the same as the amount that the Group would be contractually required to pay to the holders of the wealth management products upon maturity (31 December 2017: approximately the same).
- (2) Financial liabilities related to precious metals and issued debt securities have been matched with precious metals and derivative as part of a documented risk management strategy to mitigate market risk, such as interest rate risk. An accounting mismatch would arise if these financial liabilities were accounted at amortised cost, whereas the related precious metals and derivative were measured at fair value with movements in the fair value taken through the statement of profit or loss. By designating these financial liabilities at FVTPL, the movement in their fair values is recorded in the statement of profit or loss.
- (a) As at 31 December 2018, the fair value of the financial liabilities related to precious metals was higher than the amount that the Group would be contractually required to pay to the holders by RMB266 million (31 December 2017: RMB156 million higher).
- (b) The debt securities including 5 equity-linked notes issued by ICBC Asia in 2016 and 2017 were classified as financial liabilities designated as at FVTPL. As at 31 December 2018, the fair value of the debt securities is lower than the amount that the Group would be contractually required to pay to the holder of these debt securities upon maturity by RMB720 million (31 December 2017: RMB364 million lower).

There were no significant changes in the credit spread of the Group and therefore the amounts of changes in fair value of the financial liabilities arising from changes in credit risk were not considered significant during the year of 2018 and the year of 2017. The changes in fair value of the financial liabilities were mainly attributable to changes in other market factors.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**31. DUE TO BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS**

|                                                                         | Group     |           | Bank      |           |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                                         | 2018      | 2017      | 2018      | 2017      |
| Deposits:                                                               |           |           |           |           |
| Banks and other financial institutions operating in Mainland China      | 1,202,671 | 1,106,888 | 1,195,100 | 1,096,021 |
| Banks and other financial institutions operating outside Mainland China | 123,317   | 107,713   | 58,760    | 55,018    |
| Accrued interest                                                        | 2,258     |           | 1,654     |           |
|                                                                         | 1,328,246 | 1,214,601 | 1,255,514 | 1,151,039 |
| Money market takings:                                                   |           |           |           |           |
| Banks and other financial institutions operating in Mainland China      | 128,015   | 141,055   | 20,440    | 57,022    |
| Banks and other financial institutions operating outside Mainland China | 346,186   | 350,893   | 358,639   | 388,171   |
| Accrued interest                                                        | 12,048    |           | 9,554     |           |
|                                                                         | 486,249   | 491,948   | 388,633   | 445,193   |
|                                                                         | 1,814,495 | 1,706,549 | 1,644,147 | 1,596,232 |

**32. REPURCHASE AGREEMENTS**

Repurchase agreements comprise repurchases of bills, securities and cash received as collateral on securities lending.

|                                                   | Group   |           | Bank    |         |
|---------------------------------------------------|---------|-----------|---------|---------|
|                                                   | 2018    | 2017      | 2018    | 2017    |
| Repurchase agreements-bills:                      |         |           |         |         |
| Banks                                             | 18,709  | 10,626    | 18,489  | 10,603  |
|                                                   | 18,709  | 10,626    | 18,489  | 10,603  |
| Repurchase agreements-securities:                 |         |           |         |         |
| Banks                                             | 331,691 | 854,724   | 280,525 | 799,220 |
| Other financial institutions                      | 148,663 | 143,742   | 1,958   | 787     |
|                                                   | 480,354 | 998,466   | 282,483 | 800,007 |
| Cash received as collateral on securities lending | 15,375  | 37,246    | -       | -       |
| Accrued interest                                  | 363     |           | 16      |         |
|                                                   | 514,801 | 1,046,338 | 300,988 | 810,610 |

**33. CERTIFICATES OF DEPOSIT**

Certificates of deposit issued by Hong Kong Branch, Singapore Branch, Tokyo Branch, Seoul Branch, Luxembourg Branch, Doha Branch, Sydney Branch, New York Branch, Abu Dhabi Branch, Dubai (DIFC) Branch, London Branch, ICBC London, ICBC Asia, ICBC Macau and ICBC New Zealand were recognised at amortised cost.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

### 34. DUE TO CUSTOMERS

|                     | Group      |            | Bank       |            |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|
|                     | 2018       | 2017       | 2018       | 2017       |
| Demand deposits:    |            |            |            |            |
| Corporate customers | 6,405,136  | 6,069,804  | 6,287,825  | 5,939,577  |
| Personal customers  | 3,931,182  | 3,820,392  | 3,864,212  | 3,753,389  |
|                     | 10,336,318 | 9,890,196  | 10,152,037 | 9,692,966  |
| Time deposits:      |            |            |            |            |
| Corporate customers | 5,076,005  | 4,635,661  | 4,647,601  | 4,269,384  |
| Personal customers  | 5,505,236  | 4,748,525  | 5,361,695  | 4,643,818  |
|                     | 10,581,241 | 9,384,186  | 10,009,296 | 8,913,202  |
| Others              | 268,914    | 288,554    | 268,855    | 288,279    |
| Accrued interest    | 222,461    |            | 216,740    |            |
|                     | 21,408,934 | 19,562,936 | 20,646,928 | 18,894,447 |

### 35. DEBT SECURITIES ISSUED

|                                 |     | Group   |         | Bank    |         |
|---------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|
|                                 |     | 2018    | 2017    | 2018    | 2017    |
| Subordinated bonds and          |     |         |         |         |         |
| Tier 2 Capital Notes issued by  | (1) |         |         |         |         |
| The Bank                        |     | 269,864 | 269,143 | 269,864 | 269,143 |
| Subsidiaries                    |     | 9,122   | 11,965  | –       | –       |
| Accrued interest                |     | 3,473   |         | 3,435   |         |
|                                 |     | 282,459 | 281,108 | 273,299 | 269,143 |
| Other debt securities issued by | (2) |         |         |         |         |
| The Bank                        |     | 225,075 | 167,132 | 225,075 | 167,132 |
| Subsidiaries                    |     | 108,904 | 78,700  | –       | –       |
| Accrued interest                |     | 1,404   |         | 917     |         |
|                                 |     | 335,383 | 245,832 | 225,992 | 167,132 |
|                                 |     | 617,842 | 526,940 | 499,291 | 436,275 |

As at 31 December 2018, the amount of debt securities issued due within one year was RMB92,045 million (31 December 2017: RMB41,820 million).

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

### (1) Subordinated bonds and Tier 2 Capital Notes

The Bank:

As approved by the PBOC and the former CBRC, the Bank issued callable subordinated bonds through open market bidding in 2009, 2010, 2011, 2012, 2014 and 2017. Approved by the PBOC, these subordinated bonds were traded in the bond market among banks. The relevant information on these subordinated bonds is set out below:

| Name            | Issue date | Issue Price<br>(in RMB) | Amount<br>(in RMB) | Ending<br>balance<br>(in RMB) | Coupon<br>rate | Value date | Maturity date | Circulation date | Notes  |
|-----------------|------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------|----------------|------------|---------------|------------------|--------|
|                 |            |                         | (million)          | (million)                     |                |            |               |                  |        |
| 09 ICBC 02 Bond | 16/07/2009 | 100 Yuan                | 24,000             | 24,000                        | 4.00%          | 20/07/2009 | 20/07/2014    | 20/08/2009       | (i)    |
| 10 ICBC 02 Bond | 10/09/2010 | 100 Yuan                | 16,200             | 16,200                        | 4.10%          | 14/09/2010 | 14/09/2015    | 03/11/2010       | (ii)   |
| 11 ICBC 01 Bond | 29/06/2011 | 100 Yuan                | 38,000             | 38,000                        | 5.56%          | 30/06/2011 | 30/06/2016    | 30/08/2011       | (iii)  |
| 11 ICBC 02 Bond | 29/12/2011 | 100 Yuan                | 50,000             | 50,000                        | 5.50%          | 30/12/2011 | 30/12/2016    | 17/01/2012       | (iv)   |
| 12 ICBC 01 Bond | 11/06/2012 | 100 Yuan                | 20,000             | 20,000                        | 4.99%          | 13/06/2012 | 13/06/2017    | 13/07/2012       | (v)    |
| 14 ICBC 01 Bond | 04/08/2014 | 100 Yuan                | 20,000             | 20,000                        | 5.80%          | 05/08/2014 | 05/08/2019    | 24/09/2014       | (vi)   |
| 17 ICBC 01 Bond | 06/11/2017 | 100 Yuan                | 44,000             | 44,000                        | 4.45%          | 08/11/2017 | 08/11/2022    | 10/11/2017       | (vii)  |
| 17 ICBC 02 Bond | 20/11/2017 | 100 Yuan                | 44,000             | 44,000                        | 4.45%          | 22/11/2017 | 22/11/2022    | 23/11/2017       | (viii) |

- (i) 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.
- (ii) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 14 September 2020 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (iii) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 30 June 2016 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (iv) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 30 December 2016 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (v) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 13 June 2017 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (vi) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 5 August 2019 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (vii) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 8 November 2022 upon the approval of the relevant regulatory authorities.
- (viii) The Bank has the option to redeem all of the bonds on 22 November 2022 upon the approval of the relevant regulatory authorities.

In 2015, the Bank issued Tier 2 Capital Notes denominated in USD. Approved by the Stock Exchange of Hong Kong Limited for listing and dealing, the Notes are listed on the Stock Exchange of Hong Kong Limited. The relevant information is set out below:

| Name                           | Issue date | Currency | Issue Price | Amount<br>(Original<br>Currency) | Ending<br>balance<br>(in RMB) | Coupon<br>rate | Value date | Maturity date | Circulation date | Note |
|--------------------------------|------------|----------|-------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------|------------|---------------|------------------|------|
|                                |            |          |             | (million)                        | (million)                     |                |            |               |                  |      |
| 15 USD<br>Tier 2 Capital Notes | 15/09/2015 | USD      | 99.189      | 2,000                            | 13,741                        | 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.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

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 current year (2017: Nil).

**Subsidiaries:**

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.

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 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.

The above subordinated bonds and notes are separately listed on the London Stock Exchange Plc and the Stock Exchange of Hong Kong Limited. ICBC Standard, ICBC Asia and ICBC Macau have not had any defaults of principal or interest or other breaches with respect to the subordinated bonds and notes during the period (2017: Nil).

## (2) Other debt securities issued

As at 31 December 2018, the Group's other debt securities issued mainly include:

**The Bank:**

- (i) Sydney Branch issued notes and interbank deposit amounting to RMB13,641 million denominated in AUD, CHF, RMB, HKD, USD and GBP with maturities between 2019 and 2024 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, Sydney Branch issued notes amounting to RMB4,612 million denominated in AUD, USD and RMB at fixed or floating interest rates with maturities between 2019 and 2023 and issued interbank deposit amounting to RMB477 million denominated in GBP with maturities in 2019.
- (ii) Singapore Branch issued notes amounting to RMB36,513 million denominated in RMB and USD with maturities between 2019 and 2023 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, Singapore Branch issued notes amounting to RMB11,871 million denominated in RMB and USD with maturities in 2021 and 2023 at fixed or floating interest rates.
- (iii) Tokyo Branch issued notes amounting to RMB3,332 million denominated in JPY and RMB with maturities in 2019 at fixed interest rates. Of which, in 2018, Tokyo Branch issued notes amounting to RMB1,898 million denominated in JPY with maturities in 2019 at fixed interest rates.
- (iv) New York Branch issued notes amounting to RMB56,095 million denominated in USD with maturities between 2019 and 2027 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, New York Branch issued notes amounting to RMB23,372 million denominated in USD with maturities in 2019 at fixed interest rates.
- (v) Luxembourg Branch issued notes amounting to RMB26,905 million denominated in USD and EUR with maturities between 2019 and 2022 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, Luxembourg Branch issued notes amounting to RMB755 million denominated in USD with maturities in 2019 at fixed or floating interest rates.
- (vi) Dubai (DIFC) Branch issued notes amounting to RMB30,877 million denominated in USD and EUR with maturities between 2019 and 2023 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, Dubai (DIFC) Branch issued notes amounting to RMB13,270 million denominated in USD with maturities between 2020 and 2023 at floating interest rates.
- (vii) Hong Kong Branch issued notes amounting to RMB27,739 million denominated in USD and HKD with maturities between 2019 and 2022 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, Hong Kong Branch issued notes amounting to RMB4,408 million denominated in USD and HKD with maturities in 2020 and 2021 at fixed or floating interest rates.
- (viii) London Branch issued notes amounting to RMB29,316 million denominated in USD and EUR with maturities between 2019 and 2023 at floating interest rates. Of which, in 2018, London Branch issued notes amounting to RMB19,699 million denominated in USD and EUR with maturities in 2021 and 2023 at floating interest rates.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

- (ix) The Head Office issued debt securities in Hong Kong amounting to RMB500 million denominated in RMB with maturity in 2019 at fixed interest rates.

## Subsidiaries:

- (i) ICBC Asia issued notes amounting to RMB17,814 million denominated in RMB, USD, EUR and HKD with maturities between 2020 and 2023 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, ICBC Asia issued notes amounting to RMB16,434 million denominated in RMB, USD and HKD with maturities between 2020 and 2023 at fixed or floating interest rates.
- (ii) ICBC Financial Leasing issued medium and long-term debt securities and notes amounting to RMB68,074 million denominated in RMB and USD with maturities between 2019 and 2027 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. As at 31 December 2018, Skysea International has redeemed USD153 million and the carrying amount of the Notes were RMB4,080 million. The Notes were guaranteed by Hong Kong Branch and were issued at the price fixed at 97.708% of the nominal amount with maturity 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.

ICBCIL Finance Co., Ltd., which is controlled by the Group, issued medium and long-term notes amounting to RMB59,831 million denominated in RMB and USD, with maturities between 2019 and 2027 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, ICBCIL Finance Co., Ltd. issued medium and long-term notes amounting to RMB10,252 million denominated in USD, with maturities between 2021 and 2023 at 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.

Hai Jiao 1400 limited, which is controlled by the Group, issued a private placement bond amounting to RMB971 million denominated in USD with maturity in 2025 at a fixed interest rate. The bond was guaranteed by The Export-Import Bank of Korea.

Within China, in 2018, ICBCIL issued medium and long-term debt securities amounting to RMB3,192 million denominated in RMB with maturities in 2021 at fixed interest rates.

- (iii) ICBC Thai issued debt securities amounting to RMB6,762 million denominated in THB with maturities between 2019 and 2028 at fixed interest rates. Of which, in 2018, ICBC Thai issued debt securities of RMB3,319 million denominated in THB with maturities between 2019 and 2028 at fixed interest rates.
- (iv) ICBC International issued medium and long-term debt securities amounting to RMB14,043 million denominated in USD with maturities in 2019 and 2021 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, ICBC International issued medium and long-term debt securities amounting to RMB4,787 million denominated in USD with maturities in 2021 at floating interest rates.
- (v) ICBC New Zealand issued medium and long-term debt securities and notes amounting to RMB2,128 million denominated in AUD and NZD with maturities between 2020 and 2023 at fixed or floating interest rates. Of which, in 2018, ICBC New Zealand issued medium and long-term bonds and notes amounting to RMB788 million denominated in NZD with maturities between 2021 and 2023 at fixed or floating interest rates.
- (vi) In 2018, ICBC Argentina issued medium and long-term debt securities amounting to RMB240 million denominated in ARS with maturities in 2020 at floating interest rates.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

### 36. OTHER LIABILITIES

|                                                          | Group   |         | Bank    |         |
|----------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                                          | 2018    | 2017    | 2018    | 2017    |
| Settlement accounts                                      | 167,015 | 158,083 | 126,555 | 113,252 |
| Allowance for impairment losses on credit commitments    | 34,715  | 100     | 34,088  | -       |
| Salaries, bonuses, allowances and subsidies payables (i) | 25,308  | 26,716  | 22,318  | 23,557  |
| Sundry tax payables                                      | 10,937  | 11,906  | 10,394  | 11,298  |
| Promissory notes                                         | 1,260   | 1,440   | 660     | 825     |
| Early retirement benefits                                | 686     | 1,361   | 686     | 1,361   |
| Interest payable                                         | -       | 242,399 | -       | 234,991 |
| Others                                                   | 169,898 | 161,495 | 52,647  | 51,092  |
|                                                          | 409,819 | 603,500 | 247,348 | 436,376 |

- (i) There was no overdue payment for staff salaries, bonuses, allowances, subsidies payables as at 31 December 2018 (31 December 2017: Nil).
- (ii) As at 31 December 2018, the amount of other liabilities due within one year was RMB376,731 million (31 December 2017: RMB550,736 million).

### 37. SHARE CAPITAL

|                            | 2018                        |               | 2017                        |               |
|----------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
|                            | 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 | 269,612                     | 269,612       | 269,612                     | 269,612       |
|                            | 356,407                     | 356,407       | 356,407                     | 356,407       |

Except for the dividends for H shares which are payable in Hong Kong dollars, all of the ordinary A shares and H shares rank pari passu with each other in respect of dividends on ordinary shares.



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**38. OTHER EQUITY INSTRUMENTS****(1) Preference shares***(a) Preference shares outstanding at the end of the year*

| Financial instrument<br>outstanding | Issue date | Accounting<br>classification | Dividend<br>rate | Issue price  | Amount<br>(million<br>shares) | In original<br>currency<br>(million) | In RMB<br>(million) | Maturity | Conversion<br>condition | Conversion |
|-------------------------------------|------------|------------------------------|------------------|--------------|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------|-------------------------|------------|
| <b>Overseas Preference</b>          |            |                              |                  |              |                               |                                      |                     |          |                         |            |
| Shares in:                          |            |                              |                  |              |                               |                                      |                     |          |                         |            |
| USD                                 | 2014-12-10 | Equity                       | 6.00%            | 20USD/Share  | 147                           | 2,940                                | 17,991              | None     | Mandatory               | No         |
| EUR                                 | 2014-12-10 | Equity                       | 6.00%            | 19EUR/Share  | 40                            | 600                                  | 4,358               | None     | Mandatory               | No         |
| RMB                                 | 2014-12-10 | Equity                       | 6.00%            | 100RMB/Share | 120                           | 12,000                               | 12,000              | None     | Mandatory               | No         |
| <b>Domestic Preference</b>          |            |                              |                  |              |                               |                                      |                     |          |                         |            |
| Shares in:                          |            |                              |                  |              |                               |                                      |                     |          |                         |            |
| RMB                                 | 2015-11-18 | Equity                       | 4.50%            | 100RMB/Share | 450                           | 45,000                               | 45,000              | None     | Mandatory               | No         |
| <b>Total</b>                        |            |                              |                  |              | 757                           |                                      | 79,349              |          |                         |            |
| Less: Issue fees                    |            |                              |                  |              |                               |                                      | 174                 |          |                         |            |
| <b>Book value</b>                   |            |                              |                  |              |                               |                                      | 79,175              |          |                         |            |

*(b) Main Clauses***(i) Overseas preference shares****a. 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.

**b. 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. 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.

**c. 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.

**d. 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 Group, but will be senior to the ordinary shareholders.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

e. 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 H 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 H shares, they may not be converted to Preference Shares again.

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event (Earlier of the two situations: (1) the CBIRC 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 H shares. If Preference Shares were converted to H shares, they may not be converted to Preference Shares again.

f. Redemption

Under the premise of obtaining the approval of the CBIRC and condition of redemption, the Group has right to redeem all or some of overseas preference shares in first call date 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

g. 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.

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.

**(ii) Domestic preference shares**

a. 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 the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## b. 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.

## c. 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.

## d. 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.

## e. 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, they may not be converted to Preference Shares again.

Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event (Earlier of the two situations: (1) the CBIRC 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, they may not be converted to Preference Shares again.

## f. Redemption

After five years have elapsed since the date of issuance (18 November 2015) under the premise of obtaining the approval of the CBIRC and compliance with regulatory requirements, the Group has right to redeem all or some of domestic preference shares. The redemption period of preference shares ranges from the start date of redemption to the date of full redemption or conversion. Redemption price is equal to book value plus accrued dividend in current period.

## g. 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 the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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 2018                   | Amount (million shares)        | 147               | 40    | 120    | 450      | 757    |
| and                              | In original currency (million) | 2,940             | 600   | 12,000 | 45,000   | N/A    |
| 31 December 2018                 | In RMB (million)               | 17,991            | 4,558 | 12,000 | 45,000   | 79,549 |

Note: The RMB amounts of offshore preference shares in U.S. dollar and Euro on 31 December 2018 are translated at the spot exchange rate on issuance date.

## (2) Perpetual Bond

(a) *Perpetual bond outstanding at the end of the year*

| Financial instrument outstanding | Issue date | Accounting classification | Interest rate | Issue price     | Amount (million pieces) | In original currency (million) | In RMB (million) | Maturity | Conversion condition | Conversion |
|----------------------------------|------------|---------------------------|---------------|-----------------|-------------------------|--------------------------------|------------------|----------|----------------------|------------|
| USD Perpetual bond               | 2016-07-21 | Equity                    | 4.25%         | 1,000 USD/piece | 1                       | 1,000                          | 6,691            | None     | None                 | No         |
| Total                            |            |                           |               |                 | 1                       |                                | 6,691            |          |                      |            |
| Less: Issue fees                 |            |                           |               |                 |                         |                                | 15               |          |                      |            |
| Book value                       |            |                           |               |                 |                         |                                | 6,676            |          |                      |            |

Note: USD perpetual bond was issued by ICBC Asia, a subsidiary of the Bank.

(b) *Main Clauses*

On 21 July 2016, ICBC Asia issued Basel III-compliant Non-Cumulative Subordinated Additional Tier 1 Capital Securities (hereinafter referred to as "Perpetual Bond") in the aggregate amount of US\$1 billion (equivalent to approximately RMB6,676 million net of related issuance costs). Fixed rate for the first 5 years after issuance of the bond is 4.25%. If perpetual bonds are not called, distribution will be reset based on the then prevailing 5-year USA national bonds yield plus a fixed initial spread (3.135 per cent. per annum) every 5 years.

The distribution shall be payable semi-annually, with the first distribution payment date being 21 January 2017. ICBC Asia has the right to cancel distribution payment (subject to the requirement as set out in the terms and conditions of the perpetual bond) and the distribution cancelled shall not be cumulative.

The perpetual bond will be written off up to the amount as directed by the Hong Kong Monetary Authority (hereinafter referred to as "HKMA") if the HKMA notifies ICBC Asia that in the opinion of the HKMA or a relevant government body, ICBC Asia would become non-viable if there is no written off of the principal. The perpetual bond also contain Hong Kong Bail-in Power. Each holder of the perpetual bond shall be subject to the exercise by the Hong Kong Resolution Authority to any or a combination of the following:

- (1) reduction or cancellation of all or a part of the principal and/or distribution of the perpetual bond;
- (2) the conversion of all or a part of the principal and/or distribution of the perpetual bond into shares of ICBC Asia or another person; and/or
- (3) the amendment of the maturity, distribution payment date and/or the distribution amount of the perpetual bond.

ICBC Asia has a call option to redeem all the outstanding perpetual bond from 21 July 2021 or any subsequent distribution payment date thereafter.



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (c) Changes in perpetual bond outstanding

| Financial instrument | 1 January 2018   |                      |           | Movement during the year |                      |           | 31 December 2018 |                      |           |
|----------------------|------------------|----------------------|-----------|--------------------------|----------------------|-----------|------------------|----------------------|-----------|
|                      | Amount           | In original currency | In RMB    | Amount                   | In original currency | In RMB    | Amount           | In original currency | In RMB    |
|                      |                  |                      |           |                          |                      |           |                  |                      |           |
| outstanding          | (million pieces) | (million)            | (million) | (million pieces)         | (million)            | (million) | (million pieces) | (million)            | (million) |
| USD Repetual bond    | 1                | 1,000                | 6,691     | -                        | -                    | -         | 1                | 1,000                | 6,691     |
| Total                | 1                | 1,000                | 6,691     | -                        | -                    | -         | 1                | 1,000                | 6,691     |

Note: The RMB amount of perpetual bond on 31 December 2018 is translated at the spot exchange rate on issuance date.

## (3) Interests attribute to equity instruments' holders

| Equity instrument                                                              | 1 January<br>2018 | 31 December<br>2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| 1. Total equity attribute to equity holders of the parent company              | 2,095,333         | 2,330,001           |
| (1) Equity attribute to ordinary equity holders of the parent company          | 2,009,282         | 2,243,950           |
| (2) Equity attribute to other equity instruments holders of the parent company | 86,051            | 86,051              |
| 2. Total equity attribute to non-controlling interests                         | 13,533            | 14,882              |
| (1) Equity attribute to non-controlling interests of ordinary shares           | 13,533            | 14,882              |
| (2) Equity attribute to non-controlling interests of other equity instruments  | -                 | -                   |

## 39. 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 reserves

## (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 28 March 2019, the total appropriation to surplus reserve of the Bank was RMB28,421 million (2017: RMB27,166 million), among which an appropriation of 10% of the profit of the Bank for the year determined under the generally accepted accounting principles of PRC ("PRC GAAP") to the statutory surplus reserve, in the amount of RMB28,318 million (2017: RMB27,059 million) was approved and the total surplus reserve made by some overseas branches was RMB103 million (2017: RMB107 million) pursuant to the requirements of local authorities.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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 2018 amounted to RMB271,201 million (31 December 2017: RMB259,374 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 and impairment provision of financial investments measured at FVOCI.

**(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 the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

The statement of changes in equity of the Bank during the year are set out below.

|                                                     | Reserves             |                          |                 |                 |                 |                                |                                      |                           |                |          | Subtotal  | Retained profits | Total equity |
|-----------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|----------------|----------|-----------|------------------|--------------|
|                                                     | Issued share capital | Other equity instruments | Capital reserve | Surplus reserve | General reserve | Investment revaluation reserve | Foreign currency translation reserve | Cash flow hedging reserve | Other reserves |          |           |                  |              |
| Balance as at 1 January 2017                        | 356,407              | 79,375                   | 156,204         | 201,580         | 246,308         | 2,434                          | (237)                                | (4,751)                   | (81)           | 601,857  | 672,290   | 1,509,529        |              |
| Profit for the year                                 | -                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | 269,205   | 269,205          |              |
| Other comprehensive income                          | -                    | -                        | -               | -               | -               | (31,740)                       | (968)                                | 786                       | 152            | (31,760) | -         | (31,760)         |              |
| Total comprehensive income                          | -                    | -                        | -               | -               | -               | (31,740)                       | (968)                                | 786                       | 152            | (31,760) | 269,205   | 237,445          |              |
| Dividends – ordinary shares<br>2016 final (note 17) | -                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | (83,506)  | (83,506)         |              |
| Dividends – preference shares (note 17)             | -                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | (4,437)   | (4,437)          |              |
| Appropriation to surplus reserve (i)                | -                    | -                        | -               | 27,166          | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | 27,166    | (27,166)         |              |
| Appropriation to general reserve (i)                | -                    | -                        | -               | -               | 13,066          | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | 13,066    | (13,066)         |              |
| Balance as at 31 December 2017                      | 356,407              | 79,375                   | 156,204         | 228,746         | 259,374         | (29,306)                       | (1,205)                              | (3,965)                   | 71             | 670,279  | 1,013,330 | 2,359,601        |              |
| Impact of adopting IFRS 9                           | -                    | -                        | -               | -               | -               | 22,665                         | -                                    | -                         | -              | -        | 22,665    | (22,665)         |              |
| Balance as at 1 January 2018                        | 356,407              | 79,375                   | 156,204         | 228,746         | 259,374         | (6,641)                        | (1,205)                              | (3,965)                   | 71             | 692,644  | 990,665   | 2,329,025        |              |
| Profit for the year                                 | -                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | 282,344   | 282,344          |              |
| Other comprehensive income                          | -                    | -                        | -               | -               | -               | 26,587                         | 911                                  | 52                        | (125)          | 27,425   | -         | 27,425           |              |
| Total comprehensive income                          | -                    | -                        | -               | -               | -               | 26,587                         | 911                                  | 52                        | (125)          | 27,425   | 282,344   | 309,769          |              |
| Dividends – ordinary shares<br>2017 final (note 17) | -                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | (85,623)  | (85,623)         |              |
| Dividends – preference shares (note 17)             | -                    | -                        | -               | -               | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | (4,500)   | (4,500)          |              |
| Appropriation to surplus reserve (i)                | -                    | -                        | -               | 28,421          | -               | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | 28,421    | (28,421)         |              |
| Appropriation to general reserve (i)                | -                    | -                        | -               | -               | 11,827          | -                              | -                                    | -                         | -              | -        | 11,827    | (11,827)         |              |
| Balance as at 31 December 2018                      | 356,407              | 79,375                   | 156,204         | 257,167         | 271,201         | 19,926                         | (294)                                | (3,913)                   | (94)           | 708,687  | 1,115,446 | 2,247,885        |              |

(i) Includes the appropriation made by overseas branches in the amount of RMB103 million (2017: RMB107 million).

(ii) Includes the reversal made by overseas branches in the amount of RMB9 million (2017: appropriation in the amount of RMB20 million).

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

#### 40. COMPONENTS OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

|                                                                            | 2018    | 2017     |
|----------------------------------------------------------------------------|---------|----------|
| Items that will not be reclassified to profit or loss:                     |         |          |
| Changes in fair value of equity instruments designated as at FVOCI         | 2,086   |          |
| Less: Income tax effect                                                    | (481)   |          |
|                                                                            | 1,605   |          |
| Other comprehensive income recognised under equity method                  | (9)     | (29)     |
| Others                                                                     | (5)     | 3        |
| Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:             |         |          |
| Changes in fair value of debt instruments measured at FVOCI                | 32,971  |          |
| Less: Amount transferred to profit or loss from other comprehensive income | 337     |          |
| Income tax effect                                                          | (8,709) |          |
|                                                                            | 24,599  |          |
| Credit losses of debt instruments measured at FVOCI                        | (1,027) |          |
| Less: Amount transferred to profit or loss from other comprehensive income | (211)   |          |
|                                                                            | (1,238) |          |
| Net loss from change in fair value of available-for-sale financial assets  |         | (43,742) |
| Less: Amount transferred to profit or loss from other comprehensive income |         | (631)    |
| Income tax effect                                                          |         | 10,879   |
|                                                                            |         | (33,494) |
| Reserve from cash flow hedging instruments                                 |         |          |
| (Losses)/gains during the year                                             | (42)    | 965      |
| Less: Income tax effect                                                    | (11)    | (26)     |
|                                                                            | (53)    | 939      |
| Other comprehensive income recognised under equity method                  | 488     | (757)    |
| Foreign currency translation differences                                   | 3,325   | (8,752)  |
| Others                                                                     | (903)   | 712      |
|                                                                            | 27,809  | (41,378) |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**41. INVOLVEMENT WITH UNCONSOLIDATED STRUCTURED ENTITIES****(a) Structured entities sponsored by third party institutions in which the Group holds an interest**

The Group holds an interest in some structured entities sponsored by third party institutions through investments in the products issued by these structured entities. Such structured entities include investment funds, wealth management products, 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 investment products to investors.

The following table sets out an analysis of the carrying amounts and maximum exposure of interests held by the Group in the structured entities sponsored by third party institutions:

**Group**

|                            | 31 December 2018 |                  | 31 December 2017 |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                            | Carrying amount  | Maximum exposure | Carrying amount  | Maximum exposure |
| Investment funds           | 23,191           | 23,191           | 10,919           | 10,919           |
| Wealth management products | –                | –                | 200              | 200              |
| Asset management plans     | 324,773          | 324,773          | 267,379          | 267,379          |
| Trust plans                | 39,966           | 39,966           | 24,200           | 24,200           |
| Asset-backed securities    | 80,202           | 80,202           | 24,400           | 24,400           |
|                            | 468,132          | 468,132          | 327,098          | 327,098          |

The maximum exposures to loss in the above investment funds, wealth management products, asset management plans, trust plans and asset-backed securities are the amortised cost or fair value of the assets held by the Group at the reporting date.

The following table sets out an analysis of the line items in the statement of financial position in which assets were recognised relating to the Group's interests in structured entities sponsored by third party institutions:

**Group**

|                         | 31 December 2018                  |                                   |                                   |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                         | Financial investments measured at | Financial investments measured at | Financial investments measured at |
|                         | FVTPL                             | FVOCI                             | amortised cost                    |
| Investment funds        | 23,191                            | –                                 | –                                 |
| Asset management plans  | 306,981                           | –                                 | 17,792                            |
| Trust plans             | 28,197                            | –                                 | 11,769                            |
| Asset-backed securities | 60,284                            | 5,917                             | 14,001                            |
|                         | 418,653                           | 5,917                             | 43,562                            |



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

|                            | 31 December 2017             |                                     |                                                             |             |
|----------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------|
|                            | Held-to-maturity investments | Available-for-sale financial assets | Financial assets held for trading or designated as at FVTPL | Receivables |
| Investment funds           | –                            | 7,976                               | 1,443                                                       | 1,500       |
| Wealth management products | –                            | –                                   | –                                                           | 200         |
| Asset management plans     | –                            | 6,164                               | 228,063                                                     | 33,152      |
| Trust plans                | –                            | –                                   | 8,157                                                       | 16,043      |
| Asset-backed securities    | 54                           | 18,549                              | 4,798                                                       | 999         |
|                            | 54                           | 32,689                              | 242,461                                                     | 51,894      |

**(b) Structured entities sponsored by the Group which the Group did not consolidate but held an interest**

The types of unconsolidated structured entities sponsored by the Group include non-principal-guaranteed wealth management products and investment funds. 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 2018, 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 2018, the amount of assets held by the unconsolidated non-principal-guaranteed wealth management products and investment funds, which are sponsored by the Group, were RMB2,575,857 million (31 December 2017: RMB2,665,795 million) and RMB1,308,500 million (31 December 2017: RMB1,296,300 million) respectively.

During the year of 2018, the amount of the average exposure of financing transactions through placements and reverse repurchase agreements from the Group with non-principal guaranteed wealth management products sponsored by the Group was RMB73,105 million (2017: RMB92,791 million). The transactions were conducted in the ordinary course of business under normal terms and conditions and at market rates.

**(c) Unconsolidated structured entities sponsored by the Group during the year in which the Group does not have an interest at 31 December 2018**

The aggregated amount of the non-principal-guaranteed wealth management products sponsored and issued by the Group after 1 January 2018 but matured before 31 December 2018 was RMB708,588 million (The aggregated amount of the non-principal-guaranteed wealth management products sponsored and issued by the Group after 1 January 2017 but matured before 31 December 2017 was RMB1,439,371 million).

During the year of 2018, the amount of fee and commission income received from such category of non-principal-guaranteed wealth management products by the Group was RMB1,387 million (2017: RMB4,107 million).

The aggregated amount of the investment funds sponsored and issued by the Group after 1 January 2018 but matured before 31 December 2018 was RMB66 million (The aggregated amount of the investment funds sponsored and issued by the Group after 1 January 2017 but matured before 31 December 2017 was RMB42,400 million).

During the year of 2018, the amount of income received from such category of investment funds was RMB0.19 million. (2017: RMB12 million).

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**42. NOTES TO THE CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT****(a) Analysis of balances of cash and cash equivalents**

|                                                                                                            | Note | 2018      | 2017      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------|-----------|
| Cash on hand                                                                                               | 19   | 70,047    | 75,214    |
| Balances with central banks other than restricted deposits                                                 | 19   | 238,286   | 177,357   |
| Nostro accounts with banks and other financial institutions with original maturity of three months or less |      | 224,886   | 292,694   |
| Placements with banks and other financial institutions with original maturity of three months or less      |      | 290,067   | 195,393   |
| Reverse repurchase agreements with original maturity of three months or less                               |      | 686,237   | 779,672   |
|                                                                                                            |      | 1,509,523 | 1,520,330 |

**(b) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities**

|                                                   | Liabilities | Group                  |                                                   | Total     |
|---------------------------------------------------|-------------|------------------------|---------------------------------------------------|-----------|
|                                                   |             | Debt securities issued | Equity Retained profits Non-controlling interests |           |
| Balance as at 1 January 2018                      | 531,559     | 1,042,509              | 13,533                                            | 1,587,601 |
| Cash flows from financing activities              |             |                        |                                                   |           |
| Capital injection by non-controlling shareholders | –           | –                      | 125                                               | 125       |
| Proceeds from issuance of debt securities         | 1,045,746   | –                      | –                                                 | 1,045,746 |
| Interest paid on debt securities                  | 258         | (23,175)               | –                                                 | (22,917)  |
| Repayment of debt securities                      | (968,222)   | –                      | –                                                 | (968,222) |
| Dividends paid to non-controlling shareholders    | –           | –                      | (327)                                             | (327)     |
| Dividends paid on ordinary shares                 | –           | (85,823)               | –                                                 | (85,823)  |
| Dividends paid on preference shares               | –           | (4,506)                | –                                                 | (4,506)   |
| Net cash flows from financing activities          | 77,782      | (113,504)              | (202)                                             | (35,924)  |
| The effect of changes in foreign exchange rates   | 11,580      | –                      | –                                                 | 11,580    |
| Amortisation of debt securities                   | (3,079)     | –                      | –                                                 | (3,079)   |
| Total liability-related other changes             | (3,079)     | –                      | –                                                 | (3,079)   |
| Total equity-related other changes                | –           | 277,661                | 1,551                                             | 279,212   |
| Balance as at 31 December 2018                    | 617,842     | 1,206,666              | 14,882                                            | 1,839,390 |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                   | Group                  |                                |                  |                           | Total     |
|---------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------|---------------------------|-----------|
|                                                   | Liabilities            |                                | Equity           |                           |           |
|                                                   | Debt securities issued | Interest payable on securities | Retained profits | Non-controlling interests |           |
| Balance as at 1 January 2017                      | 357,937                | 3,770                          | 940,663          | 11,412                    | 1,313,782 |
| Cash flows from financing activities              |                        |                                |                  |                           |           |
| Capital injection by non-controlling shareholders | –                      | –                              | –                | 792                       | 792       |
| Proceeds from issuance of debt securities         | 943,954                | –                              | –                | –                         | 943,954   |
| Interest paid on debt securities                  | –                      | 849                            | (16,219)         | –                         | (15,370)  |
| Acquisition of non-controlling interests          | –                      | –                              | –                | (194)                     | (194)     |
| Repayment of debt securities                      | (759,095)              | –                              | –                | –                         | (759,095) |
| Dividends paid to non-controlling shareholders    | –                      | –                              | –                | (309)                     | (309)     |
| Dividends paid on ordinary shares                 | –                      | –                              | (83,506)         | –                         | (83,506)  |
| Dividends paid on preference shares               | –                      | –                              | (4,437)          | –                         | (4,437)   |
| Net cash flows from financing activities          | 184,859                | 849                            | (104,162)        | 289                       | 81,835    |
| The effect of changes in foreign exchange rates   | (16,043)               | –                              | –                | –                         | (16,043)  |
| Amortisation of debt securities                   | 187                    | –                              | –                | –                         | 187       |
| Total liability-related other changes             | 187                    | –                              | –                | –                         | 187       |
| Total equity-related other changes                | –                      | –                              | 261,043          | 1,864                     | 262,907   |
| Balance as at 31 December 2017                    | 526,940                | 4,619                          | 1,097,544        | 13,565                    | 1,642,668 |

## 43. 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 repurchase agreements 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 in certain circumstance. 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 above mentioned financial assets transferred to third parties that did not qualify for derecognition and their associated financial liabilities:

|                               | 31 December 2018                      |                                           | 31 December 2017                      |                                           |
|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|
|                               | Carrying amount of transferred assets | Carrying amount of associated liabilities | Carrying amount of transferred assets | Carrying amount of associated liabilities |
| Repurchase agreements         | 33,161                                | 45,780                                    | 44,458                                | 44,433                                    |
| Securities lending agreements | 273,685                               | -                                         | 277,169                               | -                                         |
|                               | 306,846                               | 45,780                                    | 321,627                               | 44,433                                    |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## 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. The Group may acquire some asset-backed securities and fund shares at the subordinated tranche level and accordingly, may retain parts of the risks and rewards of the transferred credit assets. The Group would determine whether or not to derecognise the associated credit assets by evaluating the extent to which it retains the risks and rewards of the assets.

For those in which the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the transferred credit assets, and retained control of the credit assets, the Group recognises the assets on the statement of financial position in accordance with the Group's continuing involvement and the rest is derecognised. The extent of the Group's continuing involvement is the extent of the risks and rewards undertaken by the Group with value changes of the transferred financial assets. The amount at the time of transfer of the original credit assets, which the Group determined that it has continuing involvement through acquiring some tranches, was RMB256,346 million as at 31 December 2018 (31 December 2017: RMB59,051 million) and the carrying amount of assets that the Group continues to recognise on the statement of financial position was RMB37,239 million as at 31 December 2018 (31 December 2017: RMB3,679 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 2018, the Group does not have carrying amount of transferred assets that did not qualify for derecognition and carrying amount of their associated liabilities (31 December 2017: Nil).

## 44. 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.

## 45. 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  |       |
|------------------------------------|--------|--------|-------|-------|
|                                    | 2018   | 2017   | 2018  | 2017  |
| Authorised, but not contracted for | 344    | 644    | 327   | 607   |
| Contracted, but not provided for   | 33,042 | 22,380 | 1,469 | 2,314 |
|                                    | 33,386 | 23,024 | 1,796 | 2,921 |



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)**(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   |        |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                     | 2018   | 2017   | 2018   | 2017   |
| Within one year                     | 6,546  | 5,451  | 4,877  | 4,961  |
| Over one year but within five years | 12,806 | 9,166  | 7,486  | 8,280  |
| Over five years                     | 2,331  | 1,011  | 714    | 808    |
|                                     | 21,683 | 15,628 | 13,077 | 14,049 |

*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   |        |
|-------------------------------------|---------|--------|
|                                     | 2018    | 2017   |
| Within one year                     | 16,068  | 10,551 |
| Over one year but within five years | 62,722  | 42,806 |
| Over five years                     | 88,258  | 35,255 |
|                                     | 167,048 | 88,612 |

**(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      |           |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                 | 2018      | 2017      | 2018      | 2017      |
| Bank acceptances                                | 263,038   | 245,542   | 259,392   | 240,052   |
| Guarantees issued:                              |           |           |           |           |
| — Financing letters of guarantees               | 104,146   | 160,947   | 171,940   | 215,556   |
| — Non-financing letters of guarantees           | 405,155   | 337,930   | 431,974   | 362,367   |
| Sight letters of credit                         | 42,918    | 37,353    | 37,657    | 34,556    |
| Usance letters of credit and other commitments  | 162,801   | 153,182   | 159,470   | 147,524   |
| Loan commitments:                               |           |           |           |           |
| — With an original maturity of under one year   | 151,927   | 234,675   | 141,488   | 221,628   |
| — With an original maturity of one year or over | 1,061,666 | 1,439,090 | 987,856   | 1,383,145 |
| Undrawn credit card limit                       | 1,037,861 | 902,217   | 1,005,493 | 871,289   |
|                                                 | 3,229,512 | 3,510,936 | 3,195,270 | 3,476,117 |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                      | Group     |           | Bank      |           |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                      | 2018      | 2017      | 2018      | 2017      |
| Credit risk-weighted assets of credit commitments(i) | 1,402,715 | 1,552,070 | 1,363,246 | 1,526,140 |

(i) Internal ratings-based approach was adopted to calculate the credit risk-weighted assets according to the scope approved by the former CBRC, and others were calculated by weighted approach.

## (d) Legal proceedings

As at 31 December 2018, there were a number of legal proceedings outstanding against the Bank and/or its subsidiaries with a claimed amount of RMB4,154 million (31 December 2017: RMB4,496 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 2018, the Bank had underwritten and sold bonds with an accumulated amount of RMB85,845 million (31 December 2017: RMB87,981 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 2018, the unexpired securities underwriting obligations of the Group and the Bank amounted to RMB100 million (31 December 2017: Nil).

## 46. DESIGNATED FUNDS AND LOANS

|                  | Group   |           |
|------------------|---------|-----------|
|                  | 2018    | 2017      |
| Designated funds | 920,829 | 1,327,990 |
| Designated loans | 920,476 | 1,327,433 |

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.

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.

## 47. ASSETS PLEDGED AS SECURITY

Financial assets of the Group including securities, bills and loans have been pledged as collateral for liabilities or contingent liabilities, mainly the repurchase agreements and derivative contracts. As at 31 December 2018, the carrying value of the financial assets of the Group pledged as collateral amounted to approximately RMB490,913 million (31 December 2017: RMB878,823 million).

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

#### 48. 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.

#### 49. 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 2018, the MOF directly owned approximately 34.60% (31 December 2017: approximately 34.60%) 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 major transactions are as follows:

|                                                          | 2018         | 2017         |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Balances at end of the year:                             |              |              |
| The PRC government bonds and the special government bond | 1,097,055    | 927,432      |
| Transactions during the year:                            |              |              |
| Subscription of the PRC government bonds                 | 682,923      | 351,138      |
| Redemption of the PRC government bonds                   | 322,489      | 184,792      |
| Interest income on the PRC government bonds              | 37,795       | 31,366       |
| Interest rate ranges during the year:                    | %            | %            |
| Bond investments                                         | 2.13 to 5.41 | 2.10 to 5.41 |

As at 31 December 2018, 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 RMB90,309 million (31 December 2017: RMB90,309 million). The details of the Huarong bonds are included in note 24.

Other related party transactions between the Group and enterprises under the control or joint control of the MOF are disclosed in note 49(g) "transactions with state-owned entities in the PRC".

###### (ii) Huijin

As at 31 December 2018, Central Huijin Investment Ltd ("Huijin") directly owned approximately 34.71% (31 December 2017: approximately 34.71%) 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 2018, the Huijin Bonds held by the Bank are of an aggregate face value of RMB38.77 billion (31 December 2017: RMB22.75 billion), with terms ranging from 1 to 30 years and coupon rates ranging from 3.12% to 5.15% per annum. The Huijin Bonds are government-backed, short-term financing bills and medium-term notes. 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.



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

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 major transactions are as follows:

|                                                          | 2018         | 2017         |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Balances at end of the year:                             |              |              |
| Debt securities purchased                                | 39,563       | 22,215       |
| Loans and advances to customers                          | 27,007       | 27,036       |
| Due to customers                                         | 11,499       | 5,607        |
| Transactions during the year:                            |              |              |
| Interest income on debt securities purchased             | 1,211        | 672          |
| Interest income on loans and advances to customers       | 1,207        | 603          |
| Interest expense on amounts due to customers             | 192          | 202          |
| Net loss on financial liabilities designated as at FVTPL | –            | 26           |
| Interest rate ranges during the year:                    | %            | %            |
| Debt securities purchased                                | 3.12 to 5.15 | 3.16 to 4.98 |
| Loans and advances to customers                          | 3.92 to 4.75 | 3.92 to 4.75 |
| Due to customers                                         | 0.30 to 2.18 | 0.30 to 1.76 |

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. Details of major transactions during the year conducted with these banks and financial institutions are as follows:

|                                                                            | 2018         | 2017         |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Balances at end of the year:                                               |              |              |
| Debt securities purchased                                                  | 523,519      | 650,186      |
| Due from banks and other financial institutions                            | 135,694      | 128,185      |
| Loans and advances to customers                                            | 211          | 691          |
| Derivative financial assets                                                | 6,335        | 6,431        |
| Due to banks and other financial institutions                              | 123,288      | 157,412      |
| Derivative financial liabilities                                           | 6,988        | 6,023        |
| Due to customers                                                           | 933          | 580          |
| Credit commitments                                                         | 13,974       | 15,954       |
| Transactions during the year:                                              |              |              |
| Interest income on debt securities purchased                               | 19,866       | 23,758       |
| Interest income on amounts due from banks and other financial institutions | 538          | 418          |
| Interest income on loans and advances to customers                         | 26           | 8            |
| Interest expense on amounts due to banks and other financial institutions  | 1,517        | 911          |
| Interest expense on amounts due to customers                               | 12           | 10           |
| Interest rate ranges during the year:                                      | %            | %            |
| Debt securities purchased                                                  | 0 to 7.00    | 0.13 to 7.67 |
| Due from banks and other financial institutions                            | 0 to 7.50    | 0 to 10.00   |
| Loans and advances to customers                                            | 4.13 to 6.18 | 2.31 to 4.13 |
| Due to banks and other financial institutions                              | 0 to 8.17    | 0 to 9.07    |
| Due to customers                                                           | 0 to 3.90    | 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 major or long dated transactions can vary across the market.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(b) Subsidiaries

|                                                                            | 2018          | 2017            |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| Balances at end of the year:                                               |               |                 |
| Financial investments                                                      | 27,638        | 14,478          |
| Due from banks and other financial institutions                            | 428,902       | 387,233         |
| Loans and advances to customers                                            | 49,532        | 37,385          |
| Derivative financial assets                                                | 2,059         | 757             |
| Due to banks and other financial institutions                              | 420,539       | 383,376         |
| Derivative financial liabilities                                           | 985           | 4,353           |
| Reverse repurchase agreements                                              | 4,479         | 1,235           |
| Repurchase agreements                                                      | 27,349        | 5,913           |
| Credit commitments                                                         | 151,512       | 144,810         |
|                                                                            |               |                 |
|                                                                            | 2018          | 2017            |
| Transactions during the year:                                              |               |                 |
| Interest income on financial investments                                   | 155           | 147             |
| Interest income on amounts due from banks and other financial institutions | 1,802         | 1,186           |
| Interest income on loans and advances to customers                         | 1,033         | 265             |
| Interest expense on amounts due to banks and other financial institutions  | 2,643         | 1,262           |
| Fee and commission income                                                  | 2,432         | 1,566           |
|                                                                            |               |                 |
| Interest rate ranges during the year:                                      | %             | %               |
| Financial investments                                                      | 0 to 4.00     | 0.50 to 4.00    |
| Due from banks and other financial institutions                            | 0.01 to 4.50  | -0.42 to 105.00 |
| Loans and advances to customers                                            | 0.20 to 6.15  | 0.25 to 6.15    |
| Due to banks and other financial institutions                              | -0.20 to 5.50 | -0.36 to 105.00 |

The major balances and transactions with subsidiaries have been eliminated in the consolidated financial statements.

(c) Associates and affiliates

|                                                                            | 2018         | 2017         |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Balances at end of the year:                                               |              |              |
| Due from banks and other financial institutions                            | 135          | 3,075        |
| Loans and advances to customers                                            | 3,399        | 1,667        |
| Derivative financial assets                                                | 1,558        | 1,238        |
| Due to banks and other financial institutions                              | 15,887       | 17,535       |
| Due to customers                                                           | 166          | 121          |
| Derivative financial liabilities                                           | 433          | 1,178        |
| Credit commitments                                                         | -            | 65           |
|                                                                            |              |              |
|                                                                            | 2018         | 2017         |
| Transactions during the year:                                              |              |              |
| Interest income on amounts due from banks and other financial institutions | 53           | 16           |
| Interest income on loans and advances to customers                         | 120          | 55           |
| Interest expense on amounts due to banks and other financial institutions  | 323          | 133          |
| Interest expense on amounts due to customers                               | 1            | 2            |
|                                                                            |              |              |
| Interest rate ranges during the year:                                      | %            | %            |
| Due from banks and other financial institutions                            | 0 to 14.00   | 0 to 14.00   |
| Loans and advances to customers                                            | 1.20 to 4.37 | 0.50 to 4.28 |
| Due to banks and other financial institutions                              | 0 to 2.67    | 0 to 8.54    |
| Due to customers                                                           | 0 to 0.72    | 0 to 2.30    |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

The major transactions between the Group and the associates and their affiliates 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

|                                              | 2018         | 2017         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Balances at end of the year:                 |              |              |
| Due to customers                             | 71           | 145          |
| Transactions during the year:                |              |              |
| Interest expense on amounts due to customers | 1            | 1            |
| Interest rate ranges during the year:        | %            | %            |
| Due to customers                             | 0.01 to 0.30 | 0.01 to 1.30 |

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 12 above, is as follows:

|                                | 2018<br>RMB'000 | 2017<br>RMB'000 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Short-term employment benefits | 3,721           | 7,519           |
| Post-employment benefits       | 262             | 304             |
|                                | 3,983           | 7,823           |

Note: The above remuneration before tax payable to key management personnel for 2017 represents the total amount of annual remuneration, which includes the amount disclosed in the 2017 Annual Report.

The total compensation packages for senior management of the Bank for the year ended 31 December 2018 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 2018 financial statements. The total compensation packages will be further disclosed when determined by the relevant authorities.

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:

|       | 2018<br>RMB'000 | 2017<br>RMB'000 |
|-------|-----------------|-----------------|
| Loans | 2,513           | 2,603           |

There were no other material transactions and balances with key management personnel on an individual basis during the year. The Group enters into banking transactions with key management personnel in the normal course of business.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

The aggregate 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 RMB93.45 million as at 31 December 2018 (31 December 2017: RMB36.52 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 holds A shares of the Bank with an amount of RMB4.41 million as at 31 December 2018 (31 December 2017: RMB21.58 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 organisations (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.

**50. 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, etc.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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 2018 |                  |                     |         | Total      |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|---------|------------|
|                                                         | Corporate banking           | Personal banking | Treasury operations | Others  |            |
| External net interest income                            | 273,082                     | 86,143           | 213,293             | —       | 572,518    |
| Internal net interest (expense)/income                  | (3,458)                     | 122,772          | (119,314)           | —       | —          |
| Net fee and commission income                           | 81,684                      | 62,969           | 648                 | —       | 145,301    |
| Other income/(expense), net (i)                         | 2,551                       | 1,606            | (2,143)             | 5,288   | 7,302      |
| Operating income                                        | 353,859                     | 273,490          | 92,484              | 5,288   | 725,121    |
| Operating expenses                                      | (70,797)                    | (98,280)         | (17,449)            | (7,677) | (194,203)  |
| Impairment losses on assets                             | (131,348)                   | (30,926)         | 793                 | (113)   | (161,594)  |
| Operating profit/(loss)                                 | 151,714                     | 144,284          | 75,828              | (2,502) | 369,324    |
| Share of profits of associates and joint ventures       | —                           | —                | —                   | 3,089   | 3,089      |
| Profit before taxation                                  | 151,714                     | 144,284          | 75,828              | 587     | 372,413    |
| Income tax expense                                      | —                           | —                | —                   | —       | (73,690)   |
| Profit for the year                                     | —                           | —                | —                   | —       | 298,723    |
| Other segment information:                              |                             |                  |                     |         |            |
| Depreciation                                            | 5,621                       | 5,011            | 2,237               | 538     | 13,407     |
| Amortisation                                            | 996                         | 747              | 432                 | 164     | 2,339      |
| Capital expenditure                                     | 30,471                      | 26,969           | 12,083              | 3,032   | 72,555     |
| As at 31 December 2018                                  |                             |                  |                     |         |            |
| Segment assets                                          | 9,706,611                   | 5,711,799        | 12,095,016          | 186,114 | 27,699,540 |
| Including: Investments in associates and joint ventures | —                           | —                | —                   | 29,124  | 29,124     |
| Property and equipment                                  | 107,201                     | 95,256           | 42,370              | 45,577  | 290,404    |
| Other non-current assets (ii)                           | 20,760                      | 6,982            | 4,241               | 15,863  | 47,846     |
| Segment liabilities                                     | 12,292,100                  | 9,664,481        | 3,179,501           | 218,575 | 25,354,657 |
| Other segment information:                              |                             |                  |                     |         |            |
| Credit commitments                                      | 2,222,156                   | 1,007,356        | —                   | —       | 3,229,512  |

(i) Including net trading income, 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 the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                         | Year ended 31 December 2017 |                  |                     |         | Total      |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|---------|------------|
|                                                         | Corporate banking           | Personal banking | Treasury operations | Others  |            |
| External net interest income                            | 251,100                     | 58,384           | 212,594             | –       | 522,078    |
| Internal net interest income/(expense)                  | 1,308                       | 127,684          | (128,992)           | –       | –          |
| Net fee and commission income                           | 76,923                      | 62,325           | 377                 | –       | 139,625    |
| Other income/(expense), net (i)                         | 2,933                       | (474)            | 6,620               | 4,872   | 13,951     |
| Operating income                                        | 332,264                     | 247,919          | 90,599              | 4,872   | 675,654    |
| Operating expenses                                      | (70,089)                    | (93,935)         | (15,857)            | (6,313) | (186,194)  |
| Impairment losses on assets                             | (109,302)                   | (16,141)         | (2,019)             | (297)   | (127,769)  |
| Operating profit/(loss)                                 | 152,873                     | 137,843          | 72,713              | (1,738) | 361,691    |
| Share of profits of associates and joint ventures       | –                           | –                | –                   | 2,950   | 2,950      |
| Profit before taxation                                  | 152,873                     | 137,843          | 72,713              | 1,212   | 364,641    |
| Income tax expense                                      | –                           | –                | –                   | –       | (77,190)   |
| Profit for the year                                     | –                           | –                | –                   | –       | 287,451    |
| Other segment information:                              |                             |                  |                     |         |            |
| Depreciation                                            | 6,122                       | 5,070            | 2,404               | 277     | 13,873     |
| Amortisation                                            | 967                         | 682              | 406                 | 59      | 2,114      |
| Capital expenditure                                     | 15,794                      | 12,964           | 6,185               | 728     | 35,671     |
| As at 31 December 2017                                  |                             |                  |                     |         |            |
| Segment assets                                          | 9,309,390                   | 4,992,999        | 11,629,855          | 154,799 | 26,087,043 |
| Including: Investments in associates and joint ventures | –                           | –                | –                   | 32,441  | 32,441     |
| Property and equipment                                  | 96,515                      | 79,646           | 37,649              | 33,934  | 247,744    |
| Other non-current assets (ii)                           | 20,975                      | 7,076            | 4,435               | 11,124  | 43,610     |
| Segment liabilities                                     | 11,294,092                  | 8,627,592        | 3,854,496           | 169,807 | 23,945,987 |
| Other segment information:                              |                             |                  |                     |         |            |
| Credit commitments                                      | 2,608,719                   | 902,217          | –                   | –       | 3,510,936  |

(i) Including net trading income, 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, Istanbul, Prague, Zurich, Manila and Vienna, etc.).

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 managed 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 the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                   | Year ended 31 December 2018               |                     |                   |           |               |               |                    |                     |              |           |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------|---------------|---------------|--------------------|---------------------|--------------|-----------|
|                                                   | Mainland China (HQ and domestic branches) |                     |                   |           |               |               |                    |                     |              | Total     |
|                                                   | Head Office                               | Yangtze River Delta | Pearl River Delta | Bahai Rim | Central China | Western China | Northeastern China | Overseas and others | Eliminations |           |
| External net interest income                      | 220,918                                   | 11,134              | 55,342            | 30,593    | 59,236        | 80,818        | 18,202             | 38,275              | -            | 572,518   |
| Internal net interest (expense)/income            | (143,310)                                 | 27,338              | 11,824            | 83,875    | 11,846        | 6,811         | 3,554              | (5,132)             | -            | -         |
| Net fee and commission income                     | 3,967                                     | 38,284              | 27,704            | 23,705    | 17,258        | 20,869        | 4,644              | 8,850               | -            | 145,301   |
| Other (expense)/income, net (i)                   | (5,114)                                   | (825)               | (495)             | (854)     | (148)         | 22            | (842)              | 15,028              | (288)        | 7,302     |
| Operating income                                  | 86,295                                    | 126,151             | 94,875            | 136,799   | 88,192        | 108,518       | 27,958             | 57,021              | (288)        | 725,121   |
| Operating expenses                                | (15,862)                                  | (29,194)            | (21,975)          | (21,779)  | (28,482)      | (32,104)      | (11,969)           | (19,192)            | 288          | (154,203) |
| Impairment losses on assets                       | (23,087)                                  | (18,898)            | (29,288)          | (28,517)  | (23,683)      | (21,082)      | (10,430)           | (7,679)             | -            | (111,594) |
| Operating profit                                  | 38,506                                    | 77,856              | 52,131            | 75,483    | 36,027        | 54,409        | 3,502              | 30,150              | -            | 369,114   |
| Share of profits of associates and joint ventures | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | 3,089               | -            | 3,089     |
| Profit before taxation                            | 38,506                                    | 77,856              | 52,131            | 75,483    | 36,027        | 54,409        | 3,502              | 33,239              | -            | 372,413   |
| Income tax expense                                | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -                   | -            | (73,690)  |
| Profit for the year                               | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -                   | -            | 298,723   |
| Other segment information:                        |                                           |                     |                   |           |               |               |                    |                     |              |           |
| Depreciation                                      | 1,825                                     | 1,786               | 1,231             | 2,004     | 2,152         | 2,490         | 1,113              | 404                 | -            | 11,407    |
| Amortisation                                      | 809                                       | 233                 | 198               | 154       | 280           | 335           | 86                 | 202                 | -            | 2,339     |
| Capital expenditure                               | 2,655                                     | 3,133               | 1,767             | 3,838     | 2,410         | 2,801         | 895                | 54,976              | -            | 72,535    |

(i) Including net trading income, net gain on financial investments and other operating income (net).

|                                                        | As at 31 December 2018                    |                     |                   |           |               |               |                    |                     |              |            |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------|---------------|---------------|--------------------|---------------------|--------------|------------|
|                                                        | Mainland China (HQ and domestic branches) |                     |                   |           |               |               |                    |                     |              | Total      |
|                                                        | Head Office                               | Yangtze River Delta | Pearl River Delta | Bahai Rim | Central China | Western China | Northeastern China | Overseas and others | Eliminations |            |
| Assets by geographical area:                           | 9,803,222                                 | 5,860,977           | 3,700,969         | 4,085,516 | 2,758,294     | 3,530,531     | 1,124,364          | 2,695,699           | (6,914,407)  | 27,641,185 |
| Including investments in associates and joint ventures | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | 29,124              | -            | 29,124     |
| Property and equipment                                 | 12,838                                    | 31,408              | 17,332            | 18,605    | 18,159        | 22,807        | 9,659              | 186,205             | -            | 290,404    |
| Other non-current assets (i)                           | 11,406                                    | 5,839               | 3,458             | 3,926     | 6,750         | 10,449        | 1,581              | 4,237               | -            | 47,546     |
| Unallocated assets                                     | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -                   | -            | 58,375     |
| Total assets                                           | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -                   | -            | 27,699,540 |
| Liabilities by geographical area:                      | 7,532,137                                 | 6,106,615           | 3,719,458         | 6,635,630 | 2,733,284     | 3,378,285     | 1,134,029          | 679,687             | (6,914,407)  | 25,258,698 |
| Unallocated liabilities                                | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -                   | -            | 85,919     |
| Total liabilities                                      | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -                   | -            | 25,354,617 |
| Other segment information:                             |                                           |                     |                   |           |               |               |                    |                     |              |            |
| Credit commitments                                     | 1,140,804                                 | 652,201             | 372,549           | 544,264   | 231,154       | 412,271       | 62,367             | 729,624             | (924,942)    | 3,229,512  |

(i) Including long-term receivables, intangible assets, goodwill, long-term deferred expenses and other non-current assets.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

|                                                   | Year ended 31 December 2017               |                     |                   |           |               |               |                    |          |                     |              |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------|---------------|---------------|--------------------|----------|---------------------|--------------|
|                                                   | Mainland China (90 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                      | 212,369                                   | 50,808              | 47,429            | 24,671    | 50,020        | 71,964        | 15,441             | 45,376   | -                   | 522,078      |
| Internal net interest expense/income              | (142,941)                                 | 28,370              | 15,956            | 73,129    | 13,326        | 4,547         | 7,376              | (5,115)  | -                   | -            |
| Net fee and commission income                     | 5,063                                     | 36,449              | 24,415            | 23,262    | 17,548        | 13,363        | 4,596              | 7,904    | (15)                | 139,535      |
| Other (expense)/income, net of                    | (1,650)                                   | 305                 | 714               | 924       | 247           | 851           | 719                | 11,280   | (29)                | 13,351       |
| Operating income                                  | 73,841                                    | 117,532             | 88,516            | 126,026   | 81,341        | 100,795       | 28,532             | 58,445   | (54)                | 676,554      |
| Operating expenses                                | (15,729)                                  | (28,487)            | (21,383)          | (30,653)  | (27,495)      | (32,179)      | (12,170)           | (18,142) | 54                  | (186,194)    |
| Impairment losses on assets                       | (16,911)                                  | (17,012)            | (18,572)          | (18,333)  | (21,187)      | (20,802)      | (5,050)            | (3,980)  | -                   | (127,769)    |
| Operating profit                                  | 47,191                                    | 71,633              | 47,561            | 66,818    | 32,659        | 47,694        | 16,812             | 37,323   | -                   | 361,591      |
| Share of profits of associates and joint ventures | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | 2,950    | -                   | 2,950        |
| Profit before taxation                            | 47,191                                    | 71,633              | 47,561            | 66,818    | 32,659        | 47,694        | 16,812             | 40,273   | -                   | 364,541      |
| Income tax expense                                | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -        | -                   | (77,190)     |
| Profit for the year                               | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -        | -                   | 287,351      |
| Other segment information:                        |                                           |                     |                   |           |               |               |                    |          |                     |              |
| Depreciation                                      | 1,754                                     | 1,318               | 1,323             | 2,079     | 2,452         | 2,856         | 1,155              | 386      | -                   | 13,373       |
| Amortisation                                      | 627                                       | 240                 | 181               | 169       | 285           | 352           | 88                 | 172      | -                   | 2,114        |
| Capital expenditures                              | 1,512                                     | 1,629               | 1,302             | 1,539     | 2,311         | 2,690         | 787                | 22,050   | -                   | 36,571       |

(i) Including net trading income, net gain on financial investments and other operating income (net).

|                                                        | As at 31 December 2017                    |                     |                   |           |               |               |                    |           |                     |              |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------|---------------|---------------|--------------------|-----------|---------------------|--------------|
|                                                        | Mainland China (90 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                            | 9,101,200                                 | 5,327,071           | 3,356,020         | 3,710,656 | 2,528,971     | 2,112,759     | 1,078,047          | 3,362,006 | (5,560,958)         | 26,508,651   |
| Including investments in associates and joint ventures | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | 32,441    | -                   | 32,441       |
| Property and equipment                                 | 12,166                                    | 30,359              | 10,955            | 17,860    | 18,588        | 23,854        | 9,900              | 125,642   | -                   | 247,744      |
| Other non-current assets (i)                           | 11,023                                    | 5,762               | 4,172             | 3,924     | 5,371         | 7,603         | 1,400              | 4,273     | -                   | 43,610       |
| Unallocated assets                                     | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -         | -                   | 48,392       |
| Total assets                                           | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -         | -                   | 26,687,343   |
| Liabilities by geographical area                       | 7,179,622                                 | 5,564,511           | 3,682,171         | 5,568,370 | 2,624,956     | 3,164,294     | 1,069,369          | 571,676   | (5,560,958)         | 23,874,311   |
| Unallocated liabilities                                | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -         | -                   | 71,076       |
| Total liabilities                                      | -                                         | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                  | -         | -                   | 23,945,387   |
| Other segment information:                             |                                           |                     |                   |           |               |               |                    |           |                     |              |
| Credit commitments                                     | 946,311                                   | 657,302             | 466,308           | 558,018   | 254,474       | 431,536       | 89,923             | 890,287   | (565,603)           | 3,510,336    |

(i) Including long-term receivables, intangible assets, goodwill, long-term deferred expenses and other non-current assets.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**51. 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.

**(a) Credit risk***Definition and scope*

Credit risk is the risk of loss arising from a borrower or counterparty's failure to perform its obligations. Operational failures which result in unauthorised or inappropriate guarantees, financial commitments or investments by the Group may also give rise to credit risk. The Group's credit risk is mainly attributable to its loans, due from banks and other financial institutions and financial investments.

The Group is also exposed to credit risk in other areas in addition to the credit risk arising from the Group's loans, due from banks and other financial institutions and financial investments. The credit risk arising from derivative financial instruments is limited to derivative financial assets recorded in the statement of financial position. In addition, the Group provides guarantees for customers and may therefore be required to make payments on their behalf. These payments will be recovered from customers in accordance with the terms of the agreement. Therefore, the Group assumes a credit risk similar to that arising from loans and applies the same risk control procedures and policies to reduce risks.

*Credit risk assessment method***Stage of financial instruments**

The Group classifies financial instruments into three risk stages and makes provisions for expected credit losses accordingly, depending on whether credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition.

Refer to Note 3(6) Impairment of the financial assets for the definition of the three risk stages.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

### Significant increase in credit risk

The assessment of significant increase since initial recognition in the credit risk is performed at least on a quarterly basis for financial instruments held by the Group. The Group takes into consideration all reasonable and supportable information (including forward-looking information) that reflects significantly change in credit risk for the purposes of classifying financial instruments. The main considerations are regulatory and operating environment, internal and external credit risk gradings, debt-servicing capacity, operating capabilities, contractual terms, and repayment records. The Group compares the risk of default of a single financial instrument or a portfolio of financial instruments with similar credit risk characteristics as at the end of the reporting period and its risk of default at the date of initial application to determine changes in the risk of default during the lifetime of a financial instrument or a portfolio of financial instruments. In determining whether credit risk of a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group considers factors indicating whether the probability of default has risen sharply, whether the financial instrument has been past due for more than 30 days, whether the market price has been falling to assess deterioration.

#### *Definition of default*

The Group defines a corporate borrower as in default when it meets one or more of the following criteria at the timing of recognition:

- (i) The principal or interest of loan is past due more than 90 days to the Group;
- (ii) The corporate borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as liquidation against collateral;
- (iii) The corporate borrower has the above matters in other financial institutions refers to (i), (ii)

The Group defines a retail business borrower as in default when single credit assets of borrowers meets one or more of the following criteria:

- (i) The principal or interest of loan is past due more than 90 days to the Group;
- (ii) Write-offs;
- (iii) The Group considers the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full.

#### *Impairment assessment*

Generally, a financial asset is considered to be credit-impaired if:

- It has been overdue for more than 90 days;
- In light of economic, legal or other factors, the Group has made concessions to a borrower in financial difficulties, which would otherwise have been impossible under normal circumstances;
- The borrower is probable to be insolvent or carry out other financial restructurings;
- Due to serious financial difficulties, the financial asset cannot continue to be traded in an active market;
- There are other objective evidences that the financial asset is impaired.

#### *Description of parameters, assumptions, and estimation techniques*

Expected credit losses ("ECL") for a financial instrument is measured at an amount equal to 12-month ECL or lifetime ECL depending on whether a significant increase in credit risk on that financial instrument has occurred since initial recognition or whether an asset is considered to be credit-impaired. The loss allowance for loans and advances to customers, other than those corporate loans and advance to customers which are credit-impaired, is measured using the risk parameters method. The key parameters include Probability of Default ("PD"), Loss Given Default ("LGD"), and Exposure at Default ("EAD"), considering the time value of money. Related definitions are as follows:

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

PD is the possibility that a customer will default on its obligation within a certain period of time in light of forward-looking information. The Group's PD is adjusted based on the results of the Internal Rating-Based Approach under the New Basel Capital Accord, taking the forward-looking information into account and deducting the prudential adjustment to reflect the debtor's point-in-time (PIT) PD under the current macroeconomic environment;

LGD is the magnitude of the likely loss if there is a default in light of forward-looking information. The LGD is depending on the type of counterparty, the method and priority of the recourse, and the type of collaterals, with taking the forward-looking information into account;

EAD refers to the total amount of on-and off-balance sheet exposures in the event of default and is determined based on the historical repayment records.

The assumptions underlying the ECL calculation, such as how the PDs and LGDs of different maturity profiles change are monitored and reviewed on a quarterly basis by the Group.

There have been no significant changes in estimation techniques or significant assumptions made during the year.

The impairment loss on credit-impaired corporate loans and advance to customers applied cash flow discount method, if there is objective evidence that an impairment loss on a loan or advance has incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's gross 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 borrower's business plan;
- The borrower's ability to improve performance once a financial difficulty has arisen;
- The estimated recoverable cash flows from projects and liquidation;
- 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, or discrete events that result in 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.

#### *Forward-looking information contained in ECL*

The calculation of ECL incorporates forward-looking information. The Group has performed historical analysis and identified the key economic variables, including Gross Domestic Product ("GDP"), Consumer Price Index ("CPI"), Purchasing Managers' Index ("PMI"), M2, Industrial Added Value and Real Estate Climate Index, impacting ECL for each portfolio. The impact of these economic variables on the PD and LGD has been determined by performing statistical regression analysis to understand the correlations among the historical changes of the economic variables, PD and LGD. Forecasts of these economic variables are provided quarterly by the Group at least and provide the best estimate view of the economy over the next year.

When calculating the weighted average ECL, the optimism, neutral and pessimism scenarios and its weightings determined by a combination of macro-statistical analysis and expert judgment are taken into account by the Group.

#### *Write-off policy*

The Group writes off financial assets when it has exhausted practical recovery efforts and has concluded there is no reasonable expectation of recovery.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

#### Contractual modification of financial assets

The Group sometimes modifies the terms of loans provided to customers due to commercial renegotiations, or for distressed loans, with a view to maximising recovery.

Such rescheduling activities include extended payment term arrangements, payment holidays and payment forgiveness. Rescheduling policies and practices are based on indicators or criteria which, in the judgment of management, indicate that payment will most likely continue. These policies are kept under continuous review. This is only the case for assets which have performed in accordance with the new terms for six consecutive months or more.

The following table includes carrying amount of rescheduled loans and advance to customers:

|                                                            | Group |       | Bank  |       |
|------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
|                                                            | 2018  | 2017  | 2018  | 2017  |
| Rescheduled loans and advances to customers                | 7,211 | 5,158 | 5,083 | 2,590 |
| Impaired loans and advances to customers included in above | 3,112 | 1,989 | 2,903 | 1,618 |

#### Collaterals and other credit enhancements

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.

Corporate loans and discounted bills are mainly collateralised by properties or other assets. As at 31 December 2018, the gross carrying amount of corporate loans and discounted bills amounted to RMB9,783,331 million (31 December 2017: RMB9,287,990 million), of which credit exposure covered by collateral amounted to RMB3,208,571 million (31 December 2017: RMB3,335,404 million).

Retail loans are mainly collateralised by residential properties. As at 31 December 2018, the gross carrying amount of retail loans amounted to RMB5,636,574 million (31 December 2017: RMB4,945,458 million), of which credit exposure covered by collateral amounted to RMB4,913,432 million (31 December 2017: RMB4,313,125 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.

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.

During the reporting period, the Group took possession of collateral held as security with a carrying amount of RMB1,774 million (31 December 2017: RMB2,099 million).



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (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       |            |
|----------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                    | 2018       | 2017       | 2018       | 2017       |
| Balances with central banks                        | 3,302,529  | 3,538,658  | 3,249,421  | 3,477,828  |
| Due from banks and other financial institutions    | 962,449    | 847,611    | 1,031,402  | 930,593    |
| Derivative financial assets                        | 71,335     | 89,013     | 38,295     | 53,856     |
| Reverse repurchase agreements                      | 734,049    | 986,631    | 521,393    | 750,763    |
| Loans and advances to customers                    | 15,046,132 | 13,892,966 | 14,211,777 | 13,125,401 |
| Financial investments                              |            |            |            |            |
| — Financial investments measured at FVTPL          | 750,957    | 432,143    | 709,262    | 398,329    |
| — Financial investments measured at FVOCI          | 1,400,244  |            | 1,217,762  |            |
| — Financial investments measured at amortised cost | 4,519,182  |            | 4,362,174  |            |
| — Available-for-sale financial assets              |            | 1,473,159  |            | 1,324,817  |
| — Held-to-maturity investments                     |            | 3,542,184  |            | 3,439,471  |
| — Receivables                                      |            | 277,129    |            | 231,631    |
| Others                                             | 166,363    | 288,090    | 116,771    | 238,733    |
|                                                    | 26,953,240 | 25,367,584 | 25,458,257 | 23,971,422 |
| Credit commitments                                 | 3,229,512  | 3,510,936  | 3,195,270  | 3,476,117  |
| Total maximum credit risk exposure                 | 30,182,752 | 28,878,520 | 28,653,527 | 27,447,539 |

## (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 the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

**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 2018

|                                                    | 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                        | 2,870,736   | 62,669              | 32,256            | 80,480    | 17,367        | 32,429        | 10,447              | 176,155             | 3,302,529  |
| Due from banks and other financial institutions    | 561,302     | 15,052              | 1,857             | 417       | 272           | 599           | 101                 | 362,867             | 962,449    |
| Derivative financial assets                        | 29,741      | 2,095               | 849               | 358       | 130           | 241           | 109                 | 37,812              | 71,335     |
| Reverse repurchase agreements                      | 505,600     | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                   | 228,449             | 734,049    |
| Loans and advances to customers                    | 687,466     | 2,763,624           | 2,020,113         | 2,454,608 | 2,148,413     | 2,668,607     | 731,538             | 1,571,763           | 15,046,132 |
| Financial investments                              |             |                     |                   |           |               |               |                     |                     |            |
| — Financial investments measured at FVTPL          | 699,323     | 1,219               | 914               | 6,016     | 520           | 685           | 174                 | 42,206              | 750,957    |
| — Financial investments measured at FVOCI          | 857,356     | 34,529              | 18,218            | 174,673   | 16,397        | 21,665        | 432                 | 276,374             | 1,400,244  |
| — Financial investments measured at amortised cost | 3,997,484   | 24,694              | 25,637            | 22,827    | 59,701        | 90,710        | 13,720              | 264,409             | 4,519,182  |
| Others                                             | 18,130      | 27,297              | 61,931            | 3,383     | 2,393         | 2,608         | 395                 | 50,796              | 166,363    |
|                                                    | 10,227,058  | 2,951,179           | 2,161,775         | 2,742,782 | 2,245,743     | 2,816,954     | 756,918             | 3,010,831           | 26,953,240 |
| Credit commitments                                 | 1,647,736   | 522,667             | 332,232           | 417,287   | 180,755       | 250,303       | 75,541              | 432,991             | 3,229,512  |
| Total maximum credit risk exposure                 | 11,274,794  | 3,473,846           | 2,494,007         | 3,160,069 | 2,406,498     | 3,067,257     | 832,459             | 3,473,822           | 30,182,752 |

The compositions of each geographical distribution above are set out in note 50(b).

31 December 2017

|                                                 | 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                     | 3,065,933   | 59,322              | 34,359            | 115,233   | 26,569        | 33,744        | 9,270               | 194,028             | 3,538,858  |
| Due from banks and other financial institutions | 582,618     | 2,854               | 1,128             | 634       | 210           | 1,251         | 123                 | 258,793             | 847,611    |
| Financial assets held for trading               | 60,072      | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                   | 16,470              | 76,542     |
| Financial assets designated as at FVTR          | 333,901     | 557                 | 373               | 561       | 253           | 370           | 91                  | 17,473              | 353,601    |
| Derivative financial assets                     | 34,410      | 547                 | 1,889             | 2,228     | 306           | 1,467         | 164                 | 47,872              | 89,013     |
| Reverse repurchase agreements                   | 738,433     | -                   | -                 | -         | -             | -             | -                   | 248,198             | 986,631    |
| Loans and advances to customers                 | 606,492     | 2,542,533           | 1,842,347         | 2,277,473 | 1,954,528     | 2,451,071     | 712,922             | 1,505,600           | 13,892,966 |
| Financial investments                           |             |                     |                   |           |               |               |                     |                     |            |
| — Receivables                                   | 221,242     | 24                  | 284               | 1,736     | 3,540         | 270           | 120                 | 49,913              | 277,129    |
| — Held-to-maturity investments                  | 3,124,591   | 28,576              | 22,004            | 24,344    | 44,699        | 68,913        | 12,677              | 216,380             | 3,542,184  |
| — Available-for-sale financial assets           | 633,376     | 45,079              | 24,088            | 199,388   | 17,417        | 22,333        | 1,279               | 235,599             | 1,473,159  |
| Others                                          | 128,867     | 32,024              | 13,558            | 18,148    | 20,255        | 14,539        | 3,773               | 56,872              | 288,090    |
|                                                 | 9,829,955   | 2,711,616           | 1,940,230         | 2,633,747 | 2,067,777     | 2,594,612     | 740,446             | 2,849,196           | 25,347,584 |
| Credit commitments                              | 911,612     | 579,997             | 414,893           | 517,276   | 220,802       | 371,775       | 84,106              | 410,475             | 3,510,936  |
| Total maximum credit risk exposure              | 10,741,567  | 3,291,613           | 2,355,123         | 3,151,023 | 2,288,579     | 2,966,387     | 824,555             | 3,259,671           | 28,858,520 |

The compositions of each geographical distribution above are set out in note 50(b).

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## Bank

31 December 2018

|                                                    | 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                        | 2,870,736   | 82,669              | 32,256            | 80,490    | 17,367        | 32,409        | 10,447              | 123,047             | 3,249,421  |
| Due from banks and other financial institutions    | 785,442     | 16,429              | 7,243             | 427       | 222           | 599           | 103                 | 225,937             | 1,031,402  |
| Derivative financial assets                        | 30,766      | 2,182               | 649               | 358       | 130           | 241           | 109                 | 4,160               | 38,295     |
| Reverse repurchase agreements                      | 508,264     | —                   | —                 | —         | —             | —             | —                   | 13,129              | 521,393    |
| Loans and advances to customers                    | 684,766     | 2,763,624           | 2,000,113         | 2,468,536 | 2,148,413     | 2,670,233     | 739,954             | 706,138             | 14,211,777 |
| Financial investments                              |             |                     |                   |           |               |               |                     |                     |            |
| — Financial investments measured at FVTPL          | 136,716     | 1,219               | 914               | 568,522   | 520           | 685           | 174                 | 512                 | 709,262    |
| — Financial investments measured at FVOCI          | 857,356     | 34,529              | 18,218            | 174,673   | 16,997        | 21,665        | 432                 | 93,892              | 1,217,762  |
| — Financial investments measured at amortised cost | 4,006,969   | 24,694              | 25,637            | 22,827    | 59,701        | 90,710        | 13,720              | 117,916             | 4,362,134  |
| Others                                             | 18,371      | 27,354              | 61,538            | 3,387     | 2,396         | 2,042         | 397                 | 886                 | 116,771    |
|                                                    | 9,508,886   | 2,952,700           | 2,152,168         | 3,319,220 | 2,245,746     | 2,818,584     | 765,336             | 1,285,617           | 25,458,257 |
| Credit commitments                                 | 1,107,011   | 537,087             | 335,267           | 430,005   | 166,341       | 255,240       | 75,828              | 288,551             | 3,195,270  |
| Total maximum credit risk exposure                 | 11,015,897  | 3,489,787           | 2,487,335         | 3,749,225 | 2,412,387     | 3,073,824     | 841,164             | 1,574,168           | 28,653,527 |

The compositions of each geographical distribution above are set out in note 50(b), except that "overseas and others" does not include domestic and overseas subsidiaries.

31 December 2017

|                                                 | 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                     | 2,065,933   | 59,322              | 34,558            | 115,233   | 26,568        | 33,744        | 9,270               | 133,198             | 3,477,828  |
| Due from banks and other financial institutions | 728,091     | 2,884               | 8,179             | 634       | 210           | 1,764         | 123                 | 189,208             | 930,583    |
| Financial assets held for trading               | 60,072      | —                   | —                 | —         | —             | —             | —                   | —                   | 60,072     |
| Financial assets designated as at FVTPL         | 333,921     | 557                 | 373               | 563       | 253           | 370           | 91                  | 2,129               | 338,257    |
| Derivative financial assets                     | 36,438      | 647                 | 1,889             | 2,228     | 306           | 1,467         | 194                 | 10,687              | 53,856     |
| Reverse repurchase agreements                   | 735,950     | —                   | —                 | —         | —             | —             | —                   | 10,813              | 750,763    |
| Loans and advances to customers                 | 613,792     | 2,542,533           | 1,842,347         | 2,294,258 | 1,954,528     | 2,451,071     | 719,126             | 707,746             | 13,125,401 |
| Financial investments                           |             |                     |                   |           |               |               |                     |                     |            |
| — Receivables                                   | 225,657     | 24                  | 264               | 1,736     | 3,540         | 270           | 120                 | —                   | 231,631    |
| — Held-to-maturity investments                  | 3,131,589   | 28,576              | 22,004            | 24,344    | 44,699        | 68,913        | 12,677              | 106,689             | 3,439,471  |
| — Available-for-sale financial assets           | 936,338     | 45,079              | 24,088            | 193,388   | 17,417        | 22,933        | 1,279               | 84,295              | 1,324,817  |
| Others                                          | 129,073     | 32,068              | 13,565            | 18,156    | 20,258        | 14,588        | 3,773               | 7,342               | 238,733    |
|                                                 | 10,000,854  | 2,711,690           | 1,947,288         | 2,690,540 | 2,067,780     | 2,554,630     | 746,653             | 1,251,987           | 23,971,422 |
| Credit commitments                              | 937,147     | 596,587             | 429,153           | 530,239   | 227,352       | 380,078       | 84,279              | 291,082             | 3,476,117  |
| Total maximum credit risk exposure              | 10,938,001  | 3,308,277           | 2,376,441         | 3,180,779 | 2,295,132     | 2,934,708     | 830,932             | 1,543,069           | 27,447,539 |

The compositions of each geographical distribution above are set out in note 50(b), except that "overseas and others" does not include domestic and overseas subsidiaries.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

### By industry and issuers distribution

The composition of the Group's and of the Bank's gross loans and advances to customers (excluding accrued interest) by industry is analysed as follows:

|                                                              | Group      |            | Bank       |            |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                              | 2018       | 2017       | 2018       | 2017       |
| Transportation, storage and postal services                  | 2,070,542  | 1,868,700  | 1,957,627  | 1,766,388  |
| Manufacturing                                                | 1,569,387  | 1,622,263  | 1,518,030  | 1,572,794  |
| Leasing and commercial services                              | 1,145,342  | 1,017,887  | 1,094,756  | 961,509    |
| Production and supply of electricity, heating, gas and water | 1,004,744  | 971,938    | 976,464    | 947,100    |
| Real estate                                                  | 850,038    | 739,783    | 677,177    | 597,547    |
| Water, environment and public utility management             | 786,803    | 676,573    | 771,973    | 656,895    |
| Wholesale and retail                                         | 626,059    | 702,151    | 583,254    | 658,745    |
| Finance                                                      | 295,271    | 295,919    | 207,383    | 204,903    |
| Construction                                                 | 265,149    | 249,244    | 247,209    | 231,493    |
| Mining                                                       | 234,976    | 262,262    | 207,360    | 230,195    |
| Science, education, culture and sanitation                   | 196,046    | 146,074    | 174,180    | 130,874    |
| Others                                                       | 374,537    | 384,070    | 293,678    | 304,901    |
| Subtotal for corporate loans                                 | 9,418,894  | 8,936,864  | 8,709,091  | 8,263,344  |
| Personal mortgage and business loans                         | 4,805,944  | 4,154,899  | 4,725,728  | 4,088,754  |
| Others                                                       | 830,630    | 790,559    | 789,810    | 754,295    |
| Subtotal for personal loans                                  | 5,636,574  | 4,945,458  | 5,515,538  | 4,843,049  |
| Discounted bills                                             | 364,437    | 351,126    | 353,277    | 349,024    |
| Total for loans and advances to customers                    | 15,419,905 | 14,233,448 | 14,577,906 | 13,455,417 |

The following tables present an analysis of debt securities (excluding accrued interest) by types of issuers and investments:

### Group

|                                        | 31 December 2018                        |                                         |                                                  | Total     |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------|
|                                        | Financial investments measured at FVTPL | Financial investments measured at FVOCI | Financial investments measured at amortised cost |           |
|                                        |                                         |                                         |                                                  |           |
| Governments and central banks          | 42,296                                  | 413,941                                 | 3,617,465                                        | 4,073,702 |
| Policy banks                           | 49,291                                  | 223,877                                 | 501,564                                          | 774,732   |
| Public sector entities                 | 7,284                                   | 201,183                                 | 8,555                                            | 217,022   |
| Banks and other financial institutions | 126,420                                 | 302,685                                 | 264,645                                          | 693,750   |
| Corporate entities                     | 18,458                                  | 235,641                                 | 35,771                                           | 289,870   |
|                                        | 243,749                                 | 1,377,327                               | 4,428,000                                        | 6,049,076 |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                        | 31 December 2017                  |                                         |                                     |                              |             | Total     |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------|-----------|
|                                        | Financial assets held for trading | Financial assets designated as at FVTPL | Available-for-sale financial assets | Held-to-maturity investments | Receivables |           |
| Governments and central banks          | 24,468                            | 10,590                                  | 514,597                             | 2,670,976                    | 85,000      | 3,305,631 |
| Policy banks                           | 2,228                             | 30,729                                  | 206,621                             | 757,091                      | –           | 996,669   |
| Public sector entities                 | 4,670                             | 2,953                                   | 196,793                             | 15,779                       | 100         | 220,295   |
| Banks and other financial institutions | 8,452                             | 6,966                                   | 307,105                             | 72,985                       | 123,237     | 518,745   |
| Corporate entities                     | 38,724                            | 8,539                                   | 241,879                             | 25,353                       | 17,898      | 332,393   |
|                                        | 78,542                            | 59,777                                  | 1,466,995                           | 3,542,184                    | 226,235     | 5,373,733 |

## Bank

|                                        | 31 December 2018                        |                                         |                                                  | Total     |
|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------|
|                                        | Financial investments measured at FVTPL | Financial investments measured at FVOCI | Financial investments measured at amortised cost |           |
| Governments and central banks          | 24,153                                  | 380,287                                 | 3,555,980                                        | 3,960,420 |
| Policy banks                           | 49,290                                  | 202,787                                 | 484,456                                          | 736,533   |
| Public sector entities                 | 7,222                                   | 195,339                                 | 3,999                                            | 206,560   |
| Banks and other financial institutions | 124,144                                 | 242,056                                 | 236,395                                          | 602,595   |
| Corporate entities                     | 14,203                                  | 176,687                                 | 18,477                                           | 209,367   |
|                                        | 219,012                                 | 1,197,156                               | 4,299,307                                        | 5,715,475 |

|                                        | 31 December 2017                  |                                         |                                     |                              |             | Total     |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------|-----------|
|                                        | Financial assets held for trading | Financial assets designated as at FVTPL | Available-for-sale financial assets | Held-to-maturity investments | Receivables |           |
| Governments and central banks          | 7,371                             | –                                       | 487,915                             | 2,608,717                    | 85,000      | 3,189,003 |
| Policy banks                           | 2,199                             | 30,729                                  | 189,069                             | 728,060                      | –           | 950,057   |
| Public sector entities                 | 4,618                             | 2,953                                   | 189,865                             | 7,684                        | 100         | 205,220   |
| Banks and other financial institutions | 7,957                             | 6,966                                   | 259,547                             | 90,532                       | 126,653     | 491,655   |
| Corporate entities                     | 37,927                            | 6,766                                   | 198,421                             | 4,478                        | 17,898      | 265,490   |
|                                        | 60,072                            | 47,414                                  | 1,324,817                           | 3,439,471                    | 229,651     | 5,101,425 |



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

### Distribution of debt securities investments (excluding accrued interest) analysed by rating

The Group adopts a credit rating approach to manage the credit risk of the debt securities portfolio held. The ratings are obtained from Bloomberg Composite, or major rating agencies where the issuers of debt securities are located. The carrying amounts of debt securities investments analysed by rating as at the end of the reporting period are as follows:

#### Group

|                                                | 31 December 2018 |           |        |         |         | Total     |
|------------------------------------------------|------------------|-----------|--------|---------|---------|-----------|
|                                                | Unrated          | AAA       | AA     | A       | Below A |           |
| Debt securities (analysed by type of issuers): |                  |           |        |         |         |           |
| Governments and central banks                  | 1,479,735        | 2,557,514 | 5,217  | 15,840  | 15,396  | 4,073,702 |
| Policy banks                                   | 758,698          | 2,289     | 965    | 11,894  | 886     | 774,732   |
| Public sector entities                         | 130              | 204,822   | 123    | 11,947  | –       | 217,022   |
| Banks and other financial institutions         | 232,352          | 312,628   | 17,605 | 72,531  | 58,634  | 693,750   |
| Corporate entities                             | 53,371           | 146,240   | 9,030  | 44,650  | 36,579  | 289,870   |
|                                                | 2,524,286        | 3,223,493 | 32,940 | 156,862 | 111,495 | 6,049,076 |

|                                                | 31 December 2017 |           |        |         |         | Total     |
|------------------------------------------------|------------------|-----------|--------|---------|---------|-----------|
|                                                | Unrated          | AAA       | AA     | A       | Below A |           |
| Debt securities (analysed by type of issuers): |                  |           |        |         |         |           |
| Governments and central banks                  | 1,260,334        | 2,014,051 | 6,502  | 9,878   | 14,866  | 3,305,631 |
| Policy banks                                   | 981,501          | 2,949     | 1,589  | 10,524  | 106     | 996,669   |
| Public sector entities                         | 110              | 204,261   | 118    | 15,786  | 20      | 220,295   |
| Banks and other financial institutions         | 155,799          | 246,955   | 17,072 | 55,336  | 43,583  | 518,745   |
| Corporate entities                             | 34,051           | 220,870   | 14,462 | 36,350  | 26,660  | 332,393   |
|                                                | 2,431,795        | 2,689,086 | 39,743 | 127,874 | 85,235  | 5,373,733 |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**Bank**

|                                                | 31 December 2018 |           |        |        |         | Total     |
|------------------------------------------------|------------------|-----------|--------|--------|---------|-----------|
|                                                | Unrated          | AAA       | AA     | A      | Below A |           |
| Debt securities (analysed by type of issuers): |                  |           |        |        |         |           |
| Governments and central banks                  | 1,422,978        | 2,519,288 | 4,277  | 6,438  | 7,439   | 3,960,420 |
| Policy banks                                   | 728,911          | —         | 965    | 6,575  | 82      | 736,533   |
| Public sector entities                         | —                | 198,598   | 123    | 7,839  | —       | 206,560   |
| Banks and other financial institutions         | 221,797          | 293,355   | 12,190 | 42,796 | 32,457  | 602,595   |
| Corporate entities                             | 33,990           | 139,692   | 7,982  | 13,411 | 14,292  | 209,367   |
|                                                | 2,407,676        | 3,150,933 | 25,537 | 77,059 | 54,270  | 5,715,475 |

|                                                | 31 December 2017 |           |        |        |         | Total     |
|------------------------------------------------|------------------|-----------|--------|--------|---------|-----------|
|                                                | Unrated          | AAA       | AA     | A      | Below A |           |
| Debt securities (analysed by type of issuers): |                  |           |        |        |         |           |
| Governments and central banks                  | 1,215,873        | 1,961,866 | 3,680  | 2,053  | 5,531   | 3,189,003 |
| Policy banks                                   | 939,035          | 2,919     | 1,589  | 6,437  | 77      | 950,057   |
| Public sector entities                         | 110              | 195,003   | 118    | 9,969  | 20      | 205,220   |
| Banks and other financial institutions         | 183,270          | 233,129   | 14,331 | 34,894 | 26,031  | 491,655   |
| Corporate entities                             | 20,160           | 212,228   | 12,916 | 9,806  | 10,380  | 265,490   |
|                                                | 2,358,448        | 2,605,145 | 32,634 | 63,159 | 42,039  | 5,101,425 |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(iii) Analysis on the credit quality of financial instruments

As at 31 December 2018, the Group's and the Bank's credit risk stages of financial instruments are as follows:

**Group**

|                                                 | 31 December 2018 |         |         |            |                                      |          |           |           |
|-------------------------------------------------|------------------|---------|---------|------------|--------------------------------------|----------|-----------|-----------|
|                                                 | Book value       |         |         |            | Provision for expected credit losses |          |           |           |
|                                                 | Stage 1          | Stage 2 | Stage 3 | Total      | Stage 1                              | Stage 2  | Stage 3   | Total     |
| Financial assets measured at amortised cost     |                  |         |         |            |                                      |          |           |           |
| Cash and balances with central banks            | 3,372,576        | –       | –       | 3,372,576  | –                                    | –        | –         | –         |
| Due from banks and other financial institutions | 954,413          | 9,051   | –       | 963,464    | (993)                                | (22)     | –         | (1,015)   |
| Reverse repurchase agreements                   | 559,295          | –       | –       | 559,295    | (40)                                 | –        | –         | (40)      |
| Loans and advances to customers                 | 14,310,149       | 552,086 | 234,777 | 15,097,012 | (158,084)                            | (81,406) | (173,241) | (412,731) |
| Including: Corporate                            |                  |         |         |            |                                      |          |           |           |
| loans and advances                              | 8,714,321        | 527,291 | 194,637 | 9,436,249  | (109,399)                            | (74,298) | (136,499) | (320,196) |
| Personal loans                                  | 5,585,639        | 24,795  | 40,120  | 5,650,554  | (48,670)                             | (7,108)  | (36,722)  | (92,500)  |
| Discounted bills                                | 10,189           | –       | 20      | 10,209     | (15)                                 | –        | (20)      | (35)      |
| Financial investments                           | 4,516,711        | 4,793   | 161     | 4,521,665  | (1,504)                              | (854)    | (125)     | (2,483)   |
| Precious metal leasing                          | 103,110          | 750     | 329     | 104,189    | (530)                                | (226)    | (202)     | (958)     |
| Total                                           | 23,816,254       | 566,680 | 235,267 | 24,618,201 | (161,151)                            | (82,508) | (173,568) | (417,227) |

Note: As simplified approach of impairment allowance is applied to other financial assets measured at amortised cost, three-stage model is not applicable.

|                                    | 31 December 2018 |         |         |           |                                      |         |         |          |
|------------------------------------|------------------|---------|---------|-----------|--------------------------------------|---------|---------|----------|
|                                    | Carrying amount  |         |         |           | Provision for expected credit losses |         |         |          |
|                                    | Stage 1          | Stage 2 | Stage 3 | Total     | Stage 1                              | Stage 2 | Stage 3 | Total    |
| Financial assets measured at FVOCI |                  |         |         |           |                                      |         |         |          |
| Loans and advances to customers    | 360,234          | 1       | 248     | 360,483   | (198)                                | (0)     | (248)   | (446)    |
| Including: Corporate               |                  |         |         |           |                                      |         |         |          |
| loans and advances                 | 6,255            | –       | –       | 6,255     | (13)                                 | –       | –       | (13)     |
| Discounted bills                   | 353,979          | 1       | 248     | 354,228   | (185)                                | (0)     | (248)   | (433)    |
| Financial investments              | 1,398,443        | 1,801   | –       | 1,400,244 | (1,622)                              | (92)    | (196)   | (1,910)  |
| Total                              | 1,758,677        | 1,802   | 248     | 1,760,727 | (1,820)                              | (92)    | (444)   | (2,356)  |
| Credit commitments                 | 3,175,598        | 53,160  | 754     | 3,229,512 | (28,811)                             | (5,342) | (562)   | (34,715) |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## Bank

|                                                 | 31 December 2018 |         |         |            |                                      |          |           |           |
|-------------------------------------------------|------------------|---------|---------|------------|--------------------------------------|----------|-----------|-----------|
|                                                 | Book value       |         |         |            | Provision for expected credit losses |          |           |           |
|                                                 | Stage 1          | Stage 2 | Stage 3 | Total      | Stage 1                              | Stage 2  | Stage 3   | Total     |
| Financial assets measured at amortised cost     |                  |         |         |            |                                      |          |           |           |
| Cash and balances with central banks            | 3,313,748        | -       | -       | 3,313,748  | -                                    | -        | -         | -         |
| Due from banks and other financial institutions | 1,032,333        | -       | -       | 1,032,333  | (931)                                | -        | -         | (931)     |
| Reverse repurchase agreements                   | 521,430          | -       | -       | 521,430    | (37)                                 | -        | -         | (37)      |
| Loans and advances to customers                 | 13,546,702       | 492,973 | 227,625 | 14,267,500 | (152,877)                            | (78,524) | (169,073) | (400,474) |
| Including: Corporate loans and advances         | 8,071,741        | 469,341 | 188,130 | 8,729,212  | (104,732)                            | (71,635) | (132,684) | (309,051) |
| Personal loans                                  | 5,465,531        | 23,632  | 39,675  | 5,528,838  | (48,130)                             | (6,889)  | (36,369)  | (91,388)  |
| Discounted bills                                | 9,430            | -       | 20      | 9,450      | (15)                                 | -        | (20)      | (35)      |
| Financial investments                           | 4,361,361        | 3,000   | 101     | 4,364,462  | (1,392)                              | (830)    | (66)      | (2,288)   |
| Precious metal leasing                          | 103,110          | 750     | 329     | 104,189    | (530)                                | (226)    | (202)     | (958)     |
| Total                                           | 22,878,684       | 496,723 | 228,255 | 23,603,662 | (155,767)                            | (79,580) | (169,341) | (404,688) |

Note: As simplified approach of impairment allowance is applied to other financial assets measured at amortised cost, three-stage model is not applicable.

|                                    | 31 December 2018 |         |         |           |                                      |         |         |          |
|------------------------------------|------------------|---------|---------|-----------|--------------------------------------|---------|---------|----------|
|                                    | Carrying amount  |         |         |           | Provision for expected credit losses |         |         |          |
|                                    | Stage 1          | Stage 2 | Stage 3 | Total     | Stage 1                              | Stage 2 | Stage 3 | Total    |
| Financial assets measured at FVOCI |                  |         |         |           |                                      |         |         |          |
| Loans and advances to customers    | 343,578          | 1       | 248     | 343,827   | (184)                                | (0)     | (248)   | (432)    |
| Including: Discounted bills        | 343,578          | 1       | 248     | 343,827   | (184)                                | (0)     | (248)   | (432)    |
| Financial investments              | 1,216,742        | 1,020   | -       | 1,217,762 | (1,407)                              | (90)    | (196)   | (1,693)  |
| Total                              | 1,560,320        | 1,021   | 248     | 1,561,589 | (1,591)                              | (90)    | (444)   | (2,125)  |
| Credit commitments                 | 3,131,523        | 62,795  | 952     | 3,195,270 | (28,189)                             | (5,337) | (562)   | (34,088) |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

As at 31 December 2017, the analysis of the overdue situation of loans and advances to customers and bond investments of the Group and the Bank is as follows:

**Group**

|                                       | 31 December 2017                |             |                              |                                     |                                   |                                         |
|---------------------------------------|---------------------------------|-------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|
|                                       | Debt securities                 |             |                              |                                     |                                   | Financial assets designated as at FVTPL |
|                                       | Loans and advances to customers | Receivables | Held-to-maturity investments | Available-for-sale financial assets | Financial assets held for trading |                                         |
| Neither past due nor impaired         | 13,932,977                      | 226,240     | 3,542,268                    | 1,467,059                           | 78,542                            | 59,777                                  |
| Past due but not impaired             | 79,483                          | -           | -                            | -                                   | -                                 | -                                       |
| Impaired                              | 220,988                         | -           | 83                           | 281                                 | -                                 | -                                       |
|                                       | 14,233,448                      | 226,240     | 3,542,351                    | 1,467,340                           | 78,542                            | 59,777                                  |
| Less: Allowance for impairment losses | (340,482)                       | (5)         | (167)                        | (345)                               | -                                 | -                                       |
|                                       | 13,892,966                      | 226,235     | 3,542,184                    | 1,466,995                           | 78,542                            | 59,777                                  |

**Bank**

|                                       | 31 December 2017                |             |                              |                                     |                                   |                                         |
|---------------------------------------|---------------------------------|-------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|
|                                       | Debt securities                 |             |                              |                                     |                                   | Financial assets designated as at FVTPL |
|                                       | Loans and advances to customers | Receivables | Held-to-maturity investments | Available-for-sale financial assets | Financial assets held for trading |                                         |
| Neither past due nor impaired         | 13,172,458                      | 229,656     | 3,439,552                    | 1,324,956                           | 60,072                            | 47,414                                  |
| Past due but not impaired             | 68,313                          | -           | -                            | -                                   | -                                 | -                                       |
| Impaired                              | 214,646                         | -           | 24                           | -                                   | -                                 | -                                       |
|                                       | 13,455,417                      | 229,656     | 3,439,576                    | 1,324,956                           | 60,072                            | 47,414                                  |
| Less: Allowance for impairment losses | (330,016)                       | (5)         | (105)                        | (139)                               | -                                 | -                                       |
|                                       | 13,125,401                      | 229,651     | 3,439,471                    | 1,324,817                           | 60,072                            | 47,414                                  |

**(b) Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that funds will not be sufficient or 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.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (i) Analysis of the remaining maturity of the assets and liabilities is set out below:

The Group's and the Bank's expected the 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 2018

|                                                       | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated<br>(***) | Total             |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Assets:</b>                                        |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| Cash and balances with central banks                  | 564,172                            | -                      | -                         | 7,303                          | -                    | -                       | 2,801,101        | 3,372,576         |
| Due from banks and other financial institutions (*)   | 153,907                            | 897,537                | 257,859                   | 316,762                        | 69,856               | 577                     | -                | 1,636,498         |
| Derivative financial assets                           | 61                                 | 13,448                 | 15,369                    | 24,278                         | 11,645               | 6,534                   | -                | 71,335            |
| Loans and advances to customers                       | 21,943                             | 914,057                | 621,648                   | 2,600,254                      | 3,567,565            | 7,240,737               | 70,888           | 15,046,132        |
| Financial investments                                 |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| — Financial investments measured at FVPL              | 6,164                              | 44,236                 | 44,671                    | 109,843                        | 405,552              | 131,963                 | 62,918           | 805,347           |
| — Financial investments measured at FVOCI             | -                                  | 52,058                 | 57,803                    | 244,232                        | 775,046              | 277,032                 | 28,952           | 1,430,163         |
| — Financial investments measured at<br>amortised cost | 7                                  | 39,686                 | 130,695                   | 415,725                        | 2,473,116            | 1,459,953               | -                | 4,519,182         |
| Investments in associates and joint ventures          | -                                  | -                      | -                         | -                              | -                    | -                       | 29,124           | 29,124            |
| Property and equipment                                | -                                  | -                      | -                         | -                              | -                    | -                       | 290,404          | 290,404           |
| Others                                                | 257,916                            | 49,564                 | 19,372                    | 15,912                         | 18,176               | 38,240                  | 39,599           | 438,779           |
| <b>Total assets</b>                                   | <b>1,004,170</b>                   | <b>2,010,666</b>       | <b>1,147,417</b>          | <b>3,734,309</b>               | <b>7,320,956</b>     | <b>9,158,036</b>        | <b>3,322,986</b> | <b>27,699,540</b> |
| <b>Liabilities:</b>                                   |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| Due to central banks                                  | -                                  | -                      | -                         | 71                             | 410                  | -                       | -                | 481               |
| Financial liabilities designated as at FVPL           | 67,859                             | 478                    | 382                       | 5,570                          | 11,334               | 1,777                   | -                | 87,400            |
| Derivative financial liabilities                      | 415                                | 14,081                 | 15,570                    | 28,094                         | 9,778                | 5,635                   | -                | 73,573            |
| Due to banks and other financial institutions (**)    | 1,129,334                          | 510,830                | 302,505                   | 310,489                        | 31,569               | 44,569                  | -                | 2,329,296         |
| Certificates of deposit                               | -                                  | 60,671                 | 126,157                   | 140,227                        | 14,450               | 449                     | -                | 341,354           |
| Due to customers                                      | 11,578,642                         | 919,716                | 1,337,250                 | 4,978,718                      | 2,582,550            | 12,058                  | -                | 21,408,934        |
| Debt securities issued                                | -                                  | 19,689                 | 7,021                     | 65,335                         | 238,450              | 287,347                 | -                | 617,842           |
| Others                                                | 285,333                            | 53,041                 | 33,234                    | 90,604                         | 20,299               | 13,266                  | -                | 495,777           |
| <b>Total liabilities</b>                              | <b>13,051,583</b>                  | <b>1,577,906</b>       | <b>1,822,119</b>          | <b>5,619,108</b>               | <b>2,908,840</b>     | <b>365,101</b>          | <b>-</b>         | <b>25,354,657</b> |
| <b>Net liquidity gap</b>                              | <b>(12,057,413)</b>                | <b>432,760</b>         | <b>(674,702)</b>          | <b>(1,884,799)</b>             | <b>4,412,116</b>     | <b>8,793,335</b>        | <b>3,322,986</b> | <b>2,344,883</b>  |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

(\*\*\*) Includes loans and advances to customers and financial investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                     | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated<br>(***) | Total             |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Assets:</b>                                      |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| Cash and balances with central banks                | 529,507                            | 7,598                  | 14,578                    | 14,650                         | -                    | -                       | 3,047,539        | 3,613,872         |
| Due from banks and other financial institutions (*) | 358,750                            | 900,047                | 213,862                   | 299,346                        | 60,936               | 301                     | -                | 1,834,242         |
| Financial assets held for trading                   | -                                  | 7,682                  | 6,099                     | 50,873                         | 7,089                | 6,799                   | 8,795            | 87,337            |
| Financial assets designated as at FVTPL             | 4,786                              | 1,630                  | 1,715                     | 157,414                        | 151,689              | 30,285                  | 6,082            | 353,601           |
| Derivative financial assets                         | 162                                | 15,459                 | 21,188                    | 34,609                         | 12,171               | 5,424                   | -                | 89,013            |
| Loans and advances to customers                     | 40,414                             | 906,587                | 780,058                   | 2,643,941                      | 3,244,181            | 6,195,484               | 82,301           | 13,892,966        |
| Financial investments                               | -                                  | 100,504                | 173,333                   | 505,890                        | 2,803,426            | 1,708,619               | 23,294           | 5,315,766         |
| Investments in associates and joint ventures        | -                                  | -                      | -                         | -                              | -                    | -                       | 32,441           | 32,441            |
| Property and equipment                              | -                                  | -                      | -                         | -                              | -                    | -                       | 247,744          | 247,744           |
| Others                                              | 338,790                            | 72,876                 | 24,567                    | 57,064                         | 42,937               | 45,762                  | 40,105           | 620,061           |
| <b>Total assets</b>                                 | <b>1,273,409</b>                   | <b>2,012,383</b>       | <b>1,235,100</b>          | <b>3,763,807</b>               | <b>6,323,429</b>     | <b>7,993,614</b>        | <b>3,488,301</b> | <b>26,087,043</b> |
| <b>Liabilities:</b>                                 |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| Due to central banks                                | -                                  | 22                     | 10                        | 20                             | 404                  | -                       | -                | 456               |
| Financial liabilities designated as at FVTPL        | 60,436                             | 1,027                  | 1,796                     | 11,523                         | 12,769               | 1,810                   | -                | 89,361            |
| Derivative financial liabilities                    | 214                                | 18,752                 | 18,013                    | 27,290                         | 8,628                | 5,659                   | -                | 78,556            |
| Due to banks and other financial institutions (**)  | 985,193                            | 1,043,392              | 254,170                   | 401,526                        | 22,698               | 45,908                  | -                | 2,752,887         |
| Certificates of deposit                             | -                                  | 49,685                 | 95,928                    | 102,316                        | 12,049               | 296                     | -                | 260,274           |
| Due to customers                                    | 10,701,914                         | 1,014,915              | 1,387,888                 | 3,895,490                      | 2,549,415            | 13,514                  | -                | 19,562,936        |
| Debt securities issued                              | -                                  | 7,330                  | 11,620                    | 22,870                         | 200,826              | 284,294                 | -                | 526,940           |
| Others                                              | 319,177                            | 77,587                 | 61,384                    | 132,359                        | 61,481               | 22,589                  | -                | 674,577           |
| <b>Total liabilities</b>                            | <b>12,066,934</b>                  | <b>2,212,710</b>       | <b>1,830,609</b>          | <b>4,599,394</b>               | <b>2,868,270</b>     | <b>374,070</b>          | <b>-</b>         | <b>23,945,987</b> |
| <b>Net liquidity gap</b>                            | <b>(10,793,525)</b>                | <b>(200,327)</b>       | <b>(595,509)</b>          | <b>(829,587)</b>               | <b>3,455,159</b>     | <b>7,619,544</b>        | <b>3,488,301</b> | <b>2,141,056</b>  |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

(\*\*\*) Includes loans and advances to customers and financial investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## Bank

31 December 2018

|                                                        | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less<br>than one<br>month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated<br>(***) | Total             |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Assets:</b>                                         |                                    |                           |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| Cash and balances with central banks                   | 533,689                            | -                         | -                         | 7,303                          | -                    | -                       | 2,772,756        | 3,313,748         |
| Due from banks and other<br>financial institutions (*) | 126,758                            | 760,246                   | 229,712                   | 332,108                        | 99,673               | 4,298                   | -                | 1,552,795         |
| Derivative financial assets                            | -                                  | 7,709                     | 10,080                    | 18,176                         | 1,149                | 1,081                   | -                | 38,295            |
| Loans and advances to customers                        | 12,777                             | 903,927                   | 573,073                   | 2,496,675                      | 3,225,042            | 6,933,254               | 67,029           | 14,211,777        |
| Financial investments                                  |                                    |                           |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| — Financial investments measured at FVTPL              | 6,080                              | 41,236                    | 44,088                    | 96,962                         | 392,581              | 123,395                 | 36,303           | 740,645           |
| — Financial investments measured at FVOCI              | -                                  | 45,788                    | 50,630                    | 224,701                        | 675,993              | 220,650                 | 28,075           | 1,245,837         |
| — Financial investments measured<br>at amortised cost  | 7                                  | 29,792                    | 104,750                   | 379,595                        | 2,408,462            | 1,439,558               | -                | 4,362,174         |
| Investments in subsidiaries and associates             | -                                  | -                         | -                         | -                              | -                    | -                       | 156,352          | 156,352           |
| Property and equipment                                 | -                                  | -                         | -                         | -                              | -                    | -                       | 124,548          | 124,548           |
| Others                                                 | 186,175                            | 47,757                    | 7,746                     | 10,465                         | 15,253               | 30,352                  | 28,241           | 325,989           |
| <b>Total assets</b>                                    | <b>865,406</b>                     | <b>1,836,455</b>          | <b>1,020,089</b>          | <b>3,565,985</b>               | <b>6,818,253</b>     | <b>8,752,588</b>        | <b>3,213,304</b> | <b>26,072,160</b> |
| <b>Liabilities:</b>                                    |                                    |                           |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| Due to central banks                                   | -                                  | -                         | -                         | -                              | 410                  | -                       | -                | 410               |
| Financial liabilities designated as at FVTPL           | 67,257                             | -                         | -                         | 4,363                          | 7,117                | -                       | -                | 78,737            |
| Derivative financial liabilities                       | -                                  | 8,349                     | 10,065                    | 21,309                         | 1,348                | 1,049                   | -                | 42,120            |
| Due to banks and other financial institutions (**)     | 1,102,850                          | 313,885                   | 264,097                   | 243,200                        | 21,103               | -                       | -                | 1,945,135         |
| Certificates of deposit                                | -                                  | 50,770                    | 98,307                    | 117,404                        | 14,450               | 449                     | -                | 281,380           |
| Due to customers                                       | 11,400,958                         | 694,147                   | 1,189,630                 | 4,793,308                      | 2,557,518            | 11,367                  | -                | 20,646,928        |
| Debt securities issued                                 | -                                  | 19,536                    | 8,320                     | 44,808                         | 149,606              | 277,021                 | -                | 499,291           |
| Others                                                 | 156,604                            | 45,960                    | 31,854                    | 83,554                         | 8,591                | 3,731                   | -                | 330,294           |
| <b>Total liabilities</b>                               | <b>12,727,669</b>                  | <b>1,132,647</b>          | <b>1,602,273</b>          | <b>5,307,946</b>               | <b>2,760,143</b>     | <b>293,617</b>          | <b>-</b>         | <b>23,824,295</b> |
| <b>Net liquidity gap</b>                               | <b>(11,862,163)</b>                | <b>703,808</b>            | <b>(582,184)</b>          | <b>(1,741,961)</b>             | <b>4,058,110</b>     | <b>8,458,971</b>        | <b>3,213,304</b> | <b>2,247,865</b>  |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

(\*\*\*) Includes loans and advances to customers and financial investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                        | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less<br>than one<br>month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated<br>(***) | Total             |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Assets:</b>                                         |                                    |                           |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| Cash and balances with central banks                   | 485,599                            | 7,598                     | 14,578                    | 14,650                         | -                    | -                       | 3,026,571        | 3,548,996         |
| Due from banks and other<br>financial institutions (*) | 301,230                            | 784,273                   | 230,954                   | 295,497                        | 64,657               | 3,745                   | -                | 1,681,356         |
| Financial assets held for trading                      | -                                  | 5,124                     | 5,871                     | 44,397                         | 4,170                | 510                     | -                | 60,072            |
| Financial assets designated as at FV/PL                | 4,766                              | 1,630                     | 1,715                     | 147,805                        | 149,146              | 28,554                  | 4,621            | 338,257           |
| Derivative financial assets                            | -                                  | 10,072                    | 15,916                    | 25,104                         | 1,983                | 781                     | -                | 53,856            |
| Loans and advances to customers                        | 35,293                             | 879,979                   | 742,641                   | 2,536,478                      | 2,926,940            | 5,922,029               | 81,041           | 13,125,401        |
| Financial investments                                  | -                                  | 80,427                    | 164,815                   | 446,438                        | 2,662,587            | 1,641,652               | 33,985           | 5,029,904         |
| Investments in subsidiaries and associates             | -                                  | -                         | -                         | -                              | -                    | -                       | 154,543          | 154,543           |
| Property and equipment                                 | -                                  | -                         | -                         | -                              | -                    | -                       | 122,387          | 122,387           |
| Others                                                 | 280,560                            | 65,707                    | 19,116                    | 54,465                         | 36,283               | 44,295                  | 29,894           | 530,340           |
| <b>Total assets</b>                                    | <b>1,108,488</b>                   | <b>1,834,810</b>          | <b>1,195,606</b>          | <b>3,565,834</b>               | <b>5,845,796</b>     | <b>7,641,566</b>        | <b>3,453,042</b> | <b>24,645,112</b> |
| <b>Liabilities:</b>                                    |                                    |                           |                           |                                |                      |                         |                  |                   |
| Due to central banks                                   | -                                  | -                         | -                         | -                              | 404                  | -                       | -                | 404               |
| Financial liabilities designated as at FV/PL           | 60,175                             | 719                       | 46                        | 4,825                          | 8,087                | -                       | -                | 73,852            |
| Derivative financial liabilities                       | -                                  | 13,505                    | 11,548                    | 19,410                         | 1,401                | 818                     | -                | 46,682            |
| Due to banks and other financial institutions (**)     | 938,654                            | 882,839                   | 221,053                   | 355,043                        | 8,862                | 391                     | -                | 2,406,842         |
| Certificates of deposit                                | -                                  | 44,283                    | 72,616                    | 92,464                         | 11,830               | 296                     | -                | 221,489           |
| Due to customers                                       | 10,505,305                         | 841,168                   | 1,261,067                 | 3,745,921                      | 2,527,671            | 13,315                  | -                | 18,894,447        |
| Debt securities issued                                 | -                                  | 6,733                     | 8,191                     | 14,842                         | 132,587              | 273,922                 | -                | 436,275           |
| Others                                                 | 191,349                            | 68,903                    | 59,266                    | 127,169                        | 52,957               | 6,076                   | -                | 505,720           |
| <b>Total liabilities</b>                               | <b>11,695,483</b>                  | <b>1,858,150</b>          | <b>1,633,787</b>          | <b>4,359,674</b>               | <b>2,743,799</b>     | <b>294,818</b>          | <b>-</b>         | <b>22,585,711</b> |
| <b>Net liquidity gap</b>                               | <b>(10,586,995)</b>                | <b>(23,340)</b>           | <b>(438,181)</b>          | <b>(793,840)</b>               | <b>3,101,967</b>     | <b>7,346,748</b>        | <b>3,453,042</b> | <b>2,059,401</b>  |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

(\*\*\*) Includes loans and advances to customers and financial 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's 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 the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## Group

31 December 2018

|                                                     | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated<br>(***) | Total      |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|------------|
| <b>Non-derivative cash flows:</b>                   |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| <b>Financial assets:</b>                            |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| Cash and balances with central banks                | 564,172                            | -                      | 3,781                     | 7,303                          | -                    | -                       | 2,801,101        | 3,376,357  |
| Due from banks and other financial institutions (*) | 154,758                            | 902,607                | 318,728                   | 342,153                        | 101,025              | 710                     | -                | 1,820,021  |
| Loans and advances to customers (**)                | 22,507                             | 988,987                | 801,611                   | 3,301,244                      | 6,077,004            | 11,176,249              | 238,194          | 22,605,796 |
| <b>Financial investments</b>                        |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| — Financial investments measured at FVTPL           | 5,844                              | 44,867                 | 46,378                    | 118,910                        | 417,216              | 152,175                 | 63,225           | 848,615    |
| — Financial investments measured at FVOCI           | 156                                | 52,536                 | 59,844                    | 270,134                        | 873,992              | 321,176                 | 23,757           | 1,601,635  |
| — Financial investments measured at amortised cost  | 106                                | 40,020                 | 136,471                   | 504,023                        | 2,904,342            | 1,681,478               | -                | 5,266,440  |
| Others                                              | 297,855                            | 19,034                 | 12,285                    | 5,497                          | 6,639                | 688                     | 1,016            | 343,014    |
|                                                     | 1,045,478                          | 2,048,051              | 1,379,098                 | 4,549,264                      | 10,380,218           | 13,332,476              | 3,127,293        | 35,861,878 |

(\*) 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 financial investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

31 December 2018

|                                                                | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated | Total       |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|---------|-------------|
| <b>Non-derivative cash flows:</b>                              |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| <b>Financial liabilities:</b>                                  |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| Due to central banks                                           | -                                  | -                      | -                         | 71                             | 410                  | -                       | -       | 481         |
| Financial liabilities designated as at FVTPL                   | 69,065                             | 484                    | 389                       | 5,674                          | 13,173               | 1,848                   | -       | 90,633      |
| Due to banks and other financial institutions (*)              | 1,129,795                          | 514,886                | 310,656                   | 321,458                        | 36,610               | 61,249                  | -       | 2,374,654   |
| Certificates of deposit                                        | -                                  | 60,697                 | 127,262                   | 144,261                        | 14,952               | 569                     | -       | 347,741     |
| Due to customers                                               | 11,595,139                         | 937,070                | 1,379,365                 | 5,075,713                      | 2,585,178            | 13,414                  | -       | 21,685,879  |
| Debt securities issued                                         | -                                  | 20,209                 | 10,896                    | 86,316                         | 317,424              | 490,724                 | -       | 925,569     |
| Others                                                         | 270,385                            | 11,949                 | 1,719                     | 2,418                          | 15,164               | 6,453                   | -       | 308,088     |
|                                                                | 13,064,384                         | 1,545,295              | 1,830,287                 | 5,635,911                      | 3,082,911            | 574,257                 | -       | 25,733,045  |
| <b>Derivative cash flows:</b>                                  |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| Derivative financial instruments settled on net basis          | -                                  | (1,675)                | 54                        | 65                             | 3                    | 1,270                   | -       | (283)       |
| <b>Derivative financial instruments settled on gross basis</b> |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| Including: Cash inflow                                         | 23,964                             | 1,825,500              | 1,206,634                 | 2,562,995                      | 182,370              | 38,339                  | -       | 5,839,802   |
| Cash outflow                                                   | (18,965)                           | (1,786,499)            | (1,188,652)               | (2,547,242)                    | (161,666)            | (37,690)                | -       | (5,740,714) |
|                                                                | 4,999                              | 39,001                 | 17,982                    | 15,753                         | 20,704               | 649                     | -       | 99,088      |

(\*) Includes repurchase agreements.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                     | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated<br>(***) | Total      |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|------------|
| <b>Non-derivative cash flows:</b>                   |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| <b>Financial assets:</b>                            |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| Cash and balances with central banks                | 529,507                            | 7,598                  | 18,692                    | 14,650                         | -                    | -                       | 3,047,539        | 3,617,986  |
| Due from banks and other financial institutions (*) | 360,594                            | 903,213                | 217,389                   | 308,631                        | 64,958               | 308                     | -                | 1,855,093  |
| Financial assets held for trading                   | -                                  | 7,880                  | 6,284                     | 52,330                         | 12,003               | 12,429                  | 8,713            | 99,639     |
| Financial assets designated as at FVTPL             | 4,955                              | 1,741                  | 2,007                     | 137,453                        | 157,443              | 31,276                  | 4,996            | 339,871    |
| Loans and advances to customers (**)                | 40,970                             | 974,577                | 943,429                   | 3,228,857                      | 5,408,201            | 9,294,094               | 235,552          | 20,125,680 |
| Financial investments                               | 424                                | 109,323                | 197,328                   | 631,417                        | 3,319,794            | 2,012,361               | 23,878           | 6,294,555  |
| Others                                              | 328,444                            | 28,573                 | 29,028                    | 4,665                          | 6,271                | 928                     | 303              | 398,212    |
|                                                     | 1,264,894                          | 2,032,905              | 1,414,157                 | 4,378,003                      | 8,968,670            | 11,351,426              | 3,320,981        | 32,731,036 |

(\*) 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 financial investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

31 December 2017

|                                                         | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated | Total       |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|---------|-------------|
| <b>Non-derivative cash flows:</b>                       |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| <b>Financial liabilities:</b>                           |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| Due to central banks                                    | -                                  | 22                     | 10                        | 21                             | 404                  | -                       | -       | 457         |
| Financial liabilities designated as at P/TPL            | 63,375                             | 1,000                  | 965                       | 10,462                         | 14,291               | 2,378                   | -       | 92,471      |
| Due to banks and other financial institutions (*)       | 965,556                            | 1,046,611              | 257,957                   | 411,610                        | 26,343               | 62,692                  | -       | 2,790,769   |
| Certificates of deposit                                 | -                                  | 49,886                 | 96,506                    | 103,895                        | 12,395               | 323                     | -       | 263,005     |
| Due to customers                                        | 10,711,266                         | 1,024,078              | 1,430,458                 | 3,975,296                      | 2,646,341            | 15,087                  | -       | 19,802,526  |
| Debt securities issued                                  | -                                  | 7,536                  | 12,946                    | 40,985                         | 272,959              | 351,122                 | -       | 685,548     |
| Others                                                  | 260,409                            | 13,301                 | 1,996                     | 2,671                          | 12,017               | 5,732                   | -       | 296,125     |
|                                                         | 12,620,606                         | 2,142,434              | 1,800,838                 | 4,544,940                      | 2,984,750            | 437,334                 | -       | 23,930,902  |
| <b>Derivative cash flows:</b>                           |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| Derivative financial instruments settled on net basis   | -                                  | 779                    | 141                       | 3,780                          | 3,098                | 249                     | -       | 8,047       |
| Derivative financial instruments settled on gross basis |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| — Cash inflow                                           | 10,846                             | 1,337,254              | 913,371                   | 2,032,741                      | 151,844              | 48,177                  | -       | 4,494,233   |
| — Cash outflow                                          | (10,773)                           | (1,330,028)            | (906,872)                 | (2,019,388)                    | (149,409)            | (46,522)                | -       | (4,462,992) |
|                                                         | 73                                 | 7,226                  | 6,499                     | 13,353                         | 2,435                | 1,655                   | -       | 31,241      |

(\*) Includes repurchase agreements.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## Bank

31 December 2018

|                                                     | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated<br>(***) | Total      |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|------------|
| <b>Non-derivative cash flows:</b>                   |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| <b>Financial assets:</b>                            |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| Cash and balances with central banks                | 533,669                            | -                      | 3,743                     | 7,303                          | -                    | -                       | 2,772,756        | 3,317,491  |
| Due from banks and other financial institutions (*) | 126,903                            | 762,308                | 290,240                   | 357,687                        | 131,115              | 5,919                   | -                | 1,674,172  |
| Loans and advances to customers (**)                | 13,262                             | 965,693                | 736,487                   | 3,131,617                      | 5,577,768            | 10,684,505              | 234,253          | 21,343,585 |
| Financial investments                               |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| — Financial investments measured at FVTPL           | 5,194                              | 41,755                 | 45,646                    | 104,906                        | 399,827              | 140,267                 | 35,902           | 773,497    |
| — Financial investments measured at FVOCI           | 156                                | 46,017                 | 52,415                    | 247,053                        | 758,610              | 256,583                 | 23,125           | 1,383,999  |
| — Financial investments measured at amortised cost  | 37                                 | 30,070                 | 109,817                   | 464,803                        | 2,831,131            | 1,648,977               | -                | 5,084,635  |
| Others                                              | 228,381                            | 13,354                 | 3,713                     | 177                            | 46                   | 69                      | 923              | 246,663    |
|                                                     | 907,662                            | 1,859,197              | 1,242,061                 | 4,313,546                      | 9,698,497            | 12,736,320              | 3,066,959        | 33,824,342 |

(\*) 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 financial investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

31 December 2018

|                                                          | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated | Total       |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|---------|-------------|
| <b>Non-derivative cash flows:</b>                        |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| <b>Financial liabilities:</b>                            |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| Due to central banks                                     | -                                  | -                      | -                         | -                              | 410                  | -                       | -       | 410         |
| Financial liabilities designated as at FVTPL             | 67,257                             | -                      | -                         | 4,404                          | 8,838                | -                       | -       | 80,499      |
| Due to banks and other financial institutions (*)        | 1,103,256                          | 317,618                | 271,059                   | 252,250                        | 22,990               | -                       | -       | 1,957,173   |
| Certificates of deposit                                  | -                                  | 51,316                 | 99,198                    | 121,031                        | 14,952               | 569                     | -       | 287,066     |
| Due to customers                                         | 11,402,025                         | 694,898                | 1,219,474                 | 4,874,953                      | 2,656,523            | 12,650                  | -       | 20,860,523  |
| Debt securities issued                                   | -                                  | 20,064                 | 9,548                     | 62,251                         | 213,718              | 329,271                 | -       | 634,852     |
| Others                                                   | 147,054                            | 479                    | 215                       | 540                            | 1,870                | 2,308                   | -       | 152,466     |
|                                                          | 12,719,592                         | 1,084,375              | 1,599,494                 | 5,315,429                      | 2,919,301            | 344,798                 | -       | 23,982,989  |
| <b>Derivative cash flows:</b>                            |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| Derivative financial instruments settled on net basis    | -                                  | (425)                  | 16                        | 62                             | 6                    | 153                     | -       | (188)       |
| Derivative financial instruments settled on gross basis: |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| including: Cash inflow                                   | -                                  | 1,389,661              | 1,058,088                 | 2,407,099                      | 89,060               | 1,633                   | -       | 4,945,541   |
| Cash outflow                                             | -                                  | (1,387,210)            | (1,055,535)               | (2,401,389)                    | (81,818)             | (1,764)                 | -       | (4,927,716) |
|                                                          | -                                  | 2,451                  | 2,553                     | 5,710                          | 7,242                | (131)                   | -       | 17,825      |

(\*) Includes repurchase agreements.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                     | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated<br>(***) | Total      |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|------------|
| <b>Non-derivative cash flows:</b>                   |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| <b>Financial assets:</b>                            |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |                  |            |
| Cash and balances with central banks                | 485,599                            | 7,598                  | 18,664                    | 14,650                         | -                    | -                       | 3,026,571        | 3,553,082  |
| Due from banks and other financial institutions (*) | 301,494                            | 786,537                | 234,601                   | 305,769                        | 68,413               | 4,504                   | -                | 1,701,318  |
| Financial assets held for trading                   | -                                  | 5,232                  | 5,995                     | 45,691                         | 4,557                | 575                     | -                | 62,051     |
| Financial assets designated as at FVTPL             | 4,675                              | 1,741                  | 2,007                     | 127,719                        | 154,500              | 28,455                  | 3,633            | 322,730    |
| Loans and advances to customers (**)                | 26,817                             | 944,690                | 896,919                   | 3,088,065                      | 4,964,245            | 8,885,493               | 229,954          | 19,047,183 |
| Financial investments                               | 214                                | 88,538                 | 187,405                   | 566,079                        | 3,156,686            | 1,919,093               | 34,239           | 5,952,253  |
| Others                                              | 283,889                            | 22,566                 | 23,444                    | 658                            | 304                  | 42                      | 300              | 331,203    |
|                                                     | 1,112,688                          | 1,856,902              | 1,359,037                 | 4,148,631                      | 8,348,705            | 10,839,160              | 3,294,697        | 30,969,820 |

(\*) 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 financial investments that are impaired or not impaired but overdue for more than one month.

31 December 2017

|                                                                 | Overdue/<br>repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Undated | Total       |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|---------|-------------|
| <b>Non-derivative cash flows:</b>                               |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| <b>Financial liabilities:</b>                                   |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| Due to central banks                                            | -                                  | -                      | -                         | -                              | 404                  | -                       | -       | 404         |
| Financial liabilities designated as at FVTPL                    | 60,175                             | 722                    | 51                        | 4,948                          | 9,991                | -                       | -       | 75,887      |
| Due to banks and other financial institutions (*)               | 939,006                            | 885,647                | 224,426                   | 363,811                        | 9,084                | 469                     | -       | 2,422,443   |
| Certificates of deposit                                         | -                                  | 44,459                 | 73,124                    | 93,918                         | 12,176               | 323                     | -       | 224,000     |
| Due to customers                                                | 10,506,313                         | 847,693                | 1,296,168                 | 3,810,738                      | 2,607,674            | 14,858                  | -       | 19,083,444  |
| Debt securities issued                                          | -                                  | 6,891                  | 9,025                     | 30,482                         | 195,414              | 338,744                 | -       | 580,556     |
| Others                                                          | 132,813                            | 3,977                  | 427                       | 788                            | 1,414                | 2,903                   | -       | 142,322     |
|                                                                 | 11,638,307                         | 1,789,389              | 1,609,221                 | 4,304,685                      | 2,836,157            | 357,297                 | -       | 22,529,056  |
| <b>Derivative cash flows:</b>                                   |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| Derivative financial instruments settled on net basis           | -                                  | 606                    | 336                       | 1,018                          | 287                  | 28                      | -       | 2,275       |
| <b>Derivative financial instruments settled on gross basis:</b> |                                    |                        |                           |                                |                      |                         |         |             |
| — Cash inflow                                                   | -                                  | 1,028,853              | 827,776                   | 1,877,540                      | 78,038               | 1,477                   | -       | 3,813,684   |
| — Cash outflow                                                  | -                                  | (1,029,218)            | (822,752)                 | (1,867,131)                    | (77,407)             | (1,551)                 | -       | (3,798,059) |
|                                                                 | -                                  | (365)                  | 5,024                     | 10,409                         | 631                  | (74)                    | -       | 15,625      |

(\*) Includes repurchase agreements.



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (iii) Analysis of credit commitments by contractual expiry date

Management does not expect all of the commitments will be drawn before the expiry of the commitments.

**Group**

31 December 2018

|                    | Repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Total     |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------|
| Credit commitments | 1,167,456              | 143,694                | 236,602                | 614,062                        | 873,022              | 194,676                 | 3,229,512 |

31 December 2017

|                    | Repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Total     |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------|
| Credit commitments | 1,043,584              | 123,905                | 281,759                | 649,759                        | 1,040,917            | 371,012                 | 3,510,936 |

**Bank**

31 December 2018

|                    | Repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Total     |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------|
| Credit commitments | 1,146,931              | 115,672                | 233,170                | 604,926                        | 895,156              | 199,415                 | 3,195,270 |

31 December 2017

|                    | Repayable<br>on demand | Less than<br>one month | One to<br>three months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Total     |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------|
| Credit commitments | 1,038,989              | 97,993                 | 283,876                | 657,496                        | 1,027,429            | 370,334                 | 3,476,117 |

## (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 analysis of the interest rate risk in the banking book is disclosed in note 51(d).

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 the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

The Group considers the market risk arising from stock prices fluctuations in respect of its investment portfolios as immaterial.

Sensitivity analysis, interest rate repricing gap analysis and foreign exchange 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 Value-at-risk ("VaR") analysis is a major tool used by the Bank to measure and monitor the market risk of its 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 currency risk exposure and interest rate 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:

|                     | 2018             |         |         |        |
|---------------------|------------------|---------|---------|--------|
|                     | 31 December 2018 | Average | Highest | Lowest |
| Interest rate risk  | 32               | 28      | 42      | 15     |
| Currency risk       | 66               | 64      | 115     | 43     |
| Commodity risk      | 7                | 23      | 39      | 7      |
| Total portfolio VaR | 88               | 74      | 113     | 52     |

|                     | 2017             |         |         |        |
|---------------------|------------------|---------|---------|--------|
|                     | 31 December 2017 | Average | Highest | Lowest |
| Interest rate risk  | 25               | 54      | 120     | 17     |
| Currency risk       | 54               | 111     | 314     | 49     |
| Commodity risk      | 15               | 23      | 46      | 4      |
| Total portfolio VaR | 62               | 136     | 360     | 62     |

VaR for each risk factor is the derived largest potential loss due to fluctuations solely in that risk factor. As there is a diversification effect due to the correlation amongst the risk factors, the individual VaR does 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 the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

## (ii) 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 and the Bank'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 and the Bank to mitigate the adverse impact of this currency risk.

**Group**

| Currency | Change in<br>currency rate | Effect on profit<br>before taxation |      | Effect on equity |         |
|----------|----------------------------|-------------------------------------|------|------------------|---------|
|          |                            | 2018                                | 2017 | 2018             | 2017    |
| USD      | -1%                        | 44                                  | 23   | (332)            | (297)   |
| HKD      | -1%                        | 366                                 | 307  | (1,298)          | (1,026) |

**Bank**

| Currency | Change in<br>currency rate | Effect on profit<br>before taxation |      | Effect on equity |      |
|----------|----------------------------|-------------------------------------|------|------------------|------|
|          |                            | 2018                                | 2017 | 2018             | 2017 |
| USD      | -1%                        | 56                                  | 22   | (44)             | (37) |
| HKD      | -1%                        | 66                                  | 82   | (35)             | (25) |

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 the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

A breakdown of the assets and liabilities analysed by currency is as follows:

**Group**

31 December 2018

|                                                     | RMB               | USD<br>(equivalent<br>to RMB) | HKD<br>(equivalent<br>to RMB) | Others<br>(equivalent<br>to RMB) | Total<br>(equivalent<br>to RMB) |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Assets:</b>                                      |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| Cash and balances with central banks                | 3,157,631         | 121,780                       | 8,121                         | 85,044                           | 3,372,576                       |
| Due from banks and other financial institutions (*) | 990,549           | 621,782                       | 26,561                        | 57,606                           | 1,696,498                       |
| Derivative financial assets                         | 29,939            | 28,169                        | 4,817                         | 8,410                            | 71,335                          |
| Loans and advances to customers                     | 13,537,076        | 882,110                       | 341,564                       | 285,382                          | 15,046,132                      |
| Financial investments                               |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| — Financial investments measured at FVTPL           | 763,190           | 29,984                        | 2,641                         | 9,532                            | 805,347                         |
| — Financial investments measured at FVOCI           | 1,112,791         | 253,590                       | 4,011                         | 59,771                           | 1,430,163                       |
| — Financial investments measured at amortised cost  | 4,354,632         | 89,283                        | 24,594                        | 50,673                           | 4,519,182                       |
| Investments in associates and joint ventures        | 827               | 1,687                         | —                             | 26,610                           | 29,124                          |
| Property and equipment                              | 139,113           | 149,249                       | 754                           | 1,288                            | 290,404                         |
| Others                                              | 186,738           | 110,120                       | 6,360                         | 135,561                          | 438,779                         |
| <b>Total assets</b>                                 | <b>24,272,486</b> | <b>2,287,754</b>              | <b>419,423</b>                | <b>719,877</b>                   | <b>27,699,540</b>               |
| <b>Liabilities:</b>                                 |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| Due to central banks                                | 2                 | —                             | —                             | 479                              | 481                             |
| Financial liabilities designated as at FVTPL        | 11,698            | 11,374                        | —                             | 64,328                           | 87,400                          |
| Derivative financial liabilities                    | 32,412            | 31,708                        | 1,752                         | 7,701                            | 73,573                          |
| Due to banks and other financial institutions (**)  | 1,475,121         | 677,109                       | 27,341                        | 149,725                          | 2,329,296                       |
| Certificates of deposit                             | 27,086            | 242,586                       | 13,115                        | 58,567                           | 341,354                         |
| Due to customers                                    | 20,059,293        | 823,474                       | 313,342                       | 212,825                          | 21,408,934                      |
| Debt securities issued                              | 273,881           | 301,010                       | 4,125                         | 38,826                           | 617,842                         |
| Others                                              | 376,027           | 91,201                        | 10,143                        | 18,406                           | 495,777                         |
| <b>Total liabilities</b>                            | <b>22,255,520</b> | <b>2,178,462</b>              | <b>369,818</b>                | <b>550,857</b>                   | <b>25,354,657</b>               |
| <b>Net position</b>                                 | <b>2,016,966</b>  | <b>109,292</b>                | <b>49,605</b>                 | <b>169,020</b>                   | <b>2,344,883</b>                |
| <b>Credit commitments</b>                           | <b>2,476,089</b>  | <b>551,927</b>                | <b>65,563</b>                 | <b>135,933</b>                   | <b>3,229,512</b>                |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                     | RMB               | USD<br>(equivalent<br>to RMB) | HKD<br>(equivalent<br>to RMB) | Others<br>(equivalent<br>to RMB) | Total<br>(equivalent<br>to RMB) |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Assets:</b>                                      |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| Cash and balances with central banks                | 3,354,447         | 161,857                       | 18,834                        | 78,734                           | 3,613,872                       |
| Due from banks and other financial institutions (*) | 1,302,946         | 474,008                       | 12,961                        | 44,327                           | 1,834,242                       |
| Financial assets held for trading                   | 66,930            | 4,355                         | -                             | 16,052                           | 87,337                          |
| Financial assets designated as at FVTPL             | 338,276           | 12,302                        | 1,403                         | 1,620                            | 353,601                         |
| Derivative financial assets                         | 38,019            | 38,278                        | 6,828                         | 5,888                            | 89,013                          |
| Loans and advances to customers                     | 12,460,372        | 894,502                       | 263,423                       | 274,669                          | 13,892,966                      |
| Financial investments                               | 4,921,646         | 280,390                       | 26,117                        | 87,613                           | 5,315,766                       |
| Investments in associates and joint ventures        | 1,651             | 907                           | 1,498                         | 28,385                           | 32,441                          |
| Property and equipment                              | 134,446           | 111,188                       | 736                           | 1,374                            | 247,744                         |
| Others                                              | 329,095           | 73,018                        | 3,594                         | 214,354                          | 620,061                         |
| <b>Total assets</b>                                 | <b>22,947,828</b> | <b>2,050,805</b>              | <b>335,394</b>                | <b>753,016</b>                   | <b>26,087,043</b>               |
| <b>Liabilities:</b>                                 |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| Due to central banks                                | 20                | -                             | -                             | 436                              | 456                             |
| Financial liabilities designated as at FVTPL        | 20,895            | 7,314                         | -                             | 61,152                           | 89,361                          |
| Derivative financial liabilities                    | 39,863            | 27,047                        | 3,964                         | 7,682                            | 78,556                          |
| Due to banks and other financial institutions (**)  | 1,869,144         | 734,390                       | 28,831                        | 120,522                          | 2,752,887                       |
| Certificates of deposit                             | 20,218            | 164,308                       | 11,518                        | 64,230                           | 260,274                         |
| Due to customers                                    | 18,377,621        | 722,852                       | 262,791                       | 199,672                          | 19,562,936                      |
| Debt securities issued                              | 266,870           | 227,961                       | 669                           | 31,440                           | 526,940                         |
| Others                                              | 584,016           | 65,228                        | 10,120                        | 15,213                           | 674,577                         |
| <b>Total liabilities</b>                            | <b>21,178,647</b> | <b>1,949,100</b>              | <b>317,893</b>                | <b>500,347</b>                   | <b>23,945,987</b>               |
| <b>Net position</b>                                 | <b>1,769,181</b>  | <b>101,705</b>                | <b>17,501</b>                 | <b>252,669</b>                   | <b>2,141,056</b>                |
| <b>Credit commitments</b>                           | <b>2,817,674</b>  | <b>505,943</b>                | <b>43,071</b>                 | <b>144,248</b>                   | <b>3,510,936</b>                |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**Bank**

31 December 2018

|                                                     | RMB               | USD<br>(equivalent<br>to RMB) | HKD<br>(equivalent<br>to RMB) | Others<br>(equivalent<br>to RMB) | Total<br>(equivalent<br>to RMB) |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Assets:</b>                                      |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| Cash and balances with central banks                | 3,148,061         | 111,034                       | 1,860                         | 52,793                           | 3,313,748                       |
| Due from banks and other financial institutions (*) | 1,003,670         | 439,972                       | 21,196                        | 87,957                           | 1,552,795                       |
| Derivative financial assets                         | 30,318            | 4,743                         | 16                            | 3,218                            | 38,295                          |
| Loans and advances to customers                     | 13,384,194        | 645,532                       | 25,184                        | 156,867                          | 14,211,777                      |
| Financial investments                               |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| — Financial investments measured at FVTPL           | 737,716           | 2,787                         | —                             | 142                              | 740,645                         |
| — Financial investments measured at FVOCI           | 1,063,584         | 152,074                       | —                             | 30,179                           | 1,245,837                       |
| — Financial investments measured at amortised cost  | 4,250,781         | 64,633                        | 6,044                         | 40,716                           | 4,362,174                       |
| Investments in subsidiaries and associates          | 31,633            | 12,526                        | 44,821                        | 67,372                           | 156,352                         |
| Property and equipment                              | 124,071           | 208                           | 9                             | 260                              | 124,548                         |
| Others                                              | 172,925           | 20,025                        | 1,729                         | 131,310                          | 325,989                         |
| <b>Total assets</b>                                 | <b>23,946,953</b> | <b>1,453,534</b>              | <b>100,859</b>                | <b>570,814</b>                   | <b>26,072,160</b>               |
| <b>Liabilities:</b>                                 |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| Due to central banks                                | 2                 | —                             | —                             | 408                              | 410                             |
| Financial liabilities designated as at FVTPL        | 11,482            | 8,582                         | —                             | 58,673                           | 78,737                          |
| Derivative financial liabilities                    | 33,109            | 6,388                         | 15                            | 2,608                            | 42,120                          |
| Due to banks and other financial institutions (**)  | 1,391,920         | 383,985                       | 41,883                        | 127,347                          | 1,945,135                       |
| Certificates of deposit                             | 26,178            | 188,586                       | 9,026                         | 57,590                           | 281,380                         |
| Due to customers                                    | 19,972,116        | 563,297                       | 13,428                        | 98,087                           | 20,646,928                      |
| Debt securities issued                              | 264,230           | 206,751                       | 1,013                         | 27,297                           | 499,291                         |
| Others                                              | 268,586           | 51,007                        | 820                           | 9,881                            | 330,294                         |
| <b>Total liabilities</b>                            | <b>21,967,623</b> | <b>1,408,596</b>              | <b>66,185</b>                 | <b>381,891</b>                   | <b>23,824,295</b>               |
| <b>Net position</b>                                 | <b>1,979,330</b>  | <b>44,938</b>                 | <b>34,674</b>                 | <b>188,923</b>                   | <b>2,247,865</b>                |
| <b>Credit commitments</b>                           | <b>2,456,418</b>  | <b>581,922</b>                | <b>15,850</b>                 | <b>141,080</b>                   | <b>3,195,270</b>                |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                     | RMB               | USD<br>(equivalent<br>to RMB) | HKD<br>(equivalent<br>to RMB) | Others<br>(equivalent<br>to RMB) | Total<br>(equivalent<br>to RMB) |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Assets:</b>                                      |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| Cash and balances with central banks                | 3,346,117         | 153,088                       | 1,751                         | 48,040                           | 3,548,996                       |
| Due from banks and other financial institutions (*) | 1,317,126         | 308,257                       | 18,396                        | 37,577                           | 1,681,356                       |
| Financial assets held for trading                   | 58,041            | 1,817                         | -                             | 214                              | 60,072                          |
| Financial assets designated as at FVTPL             | 336,128           | 523                           | -                             | 1,606                            | 338,257                         |
| Derivative financial assets                         | 39,938            | 8,700                         | 2                             | 5,216                            | 53,856                          |
| Loans and advances to customers                     | 12,309,925        | 642,281                       | 18,492                        | 154,703                          | 13,125,401                      |
| Financial investments                               | 4,773,006         | 185,927                       | 12,983                        | 57,988                           | 5,029,904                       |
| Investments in subsidiaries and associates          | 31,633            | 11,897                        | 44,820                        | 66,193                           | 154,543                         |
| Property and equipment                              | 121,972           | 216                           | 10                            | 189                              | 122,387                         |
| Others                                              | 304,979           | 13,991                        | 450                           | 210,920                          | 530,340                         |
| <b>Total assets</b>                                 | <b>22,638,865</b> | <b>1,326,697</b>              | <b>96,904</b>                 | <b>582,646</b>                   | <b>24,645,112</b>               |
| <b>Liabilities:</b>                                 |                   |                               |                               |                                  |                                 |
| Due to central banks                                | -                 | -                             | -                             | 404                              | 404                             |
| Financial liabilities designated as at FVTPL        | 10,757            | 1,950                         | -                             | 61,145                           | 73,852                          |
| Derivative financial liabilities                    | 39,717            | 5,583                         | 36                            | 1,346                            | 46,682                          |
| Due to banks and other financial institutions (**)  | 1,808,300         | 466,803                       | 43,260                        | 88,479                           | 2,406,842                       |
| Certificates of deposit                             | 18,973            | 133,840                       | 6,854                         | 61,822                           | 221,489                         |
| Due to customers                                    | 18,290,868        | 512,443                       | 13,431                        | 77,705                           | 18,894,447                      |
| Debt securities issued                              | 265,489           | 149,032                       | 667                           | 21,087                           | 436,275                         |
| Others                                              | 461,882           | 30,756                        | 4,863                         | 8,219                            | 505,720                         |
| <b>Total liabilities</b>                            | <b>20,895,986</b> | <b>1,300,407</b>              | <b>68,111</b>                 | <b>320,207</b>                   | <b>22,585,711</b>               |
| <b>Net position</b>                                 | <b>1,742,879</b>  | <b>26,290</b>                 | <b>27,793</b>                 | <b>262,439</b>                   | <b>2,059,401</b>                |
| <b>Credit commitments</b>                           | <b>2,793,605</b>  | <b>552,981</b>                | <b>11,090</b>                 | <b>118,441</b>                   | <b>3,476,117</b>                |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

#### (d) Interest rate risk in the banking book

Interest rate risk in the banking book is defined as the risk of loss in the overall gain and economic value of the banking book arising from adverse movements in interest rate and term structure, etc. This risk may occur in the following situations: when the interest rate fluctuates, because the repricing period of different financial instruments is different, the debt interest rate repricing date is earlier than the asset interest rate when interest rate rising and vice versa. The bank will face to the risk of reduced or even negative spreads over certain period of time; when the pricing benchmark interest rates are different, the changes in the benchmark interest rates are inconsistent; when there are embedded option terms or implied options in the business of holding options derivatives or banking book's on and off balance sheet business; and due to changes in expected default levels or market liquidity, the market's assessment of the credit quality of financial instruments changes, leading to changes in credit spreads.

The Group manages the interest rate risk of banking book through the Asset and the Liability Management Department, following methods have been adopted:

- Interest rate prediction: analysing the macroeconomic factors that may impact on the PBOC benchmark interest rates and market interest rates;
- Duration management: optimising the differences in timing between contractual repricing (maturities) of interest-generating assets and interest-bearing liabilities;
- Pricing management: managing the deviation of the pricing of interest-generating assets and the benchmark interest rates or market interest rates;
- Quota management: optimising the positions of interest-generating assets and interest-bearing liabilities and control the impact on profit and loss and equity; and
- Derivative trading: using interest rate derivatives for hedging management in a timely manner.

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 following table lists the data including the trading book.

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.



## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

## Group

| Currency | 2018                             |                     |                                  |                     |
|----------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|
|          | Increased by 100 basis points    |                     | Decreased by 100 basis points    |                     |
|          | Effect on<br>net interest income | Effect on<br>equity | Effect on<br>net interest income | Effect on<br>equity |
| RMB      | (3,281)                          | (30,513)            | 3,281                            | 33,093              |
| USD      | (1,645)                          | (5,679)             | 1,645                            | 5,683               |
| HKD      | 936                              | -                   | (936)                            | -                   |
| Others   | (59)                             | (690)               | 59                               | 691                 |
| Total    | (4,049)                          | (36,882)            | 4,049                            | 39,467              |

| Currency | 2017                             |                     |                                  |                     |
|----------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|
|          | Increased by 100 basis points    |                     | Decreased by 100 basis points    |                     |
|          | Effect on<br>net interest income | Effect on<br>equity | Effect on<br>net interest income | Effect on<br>equity |
| RMB      | (2,945)                          | (35,901)            | 2,945                            | 38,284              |
| USD      | (1,911)                          | (5,574)             | 1,911                            | 5,578               |
| HKD      | 495                              | -                   | (495)                            | -                   |
| Others   | 90                               | (825)               | (90)                             | 826                 |
| Total    | (4,271)                          | (42,300)            | 4,271                            | 44,688              |

## Bank

| Currency | 2018                             |                     |                                  |                     |
|----------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|
|          | Increased by 100 basis points    |                     | Decreased by 100 basis points    |                     |
|          | Effect on<br>net interest income | Effect on<br>equity | Effect on<br>net interest income | Effect on<br>equity |
| RMB      | (3,242)                          | (28,174)            | 3,242                            | 30,374              |
| USD      | (500)                            | (2,501)             | 500                              | 2,502               |
| HKD      | (175)                            | -                   | 175                              | -                   |
| Others   | 624                              | (383)               | (624)                            | 383                 |
| Total    | (3,293)                          | (31,058)            | 3,293                            | 33,259              |

| Currency | 2017                             |                     |                                  |                     |
|----------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|
|          | Increased by 100 basis points    |                     | Decreased by 100 basis points    |                     |
|          | Effect on<br>net interest income | Effect on<br>equity | Effect on<br>net interest income | Effect on<br>equity |
| RMB      | (2,796)                          | (34,021)            | 2,796                            | 36,109              |
| USD      | (860)                            | (2,841)             | 860                              | 2,842               |
| HKD      | (97)                             | -                   | 97                               | -                   |
| Others   | 117                              | (457)               | (117)                            | 457                 |
| Total    | (3,636)                          | (37,319)            | 3,636                            | 39,408              |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

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.

The tables below summarise the contractual repricing or maturity dates, whichever is earlier, of the Group's assets and liabilities:

31 December 2018

|                                                        | Less than<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Non-<br>interest-<br>bearing | Total             |
|--------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Assets:</b>                                         |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| Cash and balances with central banks                   | 3,041,055                    | –                              | –                    | –                       | 331,521                      | 3,372,576         |
| Due from banks and<br>other financial institutions (*) | 1,259,592                    | 313,451                        | 66,142               | 573                     | 56,740                       | 1,696,498         |
| Derivative financial assets                            | –                            | –                              | –                    | –                       | 71,335                       | 71,335            |
| Loans and advances to customers                        | 10,876,334                   | 3,723,420                      | 207,848              | 181,472                 | 57,058                       | 15,046,132        |
| Financial investments                                  |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| — Financial investments measured<br>at FVTPL           | 115,666                      | 109,835                        | 382,531              | 127,288                 | 70,027                       | 805,347           |
| — Financial investments measured<br>at FVOCI           | 179,158                      | 245,075                        | 715,623              | 261,355                 | 28,952                       | 1,430,163         |
| — Financial investments measured<br>at amortised cost  | 239,828                      | 421,975                        | 2,402,746            | 1,454,633               | –                            | 4,519,182         |
| Investments in associates and joint<br>ventures        | –                            | –                              | –                    | –                       | 29,124                       | 29,124            |
| Property and equipment                                 | –                            | –                              | –                    | –                       | 290,404                      | 290,404           |
| Others                                                 | 8,584                        | 192                            | –                    | –                       | 430,003                      | 438,779           |
| <b>Total assets</b>                                    | <b>15,720,217</b>            | <b>4,813,948</b>               | <b>3,774,890</b>     | <b>2,025,321</b>        | <b>1,365,164</b>             | <b>27,699,540</b> |
| <b>Liabilities:</b>                                    |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| Due to central banks                                   | –                            | 71                             | 410                  | –                       | –                            | 481               |
| Financial liabilities designated as<br>at FVTPL        | –                            | 4,443                          | 9,323                | –                       | 73,634                       | 87,400            |
| Derivative financial liabilities                       | –                            | –                              | –                    | –                       | 73,573                       | 73,573            |
| Due to banks and<br>other financial institutions (**)  | 1,943,520                    | 306,350                        | 20,996               | 44,133                  | 14,297                       | 2,329,296         |
| Certificates of deposit                                | 207,061                      | 132,971                        | 873                  | 449                     | –                            | 341,354           |
| Due to customers                                       | 13,519,006                   | 4,709,018                      | 2,577,977            | 11,468                  | 591,465                      | 21,408,934        |
| Debt securities issued                                 | 176,592                      | 52,694                         | 105,509              | 283,047                 | –                            | 617,842           |
| Others                                                 | 7,935                        | 354                            | 1,452                | 1,467                   | 484,569                      | 495,777           |
| <b>Total liabilities</b>                               | <b>15,854,114</b>            | <b>5,205,901</b>               | <b>2,716,540</b>     | <b>340,564</b>          | <b>1,237,538</b>             | <b>25,354,657</b> |
| Interest rate mismatch                                 | (133,897)                    | (391,953)                      | 1,058,350            | 1,684,757               | N/A                          | N/A               |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

The above table lists the data including the trading book.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                         | Less than<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Non-<br>interest-<br>bearing | Total             |
|---------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Assets:</b>                                          |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| Cash and balances with central banks                    | 3,224,896                    | -                              | -                    | -                       | 388,976                      | 3,613,872         |
| Due from banks and<br>other financial institutions (**) | 1,446,100                    | 300,248                        | 56,177               | 291                     | 31,426                       | 1,834,242         |
| Financial assets held for trading                       | 14,834                       | 51,087                         | 6,008                | 6,613                   | 8,795                        | 87,337            |
| Financial assets designated as<br>at FVTPL              | 8,572                        | 156,503                        | 149,682              | 27,917                  | 10,927                       | 353,601           |
| Derivative financial assets                             | -                            | -                              | -                    | -                       | 89,013                       | 89,013            |
| Loans and advances to customers                         | 9,243,369                    | 4,163,670                      | 265,147              | 163,052                 | 57,728                       | 13,892,966        |
| Financial investments                                   | 384,969                      | 524,266                        | 2,688,511            | 1,694,726               | 23,294                       | 5,315,766         |
| Investments in associates and<br>joint ventures         | -                            | -                              | -                    | -                       | 32,441                       | 32,441            |
| Property and equipment                                  | -                            | -                              | -                    | -                       | 247,744                      | 247,744           |
| Others                                                  | 6,277                        | 141                            | -                    | -                       | 613,643                      | 620,061           |
| <b>Total assets</b>                                     | <b>14,329,017</b>            | <b>5,195,915</b>               | <b>3,165,525</b>     | <b>1,892,599</b>        | <b>1,503,987</b>             | <b>26,087,043</b> |
| <b>Liabilities:</b>                                     |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| Due to central banks                                    | 32                           | 20                             | 404                  | -                       | -                            | 456               |
| Financial liabilities designated as<br>at FVTPL         | 1,180                        | 7,395                          | 10,374               | -                       | 70,412                       | 89,361            |
| Derivative financial liabilities                        | -                            | -                              | -                    | -                       | 78,556                       | 78,556            |
| Due to banks and<br>other financial institutions (**)   | 2,283,966                    | 433,980                        | 13,719               | 6,057                   | 15,165                       | 2,752,887         |
| Certificates of deposit                                 | 159,465                      | 97,204                         | 3,309                | 296                     | -                            | 260,274           |
| Due to customers                                        | 12,748,893                   | 3,891,544                      | 2,547,149            | 13,514                  | 361,836                      | 19,562,936        |
| Debt securities issued                                  | 84,631                       | 20,919                         | 142,430              | 278,960                 | -                            | 526,940           |
| Others                                                  | 2,218                        | 99                             | 406                  | 410                     | 671,444                      | 674,577           |
| <b>Total liabilities</b>                                | <b>15,280,385</b>            | <b>4,451,161</b>               | <b>2,717,791</b>     | <b>299,237</b>          | <b>1,197,413</b>             | <b>23,945,987</b> |
| Interest rate mismatch                                  | (951,368)                    | 744,754                        | 447,734              | 1,593,362               | N/A                          | N/A               |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

The above table lists the data including the trading book.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

The tables below summarise the contractual repricing or maturity dates, whichever is earlier, of the Bank's assets and liabilities:

31 December 2018

|                                                        | Less than<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Non-<br>interest-<br>bearing | Total             |
|--------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Assets:</b>                                         |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| Cash and balances with central banks                   | 2,987,947                    | -                              | -                    | -                       | 325,801                      | 3,313,748         |
| Due from banks and<br>other financial institutions (*) | 1,108,681                    | 331,360                        | 91,203               | 485                     | 21,066                       | 1,552,795         |
| Derivative financial assets                            | -                            | -                              | -                    | -                       | 38,295                       | 38,295            |
| Loans and advances to customers                        | 10,354,973                   | 3,625,912                      | 130,998              | 47,558                  | 52,336                       | 14,211,777        |
| Financial investments                                  |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| — Financial investments measured<br>at FVTPL           | 111,281                      | 97,766                         | 370,450              | 118,797                 | 42,351                       | 740,645           |
| — Financial investments measured<br>at FVOCI           | 145,254                      | 225,305                        | 634,044              | 213,159                 | 28,075                       | 1,245,837         |
| — Financial investments measured<br>at amortised cost  | 198,132                      | 386,087                        | 2,344,397            | 1,433,558               | -                            | 4,362,174         |
| Investments in subsidiaries and<br>associates          | -                            | -                              | -                    | -                       | 156,352                      | 156,352           |
| Property and equipment                                 | -                            | -                              | -                    | -                       | 124,548                      | 124,548           |
| Others                                                 | -                            | -                              | -                    | -                       | 325,989                      | 325,989           |
| <b>Total assets</b>                                    | <b>14,906,268</b>            | <b>4,666,430</b>               | <b>3,571,092</b>     | <b>1,813,557</b>        | <b>1,114,813</b>             | <b>26,072,160</b> |
| <b>Liabilities:</b>                                    |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| Due to central banks                                   | -                            | -                              | 410                  | -                       | -                            | 410               |
| Financial liabilities designated as<br>at FVTPL        | -                            | 4,363                          | 7,117                | -                       | 67,257                       | 78,737            |
| Derivative financial liabilities                       | -                            | -                              | -                    | -                       | 42,120                       | 42,120            |
| Due to banks and<br>other financial institutions (**)  | 1,684,536                    | 240,926                        | 14,235               | -                       | 5,438                        | 1,945,135         |
| Certificates of deposit                                | 169,806                      | 110,252                        | 873                  | 449                     | -                            | 281,380           |
| Due to customers                                       | 13,020,881                   | 4,523,686                      | 2,552,657            | 10,777                  | 538,927                      | 20,646,928        |
| Debt securities issued                                 | 151,173                      | 32,153                         | 38,944               | 277,021                 | -                            | 499,291           |
| Others                                                 | -                            | -                              | -                    | -                       | 330,294                      | 330,294           |
| <b>Total liabilities</b>                               | <b>15,026,396</b>            | <b>4,911,380</b>               | <b>2,614,236</b>     | <b>288,247</b>          | <b>984,036</b>               | <b>23,824,295</b> |
| Interest rate mismatch                                 | (120,128)                    | (244,950)                      | 956,856              | 1,525,310               | N/A                          | N/A               |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

The above table lists the data including the trading book.

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                         | Less than<br>three<br>months | Three<br>months to<br>one year | One to<br>five years | More than<br>five years | Non-<br>interest-<br>bearing | Total             |
|---------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Assets:</b>                                          |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| Cash and balances with central banks                    | 3,164,066                    | -                              | -                    | -                       | 384,930                      | 3,548,996         |
| Due from banks and<br>other financial institutions (**) | 1,343,017                    | 296,231                        | 36,427               | -                       | 5,681                        | 1,681,356         |
| Financial assets held for trading                       | 11,678                       | 44,397                         | 3,639                | 358                     | -                            | 60,072            |
| Financial assets designated as<br>at FVTPL              | 7,110                        | 147,805                        | 147,140              | 26,796                  | 9,406                        | 338,257           |
| Derivative financial assets                             | -                            | -                              | -                    | -                       | 53,856                       | 53,856            |
| Loans and advances to customers                         | 8,758,429                    | 4,091,956                      | 165,498              | 58,639                  | 50,879                       | 13,125,401        |
| Financial investments                                   | 347,099                      | 460,613                        | 2,560,880            | 1,627,327               | 33,985                       | 5,029,904         |
| Investments in subsidiaries and<br>associates           | -                            | -                              | -                    | -                       | 154,543                      | 154,543           |
| Property and equipment                                  | -                            | -                              | -                    | -                       | 122,387                      | 122,387           |
| Others                                                  | -                            | -                              | -                    | -                       | 530,340                      | 530,340           |
| <b>Total assets</b>                                     | <b>13,631,399</b>            | <b>5,041,002</b>               | <b>2,913,584</b>     | <b>1,713,120</b>        | <b>1,346,007</b>             | <b>24,645,112</b> |
| <b>Liabilities:</b>                                     |                              |                                |                      |                         |                              |                   |
| Due to central banks                                    | -                            | -                              | 404                  | -                       | -                            | 404               |
| Financial liabilities designated as<br>at FVTPL         | 1,180                        | 4,826                          | 7,672                | -                       | 60,174                       | 73,852            |
| Derivative financial liabilities                        | -                            | -                              | -                    | -                       | 46,682                       | 46,682            |
| Due to banks and<br>other financial institutions (**)   | 2,039,083                    | 355,697                        | 3,936                | -                       | 8,126                        | 2,406,842         |
| Certificates of deposit                                 | 130,750                      | 87,351                         | 3,092                | 296                     | -                            | 221,489           |
| Due to customers                                        | 12,311,870                   | 3,743,406                      | 2,525,217            | 13,315                  | 300,639                      | 18,894,447        |
| Debt securities issued                                  | 75,551                       | 11,682                         | 75,120               | 273,922                 | -                            | 436,275           |
| Others                                                  | -                            | -                              | -                    | -                       | 505,720                      | 505,720           |
| <b>Total liabilities</b>                                | <b>14,558,434</b>            | <b>4,202,962</b>               | <b>2,615,441</b>     | <b>287,533</b>          | <b>921,341</b>               | <b>22,585,711</b> |
| Interest rate mismatch                                  | (927,035)                    | 838,040                        | 298,143              | 1,425,587               | N/A                          | N/A               |

(\*) Includes reverse repurchase agreements.

(\*\*) Includes repurchase agreements.

The above table lists the data including the trading book.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

### (e) 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 CBIRC. The required information is respectively filed with the CBIRC 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. In April 2014, the former 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.

Domestic commercial banks should meet the requirements of capital adequacy ratios by the end of 2018 in accordance with Regulation Governing Capital of Commercial Banks (Provisional). For domestic systemically important banks, minimum core tier 1 capital adequacy ratio, tier 1 capital adequacy ratio and capital adequacy ratio should reach 8.50%, 9.50% and 11.50%, respectively. For non-systemically important banks, corresponding minimum ratios should reach 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. 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 the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

The capital adequacy ratios calculated after implementation of the advanced capital management approaches are as follows:

|                                                                                                                                         | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Core tier 1 capital                                                                                                                     | 2,247,021        | 2,044,390        |
| Paid-in capital                                                                                                                         | 356,407          | 356,407          |
| Valid portion of capital reserve                                                                                                        | 151,968          | 151,952          |
| Surplus reserve                                                                                                                         | 261,636          | 232,660          |
| General reserve                                                                                                                         | 278,980          | 264,850          |
| Retained profits                                                                                                                        | 1,205,924        | 1,096,868        |
| Valid portion of minority interests                                                                                                     | 3,752            | 2,716            |
| Others                                                                                                                                  | (11,646)         | (61,063)         |
| Core tier 1 capital deductions                                                                                                          | 14,988           | 14,282           |
| Goodwill                                                                                                                                | 8,820            | 8,478            |
| Other intangible assets other than land use rights                                                                                      | 1,927            | 1,532            |
| Cash flow hedge reserves that relate to the hedging of items that are not fair valued on the balance sheet                              | (3,739)          | (3,708)          |
| Investments in core tier 1 capital instruments issued by financial institutions that are under control but not subject to consolidation | 7,980            | 7,980            |
| Net core tier 1 capital                                                                                                                 | 2,232,033        | 2,030,108        |
| Additional tier 1 capital                                                                                                               | 80,110           | 79,952           |
| Additional tier 1 capital instruments and related premium                                                                               | 79,375           | 79,375           |
| Valid portion of minority interests                                                                                                     | 735              | 577              |
| Net tier 1 capital                                                                                                                      | 2,312,143        | 2,110,060        |
| Tier 2 capital                                                                                                                          | 332,742          | 297,360          |
| Valid portion of tier 2 capital instruments and related premium                                                                         | 202,761          | 222,321          |
| Surplus provision for loan impairment                                                                                                   | 127,990          | 71,736           |
| Valid portion of minority interests                                                                                                     | 1,991            | 3,303            |
| Tier 2 capital deductions                                                                                                               | —                | 500              |
| Significant minority investments in tier 2 capital instruments issued by financial institutions that are not subject to consolidation   | —                | 500              |
| Net capital base                                                                                                                        | 2,644,885        | 2,406,920        |
| Risk-weighted assets (i)                                                                                                                | 17,190,992       | 15,902,801       |
| Core tier 1 capital adequacy ratio                                                                                                      | 12.98%           | 12.77%           |
| Tier 1 capital adequacy ratio                                                                                                           | 13.45%           | 13.27%           |
| Capital adequacy ratio                                                                                                                  | 15.39%           | 15.14%           |

(i) Refers to risk-weighted assets after capital floor and adjustments.

## 52. 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: valuation techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly; and
- Level 3: valuation techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

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.

### Loans and advances to customers

The loans and advances to customers valued by the valuation technology are mainly the bill business and the discounted cash flow model is used. For the bank acceptance bill, based on the different credit risk of the acceptor, the interest rate curve is set up with the actual transaction data in the market as the sample; for the commercial bill, based on the interbank offered rate, the interest rate curve is constructed according to the credit risk and liquidity point difference adjustment.

### Other liabilities designated as at fair value through profit or loss

For unquoted other liabilities designated as at FVTPL, the 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 the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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 2018

|                                                                                     | Level 1 | Level 2   | Level 3 | Total     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
| <b>Financial assets which are measured at fair value on a recurring basis:</b>      |         |           |         |           |
| Derivative financial asset                                                          |         |           |         |           |
| Exchange rate contracts                                                             | 590     | 41,264    | 288     | 42,142    |
| Interest rate contracts                                                             | 511     | 15,623    | 88      | 16,222    |
| Commodity derivatives and others                                                    | 3,918   | 8,469     | 584     | 12,971    |
|                                                                                     | 5,019   | 65,356    | 960     | 71,335    |
| Reverse repurchase measured at FVTPL                                                | –       | 174,794   | –       | 174,794   |
| Loans and advances to customers measured at FVTPL                                   | –       | 924       | 444     | 1,368     |
| Loans and advances to customers measured at FVOCI                                   | 11,023  | 349,460   | –       | 360,483   |
| Financial investments measured at FVTPL                                             |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 3,802   | 205,220   | 34,727  | 243,749   |
| Equity investments                                                                  | 7,475   | 408       | 20,107  | 27,990    |
| Funds and other investments                                                         | 19,423  | 362,672   | 151,513 | 533,608   |
|                                                                                     | 30,700  | 568,300   | 206,347 | 805,347   |
| Financial investments measured at FVOCI                                             |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 280,572 | 1,119,222 | 143     | 1,399,937 |
| Equity investments                                                                  | 703     | 9,727     | 19,489  | 29,919    |
| Other investments                                                                   | –       | –         | 307     | 307       |
|                                                                                     | 281,275 | 1,128,949 | 19,939  | 1,430,163 |
|                                                                                     | 328,017 | 2,287,783 | 227,690 | 2,843,490 |
| <b>Financial liabilities which are measured at fair value on a recurring basis:</b> |         |           |         |           |
| Due to customers                                                                    | –       | 851,647   | –       | 851,647   |
| Financial liabilities designated as at FVTPL                                        |         |           |         |           |
| Wealth management products                                                          | –       | 11,480    | –       | 11,480    |
| Financial liabilities related to precious metals                                    | –       | 67,266    | –       | 67,266    |
| Other debt securities issued                                                        | –       | 2,285     | –       | 2,285     |
| Others                                                                              | 130     | 4,867     | 1,372   | 6,369     |
|                                                                                     | 130     | 85,898    | 1,372   | 87,400    |
| Derivative financial liabilities                                                    |         |           |         |           |
| Exchange rate contracts                                                             | 235     | 41,713    | 245     | 42,193    |
| Interest rate contracts                                                             | 86      | 15,705    | 730     | 16,521    |
| Commodity derivatives and others                                                    | 3,665   | 9,995     | 1,199   | 14,859    |
|                                                                                     | 3,986   | 67,413    | 2,174   | 73,573    |
|                                                                                     | 4,116   | 1,004,958 | 3,546   | 1,012,620 |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                                                     | Level 1 | Level 2   | Level 3 | Total     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
| <b>Financial assets which are measured at fair value on a recurring basis:</b>      |         |           |         |           |
| Financial assets held for trading                                                   |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 3,033   | 74,868    | 641     | 78,542    |
| Equity investments                                                                  | 6,582   | 2,213     | –       | 8,795     |
|                                                                                     | 9,615   | 77,081    | 641     | 87,337    |
| Financial assets designated as at FVTPL                                             |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 3,862   | 54,476    | 1,439   | 59,777    |
| Other debt instruments                                                              | 1,462   | 30,600    | 19,846  | 51,908    |
| Others                                                                              | –       | 105,902   | 136,014 | 241,916   |
|                                                                                     | 5,324   | 190,978   | 157,299 | 353,601   |
| Derivative financial asset                                                          |         |           |         |           |
| Exchange rate contracts                                                             | 640     | 51,335    | 329     | 52,304    |
| Interest rate contracts                                                             | 493     | 15,424    | 238     | 16,155    |
| Commodity derivatives and others                                                    | 6,841   | 13,180    | 533     | 20,554    |
|                                                                                     | 7,974   | 79,939    | 1,100   | 89,013    |
| Available-for-sale financial assets                                                 |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 219,749 | 1,241,806 | 5,440   | 1,466,995 |
| Equity investments                                                                  | 14,456  | 401       | 5,435   | 20,292    |
| Other debt instruments                                                              | –       | 6,164     | –       | 6,164     |
|                                                                                     | 234,205 | 1,248,371 | 10,875  | 1,493,451 |
|                                                                                     | 257,118 | 1,596,369 | 169,915 | 2,023,402 |
| <b>Financial liabilities which are measured at fair value on a recurring basis:</b> |         |           |         |           |
| Due to customers                                                                    | –       | 336,587   | –       | 336,587   |
| Financial liabilities designated as at FVTPL                                        |         |           |         |           |
| Wealth management products                                                          | –       | 10,758    | –       | 10,758    |
| Financial liabilities related to precious metals                                    | –       | 60,183    | –       | 60,183    |
| Other debt securities issued                                                        | 1,950   | 6,242     | –       | 8,192     |
| Others                                                                              | 563     | 8,316     | 1,349   | 10,228    |
|                                                                                     | 2,513   | 85,499    | 1,349   | 89,361    |
| Derivative financial liabilities                                                    |         |           |         |           |
| Exchange rate contracts                                                             | 494     | 49,429    | 271     | 50,194    |
| Interest rate contracts                                                             | 91      | 14,136    | 728     | 14,955    |
| Commodity derivatives and others                                                    | 8,169   | 4,575     | 663     | 13,407    |
|                                                                                     | 8,754   | 68,140    | 1,662   | 78,556    |
|                                                                                     | 11,267  | 490,226   | 3,011   | 504,504   |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**Bank**

31 December 2018

|                                                                                     | Level 1 | Level 2   | Level 3 | Total     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
| <b>Financial assets which are measured at fair value on a recurring basis:</b>      |         |           |         |           |
| Derivative financial asset                                                          |         |           |         |           |
| Exchange rate contracts                                                             | 818     | 34,565    | 209     | 35,592    |
| Interest rate contracts                                                             | 515     | 1,139     | 5       | 1,659     |
| Commodity derivatives and others                                                    | –       | 1,044     | –       | 1,044     |
|                                                                                     | 1,333   | 36,748    | 214     | 38,295    |
| Loans and advances to customers measured at FVTPL                                   | –       | 924       | –       | 924       |
| Loans and advances to customers measured at FVOCI                                   | –       | 343,827   | –       | 343,827   |
| Financial investments measured at FVTPL                                             |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 2,822   | 185,445   | 30,745  | 219,012   |
| Equity investments                                                                  | 1,018   | 274       | –       | 1,292     |
| Funds and other investments                                                         | 73      | 386,981   | 133,287 | 520,341   |
|                                                                                     | 3,913   | 572,700   | 164,032 | 740,645   |
| Financial investments measured at FVOCI                                             |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 139,361 | 1,078,258 | 143     | 1,217,762 |
| Equity investments                                                                  | 327     | 5,558     | 22,190  | 28,075    |
|                                                                                     | 139,688 | 1,083,816 | 22,333  | 1,245,837 |
|                                                                                     | 144,934 | 2,038,015 | 186,579 | 2,369,528 |
| <b>Financial liabilities which are measured at fair value on a recurring basis:</b> |         |           |         |           |
| Due to customers                                                                    | –       | 848,453   | –       | 848,453   |
| Financial liabilities designated as at FVTPL                                        |         |           |         |           |
| Wealth management products                                                          | –       | 11,480    | –       | 11,480    |
| Financial liabilities related to precious metals                                    | –       | 67,257    | –       | 67,257    |
|                                                                                     | –       | 78,737    | –       | 78,737    |
| Derivative financial liabilities                                                    |         |           |         |           |
| Exchange rate contracts                                                             | 732     | 34,812    | 209     | 35,753    |
| Interest rate contracts                                                             | 115     | 1,291     | 5       | 1,411     |
| Commodity derivatives and others                                                    | –       | 4,956     | –       | 4,956     |
|                                                                                     | 847     | 41,059    | 214     | 42,120    |
|                                                                                     | 847     | 968,249   | 214     | 969,310   |



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

31 December 2017

|                                                                                     | Level 1 | Level 2   | Level 3 | Total     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
| <b>Financial assets which are measured at fair value on a recurring basis:</b>      |         |           |         |           |
| Financial assets held for trading                                                   |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 2,031   | 58,041    | –       | 60,072    |
|                                                                                     | 2,031   | 58,041    | –       | 60,072    |
| Financial assets designated as at FVTPL                                             |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 1,934   | 45,480    | –       | 47,414    |
| Other debt instruments                                                              | –       | 30,600    | 19,846  | 50,446    |
| Others                                                                              | –       | 104,455   | 135,942 | 240,397   |
|                                                                                     | 1,934   | 180,535   | 155,788 | 338,257   |
| Derivative financial assets                                                         |         |           |         |           |
| Exchange rate contracts                                                             | 2,296   | 44,747    | 193     | 47,236    |
| Interest rate contracts                                                             | 490     | 807       | 154     | 1,451     |
| Commodity derivatives and others                                                    | –       | 5,169     | –       | 5,169     |
|                                                                                     | 2,786   | 50,723    | 347     | 53,856    |
| Available-for-sale financial assets                                                 |         |           |         |           |
| Debt securities                                                                     | 118,831 | 1,201,565 | 4,421   | 1,324,817 |
| Equity investments                                                                  | 1,502   | 31,915    | –       | 33,417    |
|                                                                                     | 120,333 | 1,233,480 | 4,421   | 1,358,234 |
|                                                                                     | 127,084 | 1,522,779 | 160,556 | 1,810,419 |
| <b>Financial liabilities which are measured at fair value on a recurring basis:</b> |         |           |         |           |
| Due to customers                                                                    | –       | 333,914   | –       | 333,914   |
| Financial liabilities designated as at FVTPL                                        |         |           |         |           |
| Wealth management products                                                          | –       | 10,758    | –       | 10,758    |
| Financial liabilities related to precious metals                                    | –       | 60,175    | –       | 60,175    |
| Other debt securities issued                                                        | 1,950   | 969       | –       | 2,919     |
|                                                                                     | 1,950   | 71,902    | –       | 73,852    |
| Derivative financial liabilities                                                    |         |           |         |           |
| Exchange rate contracts                                                             | 460     | 44,079    | 193     | 44,732    |
| Interest rate contracts                                                             | 97      | 863       | 154     | 1,114     |
| Commodity derivatives and others                                                    | –       | 836       | –       | 836       |
|                                                                                     | 557     | 45,778    | 347     | 46,682    |
|                                                                                     | 2,507   | 451,594   | 347     | 454,448   |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(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 financial liabilities which are recorded at fair value and the movement during the year:

Group

|                                                      | 1 January<br>2018 | Total<br>gain/(loss)<br>recorded in<br>profit or loss | Total gain/<br>(loss)<br>recorded<br>in other<br>comprehensive<br>income | Additions | Disposals | Settlements | Transfer out of<br>level 3 | 31 December<br>2018 |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Financial assets:</b>                             |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Derivative financial assets                          |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Exchange rate contracts                              | 329               | (5)                                                   | -                                                                        | 63        | (2)       | (47)        | (52)                       | 288                 |
| Interest rate contracts                              | 238               | 111                                                   | -                                                                        | 34        | (77)      | (176)       | (42)                       | 88                  |
| Commodity derivatives and others                     | 533               | (148)                                                 | -                                                                        | 126       | (20)      | -           | -                          | 584                 |
| Loans and advances to customers<br>measured at FVTPL | 410               | 44                                                    | -                                                                        | -         | -         | (10)        | -                          | 444                 |
| Financial instruments measured at FVTPL              |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Debt securities                                      | 7,834             | 67                                                    | -                                                                        | 31,422    | (551)     | (478)       | (3,575)                    | 34,727              |
| Equity investments                                   | 3,522             | 297                                                   | -                                                                        | 34,445    | (157)     | -           | -                          | 20,127              |
| Funds and other investments                          | 172,240           | (328)                                                 | -                                                                        | 82,188    | (84,512)  | (8,738)     | (3,252)                    | 151,513             |
| Financial investments measured at FVOCI              |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Debt securities                                      | 1,853             | -                                                     | -                                                                        | 140       | -         | (842)       | (970)                      | 140                 |
| Equity investments                                   | 2,627             | -                                                     | 648                                                                      | 95,232    | (13)      | -           | -                          | 13,489              |
| Other investments                                    | -                 | -                                                     | (52)                                                                     | 338       | -         | -           | -                          | 337                 |
|                                                      | 189,586           | 45                                                    | 617                                                                      | 155,023   | (89,348)  | (19,348)    | (7,892)                    | 227,690             |
| <b>Financial liabilities:</b>                        |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Financial liabilities designated as at FVTPL         | (1,348)           | (135)                                                 | -                                                                        | (181)     | -         | 299         | 8                          | (1,372)             |
| Derivative financial liabilities                     |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Exchange rate contracts                              | (271)             | 15                                                    | -                                                                        | (68)      | 2         | 20          | 45                         | (245)               |
| Interest rate contracts                              | (708)             | (302)                                                 | -                                                                        | (51)      | 27        | 19          | 83                         | (730)               |
| Commodity derivatives and others                     | (653)             | 387                                                   | -                                                                        | (1,052)   | 1         | -           | 108                        | (1,198)             |
|                                                      | (3,011)           | (35)                                                  | -                                                                        | (1,336)   | 80        | 510         | 240                        | (3,540)             |
|                                                      |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
|                                                      | 1 January<br>2017 | Total<br>gain/(loss)<br>recorded in<br>profit or loss | Total gain/<br>(loss)<br>recorded<br>in other<br>comprehensive<br>income | Additions | Disposals | Settlements | Transfer out of<br>level 3 | 31 December<br>2017 |
| <b>Financial assets:</b>                             |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Derivative financial assets                          |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Exchange rate contracts                              | 320               | 38                                                    | -                                                                        | 23        | (8)       | (11)        | (22)                       | 328                 |
| Interest rate contracts                              | 412               | (100)                                                 | -                                                                        | 1         | (8)       | (81)        | 10                         | 238                 |
| Commodity derivatives and others                     | 67                | 510                                                   | -                                                                        | -         | (8)       | (38)        | 3                          | 533                 |
| Financial assets held for trading                    | 191               | 39                                                    | -                                                                        | 487       | -         | (86)        | -                          | 641                 |
| Financial assets designated as at FVTPL              | 152,296           | 9,574                                                 | -                                                                        | 54,382    | (62,833)  | (7,184)     | (2,434)                    | 157,299             |
| Available-for-sale financial assets                  |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Debt securities                                      | 1,254             | (35)                                                  | (1,918)                                                                  | 6,336     | (10)      | (195)       | -                          | 5,440               |
| Equity investments                                   | -                 | -                                                     | 548                                                                      | 5,287     | -         | -           | -                          | 5,435               |
|                                                      | 153,550           | 10,018                                                | (1,370)                                                                  | 66,526    | (62,841)  | (7,590)     | (2,443)                    | 169,915             |
| <b>Financial liabilities:</b>                        |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Financial liabilities designated as at FVTPL         | (2,121)           | (81)                                                  | -                                                                        | (437)     | -         | 1,228       | -                          | (1,348)             |
| Derivative financial liabilities                     |                   |                                                       |                                                                          |           |           |             |                            |                     |
| Exchange rate contracts                              | (310)             | 49                                                    | -                                                                        | (23)      | 9         | 9           | (5)                        | (270)               |
| Interest rate contracts                              | (1,308)           | (45)                                                  | -                                                                        | (1)       | 4         | 125         | 1                          | (728)               |
| Commodity derivatives and others                     | (1,731)           | (534)                                                 | -                                                                        | (42)      | 8         | 81          | (3)                        | (863)               |
|                                                      | (3,852)           | (115)                                                 | -                                                                        | (503)     | 21        | 1,485       | (7)                        | (3,871)             |

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

Bank

|                                         | 1 January<br>2018 | Total<br>gains(losses)<br>recorded in<br>profit or loss | Total gains<br>recorded<br>in other<br>comprehensive<br>income | Additions | Disposals | Settlements | Transfer out of<br>Level 3 | 31 December<br>2018 |
|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Financial assets:</b>                |                   |                                                         |                                                                |           |           |             |                            |                     |
| Derivative financial assets             |                   |                                                         |                                                                |           |           |             |                            |                     |
| Exchange rate contracts                 | 133               | (7)9                                                    | -                                                              | 55        | -         | (20)        | -                          | 209                 |
| Interest rate contracts                 | 154               | (1)                                                     | -                                                              | 5         | -         | (153)       | -                          | 5                   |
| Financial investments measured at FVTR  |                   |                                                         |                                                                |           |           |             |                            |                     |
| Debt securities                         | 7,872             | (26)                                                    | -                                                              | 27,845    | (527)     | -           | (3,573)                    | 38,745              |
| Funds and other investments             | 155,718           | (3,007)                                                 | -                                                              | 84,683    | (95,412)  | (7,310)     | (3,253)                    | 133,287             |
| Financial investments measured at FVOCI |                   |                                                         |                                                                |           |           |             |                            |                     |
| Debt securities                         | 918               | (3)                                                     | 3                                                              | 143       | -         | (270)       | (648)                      | 143                 |
| Equity investments                      | -                 | -                                                       | 3,962                                                          | 21,358    | -         | -           | -                          | 22,390              |
|                                         | 164,794           | (3,103)                                                 | 3,965                                                          | 133,639   | (95,939)  | (7,383)     | (7,473)                    | 196,579             |
| <b>Financial liabilities:</b>           |                   |                                                         |                                                                |           |           |             |                            |                     |
| Derivative financial liabilities        |                   |                                                         |                                                                |           |           |             |                            |                     |
| Exchange rate contracts                 | (133)             | 19                                                      | -                                                              | (55)      | -         | 20          | -                          | (209)               |
| Interest rate contracts                 | (154)             | 1                                                       | -                                                              | (5)       | -         | 153         | -                          | (5)                 |
|                                         | (347)             | 20                                                      | -                                                              | (60)      | -         | 173         | -                          | (214)               |

|                                        | 1 January<br>2017 | Total<br>gains(losses)<br>recorded in<br>profit or loss | Total losses<br>recorded<br>in other<br>comprehensive<br>income | Additions | Disposals | Settlements | Transfer out of<br>Level 3 | 31 December<br>2017 |
|----------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Financial assets:</b>               |                   |                                                         |                                                                 |           |           |             |                            |                     |
| Derivative financial assets            |                   |                                                         |                                                                 |           |           |             |                            |                     |
| Exchange rate contracts                | 166               | 4                                                       | -                                                               | 23        | -         | -           | -                          | 193                 |
| Interest rate contracts                | 351               | 1134                                                    | -                                                               | -         | -         | (63)        | -                          | 154                 |
| Commodity derivatives and others       | 2                 | -                                                       | -                                                               | -         | -         | (2)         | -                          | -                   |
| Financial assets designated as at FVTR | 153,712           | 9,319                                                   | -                                                               | 52,814    | (80,137)  | -           | -                          | 125,788             |
| Available-for-sale financial assets    |                   |                                                         |                                                                 |           |           |             |                            |                     |
| Debt securities                        | 221               | -                                                       | (3,918)                                                         | 6,139     | -         | -           | -                          | 4,421               |
|                                        | 154,312           | 9,389                                                   | (3,918)                                                         | 58,976    | (80,137)  | (65)        | -                          | 140,596             |
| <b>Financial liabilities:</b>          |                   |                                                         |                                                                 |           |           |             |                            |                     |
| Derivative financial liabilities       |                   |                                                         |                                                                 |           |           |             |                            |                     |
| Exchange rate contracts                | (166)             | (6)                                                     | -                                                               | (23)      | -         | -           | -                          | (193)               |
| Interest rate contracts                | (351)             | 134                                                     | -                                                               | -         | -         | 63          | -                          | (154)               |
| Commodity derivatives and others       | (2)               | -                                                       | -                                                               | -         | -         | 2           | -                          | -                   |
|                                        | (519)             | 130                                                     | -                                                               | (26)      | -         | 65          | -                          | (347)               |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

Gains or losses on level 3 financial instruments included in the statement of net profit or loss for the year comprise:

|                                 | 2018     |            |       |          |            |         |
|---------------------------------|----------|------------|-------|----------|------------|---------|
|                                 | Group    |            |       | Bank     |            |         |
|                                 | Realised | Unrealised | Total | Realised | Unrealised | Total   |
| Net gains/(losses) for the year | 2,015    | (2,005)    | 10    | 1,932    | (3,018)    | (1,086) |

|                                 | 2017     |            |       |          |            |       |
|---------------------------------|----------|------------|-------|----------|------------|-------|
|                                 | Group    |            |       | Bank     |            |       |
|                                 | Realised | Unrealised | Total | Realised | Unrealised | Total |
| Net gains/(losses) for the year | 10,086   | (185)      | 9,901 | 9,639    | (320)      | 9,319 |

## (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 as at the end of the reporting period.

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 as at the end of the reporting period.

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

As at the end of the reporting period, 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 2018, the effects of changes in significant unobservable assumptions to reasonably possible alternative assumptions were immaterial.

Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

(e) Fair value of financial assets and liabilities not carried at fair value

No significant difference between the carrying amount and the fair value of the financial assets and financial liabilities not measured at fair value, except for the following items:

Group

|                                                  | 2018            |            |         |           |         |
|--------------------------------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|---------|
|                                                  | Carrying amount | Fair value | Level 1 | Level 2   | Level 3 |
| <b>Financial assets</b>                          |                 |            |         |           |         |
| Financial investments measured at amortised cost | 4,519,182       | 4,560,733  | 67,225  | 4,280,407 | 213,101 |
|                                                  | 4,519,182       | 4,560,733  | 67,225  | 4,280,407 | 213,101 |
| <b>Financial liabilities</b>                     |                 |            |         |           |         |
| Subordinated bonds and Tier 2 Capital Notes      | 282,459         | 285,834    | –       | 285,834   | –       |
|                                                  | 282,459         | 285,834    | –       | 285,834   | –       |

|                                             | 2017            |            |         |           |         |
|---------------------------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|---------|
|                                             | Carrying amount | Fair value | Level 1 | Level 2   | Level 3 |
| <b>Financial assets</b>                     |                 |            |         |           |         |
| Held-to-maturity investments                | 3,542,184       | 3,453,155  | 52,723  | 3,399,055 | 1,377   |
| Receivables                                 | 277,129         | 276,551    | –       | 45,877    | 230,674 |
|                                             | 3,819,313       | 3,729,706  | 52,723  | 3,444,932 | 232,051 |
| <b>Financial liabilities</b>                |                 |            |         |           |         |
| Subordinated bonds and Tier 2 Capital Notes | 281,108         | 274,307    | –       | 274,307   | –       |
|                                             | 281,108         | 274,307    | –       | 274,307   | –       |

Bank

|                                                  | 2018            |            |         |           |         |
|--------------------------------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|---------|
|                                                  | Carrying amount | Fair value | Level 1 | Level 2   | Level 3 |
| <b>Financial assets</b>                          |                 |            |         |           |         |
| Financial investments measured at amortised cost | 4,362,174       | 4,402,359  | 39,120  | 4,180,333 | 182,906 |
|                                                  | 4,362,174       | 4,402,359  | 39,120  | 4,180,333 | 182,906 |
| <b>Financial liabilities</b>                     |                 |            |         |           |         |
| Subordinated bonds and Tier 2 Capital Notes      | 273,299         | 276,512    | –       | 276,512   | –       |
|                                                  | 273,299         | 276,512    | –       | 276,512   | –       |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018

(In RMB millions, unless otherwise stated)

|                                             | 2017            |            |         |           |         |
|---------------------------------------------|-----------------|------------|---------|-----------|---------|
|                                             | Carrying amount | Fair value | Level 1 | Level 2   | Level 3 |
| <b>Financial assets</b>                     |                 |            |         |           |         |
| Held-to-maturity investments                | 3,439,471       | 3,351,438  | 17,716  | 3,333,620 | 102     |
| Receivables                                 | 231,631         | 231,129    | –       | 49,169    | 181,960 |
|                                             | 3,671,102       | 3,582,567  | 17,716  | 3,382,789 | 182,062 |
| <b>Financial liabilities</b>                |                 |            |         |           |         |
| Subordinated bonds and Tier 2 Capital Notes | 269,143         | 261,922    | –       | 261,922   | –       |
|                                             | 269,143         | 261,922    | –       | 261,922   | –       |

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 financial 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 financial assets and financial liabilities:

- (i) The fair values of financial investments measured at amortised cost 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 financial investments measured at amortised cost irrelevant to the restructuring of the Bank are determined based on 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.
- (ii) The fair values of subordinated bonds and tier 2 capital notes 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.

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.



Notes to the Financial Statements  
Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(in RMB millions, unless otherwise stated)

### 53. COMPANY-LEVEL STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

|                                                    | Notes | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|----------------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>ASSETS</b>                                      |       |                     |                     |
| Cash and balances with central banks               | 19    | 3,313,748           | 3,548,996           |
| Due from banks and other financial institutions    | 20    | 1,031,402           | 930,593             |
| Derivative financial assets                        | 21    | 38,295              | 53,856              |
| Reverse repurchase agreements                      | 22    | 521,393             | 750,763             |
| Loans and advances to customers                    | 23    | 14,211,777          | 13,125,401          |
| Financial investments                              | 24    | 6,348,656           | 5,428,233           |
| — Financial investments measured at FVTPL          |       | 740,645             | 398,329             |
| — Financial investments measured at FVOCI          |       | 1,245,837           |                     |
| — Financial investments measured at amortised cost |       | 4,362,174           |                     |
| — Available-for-sale financial assets              |       |                     | 1,358,802           |
| — Held-to-maturity investments                     |       |                     | 3,439,471           |
| — Receivables                                      |       |                     | 231,631             |
| Investments in subsidiaries                        | 25    | 122,110             | 120,301             |
| Investments in associates                          | 26    | 34,242              | 34,242              |
| Property and equipment                             | 27    | 124,548             | 122,387             |
| Deferred income tax assets                         | 28    | 56,220              | 47,250              |
| Other assets                                       | 29    | 269,769             | 483,090             |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                                |       | <b>26,072,160</b>   | <b>24,645,112</b>   |
| <b>LIABILITIES</b>                                 |       |                     |                     |
| Due to central banks                               |       | 410                 | 404                 |
| Financial liabilities designated as at FVTPL       | 30    | 78,737              | 73,852              |
| Derivative financial liabilities                   | 21    | 42,120              | 46,682              |
| Due to banks and other financial institutions      | 31    | 1,644,147           | 1,596,232           |
| Repurchase agreements                              | 32    | 300,988             | 810,610             |
| Certificates of deposit                            | 33    | 281,380             | 221,489             |
| Due to customers                                   | 34    | 20,646,928          | 18,894,447          |
| Income tax payable                                 |       | 82,946              | 69,344              |
| Debt securities issued                             | 35    | 499,291             | 436,275             |
| Other liabilities                                  | 36    | 247,348             | 436,376             |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                           |       | <b>23,824,295</b>   | <b>22,585,711</b>   |
| <b>EQUITY</b>                                      |       |                     |                     |
| Share capital                                      | 37    | 356,407             | 356,407             |
| Other equity instruments                           | 38    | 79,375              | 79,375              |
| Reserves                                           | 39    | 700,637             | 610,299             |
| Retained profits                                   |       | 1,111,446           | 1,013,320           |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                                |       | <b>2,247,865</b>    | <b>2,059,401</b>    |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>                |       | <b>26,072,160</b>   | <b>24,645,112</b>   |

## Notes to the Financial Statements

Financial Statements for the year ended 31 December 2018  
(In RMB millions, unless otherwise stated)

**54. AFTER THE REPORTING PERIOD EVENT****The profit distribution plan**

A final dividend of RMB0.2506 per share after the appropriation of statutory surplus reserve and general reserve, was approved at the board of directors' meeting held on 28 March 2019, 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 2018, the final dividend amounted to approximately RMB89,315 million. The dividend payable was not recognised as a liability as at 31 December 2018.

**Establishment of Wealth Management Subsidiary**

The Board of Directors of the Bank reviewed and approved the Proposal on the Establishment of ICBC Wealth Management Co., Ltd. at the meeting of the Board of Directors convened on 26 November 2018. The proposal is to establish a wholly-owned subsidiary ICBC Wealth Management Co., Ltd. by contributing no more than RMB16.0 billion of the Bank's proprietary funds. On 15 February 2019, CBIRC officially approved the Bank's establishment of ICBC Wealth Management Co., Ltd.

**Issuance of Tier 2 Capital Bonds**

According to the capital planning and capital replenishment planning, the Bank publicly issued the tier 2 capital bonds of RMB55.0 billion in March 2019 in China's national inter-bank bond market. The funds raised will be used to replenish the Bank's tier 2 capital in accordance with the applicable laws as approved by relevant regulators.

**Issuance of Undated Additional Tier 1 Capital Bonds**

On 28 March 2019, the Board of Directors of the Bank reviewed and approved the Proposal on the Issuance of Undated Additional Tier 1 Capital Bonds. The Bank plans to issue write-down undated additional tier 1 capital bonds with the total amount up to RMB80.0 billion in China's national inter-bank bond market. All funds raised will be used to bolster the Bank's additional tier 1 capital. The undated additional tier 1 capital bonds issuance plan is still subject to the review and approval by the Shareholders' General Meeting of the Bank, after which it is further subject to the approval by the relevant regulatory authorities.

**55. COMPARATIVE AMOUNTS**

Certain comparative amounts have been reclassified to conform with the current year's presentation.

**56. APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

The financial statements were approved and authorised for issue by the board of directors on 28 March 2019.



## 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2018年度利益分配計画は、2019年3月28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54を参照されたい。

これを除き、2018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45(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。

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。

### (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)金融商品の分類および測定

IFRS第9号は、金融資産を以下のように3つの主要な区分（(1)償却原価、(2)純損益を通じて公正価値で測定（FVTPL）および(3)その他の包括利益を通じて公正価値で測定（FVOCI））に分類している。

・負債性金融商品の分類は、金融資産の管理に関する企業の事業モデルおよび金融資産の契約上のキャッシュ・フローの特性に基づき決定される。当初認識時に、当グループは、償却原価区分又はFVOCI区分の要件を満たす金融資産を、取消不能の指定をすることでFVTPL区分に分類することができる。負債性金融商品をFVOCIに分類する場合には、利息収益、減損、為替差損益および処分時の利得（損失）は純損益に認識することになる。

・資本性金融商品の場合、その分類は企業の事業モデルにかかわらずFVTPLである。唯一の例外は、資本性金融商品を売買目的で保有しておらず、企業がその金融商品をFVOCIに指定する取消不能な選択を行っている場合である。資本性金融商品をFVOCIに指定している場合には、その金融商品に係る配当金収益のみが純損益に認識されることになる。その金融商品に係る利得および損失は、その他の包括利益に認識し、純損益に振り替えない。

・金融負債については、以下の場合を除いて、償却原価で事後測定するものとして分類しなければならない。

- 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債
- 金融資産の譲渡が認識の中止の要件を充たさない場合又は継続的関与アプローチが適用される場合に生じる金融負債
- 金融保証契約
- 市場金利を下回る金利で貸付金を提供するコミットメント
- IFRS第3号が適用される企業結合における取得企業が認識した条件付対価

日本の会計基準では、金融資産は、原則として法的形態をベースに、有価証券、債権、金銭の信託、デリバティブなどに分類して規定が定められている。さらに、有価証券については、売買目的有価証券、満期保有目的の債券、子会社および関連会社株式、その他有価証券に分類される。支払手形、買掛金などの金融負債は、債務額をもって貸借対照表価額とし、社債については社債金額より低いまたは高い価額で発行した場合に償却原価で評価する必要がある。

#### (5)ヘッジ会計

IFRSでは、IFRS第9号に基づき、ヘッジの会計処理として、ヘッジ対象のヘッジされたリスクに起因する価値の変動及びヘッジ手段の公正価値変動を純損益に認識する方法（公正価値ヘッジ）および、ヘッジ手段の公正価値の変動のうち、ヘッジとして有効な部分をその他の包括利益に、非有効部分を純損益に認識する方法（キャッシュフロー・ヘッジ）が規定されている。ただし公正価値ヘッジのうち、ヘッジ対象がFVOCIオプション指定された資本性金融商品である場合、ヘッジされたリスクに起因する価値の変動及びヘッジ手段の公正価値の変動もその他の包括利益に認識する。

日本の会計基準では、原則として、ヘッジ関係に高い有効性があれば、ヘッジ手段に係る損益をヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部に計上する繰延ヘッジを適用する。ただし、その他有価証券の価格変動リスクのヘッジの場合には、ヘッジ手段に係る損益とヘッジ対象に係る損益を損益に認識する時価ヘッジを選択して適用することも認められている。また上記の他、為替予約などの振り当て処理及び金利スワップの特例処理が認められる。

#### (6)金融資産の減損

IFRSでは、IFRS第9号に基づき、償却原価またはFVOCIに分類される金融資産、リース債権、契約資産、またはIFRS第9号の減損規程が適用されるFVTPLでないローン・コミットメント及び金融保証契約について、予想信用損失に対する損失引当金を以下の方法で認識する（予測信用損失モデル）。

- ・当初認識時以降に信用リスクが著しく増大した場合、金融商品の全期間にわたる予想信用損失を損失引当金として認識する。
- ・当初認識時以降に信用リスクが著しく増大していない場合、金融商品の12か月の予想信用損失を損失引当金として計上する。
- ・営業債権、契約資産及びリース債権については、当初認識時の信用リスクの状況との比較を行うことなく、全期間にわたる予想信用損失を損失引当金として認識することが出来る。

また、予想信用損失については、金融資産の契約上のキャッシュ・フローと企業が受け取ると見込んでいるキャッシュ・フローとの差額を、金融資産の当初の実効金利で割り引いた現在価値として測定する。

日本の会計基準では、有価証券（満期保有目的の債券、子会社および関連会社株式、その他有価証券）については、時価または実質価額が著しく下落した場合に、相当の減額を行う。貸倒引当金の算定は、以下（i）～（iii）の区分に応じて測定する。

（i）一般債権：過去の貸倒実績率等合理的な基準により貸倒見積高を算定する。貸倒損失の過去のデータから貸倒実績率を算定する期間は、一般的には、債権の平均回収期間が妥当とされる。

（ii）貸倒懸念債権：以下のいずれかの方法による。

- ・債権額から担保の処分見込額及び保証による回収見込額を減額し、その残額について債務者の財政状態及び経営成績を考慮して貸倒見積高を算定する方法

- ・債権の元本及び利息にかかるキャッシュ・フローを合理的に見積り、当期末までに当初の約定利率で割り引いた金額の総額と債権の帳簿価額との差額を貸倒見積高とする方法

（iii）破産更生債権等：債権額から担保の処分見込額及び保証による回収見込額を減額し、その残額を貸倒見積高とする。

#### （7）金融商品の減損の戻入れ

IFRSでは、IFRS第9号に基づき、損失引当金を、全期間の予想信用損失から12か月の予想信用損失での測定に変更する場合のように、報告日において、損失引当金の金額を修正する場合、修正額を減損利得又は減損損失として、純利益を通じて認識することができる。

日本の会計基準では、有価証券についての減損損失の戻入は認められない。

#### （8）減損後の債権からの受取利息の認識

IFRSでは、IFRS第9号に基づき、減損後の金融資産について、予想信用損失額を控除した償却原価に対して実効金利を適用して受取利息を算定する。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、受取利息の認識は行わない。

#### (9)金融資産の認識の中止

IFRSでは、IFRS第9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、実質的にほとんど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。

#### (10)金融保証

IFRSでは、金融保証の定義を満たす保証契約は、IFRS第9号に従って会計処理を行う。金融保証の定義を満たさない保証契約のうち、保険契約の定義を満たすものはIFRS第17号に従って会計処理を行う。金融保証と保険契約のいずれの定義も満たさない保証契約は、デリバティブとしてIFRS第9号に従って会計処理を行う。日本の会計基準では、銀行業において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。

#### (11)償却原価

IFRSでは、IFRS第9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。

#### (12)取引日損益

IFRSでは、IFRS第9号に基づき、金融商品の当初認識時の公正価値が取引価格と異なるケースにおいて、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) 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。

### (15) 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。

#### (16)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。

#### (17)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。

#### (18)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、(16)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。

#### (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振り替えられるその他の包括利益は、その後純損益に振り替えら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  | 2014年 | 2015年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 最高(円) | 19.76 | 20.20 | 18.34 | 17.35 | 17.46 |
| 最低(円) | 16.24 | 18.32 | 15.01 | 15.75 | 15.92 |
| 平均(円) | 17.18 | 19.22 | 16.37 | 16.63 | 16.72 |
| 期末(円) | 19.35 | 18.36 | 16.76 | 17.29 | 16.16 |

単位：1 人民元の円相当額(円／人民元)

出典：株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値。

### 2 【最近 6 月間の月別最高・最低為替相場】

| 月別    | 2018年12月 | 2019年 1 月 | 2019年 2 月 | 2019年 3 月 | 2019年 4 月 | 2019年 5 月 |
|-------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 最高(円) | 16.52    | 16.25     | 16.61     | 16.72     | 16.77     | 16.31     |
| 最低(円) | 15.94    | 15.66     | 16.17     | 16.34     | 16.54     | 15.77     |
| 平均(円) | 16.33    | 16.05     | 16.37     | 16.56     | 16.64     | 15.93     |

単位：1 人民元の円相当額(円／人民元)

出典：株式会社三菱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】

15.67円(2019年 6 月18日)

単位：1 人民元の円相当額(円／人民元)

出典：株式会社三菱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】

|                       |                     |
|-----------------------|---------------------|
| 2017年度の有価証券報告書および添付書類 | 平成30年6月25日関東財務局長に提出 |
|-----------------------|---------------------|

|                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| 2018年度の半期報告書および添付書類 | 平成30年9月28日関東財務局長に提出 |
|---------------------|---------------------|

|                                                    |                    |
|----------------------------------------------------|--------------------|
| 企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号（代表者の異動）に基づく臨時報告書および添付書類 | 令和元年6月12日関東財務局長に提出 |
|----------------------------------------------------|--------------------|

上記以外に、平成30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

## 独立監査人の監査報告書

中国工商银行 株主御中  
(中華人民共和国における有限公司)

### 意見

我々は、133ページから298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（「当行」）とその子会社（総称して「当グループ」という）の2018年12月31日に終了した事業年度の連結財務書類、すなわち連結および当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およびその他の説明情報について監査を行った。

我々の意見では、当連結財務書類が2018年12月31日時点の当行および当グループの財政状態、ならびに同日に終了した事業年度の当グループの経営成績およびキャッシュ・フローについて、国際会計基準審議会（「IASB」）が公表した国際財務報告基準（「IFRS」）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。

### 意見の基礎

我々は、国際監査基準（「ISA」）に準拠して監査を行った。本基準に基づく我々の責任は、本報告書の「連結財務書類監査に対する監査人の責任」区分で詳述している。我々は、中華人民共和国における我々の連結財務書類監査に関連する倫理規定とともに、国際会計士倫理基準審議会が公表する職業会計士の倫理規則（「本規則」）に基づき当グループから独立しており、当該倫理規定および本規則で定められているその他の倫理上の責任を果たした。我々は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査上の主要な事項

監査上の主要な事項とは、我々の職業的専門家としての判断において、当期の連結財務書類監査で最も重要な事項である。これらの事項は連結財務書類全体の監査の観点から検討されており、連結財務書類に対する意見形成の際に、これらの個別の項目に対する意見は提供していない。



| 顧客貸出金等の減損                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「財務書類注記3.(6)：金融資産の減損」、「財務書類注記4：重要な会計上の判断および見積り」および「財務書類注記23：顧客貸出金等」の会計方針を参照。                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 監査上の主要な事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 監査上の対応                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>当グループは、2018年1月1日から国際財務報告基準第9号「金融商品」（IFRS第9号）を適用した。IFRS第9号は、予想信用損失（「ECL」）モデルを用いて損失引当金の計算を行う。</p> <p>顧客貸出金等の減損は、経営者が減損引当金の算定の際に適用する判断の程度によって主観に影響を受ける事項である。当グループの観点では、顧客貸出金等が無担保であるか、または担保の不足の可能性がある場合には、顧客貸出金等の減損引当金の算定は、外部のマクロ経済環境および当グループ内部の信用リスク管理戦略、ならびにデフォルト時損失率の算定または個別の顧客貸出金等に係る回収可能キャッシュ・フローの評価の際の判断に大きく依存している。</p> | <p>予想信用損失引当金を評価するための我々の監査手続は、以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 予想信用損失引当金に関する内部統制の運用状況の有効性を評価した。 <ul style="list-style-type: none"> <li>－ 与信の承認、記録、モニタリング、信用格付けの定期的な再評価、損失引当金の計上等の財務報告プロセスの内部統制の主要なデザインおよび運用状況の有効性を評価した。特に、我々は、すべてのステージにおける信用度別の貸出金の分類に係る主要な内部統制のデザイン、業務への適用状況および運用状況の有効性を評価した。</li> <li>－ 全般的なIT統制、主要な内部ヒストリカル・データの完全性、システム間のデータ転送、予想信用損失モデルのパラメーターのマッピング、予想信用損失引当金のシステム計算等のITシステム統制を評価した。</li> </ul> </li> <li>・ 用いられている予想信用損失モデルおよびパラメーターの信頼性を評価した。これには、デフォルト確率、デフォルト時損失率、デフォルト時エクスポージャー、割引率、将来予測的な調整およびその他の調整要因の評価や、関連する主要な経営者の判断の合理性の評価も含まれている。</li> </ul> |

| 顧客貸出金等の減損（続き）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「財務書類注記3.(6)：金融資産の減損」、「財務書類注記4：重要な会計上の判断および見積り」および「財務書類注記23：顧客貸出金等」の会計方針を参照。                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 監査上の主要な事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 監査上の対応                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>当グループは、金融商品を3つのステージに分類し、当該金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大したか否か、資産が信用減損しているとみなされるか否かによって、それぞれ翌12か月間または金融商品の全期間の予想信用損失に基づき、損失引当金を認識している。</p> <p>顧客貸出金等（信用減損している法人貸出金等を除く）に対する損失引当金は、リスク・パラメーター法を用いて測定されている。主なパラメーターにはデフォルト確率（PD）、デフォルト時損失率（LGD）およびデフォルト時エクスポージャー（EAD）があり、これらは過去の延滞データ、過去の貸倒実績率、内部信用格付けや他の調整要因を考慮することによって算出されている。</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・外部の情報源から証拠を求め、それを過去の貸倒実績や担保の種類等の内部の記録と比較することにより、判断を要する主要なパラメーターを評価した。このような手続の一環として、我々は経営者に見積りおよびモデルのパラメーターの修正の理由について質問し、経営者の判断の整合性を検討し、基礎データのモデルへの投入に係る主要な内部統制を評価した。</li> <li>・モデルで用いられた経済変数と市場の情報とを比較して、それらが市場および経済環境と整合的か否かを評価した。</li> <li>・バックテストを実施した。これには、実際に実現した観察結果と比較してアウトプットを計測するための定量的手法（それらが時の経過に伴いどのように変動したかを計測する手法等）を用いたモデルの予測能力の評価も含まれている。</li> </ul> |

| 顧客貸出金等の減損（続き）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「財務書類注記3.(6)：金融資産の減損」、「財務書類注記4：重要な会計上の判断および見積り」および「財務書類注記23：顧客貸出金等」の会計方針を参照。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 監査上の主要な事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 監査上の対応                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p>信用減損した法人貸出金等に対する損失引当金は、割引キャッシュ・フロー法を用いて測定されている。経営者は、変数の幅に基づき回収可能キャッシュ・フローを算定する際に、判断を行使している。これらの変数には、回収のための利用可能な措置、債務者の財務状況、担保評価、債権の優先順位や、他の債権者の存在および協同の程度が含まれる。当グループが特定の物件およびその他の非流動的な担保の評価について外部の評価者に依頼している場合には、強制執行の可能性、換金の時期および手段により、報告期間の末日現在の最終的な回収可能性およびその可能性を考慮した予想信用損失引当金の金額にも影響が及ぶ。</p> <p>予想信用損失引当金には不確実性が内在し、経営者の判断が伴う上に、当該事項が当グループの財務実績および自己資本に及ぼす影響が大きいことから、我々は、予想信用損失引当金を監査上の主要な事項として識別した。</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・サンプルを選定し、信用リスクが当初認識以降に著しく増大したか否か、および信用減損が発生しているか否かに関する経営者の判断の合理性を評価した。我々は、業種別に貸出金ポートフォリオを分析して現在の経済状況および規制当局の措置の影響を受けやすい業種のサンプルを選択した。我々はまた、リスクが高いとみなされる貸付金に焦点を当て、不良債権、延滞している優良債権および不利な兆候や不利な新聞報道のある債務者からサンプルを選択した。</li> <li>・質問、専門的判断の適用および独自の調査を通じてキャッシュ・フローの回収予測を評価することによって、選択した信用減損している法人貸出金等の信用評価を実施した。我々は、担保の換金の時期および手段を評価し、経営者が主張する他の回収手段を検討した。我々はまた、経営者が適用する主要な仮定の整合性を評価し、当該仮定を独自の情報源と比較した。</li> <li>・当グループが特定の物件および非流動的な担保を評価するために依頼した外部の評価者の経験、独立性、能力および誠実性を評価した。これには、その評価をコモディティ価格や不動産評価等の外部から算出したデータと比較することも含まれている。</li> <li>・予想信用損失引当金に関する開示が一般に認められている会計基準の開示要件を満たしているか否かを評価した。</li> </ul> |

| 組成された企業に対する持分の認識および連結                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「財務書類注記3.(1)：子会社」、「財務書類注記4：重要な会計上の判断および見積り」および「財務書類注記41：非連結の組成された企業への関与」の会計方針を参照。                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 監査上の主要な事項                                                                                                                                                                                                                                                                              | 監査上の対応                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>組成された企業は通常、投資サービスや商品を顧客に提供し、当グループの資産および負債を管理すること等の継続的な活動に制限される限定的で具体的な目的を果たすために設立される。</p> <p>当グループは、理財商品、投資ファンド、資産運用制度、信託制度、ストラクチャード・リースまたは資産担保証券の発行を通じて、組成された企業に対する所有持分を取得または保持することもあれば、組成された企業のスポンサーとしての役割を果たすこともある。当グループはまた、保証または証券化ストラクチャーのために認識を中止した資産に対する持分の一部を保持することもある。</p> | <p>組成された企業に対する持分の認識および連結を評価するための我々の監査手続は、以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>・ 組成された企業を連結すべきかどうかを判断するプロセスについての経営者への質問および文書の閲覧を行い、当グループが当該判断に関して強固なプロセスを有しているか否かを評価した。</li><li>・ 主要な商品の種類別に重要な組成された企業を選択し、それぞれについて以下の手続を実施した。</li></ul> <p>ー 関連する契約、内部作成文書および投資家向け開示情報を閲覧し、組成された企業の設立の目的および当グループが組成された企業に対して有している関与を理解し、当グループが組成された企業に対してパワーを行使する能力を有しているかどうかに関する経営者の判断を評価した。</p> |

| 組成された企業に対する持分の認識および連結（続き）                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「財務書類注記3.(1)：子会社」、「財務書類注記4：重要な会計上の判断および見積り」および「財務書類注記41：非連結の組成された企業への関与」の会計方針を参照。                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 監査上の主要な事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 監査上の対応                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>当グループが組成された企業に対する持分の一部を保持するか、または組成された企業を連結するかを判断するために、経営者は、保持するリスクと便益、当グループが組成された企業の活動に対して及ぼすことのできるパワー、および組成された企業からの当グループ自身のリターンに影響を及ぼす能力を考慮しなければならない。これらの要因は完全に定量的な要因とは限らず、取引全体の実態を総合的に検討する必要がある。</p> <p>これらの組成された企業の一部には複雑な性質があり、それぞれの企業の契約条件や性質を定性的に評価する際に経営者が判断を行使していることから、我々は、組成された企業に対する持分の認識および連結を監査上の主要な事項として識別した。</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>－ 組成された企業のリスクと便益の構造（資本またはリターンの保証、流動化支援の提供、手数料の支払い、リターンの分配を含む）を調べ、当該企業に対する当グループの関与からのエクスポージャーまたは変動リターンに対する権利に関する経営者の判断を評価した。</li> <li>－ 組成された企業に関する経営者の分析（組成された企業に対する当グループの経済的利益に関する重要性および変動性の定性的分析および計算を含む）を評価し、当グループが組成された企業からの当グループ自身のリターンに影響を及ぼす能力に関する経営者の判断を評価した。</li> <li>－ 組成された企業を連結すべきかどうかに関する経営者の判断を評価した。</li> <li>・ 一般に認められている会計基準の規定を参照することによって、組成された企業に対する持分の認識および連結に関する財務書類の開示を評価した。</li> </ul> |

| 金融商品の公正価値                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「財務書類注記3.(5)：金融商品」、「財務書類注記4：重要な会計上の判断および見積り」および「財務書類注記52：金融商品の公正価値」の会計方針を参照。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 監査上の主要な事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 監査上の対応                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>当グループの資産および負債の大部分は、公正価値で計上する金融商品が占めている。金融商品の公正価値調整の影響は、純損益またはその他の包括利益のいずれかに影響を及ぼす可能性がある。</p> <p>当グループが公正価値で保有する金融商品の評価は、市場データと相当数のインプットを要することが多い評価モデルの組合せを基礎としている。これらのインプットの多くは、特に公正価値ヒエラルキーのレベル1およびレベル2の金融商品の場合、それぞれ容易に利用可能なデータおよび公表市場価格と観察可能なインプットを用いる評価技法から入手している。レベル3の金融商品の場合のように、評価技法における重要なインプットの1つまたは複数が観察可能でない場合には、経営者の重要な判断を伴う可能性のある見積りを策定する必要がある。</p> <p>当グループは、特定のレベル2およびレベル3の金融商品を評価するのに独自のモデルを構築しており、そのモデルでは経営者の重要な判断も必要となる。</p> <p>特定の金融商品の評価に伴う複雑性の程度や、評価モデルで用いるインプットの決定の際に経営者が行使する判断の程度から、我々は、金融商品の公正価値の評価を監査上の主要な事項として識別した。</p> | <p>金融商品の公正価値を評価するための我々の監査手続は、以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>金融商品に関する評価、独立の価格検証、フロントオフィスとバックオフィスの連携およびモデルの承認に関する主要な内部統制のデザイン、業務への適用状況および運用状況の有効性を評価した。</li> <li>当グループが適用した公正価値と広く利用可能な市場データを比較することによって、サンプル・ベースでレベル1の公正価値を評価した。</li> <li>レベル2およびレベル3の金融商品のサンプル・ベースでの独立評価を実施する際に、我々の社内の評価専門家を関与させ、我々の評価と当グループの評価を比較した。我々は、並行モデルの構築、独自でのインプットの入手、インプットの検証等の手続を行った。</li> <li>複雑な金融商品の評価について、我々の社内の評価専門家を関与させ、サンプル・ベースでモデル評価を実施した。</li> <li>公正価値の不可欠な部分を構成する公正価値調整の適用の適切性を評価し、公正価値調整の手法の変更について経営者に質問し、適用されたインプットの適切性を評価した。</li> <li>一般に認められている会計基準の規定を参照することによって、公正価値ヒエラルキーの情報や主要なインプットに対する感応度等の連結財務書類の開示が金融商品の評価リスクに対する当グループのエクスポージャーを適切に反映しているかどうかを評価した。</li> </ul> |

| 財務報告に係るITシステムおよび内部統制                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 監査上の主要な事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 監査上の対応                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>世界最大手の銀行グループの1つとしての当グループのITシステムは、必然的に大規模で複雑なものとなる。</p> <p>財務報告の正確性を確保するためには、自動化された会計手続およびIT統制環境（ITガバナンス、プログラム開発と変更、プログラムおよびデータへのアクセスならびにIT運用に係る内部統制）が有効にデザインされ、運用されていることが必要である。</p> <p>重要な勘定に関するシステム計算およびデータ・ロジック（金利計算等）、ならびに経営管理システムと会計システムの連携が、特に重要である。</p> <p>当グループのオンラインによる取引高は、ここ数年で急速に増加している。新たなテクノロジーの継続的な発展に伴い、当グループはサイバー・セキュリティやデータ保護に関する新たな課題に直面している。</p> <p>当グループの財務会計および報告システムは基本的に複雑なITシステムおよび統制プロセスに依拠しており、当該システムおよびプロセスでは、中国および世界の法人向けおよび個人向け銀行事業の顧客基盤の規模から生じる大量の取引が処理されていることから、我々は、財務報告に係るITシステムおよび内部統制を監査上の主要な事項として識別した。</p> | <p>我々は、財務報告に係るITシステムおよび内部統制の評価に社内のIT専門家を関与させ、以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 財務データ（特に財務報告）を処理するためのすべての主要なITシステム基礎の完全性を持続するための主要な内部統制のデザイン、業務への適用状況および運用状況の有効性を評価した。</li> <li>・ 重要な勘定に関連するIT自動化統制のうち、法人向け貸出金の業務、金融資産サービス、銀行間取引の業務、手形、リテール事業およびその他をカバーするシステム計算の正確性、データ転送の整合性、ならびに主要な会計処理に関連する統制のデザイン、業務への適用状況および運用状況の有効性を評価した。</li> <li>・ サイバー・セキュリティ管理の仕組み、主要な情報インフラの運用上の安全性、データおよびクライアント情報の管理、モニタリングおよび危機管理のデザイン、業務への適用状況および運用状況の有効性を評価した。</li> </ul> |

| 国際財務報告基準第9号「金融商品」への移行に関する修正および開示                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「財務書類注記2.(3)：会計方針の変更」を参照。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 監査上の主要な事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 監査上の対応                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p>当グループは、2018年1月1日から国際財務報告基準第9号「金融商品」（IFRS第9号）を適用した。</p> <p>IFRS第9号は、過去に適用された金融商品の分類および測定の規定を改訂し、関連する金融資産および与信コミットメントについて予想信用損失引当金を認識することを要求している。また、IFRS第9号は、ヘッジ会計が適用される際の取引の種類についてより柔軟性の高い規定も設けている。当グループは、IFRS第9号に従って、金融商品の分類および測定、予想損失引当金およびヘッジ会計について遡及的な修正を行うことを要求されている。</p> <p>IFRS第9号への移行プロセスは複雑であり、そのプロセスには財務報告プロセス、会計上の取扱いおよび新たなシステム・データの適用に関する内部統制の変更が必要であり、経営者の判断も適用されることから、我々は、IFRS第9号への移行に関する修正および開示を監査上の主要な事項として識別した。</p> | <p>IFRS第9号への移行に関する我々の監査手続は、以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ IFRS第9号への移行に関する財務報告プロセスの主要な内部統制を評価した。これには、会計方針および予想信用損失モデルの手法の選択および承認に関する内部統制のプロセスや、ITシステムに関する統制も含まれている。</li> <li>・ 金融商品の分類の正確性を評価した。これには、2018年1月1日現在の経営者が分類した金融商品のリストの入手、サンプルの選定による契約上のキャッシュ・フローの条件の検証、ならびに関連する金融商品ポートフォリオの事業モデルの理解および評価が含まれている。</li> <li>・ 分類および測定の変更が行われていることから、金融資産の評価手法および公正価値で測定されている金融資産について用いられている主要なパラメーターを評価する際に、我々の社内の評価専門家を関与させている。また、サンプルを選定してそれらの公正価値を独自に検証した。</li> <li>・ 我々の社内の評価専門家の支援を受けて、予想信用損失モデルのデザインおよび手法を評価し、デフォルト確率、デフォルト時損失率、デフォルト時エクスポージャー、割引率、将来予測的な調整およびその他の調整要因を含む主要なパラメーターを評価し、関連する経営者の主要な判断の合理性を評価した。</li> <li>・ 2018年1月1日現在のヘッジ会計項目のリストを入手し、サンプルを選定してヘッジ関連文書を検証し、それらがIFRS第9号の要件を満たしているかどうかを判定した。</li> <li>・ IFRS第9号への移行時に行われた修正に関する仕訳を入手し、それを2018年1月1日現在の金融商品の分類、評価、予想信用損失のリストと比較して、修正仕訳の網羅性および正確性、ならびに一般に認められている会計基準への準拠性を評価した。</li> <li>・ 2018年1月1日現在のIFRS第9号への移行に関する開示が一般に認められている会計基準に準拠しているか否かを評価した。</li> </ul> |



## その他の情報

取締役は、その他の情報についても責任を負っている。その他の情報は、年次報告書に含まれているすべての情報のうち、連結財務書類および連結財務書類に対する我々の監査報告書以外の情報から構成されるものである。

連結財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておらず、当該情報に対するいかなる形式の保証の結論も表明するものではない。

連結財務書類監査に関連する我々の責任は、その他の情報を通読することによって、その他の情報に連結財務書類または監査上入手した知識と整合しない重要な事項があるかどうか、または重要な虚偽記載とみられる事項があるかどうかを検討することである。

我々が実施した手続きに基づき、当該その他の情報に重要な虚偽記載があると結論付けられる場合には、我々はその旨を報告することが義務付けられている。これに関して我々が報告すべき事項はない。

## 連結財務書類に対する取締役の責任

取締役は、IASBが公表するIFRSおよ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書類の作成、および不正か誤謬かを問わず重要な虚偽表示のない連結財務書類を作成するために取締役が必要と判断する内部統制について責任を負っている。

連結財務書類の作成に際して、取締役は、当グループの清算もしくは廃業の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除いて、当グループの継続企業としての存続可能性の評価、継続企業に関連する事項の開示（該当する場合）および継続企業の前提に基づく会計処理の適用について責任を負っている。

当グループの財務報告プロセスの監視に関する取締役の責任は、監査委員会によって免責されている。

## 連結財務書類監査に対する監査人の責任

我々の目的は、全体としての連結財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、意見を含めた監査報告書を発行することにある。本監査報告書は当行の株主のみに対して作成されたものであり、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当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。

合理的な保証は、高い水準の保証であるが、ISAに準拠して実施した監査が重要な虚偽表示の存在を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、財務書類利用者が当該連結財務書類に基づき行う経済的意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があるとみなされる。

ISAに準拠した監査の一環として、我々は、監査を通じて職業的専門家としての判断を行使し、職業的専門家としての懐疑心を保持する他、以下を行う。

- ・不正または誤謬による連結財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を策定、実施し、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示を発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。不正には、共謀、文書の偽造、意図的な除外、虚偽の言明、または内部統制の無効化が伴う可能性があるためである。
- ・状況に応じて適切な監査手続を策定するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、当グループの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。

- ・使用されている会計方針の適切性、ならびに取締役によって行われた会計上の見積りおよび関連する開示の妥当性を評価する。
- ・取締役が適用する継続企業の前提に基づく会計処理の適切性について結論を表明する。また、入手した監査証拠に基づき、当グループの継続企業としての存続可能性に重要な疑義を抱かせる可能性のある事象または状況に関連して、重要な不確実性が存在するかどうかについて結論を表明する。重要な不確実性が存在すると結論付けた場合には、我々は監査報告書において該当する連結財務書類の開示事項に対して注意喚起を行い、このような開示に不適切な事項がある場合には、監査意見を修正することが義務付けられている。我々の結論は、監査報告日までに入手した監査証拠を基礎としている。ただし、将来の事象または状況によっては、当グループの継続企業としての存続可能性がなくなる場合もある。
- ・連結財務書類の開示を含む全体的な表示、構成および内容、ならびに連結財務書類の基礎となる取引および事象の表示によって適正表示が達成されているかどうかを評価する。
- ・連結財務書類に対する意見を表明するために、当グループ内の企業または事業活動の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。我々は、当グループの監査の指示、監督および実施について責任を有する。我々は、我々の監査意見に単独で責任を負う。

我々は、監査委員会とのコミュニケーションにおいて、特に、計画した監査の範囲とその実施時期ならびに監査上の重要な発見事項（監査の過程で識別した内部統制の重要な不備を含む）を伝達している。

また、我々は、監査委員会とのコミュニケーションにおいて、独立性についての職業倫理に関する規定を遵守している旨を書面で提供し、独立性に影響を与えると合理的と考えられるすべての関係およびその他の事項、また該当する場合には関連するセーフガードについて伝達している。

我々は、監査委員会とのコミュニケーションで討議した事項から、当期の連結財務書類監査において最も重要性のある事項を決定した上で、監査上の主要な事項を決定している。当該事項については、法令または規制によって公開が禁じられている場合を除き、監査報告書に記載しているが、極めて稀な状況下においては、当該事項を監査報告書に記載すると、そのことによる不利な影響が当該事項の伝達による公共の利益を上回ることになるという理由で、当該事項を監査報告書に記載すべきではないと判断する場合もある。

本独立監査人の監査報告書による監査について責任を有する監査責任者は、黄婉珊である。

KPMG  
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  
2019年3月28日

---

(※) 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。

[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)

### Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Industrial and Commercial Bank of China Limited (the "Bank") and its subsidiaries (the "Group") set out on pages 133 to 298, which comprise the consolidated and the Bank's statements of financial position as at 31 December 2018, 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.

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank and of the Group as at 31 December 2018 and of the Group's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs") issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and have been properly prepared in compliance with the disclosure requirements of the Hong Kong Companies Ordinance.

### Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the code of Ethics for Professional Accountants issued by International Ethics Standards Board for Accountants ("the Code") together with any ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the People's Republic of China, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

| Impairment of loans and advances to customers                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Refer to the accounting policies in “Note 3.(6) to the Financial Statements: Impairment of the Financial Assets”, “Note 4. to the Financial Statements: Significant Accounting Judgments and Estimates” and “Note 23. to the Financial Statements: Loans and Advances to Customers”.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| The key audit matter                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | How the matter was addressed in our audit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p>The Group has adopted International Financial Reporting Standard 9 Financial instruments (“IFRS 9”) since 1 January 2018. IFRS 9 uses the expected credit loss (“ECL”) model to calculate the loss allowance.</p> <p>Impairment of loans and advances to customers is a subjective area due to the degree of judgment applied by management in determining impairment allowances. From the Group’s perspective, the determination of the loss allowances for loans and advances to customers is heavily dependent on the external macro environment and the Group’s internal credit risk management strategy, and the judgments in determining the loss given default or the assessment of recoverable cash flows relating to individual loans and advances to customers, where loans and advances to customers were unsecured or were subject to potential collateral shortfalls.</p> | <p>Our audit procedures to assess loss allowance for expected credit losses included the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• evaluating the effectiveness of internal control operations related to provision for expected credit losses: <ul style="list-style-type: none"> <li>— assessing the key design and operational effectiveness of internal controls of the financial reporting process, including credit approval, recording, monitoring, re-evaluation of periodic credit grading, and the accrual of loss allowance; In particular, we assessed the design, implementation and operating effectiveness of the key internal controls over the classification of loans by credit quality across all stages;</li> <li>— assessing the information system controls, including general information technology control, completeness of key internal historical data, data transmission between systems, mapping of parameters of expected credit loss model, and system calculation of loss allowance for expected credit loss.</li> </ul> </li> <li>• assessing the reliability of expected credit loss models and parameters used, including evaluating probability of default, loss given default, exposure at default, discount rate, forward-looking adjustment and other adjustment factors, and evaluating the reasonableness of key management judgments involved.</li> </ul> |

| <b>Impairment of loans and advances to customers (continued)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Refer to the accounting policies in “Note 3.(6) to the Financial Statements: Impairment of the Financial Assets”, “Note 4. to the Financial Statements: Significant Accounting Judgments and Estimates” and “Note 26. to the Financial Statements: Loans and Advances to Customers”.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>The key audit matter</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>How the matter was addressed in our audit</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>The Group classifies financial instruments into three stages and recognises an impairment allowance based on the expected credit loss for the next 12 months or the entire lifetime of the financial asset, depending on whether credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition and whether an asset is considered to be credit-impaired respectively.</p> <p>The loss allowance for loans and advances to customers, other than those corporate loans and advances which are credit-impaired, is measured using the risk parameters method. The key parameters include probability of default (PD), loss given default (LGD) and exposure at default (EAD), which are derived from considerations including the historical overdue data, historical loss ratio, internal credit grading and other adjustment factors.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• assessing key parameters involving judgments by seeking evidence from external sources and comparing it with internal records including historical loss experience and type of collaterals. As part of these procedures, we inquired management for the reasons of modifications of estimates and model parameters, considered the consistency of management judgments, and assessed key internal controls over the input of underlying data into the models.</li> <li>• comparing the economic factors used in the models with market information to assess whether they were aligned with market and economic development.</li> <li>• performing back-testing, which included the assessment of the model's predictions using quantitative methods to measure the outputs against the actual realised observations, including how they change over time.</li> </ul> |

| <b>Impairment of loans and advances to customers (continued)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Refer to the accounting policies in “Note 3.(6) to the Financial Statements: Impairment of the Financial Assets”, “Note 4. to the Financial Statements: Significant Accounting Judgments and Estimates” and “Note 26. to the Financial Statements: Loans and Advances to Customers”.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>The key audit matter</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>How the matter was addressed in our audit</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>Loss allowances for the credit-impaired corporate loans and advances are measured using the discounted cash flow method. Management exercises judgment in determining recoverable cash flow based on a range of factors. These factors include available remedies for recovery, the financial situation of the borrowers, collateral valuation, the seniority of the claim and the existence and cooperativeness of other creditors. Whilst the Group appoints an external appraiser for the valuation of certain property and other illiquid collateral, enforceability, timing and means of realisation also affect the ultimate collectability and thereby the amount of expected credit loss allowances at the end of the reporting period.</p> <p>We identified the loss allowance for expected credit losses as a key audit matter because of the inherent uncertainty and management judgments involved, and because the loss allowance is significant to the financial results and capital of the Group.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• selecting samples to assess the reasonableness of management judgments on whether the credit risk has increased significantly since initial recognition and whether credit impairment has occurred. We analysed the loan portfolio by industry sector to select samples in industries vulnerable to the current economic situation and regulation measures. We also focused on loans with perceived higher risk and selected samples from non-performing loans, overdue but performing loans and borrowers with negative warning signs or adverse press coverage.</li> <li>• performing credit assessments for the selected credit impaired corporate loans and advances by assessing the forecast of recoverable cash flows through inquiry, applying judgment and our own research. We evaluated the timing and means of realisation of collateral and considered other sources of repayment asserted by management. We also evaluated the consistency of management's application of key assumptions and compared them with our own data sources.</li> <li>• evaluating the experience, independence, competence and integrity of the external appraiser engaged by the Group to value certain property and illiquid collateral, including comparing the valuations with externally derived data such as commodity prices and real estate valuations; and</li> <li>• evaluating whether the disclosures relating to loss allowance for expected credit losses met the disclosure requirements of the prevailing accounting standards.</li> </ul> |

| <b>Recognition of interests in and consolidation of structured entities</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Refer to the accounting policies in “Note 3. (1) to the Financial Statements: Subsidiaries”, “Note 4. to the Financial Statements: Significant Accounting Judgments and Estimates” and “Note 41. to the Financial Statements: Involvement with Unconsolidated Structured Entities”.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>The key audit matter</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>How the matter was addressed in our audit</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>Structured entities are generally created to achieve a narrow and well defined objective with restrictions around their ongoing activities which include providing investment services and products to customers and managing the Group's assets and liabilities.</p> <p>The Group may acquire or retain an ownership interest in, or act as a sponsor to, a structured entity, through issuing a wealth management product, an investment fund, an asset management plan, a trust plan, a structured lease or an asset-backed security. The Group may also retain partial interests in derecognised assets due to guarantees or securitisation structures.</p> <p>In determining whether the Group should retain any partial interests in a structured entity or should consolidate a structured entity, management is required to consider the risks and rewards retained, the power the Group is able to exercise over the activities of the entity and its ability to influence the Group's own returns from the entity. These factors are not purely quantitative and need to be considered collectively in the overall substance of the transactions.</p> <p>We identified the recognition of interests in and consolidation of structured entities as a key audit matter because of the complex nature of certain of these structured entities and because of the judgment exercised by management in the qualitative assessment of the terms and the nature of each entity.</p> | <p>Our audit procedures to assess the recognition of interests in and consolidation of structured entities included the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• making enquiries of management and inspecting documents relating to the judgment process over whether a structured entity is consolidated or not to assess whether the Group has a robust process in this regard;</li> <li>• selecting significant structured entities of each key product type and performing the following procedures for each structured entity selected: <ul style="list-style-type: none"> <li>— inspecting the related contracts, internal establishment documents and information disclosed to the investors to understand the purpose of the establishment of the structured entity and the involvement the Group has with the structured entity and to assess management's judgment over whether the Group has the ability to exercise power over the structured entity;</li> <li>— inspecting the risk and reward structure of the structured entity, including any capital or return guarantee, provision of liquidity support, commission paid and distribution of the returns, to assess management's judgment as to the exposure, or rights, to variable returns from the Group's involvement in such an entity;</li> <li>— evaluating management's analysis of the structured entity, including qualitative analysis and the calculation of the magnitude and variability associated with the Group's economic interests in the structured entity, to assess management's judgment over the Group's ability to influence its own returns from the structured entity;</li> <li>— assessing management's judgment over whether the structured entity should be consolidated or not; and</li> </ul> </li> <li>• evaluating the disclosures in the financial statements in relation to the recognition of interests in and consolidation of structured entities with reference to the requirements of the prevailing accounting standards.</li> </ul> |

| <b>Fair value of financial instruments</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Refer to the accounting policies on “Note 3. (5) to the Financial Statements: Financial Instruments”, “Note 4. to the Financial Statements: Significant Accounting Judgments and Estimates” and “Note 52. to the Financial Statements: Fair Value of Financial Instruments”.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>The key audit matter</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>How the matter was addressed in our audit</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>Financial instruments carried at fair value account for a significant part of the Group’s assets and liabilities. The effect of fair value adjustments of financial instruments may impact either the profit or loss or other comprehensive income.</p> <p>The valuation of the Group’s financial instruments, held at fair value, is based on a combination of market data and valuation models which often require a considerable number of inputs. Many of these inputs are obtained from readily available data, in particular for level 1 and level 2 financial instruments in the fair value hierarchy, the valuation techniques for which use quoted market prices and observable inputs, respectively. Where one or more significant inputs are unobservable in the valuation techniques, as in the case of level 3 financial instruments, then estimates need to be developed which can involve significant management judgment.</p> <p>The Group has developed its own models to value certain level 2 and level 3 financial instruments, which also involve significant management judgment.</p> <p>We identified assessing the fair value of financial instruments as a key audit matter because of the degree of complexity involved in valuing certain financial instruments and because of the degree of judgment exercised by management in determining the inputs used in the valuation models.</p> | <p>Our audit procedures to assess the fair value of financial instruments included the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• assessing the design, implementation and operating effectiveness of key internal controls over the valuation, independent price verification, front office and back office reconciliations and model approval for financial instruments.</li> <li>• assessing the level 1 fair values, on a sample basis, by comparing the fair values applied by the Group with publicly available market data.</li> <li>• involving our internal valuation specialists to assist us in performing independent valuations, on a sample basis, of level 2 and level 3 financial instruments and comparing our valuations with the Group’s valuations. Our procedures included developing parallel models, obtaining inputs independently and verifying the inputs.</li> <li>• engaging our internal valuation specialists to conduct model validation, on a sample basis, for the valuation of complex financial instruments.</li> <li>• assessing the appropriate application of fair value adjustment that form an integral part of fair values, inquiring of management about any changes in the fair value adjustment methodologies and assessing the appropriateness of the inputs applied; and</li> <li>• assessing whether the disclosures in the consolidated financial statements, including fair value hierarchy information and sensitivity to key inputs, appropriately reflected the Group’s exposure to financial instrument valuation risk with reference to the requirements of the prevailing accounting standards.</li> </ul> |



| IT systems and controls over financial reporting                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| The key audit matter                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | How the matter was addressed in our audit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>As one of the largest banking groups in the world, the Group's IT systems are necessarily large and complex.</p> <p>Automated accounting procedures and IT environment controls, which include IT governance, controls over program development and changes, access to programs and data and IT operations, are required to be designed and to operate effectively to ensure accurate financial reporting.</p> <p>Of particular importance are system calculations and data logic regarding significant accounts, including interest calculations, as well as interfaces between business management systems.</p> <p>The volume of on-line transactions of the Group increased rapidly over the past year. With the continuous development of new technologies, the Group is facing new challenges on cyber security and data protection.</p> <p>We identified IT systems and controls over financial reporting as a key audit matter because the Group's financial accounting and reporting systems are fundamentally reliant on complex IT systems and control processes which are driven by significant transaction volumes caused by the size of the customer base both in the corporate and the retail banking businesses in China and globally.</p> | <p>We involved our internal IT specialists in our assessment of the IT systems and controls over financial reporting, which included carrying out the following audit procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• assessing the design, implementation and operating effectiveness of key internal controls over the continued integrity of all major IT systems fundamental to dealing with the financial data, particularly financial reporting.</li> <li>• evaluating the design, implementation and operating effectiveness of the significant accounts-related IT automated controls which are relevant to the accuracy of system calculation, and the consistency of data transmission, covering business in corporate loans, financial asset service, interbank business, bills, retail business and others, as well as key accounting procedures; and</li> <li>• evaluating the design, implementation and operating effectiveness of the cybersecurity management mechanism, the operational security of key information infrastructure, data and client information management, and monitoring and emergency management.</li> </ul> |

| <b>Adjustments and disclosures in relation to transition to the International Financial Reporting Standard 9 Financial instruments</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Refer to "Note 2. (3) to the Financial Statements: Change in accounting policies".</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>The key audit matter</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>How the matter was addressed in our audit</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>The Group has applied International Financial Reporting Standard 9 Financial Instruments ("IFRS 9") since 1 January 2018.</p> <p>IFRS 9 revised the requirements for the classification and measurement of financial instruments previously adopted, and requires the loss allowance of expected credit losses to be recognised for relevant financial assets and credit commitments. In addition, it also provides greater flexibility of transaction types in applying hedging accounting. The Group is required to make retrospective adjustments on the classification and measurement, the loss allowance, and hedge accounting of financial instruments in accordance with the requirements of the IFRS 9.</p> <p>We identified the adjustments and disclosures in relation to the transition to IFRS 9 as a key audit matter, because of the complexity of the transition process which involved changes in internal controls of the financial reporting process, accounting treatments, and application of new system data; also, management judgment was applied.</p> | <p>Our audit procedures relating to the transition to IFRS 9 included the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• assessing the key internal controls of the financial reporting process related to the transition to IFRS 9, including internal control processes related to the selection and approval of accounting policy and expected credit loss model methodology, and information system related controls.</li> <li>• assessing the accuracy of the classification of financial instruments, including obtaining a list of financial instruments classified by management as at 1 January 2018, selecting samples to check the contractual cash flow terms, and understanding and evaluating the business model of the relevant financial instrument portfolio.</li> <li>• involving our internal valuation specialists in evaluating the valuation method of financial assets and the key parameters used for financial assets that are measured at fair value due to changes in classification and measurement, and selecting samples to independently verify their fair value.</li> <li>• with the assistance of our internal valuation specialists, assessing the design and methodology of the expected credit loss model, and evaluating the key parameters including probability of default, loss given default, exposure at default, discount rate, forward-looking adjustment and other adjustment factors, and evaluating the reasonableness of key management judgments involved.</li> <li>• obtaining a list of hedge accounting items as at 1 January 2018 and selecting samples and checking relevant hedging documents to determine whether they meet the requirements of the IFRS 9.</li> <li>• obtaining journal entries relating to adjustments made on transition to the IFRS 9 and comparing it with the list of classification, valuation, expected credit loss of financial instruments as at 1 January 2018, to assess the completeness and accuracy of adjustment journals, and compliance with the prevailing accounting standards; and</li> <li>• assessing whether the relevant disclosures in relation to transition to IFRS 9 at 1 January 2018 were in compliance with the prevailing accounting standards.</li> </ul> |

## Other information

The Directors are responsible for the other information. The other information comprises all the information included in the annual report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

## Responsibilities of the directors for the consolidated financial statements

The Directors are responsible for the preparation of the consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with IFRSs issued by IASB 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.

In preparing the consolidated financial statements, the Directors are responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Directors either intend to liquidate the Group or to cease operations, or have no realistic alternative but to do so.

The Directors are assisted by the Audit Committee in discharging their responsibilities for overseeing the Group's financial reporting process.

## Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. 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.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Directors.

- Conclude on the appropriateness of the Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence and, where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the Audit Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Wong Yuen Shan.

KPMG  
Certified Public Accountants  
8th Floor, Prince's Building  
10 Chater Road  
Central, Hong Kong  
28 March 2019