



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號：1288

中國農業銀行股份有限公司



美麗中國 共同耕耘

2018 | 年度報告



公司簡介

本行的前身最早可追溯至1951年成立的農業合作銀行。自1979年2月恢復成立以來，本行相繼經歷了國家專業銀行、國有獨資商業銀行和國有控股商業銀行等不同發展階段。2009年1月，本行整體改制為股份有限公司。2010年7月，本行分別在上海證券交易所和香港聯合交易所掛牌上市。

本行是中國主要的綜合性金融服務提供商之一，致力於建設經營特色明顯、服務高效便捷、功能齊全協同、價值創造能力突出的國際一流商業銀行集團。本行憑藉全面的業務組合、龐大的分銷網絡和領先的技術平台，向廣大客戶提供各種公司銀行和零售銀行產品和服務，同時開展金融市場業務及資產管理業務，業務範圍還涵蓋投資銀行、基金管理、金融租賃、人壽保險等領域。截至2018年末，本行總資產226,094.71億元（人民幣，下同），客戶貸款及墊款119,406.85億元，吸收存款173,462.90億元，資本充足率15.12%，全年實現淨利潤2,026.31億元。

截至2018年末，本行境內分支機構共計23,381個，包括總行本部、總行營業部、3個總行專營機構、4個培訓學院、37個一級分行、386個二級分行、3,455個一級支行、19,442個基層營業機構以及52個其他機構。境外分支機構包括13家境外分行和4家境外代表處。本行擁有15家主要控股子公司，其中境內10家，境外5家。

2014年起，金融穩定理事會連續五年將本行納入全球系統重要性銀行名單。2018年，在美國《財富》雜誌世界500強排名中，本行位列第40位；在英國《銀行家》雜誌全球銀行1,000強排名中，以一級資本計，本行位列第4位。截至本年度報告發佈之日，本行標準普爾長／短期發行人信用評級為A/A-1，穆迪長／短期銀行存款評級為A1/P-1，惠譽長／短期發行人違約評級為A/F1，評級展望均為「穩定」。

目錄

釋義	2
公司基本情況及主要財務指標	4
董事長致辭	11
討論與分析	15
環境與展望	15
發展戰略執行情況	17
財務報表分析	19
業務綜述	37
縣域金融業務	56
風險管理與內部控制	64
資本管理	82
企業社會責任	83
股份變動及主要股東持股情況	85
優先股相關情況	91
董事、監事、高級管理人員情況	95
公司治理	107
董事會報告	123
監事會報告	129
重要事項	134
榮譽與獎項	138
組織結構圖	140
機構名錄	142
附錄一 流動性覆蓋率信息	149
附錄二 槓桿率信息	151
附錄三 商業銀行全球系統重要性評估指標	152
附錄四 審計報告及合併財務報表	153
附錄五 未經審計補充財務信息	330

釋義

在本年度報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

- | | | |
|--------------------------|---|---|
| 1. A股 | 指 | 境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票 |
| 2. 本行／本集團／農行／農業銀行／中國農業銀行 | 指 | 中國農業銀行股份有限公司，或中國農業銀行股份有限公司及其附屬公司 |
| 3. 本行章程 | 指 | 根據2018年9月25日中國銀行保險監督管理委員會《中國銀保監會關於農業銀行變更註冊資本的批覆》(銀保監覆[2018]199號)修訂的《中國農業銀行股份有限公司章程》 |
| 4. 中國會計準則 | 指 | 中華人民共和國財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的企業會計準則及其他相關規定 |
| 5. 銀保監會／中國銀保監會 | 指 | 中國銀行保險監督管理委員會或其前身原中國銀行業監督管理委員會和／或原中國保險監督管理委員會(根據上下文意) |
| 6. 縣域／縣域地區 | 指 | 中國縣級行政區劃(不包括市轄區)及所轄地區，包括建制縣和縣級市 |
| 7. 縣域金融業務 | 指 | 本行通過位於全國縣及縣級市(即縣域地區)的所有經營機構，向縣域客戶提供廣泛的金融服務。該等業務統稱為縣域金融業務，又稱三農金融業務 |
| 8. 三農金融事業部 | 指 | 本行根據股份制改革的要求，為實施三農和縣域金融服務專業化經營而採取的一種內部組織管理模式，以縣域金融業務為主體，在治理機制、經營決策、財務核算、激勵約束等方面具有一定的獨立性 |
| 9. 證監會／中國證監會 | 指 | 中國證券監督管理委員會 |
| 10. 全球系統重要性銀行 | 指 | 金融穩定理事會(Financial Stability Board)公佈的在金融市場中承擔關鍵功能、具有全球性特徵的銀行 |
| 11. H股 | 指 | 獲准在香港聯合交易所有限公司上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的股票 |
| 12. 香港上市規則 | 指 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》 |

釋義

13.	香港聯合交易所	指	香港聯合交易所有限公司
14.	匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
15.	財政部	指	中華人民共和國財政部
16.	央行／人民銀行	指	中國人民銀行
17.	三農	指	農業、農村、農民
18.	社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會

公司基本情況及主要財務指標

公司基本情況

法定中文名稱 簡稱	中國農業銀行股份有限公司 中國農業銀行
法定英文名稱 簡稱	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED AGRICULTURAL BANK OF CHINA (縮寫：ABC)
法定代表人	周慕冰
授權代表	周萬阜
董事會秘書、公司秘書	周萬阜 聯繫地址：中國北京市東城區建國門內大街69號 聯繫電話：86-10-85109619 (投資者聯繫電話) 傳真：86-10-85108557 電子信箱：ir@abchina.com
註冊和辦公地址 郵政編碼	中國北京市東城區建國門內大街69號 100005
客服和投訴電話	95599
國際互聯網網址	www.abchina.com
香港主要營業地點	香港中環干諾道中50號中國農業銀行大廈25樓
信息披露媒體	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》
登載A股年度報告的 上海證券交易所網站	www.sse.com.cn
登載H股年度報告的 香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
年度報告備置地	本行董事會辦公室
A股股票上市交易所 股票簡稱 股票代碼 股份登記處	上海證券交易所 農業銀行 601288 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 (地址：中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3樓)
H股股票上市交易所 股票簡稱 股份代號 股份登記處	香港聯合交易所有限公司 農業銀行 1288 香港中央證券登記有限公司 (地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)

公司基本情況及主要財務指標

優先股掛牌交易所 和系統平台	上海證券交易所綜合業務平台
證券簡稱（證券代碼） 證券登記處	農行優1(360001)、農行優2(360009) 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 (地址：中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3樓)
中國內地法律顧問 辦公地址	北京市金杜律師事務所 北京市朝陽區東三環中路1號1幢環球金融中心辦公樓東樓17-18層
香港法律顧問 辦公地址	富而德律師事務所 香港鰂魚涌太古坊港島東中心55樓
國內審計師 辦公地址 簽字會計師姓名	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥） 上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓普華永道中心11樓 姜昆、韓丹
國際審計師 辦公地址	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈22樓
持續督導保薦機構 辦公地址 簽字保薦代表人姓名 持續督導期間	中信證券股份有限公司 廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場（二期）北座 朱鈺、孫毅 2018年7月2日－2019年12月31日

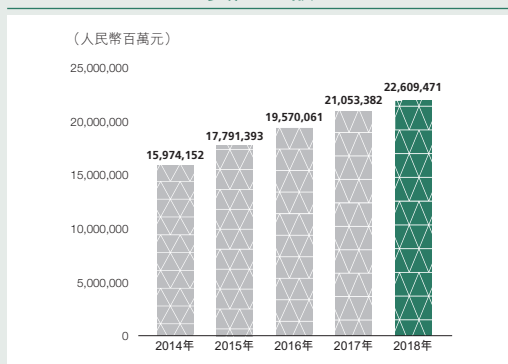
公司基本情況及主要財務指標

財務概要

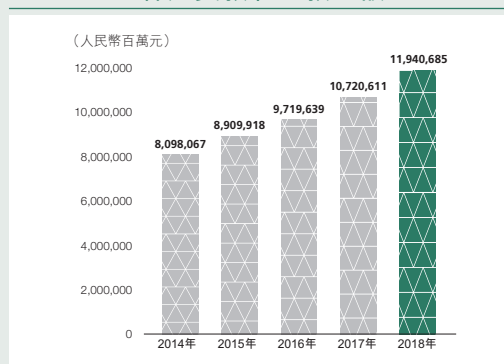
本行在2018年度財務報表列示中將應計利息納入相關項目的賬面餘額。本年度報告據此對涉及的項目做了相應調整，包括存放同業和拆出資金、客戶貸款及墊款、金融投資、同業存放和拆入資金、吸收存款等。

(除特別說明外，本年度報告所載財務數據和指標按照國際財務報告準則編製，以人民幣標價)

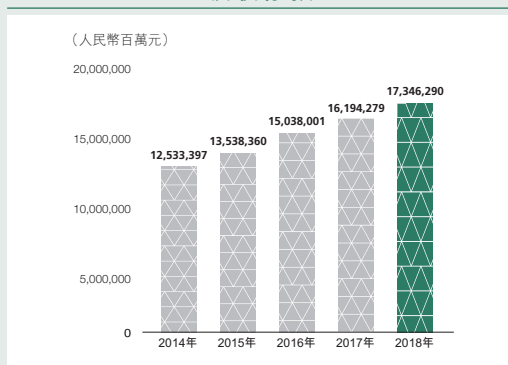
資產總額



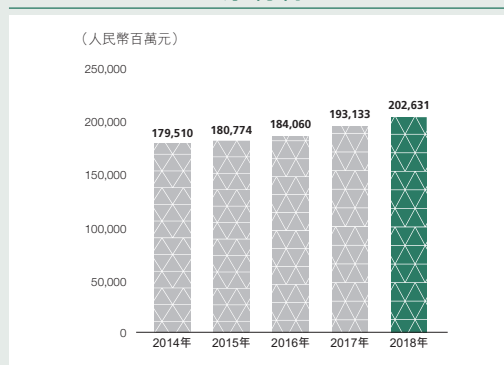
客戶貸款和墊款總額



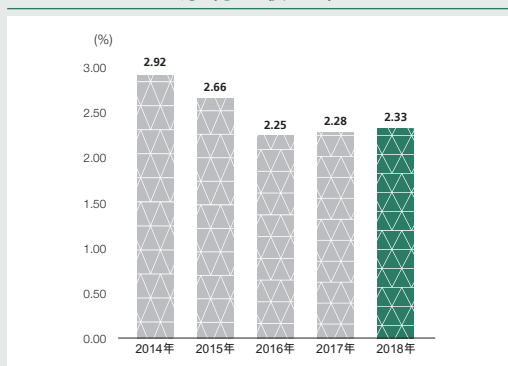
吸收存款



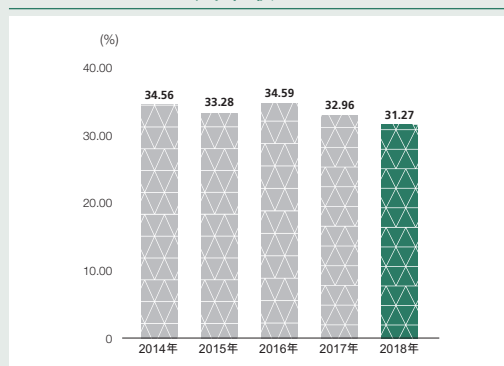
淨利潤



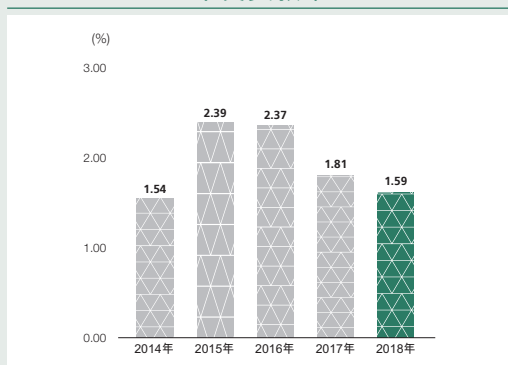
淨利息收益率



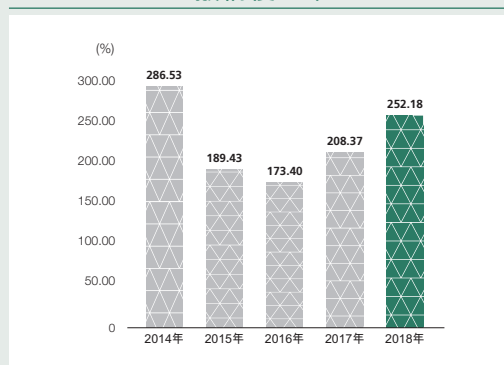
成本收入比



不良貸款率



撥備覆蓋率



公司基本情況及主要財務指標

主要財務數據

	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
報告期末數據 (人民幣百萬元)					
資產總額	22,609,471	21,053,382	19,570,061	17,791,393	15,974,152
客戶貸款及墊款總額	11,940,685	10,720,611	9,719,639	8,909,918	8,098,067
其中：公司類貸款	6,514,383	6,147,584	5,368,250	5,378,404	5,147,410
票據貼現	343,961	187,502	569,948	356,992	157,349
個人貸款	4,665,871	4,000,273	3,340,879	2,727,890	2,396,639
境外及其他	389,410	385,252	440,562	446,632	396,669
貸款減值準備	479,143	404,300	400,275	403,243	358,071
客戶貸款及墊款淨額	11,461,542	10,316,311	9,319,364	8,506,675	7,739,996
金融投資	6,885,075	6,152,743	5,333,535	4,512,047	3,575,630
現金及存放中央銀行款項	2,805,107	2,896,619	2,811,653	2,587,057	2,743,065
存放同業和拆出資金	661,741	635,514	1,203,614	1,202,175	979,867
買入返售金融資產	371,001	540,386	323,051	471,809	509,418
負債總額	20,934,684	19,623,985	18,248,470	16,579,508	14,941,533
吸收存款	17,346,290	16,194,279	15,038,001	13,538,360	12,533,397
其中：公司存款	6,559,082	6,379,447	5,599,743	4,821,751	4,437,283
個人存款	9,791,974	9,246,510	8,815,148	8,065,556	7,422,318
境外及其他	794,590	568,322	623,110	651,053	673,796
同業存放和拆入資金	1,449,863	1,254,791	1,458,065	1,537,660	1,056,064
賣出回購金融資產款	157,101	319,789	205,832	88,804	131,021
已發行債務證券	780,673	475,017	388,215	382,742	325,167
歸屬於母公司股東的權益	1,670,294	1,426,415	1,318,193	1,210,091	1,031,066
資本淨額 ¹	2,073,343	1,731,946	1,546,500	1,471,620	1,391,559
核心一級資本淨額 ¹	1,583,927	1,339,953	1,231,030	1,124,690	986,206
其他一級資本淨額 ¹	79,906	79,906	79,904	79,902	39,946
二級資本淨額 ¹	409,510	312,087	235,566	267,028	365,407
風險加權資產 ¹	13,712,894	12,605,577	11,856,530	10,986,302	10,852,619

公司基本情況及主要財務指標

	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
年度經營業績 (人民幣百萬元)					
營業收入	602,557	542,898	510,128	540,862	524,126
淨利息收入	477,760	441,930	398,104	436,140	429,891
手續費及佣金淨收入	78,141	72,903	90,935	82,549	80,123
營業支出	213,963	205,268	197,049	225,818	223,898
信用減值損失	136,647	不適用	不適用	不適用	不適用
資產減值損失	不適用	98,166	86,446	84,172	67,971
稅前利潤總額	251,674	239,478	226,624	230,857	232,257
淨利潤	202,631	193,133	184,060	180,774	179,510
歸屬於母公司股東的淨利潤	202,783	192,962	183,941	180,582	179,461
經營活動產生的現金流量淨額	105,927	633,417	715,973	820,348	34,615

財務指標

	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
盈利能力(%)					
平均總資產回報率 ²	0.93	0.95	0.99	1.07	1.18
加權平均淨資產收益率 ³	13.66	14.57	15.14	16.79	19.57
淨利息收益率 ⁴	2.33	2.28	2.25	2.66	2.92
淨利差 ⁵	2.20	2.15	2.10	2.49	2.76
風險加權資產收益率 ^{1,6}	1.48	1.53	1.55	1.65	1.65
手續費及佣金淨收入比營業收入	12.97	13.43	17.83	15.26	15.29
成本收入比 ⁷	31.27	32.96	34.59	33.28	34.56
每股數據 (人民幣元)					
基本每股收益 ³	0.59	0.58	0.55	0.55	0.55
稀釋每股收益 ³	0.59	0.58	0.55	0.55	0.55
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.30	1.95	2.20	2.53	0.11

公司基本情況及主要財務指標

	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
資產質量(%)					
不良貸款率 ⁸	1.59	1.81	2.37	2.39	1.54
撥備覆蓋率 ⁹	252.18	208.37	173.40	189.43	286.53
貸款撥備率 ¹⁰	4.02	3.77	4.12	4.53	4.42
資本充足情況(%)					
核心一級資本充足率 ¹	11.55	10.63	10.38	10.24	9.09
一級資本充足率 ¹	12.13	11.26	11.06	10.96	9.46
資本充足率 ¹	15.12	13.74	13.04	13.40	12.82
風險加權資產佔總資產比率 ¹	60.65	59.87	60.59	61.75	67.94
總權益對總資產比率	7.41	6.79	6.75	6.81	6.46
每股數據(人民幣元)					
每股普通股淨資產 ¹¹	4.54	4.15	3.81	3.48	3.05

- 註：1. 根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》等相關規定計算。
2. 淨利潤除以期初和期末資產總額的平均值。
3. 根據證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)及《國際會計準則第33號—每股收益》的規定計算。
4. 淨利息收入除以生息資產平均餘額。
5. 生息資產平均收益率減付息負債平均付息率。
6. 淨利潤除以期末風險加權資產，風險加權資產根據銀保監會相關規定計算。
7. 按照中國會計準則下的業務及管理費除以營業收入計算，與本行按照中國會計準則編製的財務報告數據一致。
8. 不良貸款餘額(不含應計利息)除以客戶貸款及墊款總額(不含應計利息)。
9. 貸款減值準備餘額(不含應計利息)除以不良貸款餘額(不含應計利息)，其中貸款減值準備餘額(不含應計利息)不包括核算至其他綜合收益項下的票據與福費廷的減值準備餘額，2018年銀保監會設定的監管目標值為130%。
10. 貸款減值準備餘額(不含應計利息)除以客戶貸款及墊款總額(不含應計利息)，其中貸款減值準備餘額(不含應計利息)不包括核算至其他綜合收益項下的票據與福費廷的減值準備餘額，2018年銀保監會設定的監管目標值為1.8%。
11. 為期末扣除優先股後的歸屬於母公司普通股股東的權益除以期末普通股股本總數。

公司基本情況及主要財務指標

其他財務指標

			2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
監管標準			12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
流動性比率 ¹ (%)	人民幣	≥25	55.17	50.95	46.74	44.50	44.02
	外幣	≥25	101.77	106.74	82.24	115.15	72.49
最大單一客戶							
貸款比例 ² (%)		≤10	5.53	7.26	6.98	7.15	5.23
最大十家客戶							
貸款比例 ³ (%)			15.25	18.27	16.58	16.82	14.43
貸款遷徙率 ⁴ (%)	正常類		1.72	2.13	3.00	4.96	3.60
	關注類		16.93	18.70	24.86	18.28	4.99
	次級類		61.48	71.48	89.23	86.94	42.53
	可疑類		8.91	6.94	9.55	10.35	10.10

- 註：1. 流動資產除以流動負債，流動性比率按照銀保監會的相關規定計算。
 2. 最大一家客戶貸款總額（不含應計利息）除以資本淨額。
 3. 最大十家客戶貸款總額（不含應計利息）除以資本淨額。
 4. 根據銀保監會的相關規定計算，為境內數據。

季度數據

2018年（人民幣百萬元）	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	157,238	150,712	152,187	142,420
歸屬於母公司股東的淨利潤	58,736	57,053	55,822	31,172
經營活動產生／（使用）的 現金流量淨額	(117,938)	(103,514)	333,839	(6,460)



周慕冰
董事長

董事長致辭

這是充滿機遇挑戰的時代，也是大有作為的時代。

2018年，面對嚴峻複雜的內外部環境，本行堅持穩中求進工作總基調，砥礪奮進、紮實工作，着力提升市場競爭力、價值創造力和風險控制力，實現了規模、質量、效益的穩步提升，向投資者回饋了良好的經營業績。截至2018年末，本行總資產規模22.61萬億元，比上年末增長7.4%；全年實現淨利潤2,026.31億元，比上年增長4.9%；成本收入比31.27%，比上年下降1.69個百分點；不良貸款率1.59%，比上年末下降0.22個百分點；資本充足率15.12%，比上年末提升1.38個百分點。

一年來，我們專注主業優服務。聚焦實體經濟重點領域和薄弱環節，努力增加優質金融供給，強化國家重大戰略、重大工程、重點項目金融支持。以服務鄉村振興和脫貧攻堅為重點，推動「三農」金融服務走在前列。以產品和模式創新為突破口，着力緩解民營和小微企業融資難、融資貴。以供給側結構性改革為主線，調整優化信貸結構，把更多金融「活水」引向經濟發展新動能領域。

一年來，我們攻堅克難抓改革。堅持把改革作為推進發展的根本動力，用改革創新破解發展難題。針對制約發展的體制機制瓶頸，推進實施科技與產品創新管理、省會城市行、資產管理業務體系等「十項改革」，全行運行機制更加順暢，發展動能更加強勁。

一年來，我們固優補短促轉型。把鞏固傳統優勢、補齊發展短板作為轉型發展的方法。深入推進互聯網金融服務「三農」、零售業務與網點戰略轉型、中間業務提升「三大工程」，將新理念、新技術、新模式與傳統金融服務深度融合，建構新的競爭優勢。繼續實施不良貸款壓降「淨表」、資本充足率提升「固本」、成本收入比改善「增效」三大計劃，加快補齊短板，進一步夯實行穩致遠的根基。

一年來，我們標本兼治控風險。始終堅持穩健經營理念，強化「信貸質量立行」，通過控新降舊兩端發力、標本兼治，實現了不良貸款持續「雙降」。針對市場波動增大、不確定因素增多的情況，強化前瞻研判和協同防控，市場和流動性風險總體可控。通過強化管理、創新模式、科技賦能、落實責任，全面提升風控案防能力，基礎管理更為堅實。

當前，世界面臨百年未有之大變局，我國發展仍處於重要戰略機遇期。面對嚴峻複雜的內外部環境，我們將從「形」與「勢」的統一中審視全局，從「危」與「機」的轉換中抓住機遇，從「變」與「守」的重構中深化改革，從「穩」與「進」的把握中攻堅克難，正確把握金融本質，始終專注主業主責，着力優服務、防風險、抓改革、謀創新、補短板、促轉型，推動農業銀行高質量發展，履行好政治責任、社會責任和經濟責任。

董事長致辭

我們將深化金融供給側結構性改革，增強服務實體經濟能力。以服務實體經濟為本，進一步加大信貸投放和結構調整力度，為實體經濟提供更高質量、更有效率的金融服務。圍繞深化供給側結構性改革，服務好國家重大戰略和製造業高質量發展。牢固樹立農業農村優先發展理念，以服務鄉村振興為總抓手，提升「三農」金融服務普惠性和專業化水平。更加聚焦精準、突出重點，推動金融扶貧取得更大成效。加快產品和服務模式創新，開發個性化、差異化、定制化產品序列，做優做强民營、小微、消費及民生等領域的金融服務。

我們將全力守牢風險底線。落實國家打贏防範化解重大風險攻堅戰決策部署，樹立底線思維，打好重點戰役。堅持從嚴治貸，穩妥做好地方政府隱性債務、集團客戶、房地產等重點領域信用風險治理。嚴格風險分類，進一步聚焦重點、創新手段，加快存量不良貸款處置。加強金融市場動態監控，嚴防風險衍生和共振。

我們將持續深化體制機制改革，不斷增強發展的內生動力。改革、創新和金融科技的有力結合，是多年來農行增長故事的核心要素。我們將堅持向深化改革要活力，以「釘釘子精神」抓好前期已部署改革的落地，着力推進分類管理改革，對一級分行、省會城市行以及縣支行全面實施分層分類管理，實施精準化授權和機制重塑。我們將持續完善公司治理，完善多元化資本補充機制，不斷增強可持續發展能力。

我們將堅持創新驅動，激發經營活力。加快推進零售業務與網點戰略轉型落地，不斷提升零售業務的移動化、場景化、智能化水平。實施重點領域流程優化，推進業務流程再造。順應金融服務線上化趨勢，推出更多線上化投資、融資、支付結算產品。用好「固優補短」方法，着力補齊中間業務、客戶建設、綜合化服務能力等發展短板。

我們將全面推進數字化轉型，打造數字化競爭新優勢。順應金融科技飛速發展和金融業態深刻變革的趨勢，把數字化轉型作為未來一段時期經營轉型的核心。按照「互聯網化、數據化、智能化、開放化」的思路，堅持規劃引領、創新驅動，推進產品、營銷、渠道、運營、風控等全面數字化轉型和線上線下一體化深度融合，着力打造客戶體驗一流的智慧銀行、「三農」普惠領域最佳數字生態銀行，努力「再造一個農業銀行」。

2019年是中華人民共和國成立70周年，也是農業銀行恢復成立40周年，新的歷史坐標賦予2019年不同尋常的意義。我們將不負時代、不辱使命，以衝鋒在前、攻堅克難的責任擔當，以兵不卸甲、滿弓緊弦的奮鬥姿態，在建設國際一流商業銀行集團的新徵程上再創輝煌，以優異成績向新中國70周年華誕獻禮！



周慕冰
董事長

二零一九年三月二十九日



王敬東
監事長

環境與展望

2018年全球經濟總體延續復甦態勢，但不同經濟體之間差異擴大。貿易摩擦加劇，全球經濟金融脆弱性有所上升。在減稅等財政刺激政策推動下，美國經濟保持強勁增長，通脹率有所上升，失業率維持低位。歐元區出口和工業生產增長有所放緩，經濟增速下降，通脹水平保持溫和，就業形勢持續向好。日本經濟增長放緩，通脹依然疲軟，失業率保持低位。新興市場經濟體經濟總體增長較快，但發展態勢繼續分化，印度經濟增長較快，巴西、南非等國家經濟仍較低迷。全年道瓊斯工業指數、歐洲STOXX50指數和日經225指數分別下跌5.6%、13.1%、12.1%。美元指數走勢較強，全年上升4.1%。大宗商品價格震蕩下行，CRB現貨指數全年下跌5.4%。

2018年，中國經濟平穩增長，經濟運行保持韌性，但面臨一定的下行壓力。全年GDP增長6.6%，同比回落0.2個百分點。出口、固定資產投資和社會消費品零售總額分別增長7.1%、5.9%和9.0%，分別較上年回落3.7、1.3和1.2個百分點。經濟發展的質量和效益不斷改善，消費的基礎作用進一步增強，最終消費支出對GDP增長的貢獻率為76.2%，比上年提高18.6個百分點。重點領域補短板力度加大，供給側結構性改革成效繼續顯現，新產業、新產品、新業態加快成長。居民消費價格溫和上漲，2018年CPI同比上漲2.1%；工業領域通脹壓力明顯下降，PPI漲幅回落2.8個百分點至3.5%。全年廣義貨幣(M2)增速為8.1%，社會融資存量規模為200.75萬億元。

面對複雜嚴峻的國內外經濟金融形勢，中國政府堅持穩中求進的工作總基調，繼續實施穩健中性的貨幣政策和積極的財政政策。充分發揮貨幣政策的逆周期調節和宏觀審慎評估的結構引導作用，四次下調金融機構存款準備金率，三次增加再貸款和再貼現額度，創新推出民營企業債券融資支持工具，創設定向中期借貸便利，加大對實體經濟支持力度。金融業改革開放取得新進展，資產管理新規及其配套政策正式出台，金融機構外資持股比例放寬，外資金融機構業務範圍進一步擴大。

2019年，全球經濟增長預計將進一步放緩。根據IMF2019年1月份預測，2019年全球經濟增速為3.5%，比之前的預測低0.2個百分點，為近三年最低。受財政刺激效果鈍化以及多邊貿易摩擦持續等因素影響，美國經濟增速可能逐步放緩。歐元區受量化寬鬆政策退出、英國脫歐等不確定因素影響，經濟增速將有所回落。日本仍受制於人口老齡化等結構性問題，經濟下行壓力依然較大。在全球主要增長動力趨弱的背景下，新興經濟體經濟增長將承壓，商品價格回落在各國之間引發再分配效應，預計印度等資源需求國狀況較好，而俄羅斯、巴西等資源出口國家面臨的挑戰增大。

討論與分析

當前，中國經濟運行穩中有變、變中有憂，面臨一些新問題新挑戰，但是中國經濟長期向好的基本面沒有改變，擁有足夠的韌性、巨大的潛力和創新活力。預計2019年房地產投資增速將有所回落，工業企業盈利狀況轉弱可能拖累製造業投資增速，中美經貿摩擦對出口的負面影響也將逐步顯現。但是，在穩增長政策推動下，基礎設施投資將發力回升，個稅改革有助於增強居民消費能力，預計經濟運行不會出現大幅波動。經濟結構繼續優化，新經濟引領作用將進一步增強，經濟長期可持續增長的基礎將更加穩固。預計工業品價格將有所回落，但受工業品價格上漲滯後傳導、部分農產品供給減少等因素影響，消費品價格預計繼續保持平穩。

2019年，宏觀調控政策將更強調通過逆周期調節推動經濟高質量發展。積極的財政政策加力提效，通過更大規模的減稅降費支持重點領域和居民消費，地方政府專項債券規模將較大幅度增加。穩健的貨幣政策鬆緊適度，保持流動性合理充裕，引導金融機構加大對小微、民營企業等領域的支持力度。考慮到美國經濟面臨的內外部挑戰，美元繼續走強概率較低，人民幣對美元貶值壓力將有所緩解，匯率有望保持總體穩定。

中國發展仍處於並將長期處於重要戰略機遇期，但內外部環境的新變化也給本行改革發展帶來新的挑戰。2019年，本行將堅持「服務有效、風險可控、商業可持續」的經營管理思路，重點做好「優服務、防風險、抓改革、謀創新、補短板、促轉型」六方面工作。

在優服務方面，緊緊圍繞中央決策部署，全面加強和改進實體經濟金融服務。全力做好供給側結構性改革相關領域、鄉村振興、脫貧攻堅、民營和小微企業、消費和民生領域的金融服務。在防風險方面，聚焦突出問題，牢牢守住風險底線。穩定和提升信貸資產質量，全力防範市場異常波動和共振風險，全面強化新業務、新產品、新模式風險管控。在抓改革方面，繼續深化各項改革，抓好已出台改革舉措落地生根。着力推動分類管理改革，全面抓實科技與產品創新管理體制改革，切實提升直接經營機構市場化經營能力。在謀創新方面，持續強化創新驅動，增強業務經營的動力和活力。加快推進零售業務移動化、場景化、智能化和線上、線下、遠程渠道創新融合，深入推進流程創新和重點領域產品創新。在補短板方面，突破瓶頸短板，提升價值創造力。加快推進中間業務提升工程，提升子公司和境外機構綜合化服務能力。在促轉型方面，順應金融科技發展，啟動實施數字化轉型。以金融科技和業務創新為驅動，推進產品、營銷、渠道、運營、內控、決策等全面數字化轉型，着力打造客戶體驗一流的智慧銀行、三農普惠領域最佳數字生態銀行。

討論與分析

發展戰略執行情況

2018年，本行堅持穩中求進工作總基調，深入實施治行興行「六維方略」，業務規模穩健增長，資產質量持續改善，盈利平穩較快增長，監管指標全面達標，社會形象進一步提升。總體來看，本行戰略推進及執行效果符合戰略預期，戰略定位更加凸顯，戰略轉型深入推進，戰略支撐持續強化。

戰略定位更加凸顯。緊緊圍繞「三大定位」，加大服務實體經濟力度。

堅持服務「三農」、做強縣域。全面推進服務鄉村振興戰略「七大行動」¹方案落地，全力做好精準扶貧、深度貧困地區扶貧和定點扶貧各項工作。加快推進互聯網服務三農「一號工程」突破提升，完善「惠農e貸」、「惠農e付」、「惠農e商」三大平台，讓廣大農民分享數字化金融紅利。截至2018年末，縣域貸款增加4,375.19億元，832個國家扶貧重點縣貸款增加1,088億元，銀保監會監管指標全部達標。

堅持突出重點、做優城市。在支持國家重大戰略、重大工程和重點項目上前瞻佈局，全年新增重大項目貸款5,709.01億元。持續加強對新產業、新業態、綠色發展、消費升級等重點領域的支持，戰略性新興產業貸款、綠色信貸、個人貸款實現較快增長。設立雄安分行、北京城市副中心分行，有力服務國家區域發展戰略。

堅持集團合成、做高回報。持續深化綜合化經營改革，加強聯動營銷和交叉銷售，創收能力和綜合化服務水平顯著提升。截至2018年末，澳門、倫敦、河內分行和聖保羅代表處順利開業，境外機構增至23家。

戰略轉型深入推進。圍繞經營理念、組織結構、盈利方式、業務流程、動力機制和商業模式等「六大轉型」，加快實施重點領域轉型，持續釋放經營管理活力。

推進業務經營轉型。全面推進零售業務與網點戰略轉型，新一代智能掌銀、個人客戶畫像等重點項目陸續落地，以「三減兩增一改（減網點面積、減櫃員、減成本，增營銷能力、增風控能力，改運營制度流程）」為目標的網點轉型穩步推進，零售業務線上化、智能化水平不斷提升。截至2018年末，全行50%以上網點實現以流程優化、模式創新為核心的轉型。以金融科技和業務創新為驅動，着力打造客戶體驗一流的智慧銀行、三農普惠領域最佳數字生態銀行。加快新興業務發展，信用卡發卡量突破1億張，掌銀活躍客戶突破1億戶，私人銀行管理資產規模突破1萬億元，託管業務成功獲得中央單位職業年金託管人資格。

¹ 服務鄉村振興「七大行動」是指本行圍繞鄉村振興重點領域，啟動實施了服務農村產業融合發展、農村產權制度改革、國家糧食安全、脫貧攻堅、美麗宜居鄉村建設、縣域幸福產業、「三農」和縣域綠色發展等七大行動。

討論與分析

持續釋放內生發展動能。總行組織架構、直接經營體制、綜合化經營等改革深化實施，管理龍頭作用增強。省會城市行管理體制改革加快推進，在同業中率先啟動並全部完成省會城市分行更名和體制重塑。全面啟動資產管理業務體系改革，理財子公司設立順利獲批。科技與產品創新管理體制改革取得初步成效，產品交付周期、科技研發周期分別縮短84天和71天。私人銀行改革有序推進，專業服務能力進一步提升。網絡金融改革初步落地，定位更清晰，運行更順暢。啟動私人銀行業務數字化賦能、集團客戶授信審批、信用卡汽車專項分期等37個流程優化項目，業務運作效率有所提高。

持續提升盈利能力。穩步推進中間業務提升工程，突出解決制約中間業務發展的深層次問題。全年實現手續費及佣金淨收入781.41億元，較去年增長7.2%，增長勢頭向好。積極推進「增效計劃」，實現營業收入6,025.57億元、淨利潤2,026.31億元，分別較上年增長11.0%、4.9%；成本收入比31.27%，較上年下降1.69個百分點，連續兩年下降。完成「固本計劃」階段性目標，1,000億元定向增發順利落賬，400億元二級資本債成功發行，可持續發展能力進一步提升。

戰略支撐持續強化。多管齊下，全方位做強戰略支撐。

持續改善資產質量。貫徹落實中央防範化解金融風險的各項決策部署，以「淨表計劃」為抓手，狠抓重點領域風險化解和不良貸款清收處置。截至報告期末，不良貸款實現「雙降」，不良貸款餘額1,900.02億元，較上年末減少40.30億元；不良率1.59%，較上年末下降0.22個百分點；撥備覆蓋率252.18%，較上年末提升43.81個百分點。

持續提升風控案防能力。深入開展「雙基管理深化年」活動，持續加強案件排查治理，堅決治理市場亂象，初步建成全球反洗錢合規體系，全面完成櫃面業務綜合化改造。加快推廣「三線一網格」管理模式，自下而上持續擴大覆蓋面，較好地發揮了案件防控治本功能。充分運用大數據、雲計算、人工智能等新型手段和技術模型控制風險，有效提升了科技案防能力。壓實各條線、各機構風險合規「雙線管理（業務與人員風險合規「雙線」管理職責）」職責，織密案防責任體系，全行案件數量和涉案金額穩步下降。

持續完善管理支撐。加強對一級分行和省會城市行的分類管理，進一步提高績效考核、業務授權、產品創新等政策的針對性和靈活性。持續推進「四大工程」建設，有效打通員工職業發展「雙通道」，加大金融科技人才引進力度。深植新型企業文化，踐行「責任為先、兼善天下，勇於擔當、造福社會」的責任理念。

討論與分析

財務報表分析

利潤表分析

本行以提升集團價值創造力為目標，促進業務高質量、高效率發展，穩步推進三年「增效計劃」，從增收、節支兩個方面入手，一方面深入推進量價協調發展，全面推進中間業務提升工程，進一步加強集團合成、行司聯動，促進收入穩健增長；另一方面加強成本統籌管控，完善年度費用和固定資產配置政策，加強費用總量管控和結構優化，全力推進閒置資產處置工作，持續深化推進渠道轉型。報告期內，全行成本效率持續提升，成本收入比順利達成階段性目標。2018年，本行實現淨利潤2,026.31億元，較上年增加94.98億元，增長4.9%。

利潤表主要項目變動表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年	2017年	增減額	增長率(%)
淨利息收入	477,760	441,930	35,830	8.1
手續費及佣金淨收入	78,141	72,903	5,238	7.2
其他非利息收入	46,656	28,065	18,591	66.2
營業收入	602,557	542,898	59,659	11.0
減：營業支出	213,963	205,268	8,695	4.2
信用減值損失	136,647	不適用	不適用	不適用
其他資產減值損失	251	不適用	不適用	不適用
資產減值損失	不適用	98,166	不適用	不適用
營業利潤	251,696	239,464	12,232	5.1
對聯營企業的投資損益	(22)	14	(36)	-257.1
稅前利潤	251,674	239,478	12,196	5.1
減：所得稅費用	49,043	46,345	2,698	5.8
淨利潤	202,631	193,133	9,498	4.9
歸屬於：母公司股東	202,783	192,962	9,821	5.1
非控制性權益	(152)	171	(323)	-188.9

淨利息收入

淨利息收入是本行營業收入的最大組成部分，佔2018年營業收入的79.3%。2018年，本行實現淨利息收入4,777.60億元，較上年增加358.30億元，其中，規模增長導致淨利息收入增加287.79億元，利率變動導致淨利息收入增加70.51億元。

2018年，本行淨利息收益率2.33%，淨利差2.20%，均較上年上升5個基點，主要是由於：(1)受市場環境等因素影響，信貸資產、債券投資和存拆放同業收益率上升；(2)本行持續優化大類生息資產結構，加大信貸投放和實體經濟支持力度，高收益率的生息資產佔比提升。

討論與分析

下表列示了生息資產與付息負債的平均餘額、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年			2017年		
	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 付息率(%)	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	11,433,884	502,616	4.40	10,373,827	441,475	4.26
債券投資 ¹	5,796,234	216,118	3.73	5,464,803	200,475	3.67
非重組類債券	5,421,191	204,593	3.77	5,099,513	189,274	3.71
重組類債券 ²	375,043	11,525	3.07	365,290	11,201	3.07
存放中央銀行款項	2,560,993	40,701	1.59	2,620,442	41,604	1.59
存放拆放同業 ³	750,474	25,289	3.37	908,848	30,145	3.32
總生息資產	20,541,585	784,724	3.82	19,367,920	713,699	3.68
減值準備 ⁴	(453,657)			(413,876)		
非生息資產 ⁴	1,551,629			1,143,042		
總資產	21,639,557			20,097,086		
負債						
吸收存款	16,398,914	227,819	1.39	15,599,797	209,782	1.34
同業存拆放 ⁵	1,441,140	40,228	2.79	1,306,033	34,723	2.66
其他付息負債 ⁶	1,123,025	38,917	3.47	862,685	27,264	3.16
總付息負債	18,963,079	306,964	1.62	17,768,515	271,769	1.53
非付息負債 ⁴	1,025,371			1,021,891		
總負債	19,988,450			18,790,406		
淨利息收入		477,760			441,930	
淨利差			2.20			2.15
淨利息收益率			2.33			2.28

- 註：1. 債券投資包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資、以攤餘成本計量的債券投資。
 2. 重組類債券包括應收財政部款項和特別國債。
 3. 存放拆放同業主要包括存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產。
 4. 非生息資產、非付息負債及減值準備的平均餘額為相應的期初、期末餘額的平均餘額。
 5. 同業存拆放主要包括同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款。
 6. 其他付息負債主要包括已發行債務證券和向中央銀行借款。

討論與分析

下表列示了淨利息收入由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

	增／(減)原因		淨增／(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	46,598	14,543	61,141
債券投資	12,358	3,285	15,643
存放中央銀行款項	(945)	42	(903)
存拆放同業	(5,337)	481	(4,856)
利息收入變化	52,674	18,351	71,025
負債			
吸收存款	11,102	6,935	18,037
同業存拆放	3,771	1,734	5,505
其他付息負債	9,022	2,631	11,653
利息支出變化	23,895	11,300	35,195
淨利息收入變化	28,779	7,051	35,830

註：由規模和利率共同引起的變化分配在規模變化中。

利息收入

2018年，本行實現利息收入7,847.24億元，較上年增加710.25億元，主要是由於生息資產平均餘額增加11,736.65億元以及平均收益率上升14個基點。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入5,026.16億元，較上年增加611.41億元，增長13.8%，主要是由於平均餘額增加10,600.57億元以及平均收益率上升14個基點。

公司類貸款利息收入2,904.37億元，同比增加268.46億元，增長10.2%，主要是由於平均餘額增加5,065.12億元以及平均收益率上升7個基點。個人貸款利息收入1,917.75億元，同比增加336.10億元，增長21.3%，主要是由於平均餘額增加6,595.36億元以及平均收益率上升12個基點。公司類貸款以及個人貸款平均收益率上升主要是由於受市場環境等因素影響，貸款收益率提升。

票據貼現利息收入77.87億元，同比減少13.26億元，下降14.6%，主要是由於平均餘額減少915.89億元，但部分被平均收益率上升95個基點所抵銷。平均收益率上升主要是由於票據貼現市場利率上升。

境外及其他貸款利息收入126.17億元，同比增加20.11億元，增長19.0%，主要是由於平均收益率上升58個基點。平均收益率上升主要是由於受美元加息因素影響，境外貸款平均收益率有所上升。

討論與分析

下表列示了本行客戶貸款及墊款按業務類型劃分的平均餘額、利息收入以及平均收益率情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年			2017年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	6,497,777	290,437	4.47	5,991,265	263,591	4.40
短期公司類貸款	2,323,836	98,664	4.25	2,328,333	95,481	4.10
中長期公司類貸款	4,173,941	191,773	4.59	3,662,932	168,110	4.59
票據貼現	182,070	7,787	4.28	273,659	9,113	3.33
個人貸款	4,341,210	191,775	4.42	3,681,674	158,165	4.30
境外及其他	412,827	12,617	3.06	427,229	10,606	2.48
客戶貸款及墊款總額	11,433,884	502,616	4.40	10,373,827	441,475	4.26

債券投資利息收入

債券投資利息收入為本行利息收入的第二大組成部分。2018年，本行債券投資利息收入2,161.18億元，較上年增加156.43億元，主要是由於平均餘額增加3,314.31億元以及平均收益率上升6個基點。平均收益率上升主要是受市場環境等因素影響，債券市場利率同比有所提高。

存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入407.01億元，較上年減少9.03億元，主要是由於平均餘額下降594.49億元。

存拆放同業利息收入

存拆放同業利息收入252.89億元，較上年減少48.56億元，主要是由於平均餘額減少1,583.74億元，但部分被平均收益率上升5個基點所抵銷。平均收益率上升主要是由於受市場環境因素影響，貨幣市場利率同比有所提高。

利息支出

利息支出3,069.64億元，較上年增加351.95億元，主要是由於平均餘額增加11,945.64億元以及平均付息率上升9個基點。

吸收存款利息支出

吸收存款利息支出2,278.19億元，較上年增加180.37億元，主要是由於平均餘額增加7,991.17億元以及平均付息率上升5個基點。平均付息率上升主要是由於市場環境變化以及存款業務市場競爭加劇，存款付息率有所上升。

討論與分析

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年			2017年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	2,279,545	58,406	2.56	2,241,983	54,598	2.44
活期	4,559,749	32,384	0.71	4,236,947	26,983	0.64
小計	6,839,294	90,790	1.33	6,478,930	81,581	1.26
個人存款						
定期	4,514,210	111,283	2.47	4,413,278	109,000	2.47
活期	5,045,410	25,746	0.51	4,707,589	19,201	0.41
小計	9,559,620	137,029	1.43	9,120,867	128,201	1.41
吸收存款總額	16,398,914	227,819	1.39	15,599,797	209,782	1.34

同業存拆放利息支出

同業存拆放利息支出402.28億元，較上年增加55.05億元，主要是由於平均餘額增加1,351.07億元以及平均付息率上升13個基點。平均付息率上升主要是由於受到境外貨幣市場利率上行影響，同業及其他金融機構拆入款項和賣出回購金融資產款付息率上升較多。

其他付息負債利息支出

其他付息負債利息支出389.17億元，較上年增加116.53億元，主要是由於平均餘額增加2,603.40億元以及平均付息率上升31個基點。平均餘額增加主要是由於本行發行同業存單、與央行常規化開展借貸便利以及發行二級資本債券。平均付息率上升主要是由於與央行開展借貸便利的利率高於上年。

手續費及佣金淨收入

2018年，本行實現手續費及佣金淨收入781.41億元，較上年增加52.38億元，增長7.2%。其中，結算與清算手續費收入下降3.9%，主要是由於本行貫徹國家金融服務優惠政策，減免部分業務收費。代理業務手續費收入下降8.1%，主要是由於代客理財和代理保險業務收入減少。銀行卡手續費收入增長12.7%，主要是由於信用卡收單及分期付款業務收入增加。電子銀行業務收入增長34.6%，主要是由於電子商務業務收入增加。

討論與分析

手續費及佣金淨收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年	2017年	增減額	增長率(%)
結算與清算手續費	10,680	11,113	(433)	-3.9
顧問和諮詢費	8,876	8,358	518	6.2
代理業務手續費	20,929	22,773	(1,844)	-8.1
銀行卡手續費	25,586	22,699	2,887	12.7
電子銀行業務收入	19,640	14,595	5,045	34.6
承諾手續費	1,782	2,094	(312)	-14.9
託管及其他受託業務佣金	3,598	3,368	230	6.8
其他	434	257	177	68.9
手續費及佣金收入	91,525	85,257	6,268	7.4
減：手續費及佣金支出	13,384	12,354	1,030	8.3
手續費及佣金淨收入	78,141	72,903	5,238	7.2

其他非利息收入

2018年，其他非利息收入466.56億元，較上年增加185.91億元。淨交易收益160.69億元，較上年增加248.98億元，主要是由於國際財務報告準則第9號：金融工具實施後，以公允價值計量且其變動計入損益金融資產持有期間利息收入計入淨交易收益核算以及匯率波動導致貨幣類衍生金融工具估盈增加。其他業務收入220.97億元，較上年減少179.05億元，主要是本行子公司保費收入以及匯兌收益減少。

其他非利息收入主要構成

人民幣百萬元

項目	2018年	2017年
淨交易收益／(損失)	16,069	(8,829)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具淨收益／(損失)	不適用	(3,244)
投資證券淨收益	不適用	136
金融投資淨收益	8,460	不適用
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	30	不適用
其他業務收入	22,097	40,002
合計	46,656	28,065

營業支出

2018年，本行營業支出2,139.63億元，較上年增加86.95億元；成本收入比為31.27%，較上年下降1.69個百分點。其中，職工成本增長8.6%，主要是由於職工薪酬隨市場狀況、業績提升相應增長，同時各項社會保險費等有所增加。一般運營及管理費用增長4.8%，主要是由於本行業務規模增長及對重點業務的投入有所增加。折舊和攤銷下降10.2%，主要是由於本行嚴控固定資產投入，折舊支出有所下降。

討論與分析

營業支出主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年	2017年	增減額	增長率(%)
職工成本	123,614	113,839	9,775	8.6
一般運營及管理費用	47,173	45,024	2,149	4.8
保險業務支出	17,652	22,552	(4,900)	-21.7
折舊和攤銷	16,413	18,279	(1,866)	-10.2
稅金及附加	5,330	4,953	377	7.6
其他	3,781	621	3,160	508.9
合計	213,963	205,268	8,695	4.2

信用減值損失

2018年，本行信用減值損失1,366.47億元。其中，貸款減值損失1,301.11億元，較上年增加372.47億元，主要是由於本行充分考慮宏觀環境的不確定因素，審慎計提貸款減值準備。

所得稅費用

2018年，本行所得稅費用490.43億元，比上年增加26.98億元，增長5.8%，實際稅率19.49%。實際稅率低於法定稅率，主要是由於本行因持有中國國債、地方政府債等獲得的利息收入按稅法規定為免稅收入。

分部報告

本行通過審閱分部報告進行業績評價並決定資源的分配。分部信息按照與本行內部管理和報告一致的方式進行列報。目前本行從業務、地理區域、縣域金融業務三個方面進行管理。

下表列示了於所示期間本行各業務分部的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	274,658	45.6	249,333	45.9
個人銀行業務	233,801	38.8	205,930	37.9
資金運營業務	65,628	10.9	56,590	10.5
其他業務	28,470	4.7	31,045	5.7
營業收入合計	602,557	100.0	542,898	100.0

討論與分析

下表列示了於所示期間本行各地區分部的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	59,675	9.9	21,973	4.0
長江三角洲地區	111,918	18.6	108,026	19.9
珠江三角洲地區	84,055	13.9	73,544	13.5
環渤海地區	86,126	14.3	82,172	15.1
中部地區	85,363	14.2	79,503	14.6
西部地區	122,886	20.4	120,504	22.2
東北地區	20,398	3.4	21,245	3.9
境外及其他	32,136	5.3	35,931	6.8
營業收入合計	602,557	100.0	542,898	100.0

註：有關區域劃分情況詳見「合併財務報表附註四、40經營分部」。

下表列示了於所示期間本行縣域金融業務及城市金融業務的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
縣域金融業務	228,440	37.9	211,600	39.0
城市金融業務	374,117	62.1	331,298	61.0
營業收入合計	602,557	100.0	542,898	100.0

資產負債表分析

資產

截至2018年12月31日，本行總資產為226,094.71億元，較上年末增加15,560.89億元，增長7.4%。其中，客戶貸款及墊款淨額增加11,452.31億元，增長11.1%；金融投資增加7,323.32億元，增長11.9%；現金及存放中央銀行款項減少915.12億元，下降3.2%；存放同業和拆出資金增加262.27億元，增長4.1%；買入返售金融資產減少1,693.85億元，下降31.3%，主要是由於買入返售債券減少。

討論與分析

資產主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	11,940,685	–	10,720,611	–
減：貸款減值準備	479,143	–	404,300	–
客戶貸款及墊款淨額	11,461,542	50.7	10,316,311	49.0
金融投資	6,885,075	30.5	6,152,743	29.2
現金及存放中央銀行款項	2,805,107	12.4	2,896,619	13.8
存放同業和拆出資金	661,741	2.9	635,514	3.0
買入返售金融資產	371,001	1.6	540,386	2.6
其他	425,005	1.9	511,809	2.4
資產合計	22,609,471	100.0	21,053,382	100.0

客戶貸款及墊款

截至2018年12月31日，本行客戶貸款及墊款總額119,406.85億元，較上年末增加12,200.74億元，增長11.4%，客戶貸款及墊款總額（不含應計利息）較上年末增長11.1%。

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	11,524,215	96.7	10,335,359	96.4
公司類貸款	6,514,383	54.7	6,147,584	57.4
票據貼現	343,961	2.9	187,502	1.7
個人貸款	4,665,871	39.1	4,000,273	37.3
境外及其他	389,410	3.3	385,252	3.6
小計	11,913,625	100.0	10,720,611	100.0
應計利息	27,060	–	不適用	不適用
合計	11,940,685	–	10,720,611	–

按產品期限劃分的公司類貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	2,179,691	33.5	2,311,991	37.6
中長期公司類貸款	4,334,692	66.5	3,835,593	62.4
合計	6,514,383	100.0	6,147,584	100.0

討論與分析

按行業劃分的公司類貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	1,195,669	18.3	1,241,537	20.2
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	839,578	12.9	801,355	13.1
房地產業 ¹	611,456	9.4	513,512	8.4
交通運輸、倉儲和郵政業	1,380,611	21.2	1,223,618	19.9
批發和零售業	323,345	5.0	356,353	5.8
水利、環境和公共設施管理業	432,320	6.6	367,775	6.0
建築業	239,574	3.7	223,058	3.6
採礦業	195,954	3.0	224,098	3.6
租賃和商務服務業	916,926	14.1	797,744	13.0
金融業	162,029	2.5	137,590	2.2
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	30,167	0.5	45,054	0.7
其他行業 ²	186,754	2.8	215,890	3.5
合計	6,514,383	100.0	6,147,584	100.0

註：1. 本表按照借款人所在的行業對貸款進行劃分。房地產業貸款包括發放給主營業務為房地產行業企業的房地產開發貸款、經營性物業抵押貸款和其他發放給房地產行業企業的非房地產用途的貸款。截至2018年末，法人房地產貸款餘額3,099.85億元，比上年末增加719.14億元。

2. 其他行業主要包括農、林、牧、漁業，教育業以及住宿和餐飲業。

2018年，本行繼續加強行業深度研究和精準指導。制定或修訂太陽能發電、鋼鐵、造船、養老服務業等多個行業信貸政策，進一步明確火電、風電和太陽能發電行業預警區域劃分和光伏扶貧電站准入標準，切實防範政策性風險。

截至2018年12月31日，本行五大主要貸款行業包括：(1)交通運輸、倉儲和郵政業；(2)製造業；(3)租賃和商務服務業；(4)電力、熱力、燃氣及水生產和供應業；(5)房地產業。五大行業貸款餘額合計佔公司類貸款總額的75.9%，較上年末上升1.3個百分點。全年貸款佔比上升最多的行業為交通運輸、倉儲和郵政業；製造業貸款佔比下降最多。

討論與分析

按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

截至2018年12月31日，個人貸款較上年末增加6,655.98億元，增長16.6%。其中，個人住房貸款較上年末增長16.8%，主要是由於本行落實差異化住房信貸政策，積極支持居民合理自住購房需求。個人消費貸款較上年末增長14.9%，主要是由於本行積極推動零售轉型，「網捷貸」等中短期線上消費貸款增長較快。個人經營貸款較上年末增長5.3%，主要是由於本行積極落實服務實體經濟和普惠金融的相關政策，個人經營貸款業務健康發展。個人卡透支較上年末增長19.9%，主要是由於信用卡發卡量和消費額均有所增加。農戶貸款較上年末增長21.3%，主要是由於本行深化互聯網金融服務三農「一號工程」，持續加大互聯網化新型信貸產品「農銀惠農e貸」的投放。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	3,660,574	78.4	3,133,474	78.4
個人消費貸款	158,009	3.4	137,525	3.4
個人經營貸款	215,616	4.6	204,681	5.1
個人卡透支	380,719	8.2	317,547	7.9
農戶貸款	249,987	5.4	206,044	5.2
其他	966	-	1,002	-
合計	4,665,871	100.0	4,000,273	100.0

按地域劃分的貸款分佈情況

報告期內，本行進一步優化信貸規模區域配置，對「一帶一路」及京津冀協同發展、長江經濟帶、粵港澳大灣區、雄安新區等國家重大區域發展戰略地區及自貿區配置戰略性信貸資源，支持產業向中西部和東北地區轉移以及中西部地區基礎設施建設，支持東部地區高新技術發展，促進區域協調發展。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	303,703	2.5	246,197	2.3
長江三角洲地區	2,674,175	22.4	2,415,289	22.5
珠江三角洲地區	1,862,337	15.6	1,635,306	15.2
環渤海地區	1,833,704	15.4	1,682,564	15.7
中部地區	1,749,376	14.7	1,519,322	14.2
東北地區	460,207	3.9	428,538	4.0
西部地區	2,640,713	22.2	2,408,143	22.5
境外及其他	389,410	3.3	385,252	3.6
小計	11,913,625	100.0	10,720,611	100.0
應計利息	27,060	-	不適用	不適用
合計	11,940,685	-	10,720,611	-

討論與分析

金融投資

截至2018年12月31日，本行金融投資68,850.75億元，較上年末增加7,323.32億元，增長11.9%，金融投資（不含應計利息）較上年末增長10.3%。其中，非重組類債券投資較上年末增加6,696.37億元，主要是地方政府債券投資有所增加。

按產品類型劃分的金融投資情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類債券	6,160,441	90.8	5,490,804	89.2
重組類債券	384,249	5.7	367,314	6.0
權益工具	37,963	0.5	19,025	0.3
其他 ¹	201,873	3.0	275,600	4.5
小計	6,784,526	100.0	6,152,743	100.0
應計利息	100,549	—	不適用	—
合計	6,885,075	—	6,152,743	—

註：1. 主要包括本行通過發行理財產品募集資金並按約定進行投資而形成的資產。

按發行人劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	3,039,646	49.3	2,485,220	45.3
政策性銀行	1,460,989	23.8	1,526,936	27.8
同業及其他金融機構	982,181	15.9	889,472	16.2
公共實體	228,640	3.7	188,414	3.4
公司	448,985	7.3	400,762	7.3
合計	6,160,441	100.0	5,490,804	100.0

討論與分析

按剩餘期限劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已逾期	-	-	-	-
3個月內	361,988	5.9	489,001	8.9
3-12個月	991,780	16.1	515,278	9.4
1-5年	3,074,102	49.9	2,815,757	51.3
5年以上	1,732,571	28.1	1,670,768	30.4
合計	6,160,441	100.0	5,490,804	100.0

按幣種劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	5,861,326	95.1	5,233,831	95.3
美元	239,670	3.9	190,976	3.5
其他外幣	59,445	1.0	65,997	1.2
合計	6,160,441	100.0	5,490,804	100.0

按業務模式及合同現金流的特徵劃分的金融投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	643,245	9.5	577,965	9.4
可供出售金融資產	不適用	不適用	1,426,420	23.2
持有至到期投資	不適用	不適用	3,489,135	56.7
應收款項類投資	不適用	不適用	659,223	10.7
以攤餘成本計量的債權投資	4,422,090	65.2	不適用	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的其他債權和其他權益工具投資	1,719,191	25.3	不適用	不適用
小計	6,784,526	100.0	6,152,743	100.0
應計利息	100,549	-	不適用	不適用
合計	6,885,075	-	6,152,743	-

討論與分析

持有金融債券的情況

金融債券指由政策性銀行、同業及其他金融機構發行的，按約定還本付息的有價證券。截至2018年12月31日，本行金融債券餘額24,431.70億元，其中政策性銀行債券14,609.89億元，同業及其他金融機構債券9,821.81億元。

下表列示了截至2018年12月31日本行持有的面值最大十隻金融債券的情況。

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值 ¹
2017年政策性銀行債券	30,100	3.85%	2027/1/6	—
2017年政策性銀行債券	25,721	3.83%	2024/1/6	—
2017年政策性銀行債券	25,700	4.39%	2027/9/8	—
2017年政策性銀行債券	21,165	4.11%	2027/3/20	—
2017年政策性銀行債券	19,287	4.13%	2022/4/21	—
2014年政策性銀行債券	18,167	5.44%	2019/4/8	—
2017年政策性銀行債券	17,704	4.30%	2024/8/21	—
2017年政策性銀行債券	17,653	3.70%	2022/1/6	—
2015年政策性銀行債券	17,222	2.65%	2019/10/20	—
2016年政策性銀行債券	16,896	3.97%	2025/2/27	—

註：1. 本表所列減值指在第2、3階段計提的減值準備，不包括在第1階段計提的減值準備。

負債

截至2018年12月31日，本行負債總額為209,346.84億元，較上年末增加13,106.99億元，增長6.7%。其中，吸收存款增加11,520.11億元，增長7.1%。同業存放和拆入資金增加1,950.72億元，增加15.5%，主要是由於本行主動拓展多樣化的負債資金來源。賣出回購金融資產款減少1,626.88億元，下降50.9%，主要是由於賣出回購債券減少。已發行債務證券增加3,056.56億元，增長64.3%，主要是由於報告期內同業存單發行量增加。以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債減少1,054.69億元，減少26.9%，主要是由於資管新規實施後，保本理財規模下降。

討論與分析

負債主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	17,346,290	82.9	16,194,279	82.5
同業存放和拆入資金	1,449,863	6.9	1,254,791	6.4
賣出回購金融資產款	157,101	0.8	319,789	1.6
已發行債務證券	780,673	3.7	475,017	2.4
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	286,303	1.4	391,772	2.0
其他負債	914,454	4.3	988,337	5.1
負債合計	20,934,684	100.0	19,623,985	100.0

吸收存款

截至2018年12月31日，本行吸收存款餘額173,462.90億元，較上年末增加11,520.11億元，增長7.1%，吸收存款（不含應計利息）較上年末增長5.9%。從客戶結構上看，個人存款佔比與上年末持平；從期限結構來看，活期存款佔比較上年末下降0.1個百分點至58.2%。

按業務類型劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行存款	17,072,198	99.6	16,118,044	99.5
公司存款	6,559,082	38.3	6,379,447	39.4
定期	1,889,911	11.0	1,836,635	11.3
活期	4,669,171	27.3	4,542,812	28.1
個人存款	9,791,974	57.1	9,246,510	57.1
定期	4,473,942	26.1	4,351,017	26.9
活期	5,318,032	31.0	4,895,493	30.2
其他存款 ¹	721,142	4.2	492,087	3.0
境外及其他	73,448	0.4	76,235	0.5
小計	17,145,646	100.0	16,194,279	100.0
應計利息	200,644	—	不適用	不適用
合計	17,346,290	—	16,194,279	—

註：1. 包括保證金存款、應解匯款及匯出匯款等。

討論與分析

按地域劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	73,421	0.4	72,960	0.5
長江三角洲地區	3,898,571	22.7	3,612,588	22.3
珠江三角洲地區	2,366,330	13.8	2,250,015	13.9
環渤海地區	3,016,435	17.6	2,870,864	17.7
中部地區	2,945,676	17.2	2,759,875	17.0
東北地區	837,735	4.9	792,119	4.9
西部地區	3,934,030	23.0	3,759,623	23.2
境外及其他	73,448	0.4	76,235	0.5
小計	17,145,646	100.0	16,194,279	100.0
應計利息	200,644	—	不適用	不適用
合計	17,346,290	—	16,194,279	—

按剩餘期限劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期／即期	10,561,889	61.6	10,030,752	61.9
3個月以內	1,744,274	10.2	1,785,447	11.0
3-12個月	2,629,576	15.3	2,551,584	15.8
1-5年	2,209,312	12.9	1,826,342	11.3
5年以上	595	—	154	—
小計	17,145,646	100.0	16,194,279	100.0
應計利息	200,644	—	不適用	不適用
合計	17,346,290	—	16,194,279	—

討論與分析

股東權益

截至2018年12月31日，本行股東權益合計16,747.87億元。其中，普通股股本3,499.83億元，優先股798.99億元，資本公積1,735.56億元，投資重估儲備189.92億元，盈餘公積1,542.57億元，一般準備2,391.90億元，留存收益6,529.44億元。每普通股淨資產為4.54元，較上年末增加0.39元。

下表列示了於所示日期股東權益構成情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
普通股股本	349,983	20.9	324,794	22.7
優先股	79,899	4.8	79,899	5.6
資本公積	173,556	10.4	98,773	7.0
投資重估儲備	18,992	1.0	(19,690)	(1.4)
盈餘公積	154,257	9.2	134,348	9.4
一般準備	239,190	14.3	230,750	16.1
留存收益	652,944	39.0	577,573	40.4
外幣報表折算差額	1,473	0.1	(32)	–
非控制性權益	4,493	0.3	2,982	0.2
股東權益合計	1,674,787	100.0	1,429,397	100.0

表外項目

本行資產負債表外項目主要包括衍生金融工具、或有事項及承諾等。本行主要以交易、資產負債管理及代客為目的而叙作與匯率、利率及貴金屬相關的衍生金融工具。本行或有事項及承諾具體包括信貸承諾、資本支出承諾、經營及融資租賃承諾、債券承銷及兌付承諾、抵質押資產、法律訴訟及其他事項。信貸承諾是表外項目的主要組成部分，由貸款承諾、銀行承兌匯票、開出保函及擔保、開出信用證和信用卡承諾等構成。

討論與分析

信貸承諾構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
貸款承諾	906,782	45.1	727,562	41.6
銀行承兌匯票	242,489	12.1	233,788	13.4
開出保函及擔保	191,250	9.5	220,826	12.6
開出信用證	131,414	6.5	140,034	8.0
信用卡承諾	538,870	26.8	426,668	24.4
合計	2,010,805	100.0	1,748,878	100.0

其他財務信息

會計政策變更說明

國際會計準則理事會於2014年發佈了《國際財務報告準則第9號：金融工具》。本行已按上述準則實施的時間要求，於2018年1月1日起實施了上述新的會計準則。新準則實施對本行的主要影響，請參見「附錄四審計報告及合併財務報表」。

按境內外會計準則編製的財務報表差異說明

本行按照中國會計準則編製的合併財務報表與按照國際財務報告準則編製的合併財務報表的報告期內淨利潤及股東權益無差異。

業務綜述

公司金融業務

2018年，本行加快建立「綜合營銷、綜合服務、綜合定價」的公司金融業務經營模式，向建成差異化的對公客戶綜合金融服務提供商邁出堅實步伐。截至2018年末，本行境內公司存款餘額65,590.82億元，較上年末增加1,796.35億元；境內公司類貸款和票據貼現餘額合計68,583.44億元，較上年末增加5,232.58億元。重大營銷項目庫入庫項目達11,226個，較上年末增加2,803個。截至2018年末，本行擁有公司銀行客戶523.90萬戶¹，比上年末增加54.29萬戶；其中有貸款餘額的客戶8.25萬戶，比上年末增加2.59萬戶。

- 服務國家戰略和實體經濟重點領域。支持「一帶一路」倡議，以及京津冀協同發展、長江經濟帶、雄安新區、粵港澳大灣區等重大戰略，全年新增貸款超過4,318億元。支持工業轉型升級貸款餘額522億元，增速高於全行貸款增速。
- 服務新經濟新動能。截至2018年末，戰略性新興產業和現代服務業等成長性行業貸款比上年末增加2,470億元，增長53.9%。
- 服務民營企業發展。通過加大信貸投入、配套差異化信貸政策、創新產品和服務模式、推進減費讓利、拓寬直接融資渠道等措施，為優質民營企業提供高效服務。截至2018年末，在本行有貸款餘額的民營企業67,745戶，較上年末增加25,421戶。
- 應用金融科技，加快產品體系建設，推進公司業務產品「線上化、鏈條化、場景化」。持續推進公司金融大數據平台建設，深化對公客戶營銷管理系統(CMM)應用，提升客戶洞察、精準營銷、智能決策、營銷協同四大功能。線上客戶群不斷擴大，全年新增企業網銀和企業掌銀活躍客戶數分別為73.3萬戶和38.1萬戶。
- 加強業務聯動，借助集團多元金融平台，建立涵蓋股債聯動、投融資聯動、公私聯動、行司聯動、境內外聯動的集團合成服務模式，為客戶提供「一站式」綜合金融服務。

¹ 本行調整了公司銀行客戶統計口徑，變更為「報告期內賬戶狀態為正常的法人客戶」。

討論與分析

機構業務

2018年，本行強化總、分兩級行直營直銷職能，推進「橫向建圈、縱向建鏈、產品建池」的營銷模式變革和「智力+技術+資源」的綜合服務模式變革，實現機構業務持續穩健發展。截至2018年12月末，機構客戶和賬戶數量分別為40.6萬戶和53.3萬戶，分別較上年末增長18.4%和17.5%。

- 銀保市場領域，代理保險業務中期交業務、高費率團險業務佔比提升；代理保險手續費繼續保持四大行首位。
- 政府金融領域，代理中央財政授權支付業務穩步推進，連續第三年獲得財政部代理銀行綜合考評四大行第一。
- 部隊金融領域，研發上線「濃情擁軍」專屬產品體系，加快部隊金融產品品牌化進程。
- 民生金融領域，智慧醫院、智慧校園建設服務能力顯著提升。
- 金融同業領域，研發上線「同利豐」產品，第三方存管系統簽約客戶超過4,000萬戶。

交易銀行業務

報告期內，本行持續推進以賬戶和支付結算為基礎、現金管理和供應鏈融資為兩翼的交易銀行體系建設。借助線上化、自動化、智能化等新技術手段，持續推動交易銀行業務數字化轉型。

- 拓展支付方式，推進線下線上協同，實現對公賬戶數量快速有效增長。截至2018年末，本行對公人民幣結算賬戶達558.09萬戶，較上年末增長10.7%。
- 將交易銀行業務與客戶應用場景深度融合，拓展單位結算卡、資金保付、易捷收付、在線票據池貼現、全球現金管理等重點產品的運用範圍，不斷提升場景化、綜合化、個性化服務水平。截至2018年12月31日，本行交易銀行業務活躍客戶數達254.29萬戶，較上年末增長20.4%。

投資銀行業務

2018年，本行堅持服務實體經濟導向，着力提升投行創新和服務能力，為客戶提供「融資+融智」服務方案，通過「債權+股權」的多元投行服務手段，服務客戶投融資需求，投行業務市場競爭力進一步提升。

- 重點產品競爭力穩步提升。非金融企業債務融資工具承銷規模3,456億元，同比增長66.7%，增速居四大行首位；銀團貸款餘額近萬億元，保持市場領先地位。
- 產品創新能力持續加強。實現首批民營企業風險緩釋憑證(CRMW)、銀行間市場首支非銀金融機構熊貓債等市場首創或首單項目落地。

討論與分析

個人金融業務

2018年，本行順應客戶需求變化及金融科技發展趨勢，加強新技術、新理念、新模式與零售業務的深度融合，全面啟動新時代零售業務戰略轉型工程。

- 啟動智慧營銷平台建設，加快零售業務數字化、智能化轉型。建成全行統一的個人客戶畫像，強化客戶分類、分群管理，豐富客戶立體維度標籤。加強生態圈建設，把金融服務嵌入到客戶的各類生活場景中。加強大數據挖掘分析，精準把握客戶多樣化、個性化、場景化金融需求，開展精準營銷和直銷，覆蓋客戶1.4億人次。
- 強化公私聯動，確定代發工資、社保等十二大重點營銷領域，強化源頭性業務拓展。開展「濃情擁軍」、「醫師節」、「進校園」等專項營銷活動，組織「春天行動」、「萬馬奔騰」綜合營銷活動，持續打造「留學金融」品牌，擴大市場影響力。
- 優化零售產品創新機制，推出農銀智投、「銀利多」、紙質大額存單等新產品和服務；與故宮博物院、上海美影廠合作，推出「千里江山」、「諸事如意賀歲金」等貴金屬產品。個人客戶產品覆蓋率穩步提升。
- 加強零售產品經理、數據分析師和理財師等隊伍培養，提升零售隊伍專業化能力。建立「客戶之聲」零售業務流程優化機制，改善客戶服務體驗。

個人貸款

截至2018年末，本行個人貸款餘額46,658.71億元，較上年末增加6,655.98億元。

- 嚴格落實各項監管要求，實行差異化個人住房信貸政策。截至2018年末，個人住房貸款餘額36,605.74億元，比上年末增加5,271.00億元。
- 加大個人消費貸款創新力度，推動線上線下一體化融合，實施「擴戶工程」，實現業務快速發展，2018年個人消費貸款增量居四大行首位。
- 落實支持實體經濟和普惠金融服務政策，根據不同區域和市場需求，實行個人經營貸款差異化政策，推動個人經營貸款業務穩健發展。2018年個人經營貸款增量居四大行第二。

個人存款

- 順應金融市場變化，堅持以客戶為中心，加強客戶、賬戶建設，創新創優產品，豐富營銷場景，提升精準營銷能力，滿足客戶儲蓄、投資理財等多元化需求。
- 截至2018年末，本行境內個人存款餘額97,919.74億元，繼續保持同業領先。

討論與分析

銀行卡業務

- 截至2018年末，本行借記卡累計發卡9.88億張，較上年末淨增0.79億張，存量居四大行首位，金穗借記卡交易活躍度及品牌影響力持續提升。其中，IC借記卡累計發卡6.51億張，較上年末增加0.83億張。
- 2018年，信用卡發卡量突破一億張，消費額持續增長。本行圍繞「兩戶」(卡戶、商戶)經營與「兩貸」(信用卡循環信貸、消費信貸)經營，全面提升客戶服務質量。大力拓展信用卡獲客渠道，全面覆蓋網點、手機移動端、網絡、收單商戶和客服等五大生活場景，實現「隨時、隨地、隨心」辦卡體驗。

項目	2018年12月31日	2017年12月31日	增長率(%)
借記卡發卡量(萬張)	98,829.83	90,964.16	8.7
信用卡發卡量(萬張)	10,282.06	8,480.89	21.2

項目	2018年	2017年	增長率(%)
借記卡年消費額(億元)	58,842.05	63,322.03	-7.1
信用卡年消費額(億元)	17,538.29	15,163.02	15.7

私人銀行業務

截至2018年末，本行私人銀行客戶數10.6萬戶，管理資產餘額11,234億元。

- 持續完善私人銀行客戶服務體系，持續推進品牌建設，不斷提升私人銀行業務專業化服務和精細化管理水平。
- 持續推進私人銀行專屬產品研發與銷售，搭建品類豐富的開放式產品平台，着力提升淨值型、權益類資產配置能力，有效滿足高淨值客戶資產配置需求，產品存續規模達2,398.1億元，較上年末增加521.9億元。

資金業務

本行資金業務包括貨幣市場業務和投資組合管理。本行堅持穩健經營，靈活應對國內外經濟金融市場變化，適時調整投資策略，不斷提升風險管理水平，資產運作收益處於同業較高水平。

貨幣市場業務

- 加強貨幣政策研究和市場流動性預判，綜合運用各項融資工具拓展主動負債渠道，在確保流動性安全的前提下提高資金使用效率。
- 2018年，本行人民幣融資交易量322,320.16億元，其中融出資金交易量258,161.99億元，融入資金交易量64,158.17億元。

討論與分析

投資組合管理

截至2018年12月31日，本行金融投資68,850.75億元，較上年末增加7,323.32億元，增長11.9%。

交易賬簿業務

- 本行在銀行間市場的債券做市和交易業務均處於同業領先地位。
- 2018年，國內債券市場收益率大幅下行，本行密切關注債券市場行情走勢，靈活調整交易賬簿債券持倉，在年初收益率高點時擇機增加倉位，適度拉長久期，取得了較好的收益。

銀行賬戶業務

- 本行加強對利率走勢以及美聯儲、歐洲央行貨幣政策走勢的研判，根據利率走勢，合理把握投資時點與節奏，在利率高點加大投資力度，綜合考慮到期收益率、稅後收益等因素，積極配置投資價值較高券種，適度加大地方債等政府類債券的投資力度。
- 以服務實體為導向，配置符合國家戰略導向的信用債。
- 持續動態調整投資組合結構，降低組合風險，提高組合收益率。

資產管理業務

理財業務

截至2018年末，本行理財產品餘額16,601.25億元¹，其中個人理財產品13,753.64億元，對公理財產品2,847.61億元。

- 加快推動理財產品淨值化轉型，壓降存續預期收益率型產品規模。淨值型產品體系構建完善，淨值型產品規模超過5,000億元。
- 理財資金投資重點服務於國家戰略，服務於實體經濟，服務於本行主體業務和客戶。依托本行客戶廣泛和業務全面的優勢，滿足客戶多樣化的投融資需求。積極參與債轉股、降槓桿以及PPP項目等業務，以投貸聯動模式帶動貸款等業務綜合發展。
- 理財子公司籌備申請已於2019年1月4日獲得銀保監會批覆，目前籌備工作穩步推進。

¹ 該金額不包含結構性存款，本行已按照監管要求不再將結構性存款作為資產管理產品管理。

討論與分析

理財產品結構

人民幣億元，百分比除外

	項目	產品餘額	佔比(%)
按對象	個人理財	13,753.64	82.8
	對公理財	2,847.61	17.2
按類型	保本預期收益型產品	2,521.69	15.2
	非保本預期收益型產品	8,791.23	53.0
	淨值型產品	5,288.33	31.8
	合計	16,601.25	100.0

資產託管業務

- 積極應對市場形勢變化，全面推進聯動營銷，持續提升託管服務水平，資產託管業務實現快速健康發展。
- 截至2018年12月末，本行託管資產規模92,200.94億元。實現託管及其他受託業務佣金收入35.98億元，較上年增長6.8%。

養老金業務

- 2018年，本行成功取得企業年金基金法人受託機構資格。
- 截至2018年12月末，本行養老金託管規模4,921億元，較上年末增長12.61%。

貴金屬業務

- 把握貴金屬價格走勢，重點推廣賬戶金產品，穩健發展貴金屬租借業務。
- 2018年，本行自營及代理黃金交易量5,069.63噸，自營及代理白銀交易量60,940.64噸，市場份額穩步增長。

代客資金交易

- 優化對客結匯報價策略，促進結售匯業務均衡發展，全年代客結售匯實現順差。報告期內，本行代客結售匯及外匯買賣交易量¹為3,855億美元，同比增長10.7%。
- 順應市場發展趨勢，加大業務營銷力度，穩步推進債券代客業務發展。債券通現券交易量達734億元，客戶數達164家，綜合排名居市場前列；銀行間代理業務項下與境外機構交易量突破2,000億元。櫃台債券業務債市寶一級市場全年分銷總量超過1,000億元，二級市場交易金額超過800億元，均居同業第一。

¹ 代客結售匯及外匯買賣交易量，包括代客即期結售匯及外匯買賣交易量、遠期和掉期結售匯及外匯買賣簽約量。

討論與分析

代銷基金業務

- 2018年，本行與優質基金公司全面深化合作，打造「優選基金」品牌，大力建設投資研究團隊，着力提升專業服務水平。
- 順應金融科技發展，研發「農銀智投」產品，提升客戶體驗。
- 全年銷售基金5,017億元，同比增長48.7%。

代理國債業務

- 2018年，本行共代理發行儲蓄國債18期，實際銷售478.16億元。其中儲蓄國債（電子式）10期，實際銷售277.79億元；儲蓄國債（憑證式）8期，實際銷售200.37億元。

網絡金融業務

報告期內，本行積極應對金融科技帶來的機遇和挑戰，以建設「互聯網智能銀行」為目標，繼續圍繞「做強B端商戶」和「做活C端客戶」兩條工作主線，加快產品創新，完善網絡金融服務平台，佈局金融服務場景，深入推進互聯網金融服務三農「一號工程」，網絡金融業務核心競爭力不斷增強。

做強B端商戶

- 創新和優化企業金融服務平台，不斷提升平台綜合服務能力。推出「e開戶」智能開戶服務，發佈「微捷貸」小微特色融資產品，上線對公保險、債券等新產品。創新移動金融服務，推出「普惠金融」專屬頻道，打造服務中小微企業的普惠金融雲服專區，構建小微企業一站式綜合服務生態圈。
- 加強「農銀惠農e通」平台服務能力。完善平台功能，豐富線上產品，加快推進互聯網金融服務三農「一號工程」突破提升。大力發展「惠農圈」、「產業鏈」產品體系，圍繞農村生產、生活、社交等提升場景化金融服務能力。
- 與商務部「電商扶貧頻道」對接，打造「電商扶貧」專區，對接支持20個省、46個國家扶貧重點縣、51家扶貧縣企業，帶動300餘種特色農產品產地直銷。

做活C端客戶

- 堅定實施「移動優先」戰略，以「智能+掌銀」為主攻方向，發佈全新智能掌銀1.0版，掌上銀行發展邁上新台階。以智能引擎、智能風控、智能融資和智能賬戶為重點，打造智能轉賬、智能交互、免密支付等亮點功能。推出人臉識別、語音搜索、智能投顧、資產視圖、賬戶二維碼等亮點服務，上線快農貸等普惠融資產品。掌銀月度活躍用戶數同比增長63%。

討論與分析

- 順應金融服務場景化發展趨勢，加快佈局消費場景生態。完善支付產品體系，推動農銀「快e付」和綜合收銀台升級。開展消費場景金融建設，拓寬獲客、活客渠道。推進金融服務和消費生態的深度融合，搭建智慧繳費、智慧停車、智慧城市等智慧生態圈。報告期內，本行繳費商戶達38,945戶，較上年末增長285%；全年交易額達859億元，同比增長237.3%。

健全支撐體系

- 建立數字化的體驗管理流程。建成網絡金融創新體驗中心，將用戶體驗作為產品創新的關鍵環節。
- 打造完備的業務運營體系。搭建了涵蓋平台運營、風險運營、資金運營、信息管理等在內的網絡金融業務運營體系，提高運營管理自動化水平。
- 提升智能化的風控能力。建立網絡金融風險監控系統，利用大數據技術對網絡金融多項業務開展實時監測分析，有效提升網銀、掌銀交易的安全性。
- 以建設「金融大腦」為切入點，構建集中式的智能模型研發、運行和管理平台，支撐全行重點業務領域的AI應用，實現全行「智能集中」。

普惠金融業務

2018年，本行持續推進普惠金融組織體系建設，不斷完善經營機制，優化客戶服務，普惠金融業務取得長足發展。2018年，本行普惠金融業務實現銀保監會「兩增兩控」¹和央行定向降准第二檔雙達標，業務指標在同業中名列前茅。截至2018年末，銀保監會「兩增兩控」監管口徑普惠金融貸款餘額4,937億元，較上年末增加1,107億元，同比增速28.9%，高於全行貸款增速；貸款戶數244.5萬戶，較上年末增長28.4萬戶；不良貸款餘額和不良貸款率實現雙降，貸款綜合成本在合理水平，滿足監管要求。全年央行定向降准口徑普惠金融貸款增量佔全行人民幣新增貸款的11.6%，超過央行普惠金融定向降准第二檔要求。本行普惠金融業務獲得央行年度涉農和小微企業信貸政策導向效果評估「雙第一」。

¹ 「兩增兩控」目標：「兩增」即單戶授信總額1,000萬元以下（含）小微企業貸款同比增速不低於各項貸款同比增速，有貸款餘額的戶數不低於上年同期水平；「兩控」即合理控制小微企業貸款資產質量水平和貸款綜合成本（包括利率和貸款相關的銀行服務收費）水平。

討論與分析

組織架構

- 總行建立了「普惠金融事業部+八大後台中心」的事業部架構，37家一級分行（直屬分行）和重點二級分行成立普惠金融事業部，形成具有農行特色的「三農+小微」雙輪驅動的普惠金融服務體系。三農金融事業部和縣域金融服務具體情況詳見「討論與分析－縣域金融業務」。
- 發揮專營機構在小微金融服務中的主力作用，在二級分行及以下設立799家專營機構，在小微企業聚集地區培育形成100家小微金融服務示範行，提高專業服務能力和精準服務能力。

經營機制

- 建立了普惠金融事業部「五專機制」－專門的綜合服務機制、統計核算機制、風險管理機制、資源配置機制和考核評價機制。
- 單列小微企業信貸增長計劃，重點支持單戶授信1,000萬元及以下的小額貸款客戶。
- 將增量授信審批權、用信審批權、貸款定價審批權下放至二級分行，大幅精簡辦貸流程，提高辦貸效率。
- 實施小微企業經濟資本優惠政策，設立專項激勵的戰略費用。
- 認真落實關於降低小微企業貸款利率的監管要求，做好差別化定價。嚴格執行收費減免規定，降低小微企業財務負擔。

客戶服務

- 持續加強小微金融業務和產品創新。運用金融科技，創新線上融資產品，上線全線上純信用的小微企業法人信貸產品－「微捷貸」，實現「秒申」、「秒審」、「秒貸」，截至2018年末，有貸客戶突破2萬戶，累計貸款超過100億元。
- 創新推廣供應鏈金融模式，發展「數據網貸」業務，向核心企業上下游小微客戶提供全線上化融資服務。截至2018年末，為眾多核心企業的上下游小微企業發放貸款2.3萬筆，總額達到91億元。
- 創新政府增信類業務，充分利用風險補償資金、產業引導基金、財政貼息資金、續貸周轉基金等機制，有效解決小微企業擔保難問題。

討論與分析

綠色金融業務

綠色信貸

本行將綠色發展作為戰略轉型的重要着力點。截至2018年末，綠色信貸業務貸款餘額首次突破1萬億元，增速超過同期法人貸款平均增速。

- 通過年度信貸政策指引及綠色信貸指標與行業政策的深入融合，引導信貸資金流向優質綠色項目和節能環保等產業。
- 將環境和社會風險管理要求嵌入信貸業務各環節，嚴格實施全流程管控。
- 科學設定考核指標和分配計劃，提升分行綠色發展的積極性。

綠色投行產品

本行將「綠色」理念貫穿至投行業務的各類產品和服務中，努力打造服務模式領先、產品體系領先、市場份額領先的「綠色投行領軍銀行」。

- 2018年，為綠色行業客戶承銷債券600億元，重點支持清潔能源、軌道交通等行業。為三峽集團牽頭主承30億元中期票據，為市場單筆金額最大的綠色債務融資工具。
- 發行華潤租賃有限公司綠色資產支持票據，規模13.47億元，榮獲「資產證券化介甫獎—最具規模綠色金融資產證券化產品獎」。

綠色金融債募集資金使用情況

2015年10月13日，本行在倫敦證券交易所發行總價值10億美元等值的綠色金融債券。截至2018年12月31日，3年期美元債券及2年期人民幣債券已到期，5年期美元債券尚未到期。

- 本次綠色金融債券的淨募集資金已全部投放於綠色產業項目貸款，無閒置資金。投放的綠色產業項目涉及清潔交通和可再生能源兩個類別。清潔交通類別投向的是地鐵修建項目，可再生能源類別投向的是風力發電項目、光伏發電項目和生物質發電項目。
- 2015年10月13日至2018年9月30日，經測算，本次淨募集資金投向的可再生能源項目環境效益為可替代化石能源量128.65萬噸／年，二氧化碳減排量為308.76萬噸／年。¹

¹ 數據來源為《Agricultural Bank of China Report on the Use of Proceeds from Green Bond》和《Independent limited assurance statement to the directors of Agricultural Bank of China》。

討論與分析

跨境金融服務

2018年，本行積極服務國家經濟外交戰略，穩步推進在主要國際性、區域性金融中心以及主要雙邊往來密切國家和地區的網絡佈局，建設具有本行特色的、差異化的境外服務平台，穩步提升全球一體化綜合金融服務能力。截至2018年12月末，本行境外分行及控股機構資產總額1,329.7億美元，全年實現淨利潤6.6億美元。

- 報告期內，本行澳門分行、河內分行、倫敦分行和聖保羅代表處相繼開業。截至2018年12月末，本行已在17個國家和地區設立了22家境外機構和1家合資銀行。
- 國際結算、貿易融資業務實現穩健發展。2018年，境內分行累計辦理國際貿易融資（含國內證項下融資）業務909.6億美元，辦理國際結算業務9,644億美元。
- 跨境人民幣業務實現較快發展，全年業務量11,066.3億元，同比增長30.0%。獲得原油期貨首批存管銀行資格。首批上線人民幣跨境支付系統(CIPS)二期。以迪拜分行暨阿聯酋人民幣清算行為平台，在中國與阿聯酋全面戰略夥伴關係下推動加強雙邊本幣業務合作。
- 推出涵蓋工程保函、融資、海外服務等8大類產品的「工程易融」系列，滿足對外承包工程企業全流程金融服務需求。

綜合化經營

本行已搭建起覆蓋基金管理、證券及投行、金融租賃、人壽保險和債轉股業務的綜合化經營平台，持續推進綜合化經營戰略實施。

- 2018年，本行五家綜合化經營附屬機構（包括農銀匯理、農銀國際、農銀租賃、農銀人壽、農銀投資）專注主業、做精專業、穩健經營，市場競爭力穩步提升，集團綜合化經營的協同效應逐步顯現。截至2018年末，五家綜合化經營子公司資產合計2,044億元，全年實現淨利潤合計3.37億元。
- 農銀匯理資產管理規模5,723.57億元，同比增長6.4%。農銀國際核心投行業務持續發展，規模穩步發展。農銀租賃深化業務轉型，推進資產結構調整。農銀人壽穩步推進業務發展，產品體系持續優化，業務轉型成效顯著，新單期交保費收入72.4億元，同比增長42.0%。農銀投資資產規模快速增長，業務模式日趨成熟，2018年累計落地實施債轉股項目916.3億元，總資產達到334.5億元，較上年末增長231.2%。

討論與分析

分銷渠道

線下渠道

報告期內，本行順應金融科技發展和客戶需求變化，推進網點智能化、輕型化轉型和線上線下一體化融合發展，全面提升網點營銷服務能力、風險管控能力、價值創造力和市場競爭力。

- 完成櫃面業務綜合化改造，實現櫃面業務憑證電子化、簽字電子化和印章電子化；拓展新一代超級櫃台智能服務水平，超級櫃台對櫃面業務的替代率與業務處理效率明顯提升。
- 統籌推進以佈局調整、分區優化為重點的網點「硬轉」和以流程優化、模式創新為核心的網點「軟轉」，提升網點智能化、輕型化水平。截至2018年末，本行完成「硬轉」網點2,089個，完成「軟轉」網點10,988個。
- 實現「現金、重空、印章」等與操作人員有效隔離，加強現場管理，嚴防網點現場「飛單」風險。

線上渠道

本行增強產品創新和場景佈局，加快產品和業務向線上引流，線上渠道客戶規模持續擴大，交易流量穩步提升。報告期內，本行電子渠道金融性交易筆數為578億筆，同比增長29.1%。

網上銀行

截至報告期末，個人網上銀行註冊客戶數達2.65億，較上年末增長18.8%，全年交易額達41.87萬億元。企業金融服務平台客戶數達620萬戶，較上年末增長16.6%；全年平台交易額達172.1萬億元，同比增長15.6%。

掌上銀行

截至報告期末，個人掌上銀行用戶總數達2.57億戶，較上年末增長24.8%，全年交易額達49萬億元，同比增長54.1%。企業掌上銀行用戶總數達93萬戶，全年淨增63.5萬戶，全年累計交易額達1,328.6億元。

電話銀行

報告期內，本行持續優化電話銀行人工與自助語音客戶服務，加大客服系統智能化改造，不斷提升客戶體驗。2018年，客戶致電本行電話銀行4.24億通，轉客戶服務中心人工電話1.02億通，人工接通0.95億通，接通率93.05%，較上年提升9.29個百分點，客戶滿意度99.25%，較上年提升0.41個百分點。

自助銀行

全面推廣自助設備統一開發平台和網點設備管理系統，深入推進網點設備一體化管理。加大語音導航、人臉識別等金融科技應用，全面提升網點設備智能化水平。2018年末，本行在線運行現金類自助設備9.69萬台、自助服務終端4.48萬台，日均交易量2,240萬筆。

討論與分析

信息科技

本行加大金融科技創新力度，為經營管理提供強有力技術支撐。推進科技與產品創新體制改革落地，進一步提升產品創新效率和質量。制定金融科技創新三年行動計劃，明確重點工作和實施路徑，推動全行數字化轉型。

推進金融科技創新

- 移動互聯技術應用方面，推出新一代智能掌銀，實現語音轉賬、智能註冊、智能開戶、智能營銷等功能，構建線上開戶、全產品推薦、客戶分群等智能化應用。推出聚合掃碼支付產品。推出本行首個全線上運作的小微企業融資產品「微捷貸」。
- 人工智能技術應用方面，人工智能(AI)平台金融大腦順利投產，提供包括人臉識別、語音識別、語義識別等生物識別能力，為新一代智能掌上銀行提供語音導航、語義識別、刷臉驗證等智能服務。完成自助語音智能交互導航項目投產，推進客服智能化轉型。與科大訊飛公司建立智能語音聯合創新實驗室，提升本行語音識別、語義理解等技術水平。
- 大數據技術應用方面，夯實大數據平台基礎架構。推進數據分析挖掘平台建設，進一步提升數據提取服務效能和自動化管理水平。分行數據集市一期投產並試點，大數據服務能力應用於經營一線。
- 雲計算技術應用方面，推進新一代基礎架構雲平台建設，實現靈活調度、隨需應變、動態擴展、集約使用的IT基礎架構。不斷完善雲平台服務內容，優化服務流程，豐富應用場景。
- 網絡安全技術應用方面，制訂IPv6部署工作方案，推進網絡安全態勢感知基礎平台、威脅情報分析平台、新一代終端安全防護等項目建設。

提高經營管理科技化水平

- 圍繞全行戰略重點，全力推進「惠農e通」平台、櫃面業務綜合化改造、新一代超級櫃台、個貸智能作業系統和營銷作業系統、基金智能投資平台等重點信息化項目，有力支持互聯網金融服務三農、零售與網點轉型、中間業務提升「三大工程」。
- 不斷提升案件防控的科技水平，持續推進「三線一網格」系統建設，構建員工行為的網格化管理模式。
- 優化完善信用風險統一視圖、信貸風險智能監控、反欺詐黑名單等管理系統建設，推進智慧信貸、有效風險數據加總、外幣利率定價等系統建設，着力提升風險管理、資產負債領域的管控水平。

討論與分析

保障信息系統安全運行

- 推進京滬「兩地三中心」工程建設（上海生產中心、上海同城災備中心及北京異地災備中心）。
- 首次利用災備架構實施主機系統升級，期間全渠道全業務對外提供服務，標誌着本行核心業務異地災備水平再上新台階。
- 報告期內，本行生產運行交易量快速增長，核心系統日均交易量達5.44億筆，日交易量峰值達6.62億筆。核心系統主要業務時段可用率達100%，保持了穩定的連續運行服務能力。

人力資源管理和機構管理

人力資源管理

人力資源改革

報告期內，本行堅持市場化改革方向，深化人力資源改革，完善人才發展機制，優化員工結構，持續提升人力資源效能。

- 重組設置研發中心，設立北京研發部，建立同城數據災備體系。
- 成立信用監控中心，設立國際結算單證中心（蘇州）和境內清算分中心（深圳）。
- 設立全球反洗錢中心，實施業務和人員風險合規「雙線」管理，構建全行案件風險防控責任體系。
- 優化分支行經營機構佈局，全面完成省會城市行更名工作，成立河北雄安分行，設立海南三沙分行等11家二級分行，實現全國所有地級行政區劃全覆蓋。

報告期內，本行圍繞全行重點領域改革，出台人力資源配套支持政策。

- 為激發金融科技創新活力，制定針對總行科技機構人才和複合型科技人才發展建設的配套政策，建設研發中心、數據中心IT特色崗位職級體系，出台科技與產品創新專項激勵方案。
- 針對零售業務和網點轉型，制定網點崗位優化調整指導意見，推動網點勞動組合優化，指導櫃面人員有序轉崗，盤活基層行人力資源。
- 制定總行直接經營機構人力資源改革意見，構建責權利對等、激勵約束配套、風險收益匹配的人力資源管理體制機制，助推直營業務轉型升級。

討論與分析

人才培養與開發

報告期內，本行加快推進「一把手」建設、專業人才成長發展、基層隊伍轉型優化、「拴心留人」的人才發展「四大工程」。加強國家政策培訓，以業務轉型和金融科技為重點加強業務培訓。

- 加強領軍人才隊伍建設，加大優秀年輕領導人員培養力度，實施覆蓋全行的青年英才開發工程，促進優秀年輕人才脫穎而出。
- 推進私人銀行、內控與法律合規等各類專業人才和後備力量建設，啟動新一輪國際化人才儲備庫建設和境外跟班實習計劃。
- 拓寬基層行員工成長發展路徑，增設高級經理、高級副經理、高級專務等專業崗位，做實「拴心留人」工程。
- 開展分層分類培訓，拓展境外培訓項目。設立北京高級研修院，實現農銀大學和各分校聯合辦學。2018年全行共舉辦各類培訓項目1.6萬期，培訓員工98萬人次，組織38個條線17.8萬人次的崗位資格考試。

薪酬與福利管理

- 報告期內，按照國家主管部門有關要求，本行總體薪酬水平根據全行效益和人員等情況核定。按照薪酬管理制度，本行所轄各級機構薪酬總額與單位經營效益、績效考核結果、重點任務完成情況等掛鉤分配；員工個人薪酬與單位、員工績效考核結果等掛鉤分配。
- 不斷深化薪酬分配機制改革，優化資源配置，加強分支機構、子公司工資總額集團化管控。嚴格按照監管規定和公司治理要求制定年度薪酬方案。強化重點戰略激勵，推進重點領域改革，加大薪酬分配與價值創造、經營轉型和風險管理的掛鉤力度，促進高質量發展。
- 優化員工薪酬分配辦法，提高管理精細化水平，加強績效貢獻激勵，健全長期激勵約束，實施薪酬延期支付制度，將員工當前和長遠的責任、貢獻與本行發展和滯後風險掛鉤。完善福利保障，加強精準激勵，加大關鍵崗位、核心骨幹薪酬激勵，促進人才發展。薪酬資源向基層傾斜，落實基層員工最低工資保障及差別化津貼制度，增強員工歸屬感和凝聚力。
- 完善企業年金和福利負債基金管理機制，穩步推進企業年金社會化管理，提升長期投資收益。本行離退休職工福利由福利負債基金及企業年金基金承擔。

員工情況

截至2018年末，本行在職員工總數473,691人（另有勞務派遣用工7,670人），較上年末減少13,616人。其中境外分子行及代表處668人，綜合化經營子公司及村鎮銀行8,299人。

討論與分析

員工地域分佈情況

	2018年12月31日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
總行	10,060	2.12
長江三角洲地區	64,430	13.60
珠江三角洲地區	51,525	10.88
環渤海地區	68,172	14.39
中部地區	98,464	20.79
東北地區	48,060	10.15
西部地區	124,013	26.18
境外分子行及代表處	668	0.14
綜合化經營子公司和村鎮銀行	8,299	1.75
合計	473,691	100.00

員工學歷結構

	2018年12月31日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
博士	506	0.11
碩士	26,587	5.61
本科	229,785	48.51
專科及職業技術學校	173,652	36.66
專科以下	43,161	9.11
合計	473,691	100.00

員工業務結構

	2018年12月31日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
管理人員	120,600	25.46
風險管理人員	17,584	3.71
財務人員	21,678	4.58
行政人員	17,540	3.70
營銷人員	111,250	23.49
交易人員	328	0.07
科技人員	6,190	1.31
櫃面人員	120,819	25.51
技能人員	32,019	6.76
其他	25,683	5.42
合計	473,691	100.00

討論與分析

員工年齡結構

	2018年12月31日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
30歲以下	94,801	20.01
31-40歲	81,696	17.25
41-50歲	177,802	37.54
51歲以上	119,392	25.20
合計	473,691	100.00

機構管理

境內分支機構

截至2018年末，本行境內分支機構共計23,381個，包括總行本部、總行營業部、3個總行專營機構、4個培訓學院、37個一級分行（含5家直屬分行）、386個二級分行（含省會城市分行、省區分行營業部）、3,455個一級支行（含直轄市、直屬分行營業部和二級分行營業部）、19,442個基層營業機構以及52個其他機構。

按地理區域劃分的境內分行及分支機構數量

	2018年12月31日	
	境內機構 (個)	佔比(%)
總行 ¹	9	0.04
長江三角洲地區	3,069	13.13
珠江三角洲地區	2,542	10.87
環渤海地區	3,357	14.36
中部地區	5,228	22.36
東北地區	2,275	9.73
西部地區	6,901	29.51
境內機構總數	23,381	100.00

註：1. 總行機構包括總行本部、總行營業部、私人銀行部、信用卡中心、票據營業部、北京高級研修院、長春培訓學院、天津培訓學院和武漢培訓學院。

境外分支機構

截至2018年末，本行共有13家境外分行和4家境外代表處，分別是香港、新加坡、首爾、紐約、迪拜國際金融中心、東京、法蘭克福、悉尼、盧森堡、迪拜、倫敦、澳門、河內分行及溫哥華、河內、台北、聖保羅代表處。

主要控股子公司

農銀匯理基金管理有限公司

農銀匯理基金管理有限公司成立於2008年3月，註冊資本人民幣17.5億元，本行持股51.67%。公司業務性質：基金募集、基金銷售、資產管理。主要產品有股票型、混合型、債券型、貨幣市場基金。

截至2018年12月31日，農銀匯理基金管理有限公司總資產32.97億元，淨資產29億元，全年實現淨利潤4.39億元。

討論與分析

農銀國際控股有限公司

農銀國際控股有限公司於2009年11月在香港成立，註冊資本港幣41.13億元，本行持股100%。農銀國際在香港可從事上市保薦承銷、債券發行承銷、財務顧問、資產管理、直接投資、機構銷售、證券經紀、證券諮詢等全方位、一體化的金融服務；在內地可從事除A股保薦上市之外的各類資本市場業務。

截至2018年12月31日，農銀國際總資產434.53億港元，淨資產72.44億港元，全年實現淨利潤2.82億港元。

農銀金融租賃有限公司

農銀金融租賃有限公司成立於2010年9月，註冊資本人民幣95億元，本行持股100%，主要經營範圍包括：融資租賃業務，轉讓和受讓融資租賃資產，固定收益類證券投資業務，接受承租人的租賃保證金，吸收非銀行股東3個月（含）以上定期存款，同業拆借，向金融機構借款，境外借款，租賃物變賣及處理業務，經濟諮詢，在境內保稅地區設立項目公司開展融資租賃業務，為控股子公司、項目公司對外融資提供擔保，經中國銀保監會批准的其他業務。

截至2018年12月31日，農銀金融租賃總資產456.25億元，淨資產94.97億元，全年實現淨利潤1.69億元。

農銀人壽保險股份有限公司¹

農銀人壽保險股份有限公司註冊資本人民幣29.5億元，本行持股51%，主要經營範圍為：人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經中國銀保監會批准的其他業務。

截至2018年12月31日，農銀人壽總資產839.93億元，淨資產45.99億元，全年淨虧損7.60億元。

農銀財務有限公司

農銀財務有限公司註冊資本港幣5.8879億元，本行持股100%。

農銀金融資產投資有限公司

農銀金融資產投資有限公司註冊資本金100億元，本行持股100%，主要經營範圍為：突出開展債轉股及配套支持業務；依法依規面向合格社會投資者募集資金用於實施債轉股；發行金融債券，專項用於債轉股；經中國銀保監會批准的其他業務。

截至2018年12月31日，農銀投資總資產334.50億元，淨資產103.48億元，全年實現淨利潤2.48億元。

中國農業銀行（英國）有限公司

中國農業銀行（英國）有限公司為本行在英國註冊的全資控股子公司，註冊資本1億美元。業務範圍包括公司存款、雙邊貸款、銀團貸款、貿易融資、國際結算、外匯交易和衍生品等公司金融業務。截至2018年12月31日，中國農業銀行（英國）有限公司總資產為1.1億美元，全年實現淨利潤335萬美元。

附註1：此子公司列示的財務數據已按照集團會計政策調整。

討論與分析

中國農業銀行(盧森堡)有限公司

中國農業銀行(盧森堡)有限公司為本行在盧森堡註冊的全資控股子公司，註冊資本2,000萬歐元。業務範圍包括批發以及資金交易等公司金融業務。截至2018年12月31日，中國農業銀行(盧森堡)有限公司總資產為0.25億美元，全年實現淨利潤97萬美元。

中國農業銀行(莫斯科)有限公司

中國農業銀行(莫斯科)有限公司為本行在俄羅斯註冊的全資控股子公司，註冊資本14億盧布。業務範圍包括國際結算、公司存款、銀團貸款、雙邊貸款、貿易融資、外匯交易等公司金融業務。截至2018年12月31日，中國農業銀行(莫斯科)有限公司總資產為1.8億美元，全年淨虧損113萬美元。

湖北漢川農銀村鎮銀行

湖北漢川農銀村鎮銀行於2008年8月在湖北省漢川市成立，註冊資本人民幣3,100萬元，本行持股50%。截至2018年12月31日，湖北漢川農銀村鎮銀行總資產3.08億元，淨資產0.62億元，全年實現淨利潤32.67萬元。

克什克騰農銀村鎮銀行

克什克騰農銀村鎮銀行於2008年8月在內蒙古自治區赤峰市克什克騰旗成立，註冊資本人民幣1,960萬元，本行持股51.02%。截至2018年12月31日，克什克騰農銀村鎮銀行總資產1.62億元，淨資產0.35億元，全年實現淨利潤11.92萬元。

安塞農銀村鎮銀行

安塞農銀村鎮銀行於2010年3月在陝西省延安市安塞縣成立，註冊資本人民幣4,000萬元，本行持股51%。截至2018年12月31日，安塞農銀村鎮銀行總資產5.02億元，淨資產0.65億元，全年實現淨利潤737.02萬元。

績溪農銀村鎮銀行

績溪農銀村鎮銀行於2010年5月在安徽省宣城市績溪縣成立，註冊資本人民幣2,940萬元，本行持股51.02%。截至2018年12月31日，績溪農銀村鎮銀行總資產2.14億元，淨資產0.42億元，全年實現淨利潤22.79萬元。

浙江永康農銀村鎮銀行

浙江永康農銀村鎮銀行於2012年6月在浙江省金華市永康市成立，註冊資本人民幣2.1億元，本行持股51%。截至2018年12月31日，浙江永康農銀村鎮銀行總資產6.10億元，淨資產2.49億元，全年實現淨利潤564.08萬元。

廈門同安農銀村鎮銀行

廈門同安農銀村鎮銀行於2012年6月在福建省廈門市同安區成立，註冊資本人民幣1億元，本行持股51%。截至2018年12月31日，廈門同安農銀村鎮銀行總資產10.22億元，淨資產1.57億元，全年實現淨利潤1,520.81萬元。

主要參股公司

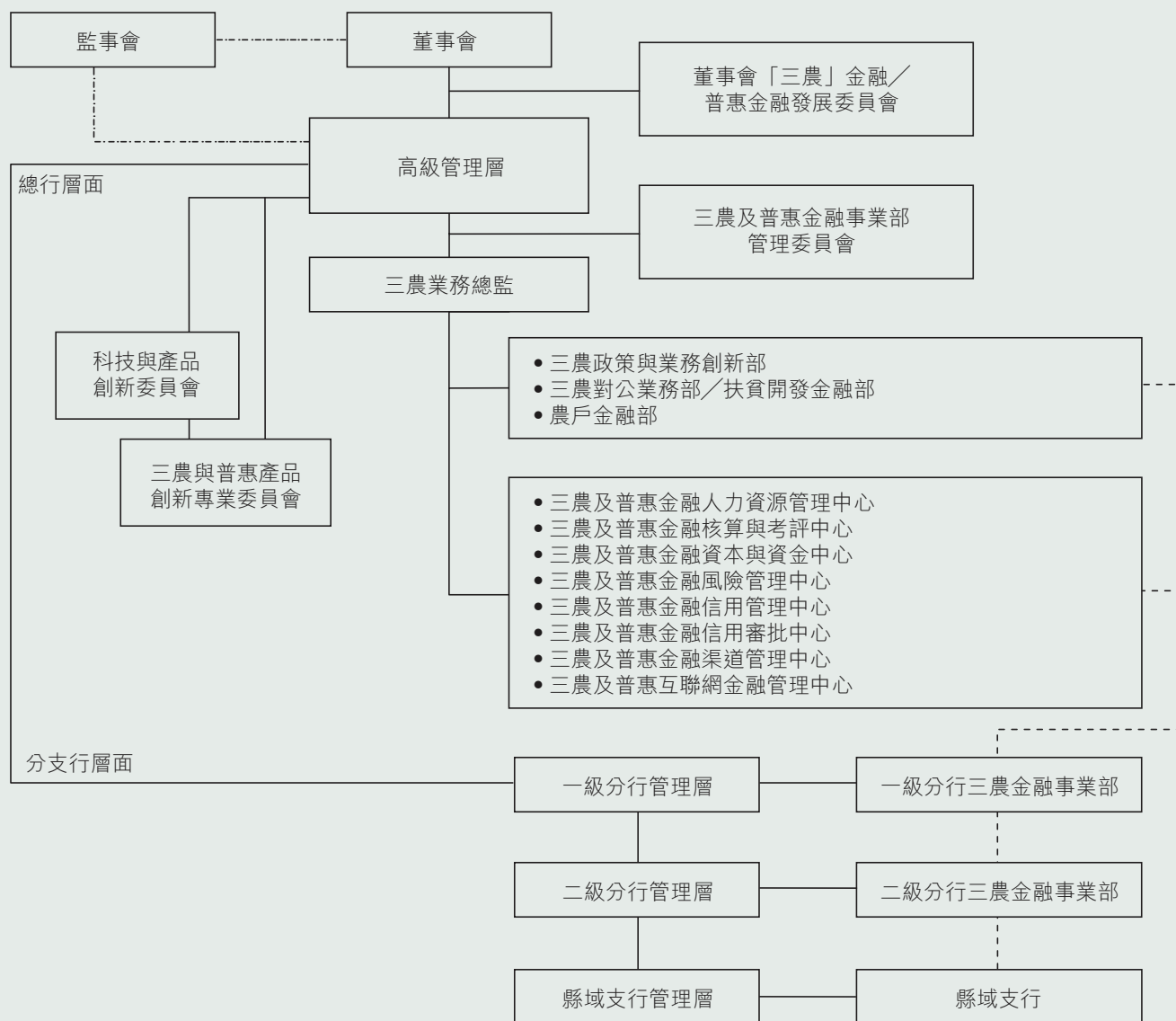
本行在剛果共和國合資設立中剛非洲銀行。本行投資金額2,667,140萬中非法郎，持股比例50%。

討論與分析

縣域金融業務

本行通過位於全國縣及縣級市（即縣域地區）的所有經營機構，向縣域客戶提供全方位的金融服務。該類業務統稱為縣域金融業務，又稱三農金融業務。報告期內，本行踐行服務三農、做強縣域戰略定位，紮實推進服務三農和金融扶貧工作，進一步完善三農金融事業部運行機制和政策體系，切實加強三農產品創新和渠道建設，縣域金融業務發展穩中向好，服務能力和市場競爭力有效提升。

管理構架與管理機制



本行三農金融事業部管理架構圖

討論與分析

本行構建了以管理邊界「縣域+涉農」、組織架構「部門+中心」、治理機制「雙委員會+雙線考核」¹、支持政策「內部+外部」²、監測評價「定性+定量」、管理機制「六個單獨」³為特徵的三農金融事業部管理體制機制。

- 不斷健全三農信貸政策體系。緊緊圍繞中央實施鄉村振興戰略部署，制定年度三農信貸政策指引，修訂涉農行業信貸政策，完善區域信貸政策。推動建設三農單獨審批通道，切實提高鄉村振興重點領域信貸審查審批效率。
- 持續加強三農金融業務風險管控。制定年度縣域貸款風險管理政策，強化三農客戶評級管理，完善農戶貸款風險識別機制。加大不良貸款的化解處置力度，確保三農金融業務風險總體可控。

縣域公司金融業務

報告期內，本行切實加大鄉村振興重點領域金融服務力度，加強產品創新，推進業務轉型，持續鞏固提升縣域公司金融業務競爭優勢。截至2018年末，縣域公司存款餘額20,982億元，較上年末增加391億元；縣域公司類貸款（不含票據貼現）餘額22,786億元，較上年末增加1,494億元。

- 啟動實施服務鄉村振興「七大行動」，積極開展「八項營銷活動」⁴。全年新增縣域城鎮化貸款1,002億元、縣域旅遊業貸款147億元、縣域綠色信貸803億元。

1 「雙委員會」是指董事會層面設立的「三農」金融／普惠金融發展委員會和高級管理層層面設立的三農及普惠金融事業部管理委員會。「雙線考核」是指對八中心的部室考核，既考核全行的情況，也考核對「三農」的支持保障情況。

2 「內部政策」是指本行對三農金融事業部實施單獨配置縣域信貸計劃、單獨安排三農固定資產投資預算、單獨核定三農金融事業部工資總額等傾斜支持政策。「外部政策」是指國家對本行實施增值稅優惠、差別化存款準備金率等專項支持政策。

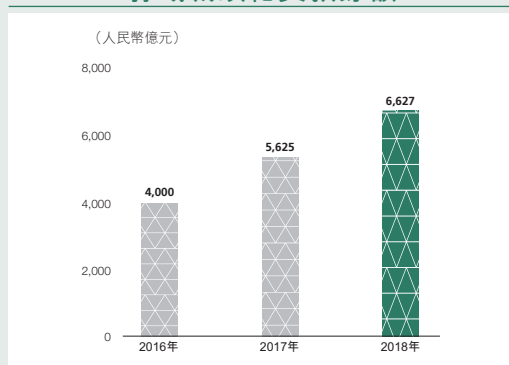
3 「六個單獨管理機制」是指單獨的信貸管理機制、單獨的資本管理機制、單獨的會計核算機制、單獨的風險撥備與核銷機制、單獨的資源配置機制、單獨的考評激勵約束機制。

4 「八項營銷活動」是指支持農業產業化龍頭企業的「百億百家」行動、支持農民專業合作社的「萬社促進計劃」、支持縣域新型城鎮化建設的「百城千鎮」行動、支持縣域商品流通市場建設的「百強市場」行動、支持縣域旅遊業發展的「旅遊百縣」行動、支持水利基礎設施建設的「重大水利營銷活動」、支持特色農業的「百優特色農業產區」行動、支持縣域新型工業化的「縣域新型工業化產業示範基地」行動。

討論與分析

- 着力鞏固縣域對公產品競爭優勢。研發推出縣域養老機構貸款等新產品，優化完善農民專業合作社貸款、城鎮化建設貸款等產品，大力推廣縣域旅遊景區收益權支持貸款業務，推進林權抵押貸款業務，試點開展集體經營性建設用地抵押融資業務。
- 積極發展縣域投資銀行、互聯網金融等新興業務。為新希望集團、深圳農產品公司等客戶提供超短期融資券承銷、數據網貸等金融服務，提升綜合化服務能力，推進縣域對公業務轉型發展。

縣域城鎮化貸款餘額



縣域旅遊業貸款餘額

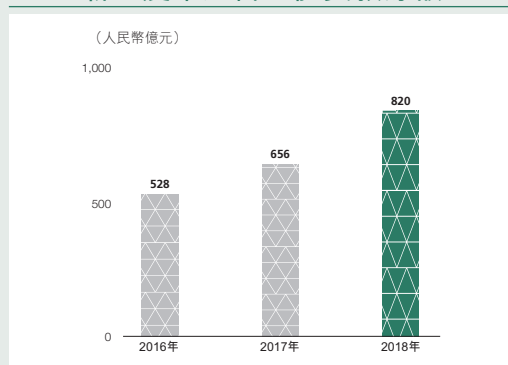


縣域個人金融業務

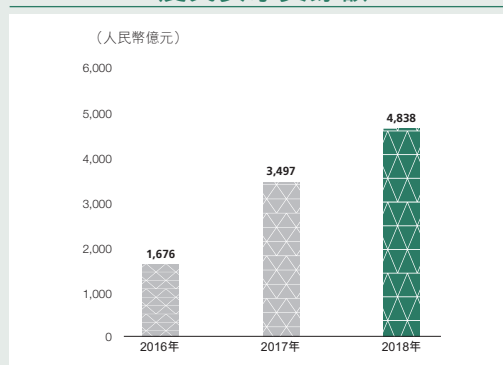
報告期內，本行緊扣現代農業經營體系建設中的個人金融需求，運用金融科技推動產品、模式和渠道創新，提升縣域個人金融服務能力。截至2018年末，縣域個人存款餘額50,497億元，較上年末增加3,271億元；縣域個人貸款餘額16,403億元，較上年末增加2,345億元。

- 有效滿足現代農業產業園、科技園、創業創新園和田園綜合體等重點區域新型農業經營主體的規模經營融資需求。截至2018年末，專業大戶、家庭農場等新型農業經營主體貸款餘額820億元，新增客戶15.8萬戶。
- 持續推進農村「兩權」(農村土地承包經營權、農民住房財產權)抵押貸款業務。截至2018年末，農村土地承包經營權抵押貸款餘額40.2億元，較上年末增加21.1億元；農民住房財產權抵押貸款餘額30.9億元，較上年末增加20.5億元。
- 創新推出返鄉下鄉人員創業創新貸款產品，加強農家樂、農民安家貸等特色產品營銷推廣。截至2018年末，農民安家貸餘額較上年末增加1,341億元，增幅達38.35%。
- 繼續加快推進惠農通服務點互聯網化升級，瞄準農村掃碼支付市場，積極推動惠農通服務點與「惠農e付」全面對接，構建了「機具+惠農e通+聚合碼」的新型服務模式。截至2018年末，惠農通服務點實現互聯網化升級47.1萬個，比上年末增加23.7萬個；上線聚合碼52.3萬個，縣域農戶版APP推廣覆蓋農戶716萬戶。

專業大戶、家庭農場等 新型農業經營主體貸款餘額



農民安家貸餘額



互聯網金融服務三農「一號工程」創新突破

本行積極服務鄉村振興戰略，完善「農銀惠農e通」互聯網金融服務三農平台。充分運用移動互聯網、區塊鏈、大數據等科技手段，不斷強化系統支撐、完善平台功能、豐富線上產品，為涉農產業鏈「生產、流通、消費」各環節客戶群體提供全流程的供銷經營服務、線上線下支付服務、電商扶貧服務以及網絡融資服務。報告期內，「農銀惠農e通」平台商戶規模達267萬戶，較上年末增加111萬戶；全年交易金額達5,863億元，同比增幅達135%。

「農銀惠農e貸」：完善業務流程，優化信貸政策，開展多種形式的營銷活動，推動惠農e貸業務實現突破，實現了一級分行全覆蓋，縣域支行開辦率達96%。截至2018年末，惠農e貸餘額達1,018億元，較上年末增加866億元。

「農銀惠農e付」：推出「智能終端+APP」的服務模式，有效改善農村支付環境。針對農戶日常金融交易、社區、訂單農業等場景，上線掃碼收付款、好友轉賬、生活繳費、線上下單採購等功能，支持農戶與農戶、核心企業、批發市場、專業合作社間的金融交易。豐富惠農貸款、惠農寶基金、惠農理財等金融產品，提升對三農客戶的金融服務能力。

「農銀惠農e商」：針對涉農產業鏈不同客戶群體打造差異化服務版塊。農戶版圍繞「涉農政策、普惠金融、便民生活、訂單農業」等服務場景，為農戶提供衣、食、住、行、勞、娛等全方位服務。專業市場版推出聚合掃碼付服務，實現便捷的支付結算、清晰的財務對賬、簡單易用的攤位管理。惠農通版重點打造APP服務渠道，促進惠農通服務點實現渠道、服務、管理互聯網化升級，推出現場收銀、在線開店以及多銀行卡的收付款、轉賬、快捷支付等功能。供應鏈版為供應鏈上下游企業提供「生產—銷售—管理」全套解決方案，基於客戶、商品庫存、價格、營銷等4大體系，進行了全方位的優化升級。ERP對接版針對核心企業對支付結算、訂單處理和ERP系統功能升級等方面的需求，提供支付渠道對接、訂單數據對接和行業定製版等三大ERP對接模式。

金融扶貧工作情況

2018年度計劃

- 2018年，本行制定了2018年服務脫貧攻堅行動實施方案、金融支持脫貧攻堅三年行動方案(2018-2020)，明確全年在832個國家扶貧工作重點縣新增貸款不少於800億元，全行精準扶貧貸款增量不少於400億元等計劃目標。
- 在組織架構方面，總、分行建立金融扶貧工作領導(推進)小組，完善小組議事規則。在客戶與項目准入方面，將帶動貧困人口情況持續作為授、用信調查的重點內容，精準選擇幫扶客戶和項目。在資源配置方面，繼續向832個國家扶貧工作重點縣單列貸款規模，優先配置業務費用和固定資產計劃，傾斜捐贈資源。在考核激勵方面，完善精準扶貧貸款統計體系，按季監測分析精準扶貧貸款情況。繼續將金融扶貧納入三農金融事業部考核，繼續對832個國家扶貧工作重點縣支行金融扶貧工作情況進行專項評價。在渠道建設方面，完善貧困地區物理網點、惠農通服務點的功能，加快互聯網服務三農「一號工程」在貧困地區的落地實施。

工作舉措和成效

- 持續增加貧困地區貸款投放。全年在832個國家扶貧工作重點縣累計投放各項貸款3,739億元。截至2018年末，在832個國家扶貧工作重點縣貸款餘額9,239億元，較上年末增加1,088億元，增幅13.3%，高出同期全行貸款增幅。
- 不斷提高金融扶貧精準度。全年累計投放精準扶貧貸款1,738億元，帶動服務建檔立卡貧困人口271萬人。截至2018年末，精準扶貧貸款餘額3,415億元，較上年末增加538億元，增幅18.7%，高出同期全行貸款增幅。積極支持建檔立卡貧困人口。截至2018年末，建檔立卡貧困人口貸款餘額232億元，支持39萬貧困農戶發展生產；其中扶貧小額貸款餘額110億元，較上年末增長17.9%。精準支持具有扶貧帶動能力的產業和客戶。將客戶扶貧帶動能力作為授、用信調查重要內容。截至2018年末，全行產業和其他個人帶動類精準扶貧貸款餘額1,000億元，比上年末增長25.9%，帶動48萬貧困人口增收。積極支持貧困地區的基礎設施項目和民生工程。截至2018年末，項目精準扶貧貸款餘額2,183億元，比上年末增長17.3%，惠及489萬貧困人口。
- 強化深度貧困地區金融服務。全年在深度貧困地區累計投放貸款1,328億元。截至2018年末，在深度貧困地區貸款餘額3,325億元，較上年末增加385億元，增幅13.11%，高出同期全行貸款增幅。其中精準扶貧貸款餘額911億元，較上年末增加158億元，增幅20.97%；服務帶動建檔立卡貧困人口81.8萬人。

討論與分析

- 穩步推進定點扶貧工作。全年在河北饒陽縣和武強縣、貴州黃平縣、重慶秀山縣4個定點扶貧縣累計投放貸款33.2億元。截至2018年末，在上述4個定點扶貧縣貸款餘額88.4億元，較上年末增長26.7%；全年累計投入無償幫扶資金1,783.5萬元。繼2017年重慶秀山縣脫貧摘帽後，2018年河北饒陽縣實現摘帽。
- 着力提升貧困地區基礎金融服務水平。截至2018年末，在國家扶貧重點縣設立物理網點3,475個，設立惠農金融服務點14.3萬個，鄉鎮覆蓋率達96.8%，行政村覆蓋率達69.8%。在貧困地區加快推進互聯網服務三農「一號工程」，對接商務部「電商扶貧頻道」，已有20個省46個國家定點貧困縣入駐惠農e通平台「電商扶貧」專區。
- 積極開展教育扶貧。開展「金穗圓夢」建檔立卡貧困大學生助學活動，通過單位捐贈和員工自願捐款，共募集善款5,178萬元。按每人5,000元標準，已精準資助3,996名來自深度貧困縣的貧困家庭2018年大一新生。

2019年度計劃

- 2019年，本行力爭在832個國家扶貧重點縣新增貸款不低於1,000億元，全行精準扶貧貸款增量不低於400億元。
- 聚焦金融精準扶貧。對有勞動能力、有致富渠道、有貸款需求的貧困人口，加大信貸支持和金融服務力度。精準支持有扶貧帶動能力的優質客戶和重點項目，落實優惠貸款條件，加強貧困戶與產業主體間的利益聯結。將「三區三州」作為金融扶貧工作重中之重，推動深度貧困地區金融扶貧工作。加大對定點扶貧縣脫貧攻堅工作的支持力度，對於已脫貧摘帽的秀山縣和饒陽縣，保持幫扶政策不變、幫扶力度不減。
- 推動金融扶貧創新。針對貧困地區多樣化金融需求，推動特色扶貧產品和政策創新，推廣小額信貸扶貧、政府增信扶貧、特色產業扶貧等金融扶貧典型模式，促進扶貧貸款投放。
- 提升基礎金融服務能力。綜合運用物理網點、惠農通服務點、網上銀行等多種渠道，進一步提高渠道網絡對貧困地區行政村的覆蓋率。大力推進金穗惠農通工程和互聯網服務三農「一號工程」，不斷延伸服務網絡。

討論與分析

財務狀況

資產負債情況

截至2018年12月31日，縣域金融業務總資產80,673.74億元，較上年末增長6.4%。客戶貸款及墊款總額40,058.82億元，較上年末增長12.3%。吸收存款餘額73,805.98億元，較上年末增長6.7%。

下表列示了於所示日期縣域金融業務資產負債主要項目。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	4,005,882	—	3,568,363	—
貸款減值準備	(210,395)	—	(163,246)	—
客戶貸款及墊款淨額	3,795,487	47.0	3,405,117	44.9
存放系統內款項 ¹	3,603,324	44.7	3,561,280	46.9
其他資產	668,563	8.3	619,246	8.2
資產合計	8,067,374	100.0	7,585,643	100.0
吸收存款	7,380,598	97.7	6,915,672	97.4
其他負債	173,006	2.3	182,302	2.6
負債合計	7,553,604	100.0	7,097,974	100.0

註：1. 存放系統內款項指縣域金融業務分部通過內部資金往來向本行其他分部提供的資金。

利潤情況

2018年，本行縣域金融業務實現稅前利潤691.00億元，較上年下降17.0%，主要是由於本行為加強縣域金融業務的風險抵禦能力，加大了撥備計提力度。

下表列示了於所示期間縣域金融業務利潤表主要項目。

人民幣百萬元，百分比除外

	2018年	2017年	增減額	增長率(%)
外部利息收入	175,438	157,305	18,133	11.5
減：外部利息支出	93,223	86,537	6,686	7.7
內部利息收入 ¹	111,567	106,176	5,391	5.1
淨利息收入	193,782	176,944	16,838	9.5
手續費及佣金淨收入	30,405	30,019	386	1.3
其他非利息收入	4,253	4,637	(384)	-8.3
營業收入	228,440	211,600	16,840	8.0
減：營業支出	86,542	83,915	2,627	3.1
信用減值損失	72,661	不適用	不適用	不適用
其他資產減值損失	137	不適用	不適用	不適用
資產減值損失	不適用	44,474	不適用	不適用
稅前利潤總額	69,100	83,211	(14,111)	-17.0

註：1. 內部利息收入是指縣域金融業務分部向本行其他分部提供的資金通過轉移計價所取得的收入。本行內部資金轉移計價利率基於市場利率確定。

討論與分析

主要財務指標

2018年，本行縣域金融業務平均總資產回報率0.71%，較上年下降21個基點；存貸款利差3.30%，高於全行29個基點。截至2018年12月31日，縣域金融業務不良貸款率2.08%，較上年末下降0.09個百分點；撥備覆蓋率252.94%，貸款撥備率5.25%。

下表列示了於所示日期或期間本行縣域金融業務主要財務指標。

單位：%

項目	2018年	2017年
平均總資產回報率	0.71	0.92
貸款平均收益率	4.60	4.55
存款平均付息率	1.30	1.28
手續費及佣金淨收入佔營業收入比例	13.31	14.19
成本收入比	37.25	39.18

項目	2018年 12月31日	2017年 12月31日
貸存款比例	54.28	51.60
不良貸款率	2.08	2.17
撥備覆蓋率	252.94	211.30
貸款撥備率	5.25	4.57

風險管理與內部控制

風險管理

全面風險管理體系

全面風險管理是指按照全面覆蓋、全程管理、全員參與原則，將風險偏好、政策制度、組織體系、工具模型、數據系統和風險文化等要素有機結合，及時識別、計量、監測、控制、報告業務經營中的各類風險，確保全行風險管理從決策、執行到監督層面有效運轉。

2018年，本行持續完善全面風險管理體系，切實提高風險識別和控制的有效性。進一步修訂風險偏好陳述書，調整部分定性陳述和量化指標。推進實施「淨表計劃」，資產質量進一步提高。強化撥備管理，風險抵補水平持續增強。對產能過剩及風險較高行業實施限額管理，優化行業結構。進一步完善市場風險管理制度體系，控制各類自營交易風險敞口，全行市場業務風險總體可控。加強操作風險管理和案件風險防控，進一步完善業務連續性管理，IT系統穩健運行。

風險偏好

風險偏好是本行董事會根據主要利益相關者對本行的期望和約束、外部經營環境以及本行實際，為實現戰略目標，有效管理風險，對本行願意承擔的風險類型和風險水平的表達。2018年，本行進一步修訂了風險偏好陳述書，補充、完善定性陳述，優化量化指標，調整境外機構、附屬機構的風險偏好管理要求。

本行實行穩健型風險偏好，嚴格依法合規經營，堅持資本、風險、收益之間的平衡，兼顧安全性、盈利性和流動性的統一，在風險水平承擔上既不冒進也不保守，通過承擔適度的風險水平獲取適中回報，在風險損失抵補上保持充足的風險撥備和資本充足水平。本行持續完善全面風險管理體系，積極推進資本管理高級方法的實施，保持良好的監管評級和外部評級，為本行實現戰略目標和經營計劃提供保障。

風險管理組織架構

本行董事會承擔風險管理的最終責任，並通過下設的風險管理／消費者權益保護委員會、審計及合規管理委員會、美國區域機構風險委員會行使風險管理相關職能，審議風險管理重大事項，對全行風險管理體系建設和風險水平進行監督評價。

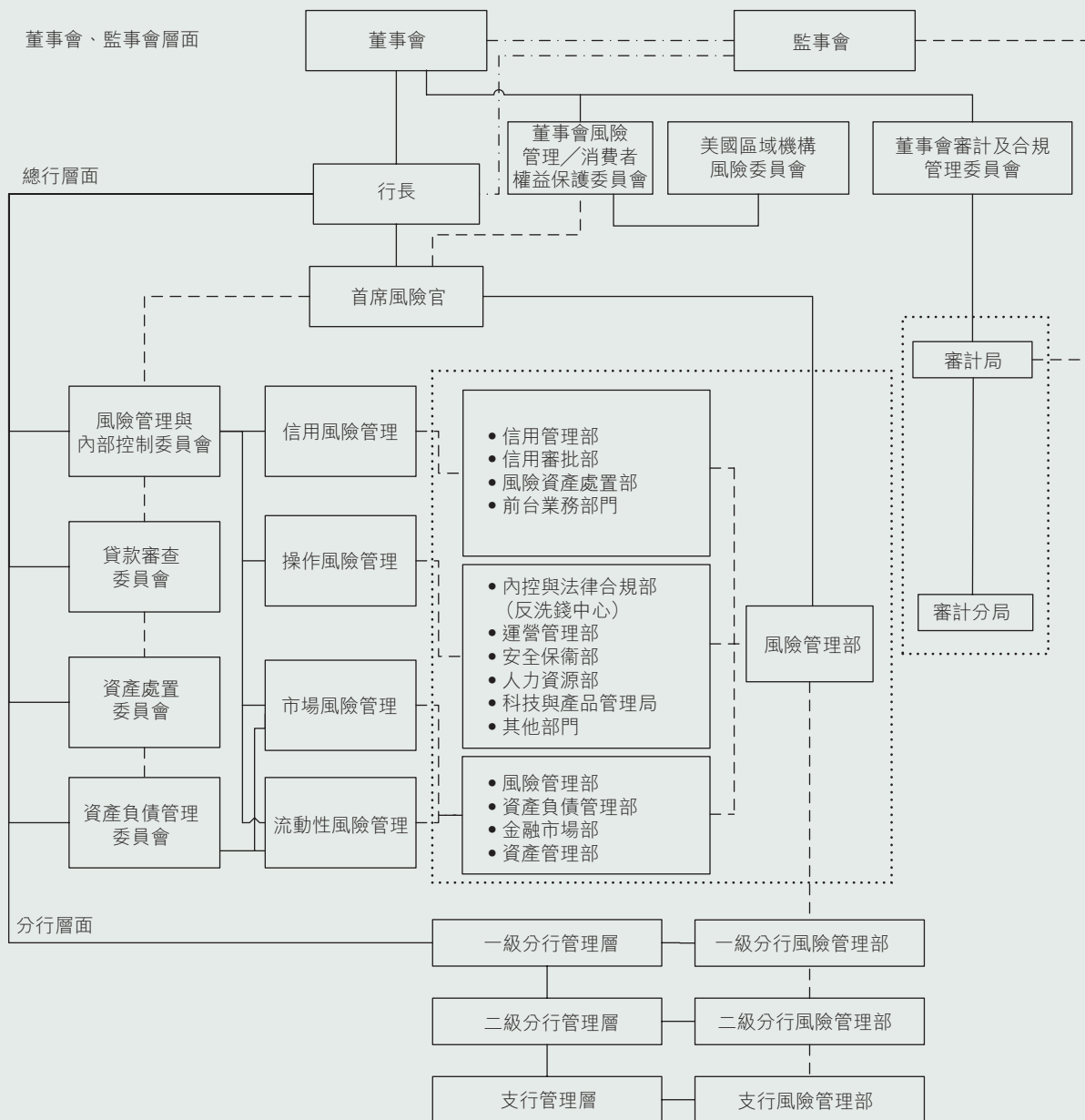
高級管理層是全行風險管理工作的組織者和實施者，下設風險管理與內部控制委員會、貸款審查委員會、資產負債管理委員會、資產處置委員會等風險管理職能委員會。其中，風險管理與內部控制委員會主要負責統籌和協調全行風險管理與合規管理工作，研究審議重大風險管理與合規管理事項。

監事會負責對本行董事會、高級管理層建立與實施風險管理和內部控制進行監督。

討論與分析

本行按照「集中管控、矩陣分佈、全面覆蓋、全員參與」原則，建立了由業務經營部門（風險承擔部門）、風險管理部門、內部審計部門共同構成的風險管理「三道防線」。2018年，本行董事會風險管理委員會更名為風險管理／消費者權益保護委員會，整合設立高級管理層風險管理與內部控制委員會，進一步優化信用、市場、操作三大風險管理框架，並持續完善審計、內控體制和總行直營部門風險管理機制。

本行風險管理組織架構圖



風險管理制度體系

2018年，本行持續優化風險管理政策制度體系。制定高級管理層風險管理與內部控制委員會工作規則。信用風險管理方面，制定大額風險暴露計量和管理辦法，落實了銀保監會關於大額風險管控的要求；修訂外資金融機構授信管理辦法、資金交易和投資業務授信管理辦法，加強統一授信管理；修訂商業匯票銀行承兌業務管理辦法、商業匯票貼現業務管理辦法，加強票據業務貿易背景真實性核查。市場風險管理方面，制定個人理財業務風險管理辦法，修訂交易賬簿和銀行賬簿劃分管理辦法、風險價值計量管理辦法、金融同業業務風險管理辦法。操作風險管理方面，修訂操作風險管理政策、操作風險評估管理辦法、操作風險監測與報告管理辦法和業務連續性管理辦法，優化和完善操作風險管理機制。

風險分析報告

2018年，本行主要面臨複雜宏觀環境與企業多頭融資的共生風險向信用資產傳導所產生的信用風險，以及部分行業、區域和客戶由於宏觀政策管控、經濟結構轉型、產業佈局調整而導致的結構性信用風險。市場風險方面，在美聯儲連續加息、中美貿易摩擦不斷升級、貨幣政策階段性調整等多重因素影響下，人民幣兌美元匯率呈寬幅波動形勢，本行面臨的外匯風險有所加大。流動性風險方面，境外主要發達經濟體貨幣政策同步收緊，境內金融去槓桿持續深化，負債波動性增加，期限錯配管理壓力加大，本行面臨的流動性資金約束日益凸顯。

2018年，本行根據去產能、去槓桿的宏觀背景以及監管政策要求，全面分析各類風險狀況，加強對重點區域、行業、客戶、業務風險的識別、監測和預警，提高風險分析報告的及時性、準確性和全面性。積極應用內部評級、風險限額、經濟資本、壓力測試等工具方法，不斷提升風險分析報告的有效性。

信用風險

信用風險是指由於債務人（或交易對手）違約或其信用評級、履約能力降低而給本行造成損失的風險。本行信用風險主要分佈於貸款組合、投資組合、擔保業務以及其他各種表內外信用風險敞口。

信用風險管理

報告期內，本行完善信用風險管理體系建設，持續優化信貸結構。加強重點領域風險防控和行業風險限額管理，及時化解各類風險隱患。拓寬不良貸款清收處置渠道，保持資產質量穩定。

信用風險管理架構

本行信用風險管理組織體系主要由董事會及其下設風險管理／消費者權益保護委員會，高級管理層及其下設風險管理與內部控制委員會、貸款審查委員會、資產處置委員會，以及信用管理部、信用審批部、風險管理部和各前台客戶部門等構成，實施集中統一管理和分級授權。

討論與分析

公司類業務風險管理

完善政策制度體系。完善法人信貸業務基本規程，制定法人客戶信用貸款管理規定，修訂和出台太陽能發電、鋼鐵、造船、城軌、養老、信息服務等信貸政策。優化集團客戶授信流程，規範法人信用集中度管理。

創新服務模式降低風險發生率。制定有關推進產業鏈金融業務的規範性文件，以鏈式金融服務方案替代傳統單點信貸服務，轉變服務模式，降低風險發生率，提高風險管控有效性。

推進重點領域風險可量化管理。強化小微企業業務標準化管理，上線小微企業模板化、批量化管理系統功能，為小微企業風險計量奠定統計基礎。持續應用RAROC（風險調整後資本回報率）模型指導重點領域信貸投放，促進信貸資產價值提升。

繼續嚴格實行貸款客戶名單制管理，加強行業限額管理。加強集團客戶名單制管理，完善集團客戶授信管理機制。加強行業限額管理，持續壓降鋼鐵、煤炭等產能過剩行業的貸款餘額。嚴控政府融資平台新增隱性債務，持續優化政府融資平台存量貸款結構。

加強貸後管理和不良資產清收處置。繼續強化重點客戶貸後管理工作，加強大額風險監測，及時化解風險。對高資產負債率國有企業，通過「降槓桿」控制風險，支持企業併購重組緩釋風險。持續加大不良貸款清收處置力度，在堅持自主清收、加快核銷的基礎上，積極拓寬處置渠道，繼續開展不良貸款批量轉讓，推進不良資產證券化和市場化債轉股。

個人業務風險管理

開發個人客戶風險限額管理系統，嚴格落實央行住房按揭貸款限額管理規定，按月制定投放方案。開發零售貸款欺詐風險識別系統，精準識別住房貸款假按揭和農戶貸款被挪用風險。推出客戶信用評價模型，實現對個人客戶精準畫像。繼續強化不良貸款清收和核銷、逾期貸款催收，創新個人業務不良資產風險處置方式，推進個人不良資產證券化。

信用卡業務風險管理

加強信用卡業務集中運營管理，建成集中電話調查、集中審批、集中監控、集中催收的「四大集中」風險控制模式。通過建立目標客戶庫和目標分期庫，重點拓展優質信用卡客戶，降低風險發生率。

資金業務風險管理

細化資金業務風險管理制度辦法，完善資金業務全流程風險管理機制。持續監測存量資金業務信用主體和交易對手風險狀況，及時更新重點關注客戶名單，動態調整風險應對措施。監測金融市場業務交易價格，構建市場風險限額管控統一管理平台，完善信用債投前、投中和投後管理。

討論與分析

貸款風險分類

本行根據銀保監會《貸款風險分類指引》要求，制定、完善貸款風險分類管理制度。通過綜合考慮借款人的還款能力、還款記錄、還款意願、貸款項目的盈利能力以及第二還款來源的保障程度等因素，判斷貸款到期償還的可能性，確定分類級次。

本行對貸款實行五級分類和十二級分類相結合的管理模式。對公司類貸款，主要實施十二級分類管理，通過對客戶違約風險和債項交易風險兩個維度的綜合評估，客觀反映貸款風險程度，並在年初制定年度分類政策時進一步細化，明確重點法人客戶貸款的分類標準與管理要求，切實提高風險識別的前瞻性和敏感性。對個人貸款實行五級分類管理，主要根據貸款本息逾期天數及擔保方式，由系統自動進行風險分類，強化風險反映的客觀性。對大額個人生產經營類貸款，每季度進行一次人工分類，增強風險敏感性。此外，依據信貸管理中掌握的風險信號及時對分類形態進行調整，客觀反映貸款質量。

信用風險分析

按擔保方式劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	5,452,275	45.8	4,945,683	46.1
質押貸款	1,884,346	15.8	1,499,489	14.0
保證貸款	1,366,955	11.5	1,359,512	12.7
信用貸款	3,210,049	26.9	2,915,927	27.2
小計	11,913,625	100.0	10,720,611	100.0
應計利息	27,060	—	不適用	不適用
合計	11,940,685	—	10,720,611	—

按逾期期限劃分的逾期貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比(%)	金額	佔貸款總額 百分比(%)
逾期90天以下(含90天)	79,458	0.7	91,100	0.8
逾期91天至360天	57,026	0.5	49,520	0.5
逾期361天至3年(含3年)	50,632	0.4	65,325	0.6
逾期3年以上	15,816	0.1	18,121	0.2
合計	202,932	1.7	224,066	2.1

討論與分析

貸款集中度

人民幣百萬元，百分比除外

十大借款人	行業	金額	佔貸款總額 百分比(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	114,708	0.96
借款人B	金融業	28,000	0.24
借款人C	交通運輸、倉儲和郵政業	27,453	0.23
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	26,575	0.22
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	24,090	0.20
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	20,868	0.18
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	19,648	0.16
借款人H	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	19,336	0.16
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	18,542	0.16
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	16,976	0.14
合計		316,196	2.65

截至2018年12月31日，本行對最大單一借款人的貸款總額佔資本淨額的5.53%，對最大十家借款人貸款總額佔資本淨額的15.25%，均符合監管要求。

大額風險暴露

2018年，本行根據銀保監會《商業銀行大額風險暴露管理辦法》要求，推進大額風險暴露計量和管理各項基礎工作，制定大額風險暴露計量和管理制度，開發大額風險暴露計量系統，初步建立大額風險暴露管理體系。

討論與分析

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	11,397,204	95.67	10,175,764	94.92
關注	326,419	2.74	350,815	3.27
不良貸款	190,002	1.59	194,032	1.81
次級	45,388	0.38	38,877	0.36
可疑	126,274	1.06	131,479	1.23
損失	18,340	0.15	23,676	0.22
小計	11,913,625	100.00	10,720,611	100.00
應計利息	27,060	—	不適用	不適用
合計	11,940,685	—	10,720,611	—

2018年，本行積極踐行「信貸質量立行」理念，繼續紮實推進「淨表計劃」。緊扣高質量發展理念，堅持服務實體經濟，聚焦「三農」和普惠金融服務，支持經濟發展新動能，主動優化信貸投放，不斷築牢貸款質量基礎。主動服務供給側結構性改革，有效控制產能過剩行業的風險敞口，堅持「扶優限劣」，行業客戶結構不斷優化。豐富完善監測維度，加強對重點行業、區域、產品及客戶的日常監測、分析，強化風險預警，提前預判、防控潛在風險。紮實推進信貸領域專項治理與風險化解，對風險化解客戶進行精細化管理，分類施策，全力防範新增不良。加大不良貸款處置力度，多措並舉拓寬處置渠道，積極運用不良貸款批量轉讓、證券化、債轉股等市場化手段，積極消化存量不良。通過持續努力，本行資產質量明顯改善，不良率已低於銀行業平均水平。

截至2018年12月31日，本行不良貸款餘額1,900.02億元，較上年末減少40.30億元；不良貸款率1.59%，較上年末下降0.22個百分點。關注類貸款餘額3,264.19億元，較上年末減少243.96億元；關注類貸款佔比2.74%，較上年末下降0.53個百分點。

討論與分析

按業務類型劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
公司類貸款	154,548	81.3	2.37	156,380	80.6	2.54
其中：短期公司類貸款	98,184	51.7	4.50	113,076	58.3	4.89
中長期公司類貸款	56,364	29.6	1.30	43,304	22.3	1.13
票據貼現	—	—	—	—	—	—
個人貸款	30,196	15.9	0.65	34,204	17.6	0.86
個人住房貸款	11,285	5.9	0.31	11,268	5.8	0.36
個人卡透支	6,310	3.3	1.66	6,335	3.3	1.99
個人消費貸款	1,276	0.7	0.81	1,732	0.9	1.26
個人經營貸款	5,516	2.9	2.56	8,753	4.5	4.28
農戶貸款	5,759	3.1	2.30	6,044	3.1	2.93
其他	50	—	5.18	72	—	7.19
境外及其他貸款	5,258	2.8	1.35	3,448	1.8	0.89
合計	190,002	100.0	1.59	194,032	100.0	1.81

按行業劃分的公司類不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
製造業	72,033	46.6	6.02	70,771	45.3	5.70
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	4,561	3.0	0.54	4,234	2.7	0.53
房地產業	8,450	5.5	1.38	5,789	3.7	1.13
交通運輸、倉儲和郵政業	7,045	4.6	0.51	4,734	3.0	0.39
批發和零售業	34,687	22.4	10.73	42,925	27.4	12.05
水利、環境和公共設施管理業	1,082	0.7	0.25	1,051	0.7	0.29
建築業	4,935	3.2	2.06	5,674	3.6	2.54
採礦業	5,994	3.9	3.06	10,348	6.7	4.62
租賃和商務服務業	7,871	5.1	0.86	5,502	3.5	0.69
金融業	142	0.1	0.09	224	0.1	0.16
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	111	0.1	0.37	147	0.1	0.33
其他行業	7,637	4.8	4.09	4,981	3.2	2.31
合計	154,548	100.0	2.37	156,380	100.0	2.54

討論與分析

按地域劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
總行	7	-	-	7	-	-
長江三角洲地區	27,776	14.6	1.04	29,460	15.2	1.22
珠江三角洲地區	19,249	10.1	1.03	26,957	13.9	1.65
環渤海地區	53,114	27.9	2.90	39,031	20.1	2.32
中部地區	28,691	15.1	1.64	27,377	14.1	1.80
東北地區	9,419	5.0	2.05	8,438	4.3	1.97
西部地區	46,488	24.5	1.76	59,314	30.6	2.46
境外及其他	5,258	2.8	1.35	3,448	1.8	0.89
合計	190,002	100.0	1.59	194,032	100.0	1.81

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

項目	2018年			
	第1階段 12個月預期 信用損失	第2階段 整個存續期 預期信用損失	第3階段	合計
2018年1月1日	221,755	57,209	152,311	431,275
轉移 ¹				
階段一轉移至階段二	(10,229)	10,229	-	-
階段二轉移至階段三	-	(23,472)	23,472	-
階段二轉移至階段一	5,087	(5,087)	-	-
階段三轉移至階段二	-	2,628	(2,628)	-
新增源生或購入的金融資產	84,006	-	-	84,006
重新計量	18,474	33,398	72,629	124,501
還款及轉出	(49,929)	(6,441)	(30,237)	(86,607)
核銷	-	-	(66,563)	(66,563)
2018年12月31日	269,164	68,464	148,984	486,612 ²

註 1：三階段減值模型詳見「合併財務報表附註四、18.客戶貸款及墊款」。

註 2：此處包含了以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值準備。

市場風險

市場風險是指因市場價格的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。市場風險包括但不限於利率風險、匯率風險、股票價格風險和商品價格風險。本行面臨的主要市場風險包括利率風險和匯率風險。本行市場風險管理組織體系由董事會及其下設風險管理／消費者權益保護委員會，高級管理層及其下設風險管理與內部控制委員會，風險管理部、資產負債管理部以及市場風險承擔部門（機構）等構成。

報告期內，本行制定了年度市場風險管理政策，進一步完善市場風險管理制度體系。持續提升市場風險管理系統限額計算、資本計量、參數管理等功能，開展內部模型法全面驗證。加強衍生交易業務管理，繼續做好代客衍生交易客戶履約保障工作。保持各類自營交易的風險敞口處於較小範圍內，全行市場業務風險總體可控。

討論與分析

市場風險限額管理

本行市場風險限額分為指令性限額和指導性限額。

2018年，本行繼續加強市場風險限額管理，按照產品類型、風險類型等維度設置不同的市場風險限額，不斷優化限額指標。繼續優化系統功能，自動化計量、監測和報告限額，提高限額自動化管理的覆蓋率。報告期內，本行市場風險限額皆在設定目標範圍內。

交易賬簿和銀行賬簿劃分

為更有針對性地進行市場風險管理和更準確計量市場風險監管資本，本行將所有表內外資產負債劃分為交易賬簿和銀行賬簿。交易賬簿包括本行為交易目的或規避交易賬簿其他項目風險而持有的金融工具和商品的頭寸，除此之外的其他各類頭寸劃入銀行賬簿。

交易賬簿市場風險管理

本行採用風險價值(VaR)、限額管理、敏感性分析、久期、敞口分析、壓力測試等多種方法管理交易賬簿市場風險。

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據)計量總行本部、境內外分行交易賬簿風險價值。根據境內外不同市場的差異，本行選擇合理的模型參數和風險因子，以反映真實的市場風險水平，並通過數據驗證、平行建模以及對市場風險計量模型進行返回檢驗等措施，檢驗風險計量模型的準確性和可靠性。

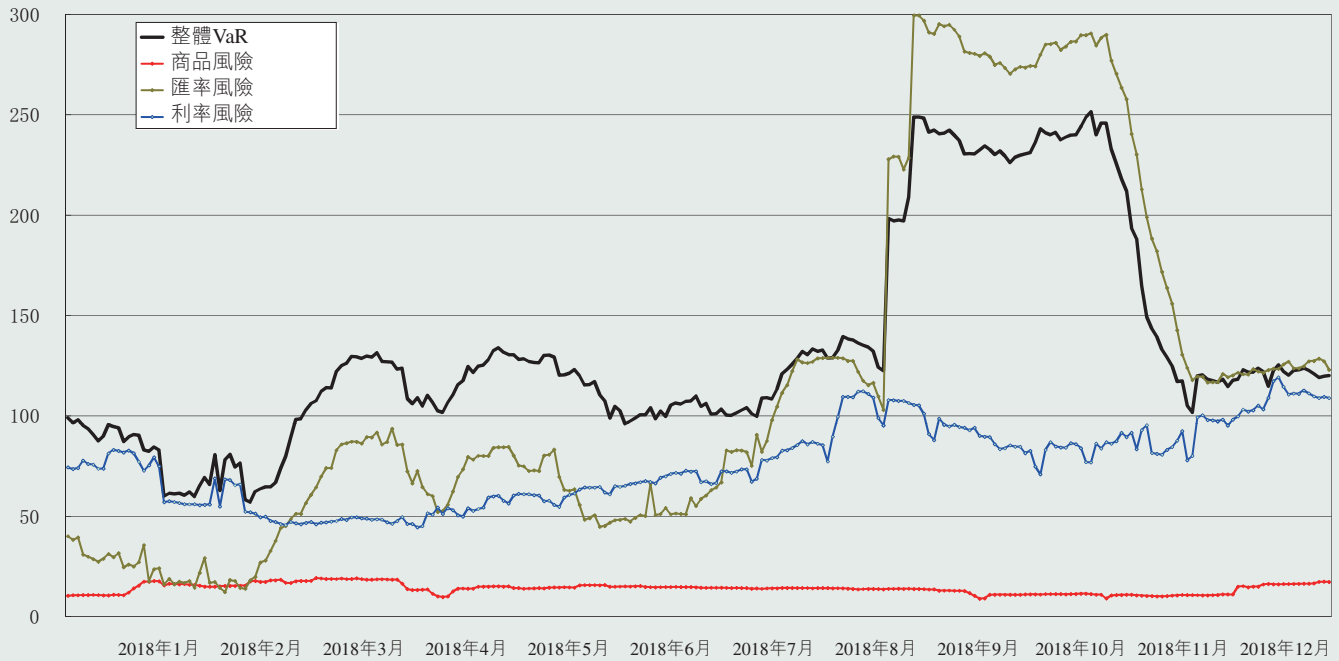
交易賬簿風險價值(VaR)情況

人民幣百萬元

項目	2018年				2017年			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	109	76	119	44	32	49	72	32
匯率風險 ¹	123	117	300	12	33	51	105	18
商品風險	17	14	19	9	8	11	20	6
總體風險價值	120	134	252	57	56	73	153	40

註：1. 根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》的監管要求，黃金相關風險價值已體現在匯率風險中。

2018年交易賬簿風險價值(VaR)變動圖



報告期內，債券交易組合平均規模有所增加，加之極端情景發生變化，利率風險VaR值有所上升。境內外黃金價格波動加劇且價差有所拉大，匯率風險VaR高於去年。白銀交易組合規模持續穩定，商品風險VaR與去年基本持平。

銀行賬簿市場風險管理

本行綜合運用限額管理、壓力測試、情景分析和缺口分析等技術手段，管理銀行賬簿市場風險。

利率風險管理

利率風險是指因法定或市場利率的不利變動而引起銀行收入或經濟價值遭受損失的風險。本行的銀行賬簿利率風險主要來源於本行銀行賬簿中利率敏感資產和負債的到期期限或重新定價期限的不匹配，以及資產負債所依據的基準利率變動不一致。

2018年，本行積極應對利率風險監管升級，加強對境外機構和附屬機構的利率風險管理。提升市場化定價能力，動態調整內部資金轉移價格(FTP)，保持淨利息收益率穩定。報告期內，本行銀行賬簿利率風險水平整體穩定，各項限額指標均控制在目標範圍內。

匯率風險管理

匯率風險指銀行資產與負債的幣種錯配所帶來的風險。匯率風險主要分為風險可對沖的交易性匯率風險和經營上難以避免的資產負債產生的匯率風險（「非交易性匯率風險」）。

2018年，本行定期開展匯率風險敞口監測和匯率敏感性分析，繼續完善匯率風險計量機制。通過外幣幣種匹配管理，靈活調整交易性匯率風險敞口，保持非交易性匯率風險敞口穩定，全行匯率風險敞口控制在合理範圍之內。

討論與分析

利率風險分析

截至2018年12月31日，本行一年以內利率敏感性累計負缺口為15,975億元，缺口絕對值較上年末收窄2,627億元。

利率風險缺口

人民幣百萬元

	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1年及 以下小計	1至5年	5年以上	非生息
2018年12月31日	(3,394,064)	385,096	1,411,500	(1,597,468)	1,214,752	1,830,838	34,524
2017年12月31日	(3,415,357)	430,009	1,125,165	(1,860,183)	1,141,827	2,040,189	(123,398)

註：有關情況詳見「合併財務報表附註四、45.金融風險管理.市場風險」。

利率敏感性分析

人民幣百萬元

收益率基點變動	2018年12月31日		2017年12月31日	
	淨利息 收入變動	其他綜合 收益變動	淨利息 收入變動	其他綜合 收益變動
上升100個基點	(24,024)	(67,879)	(24,928)	(37,095)
下降100個基點	24,024	67,879	24,928	37,095

上述利率敏感性分析顯示未來12個月內，在各個利率情形下，淨利息收入及其他綜合收益的變動情況。上述分析以所有期限的利率均以相同幅度變動為前提，且未考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動。

以本行2018年12月31日的資產及負債為基礎計算，若利率即時上升（下降）100個基點，本行的淨利息收入將減少（增加）240.24億元，本行的其他綜合收益將減少（增加）678.79億元。

討論與分析

匯率風險分析

本行面臨的匯率風險主要是美元兌人民幣匯率產生的敞口風險。

2018年，人民幣兌美元匯率中間價累計貶值3,290個基點，貶值幅度5.04%。截至2018年年末，本行表內表外外匯正敞口22.53億美元，敞口絕對值較上年末減少11.95億美元。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
表內金融資產／負債外匯敞口淨額	13,131	1,913	(40,320)	(6,171)
表外金融資產／負債外匯敞口淨額	2,335	340	62,851	9,619

註：1. 有關情況詳見「合併財務報表附註四、45.金融風險管理.市場風險」。

匯率敏感性分析

人民幣百萬元

幣種	外幣對人民幣 匯率上漲／下降	稅前利潤變動	
		2018年 12月31日	2017年 12月31日
美元	+5%	(110)	(122)
	-5%	110	122
港幣	+5%	(644)	673
	-5%	644	(673)

本行持有的外幣資產負債以美元和港幣為主。根據報告期末表內外的匯率敞口規模測算，美元兌人民幣匯率每升值（貶值）5%，本行稅前利潤將減少（增加）1.10億元人民幣。

流動性風險

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。影響流動性風險的主要因素包括：市場流動性的負面衝擊、存款客戶支取存款、貸款客戶提款、資產負債結構不匹配、債務人違約、資產變現困難、融資能力下降等。

流動性風險管理

流動性風險管理治理架構

本行流動性風險管理治理結構由決策體系、執行體系和監督體系組成。其中，決策體系包括董事會及其下設的風險管理／消費者權益保護委員會、高級管理層；執行體系包括全行流動性管理、資產和負債業務、資訊與科技等部門；監督體系包括監事會以及審計局、內控與法律合規部。上述體系按職責分工分別履行決策、執行和監督職能。

討論與分析

流動性風險管理策略和政策

本行堅持穩健的流動性管理策略，明確流動性管理的總體目標、管理模式以及主要政策和程序。本行根據監管要求、外部宏觀經營環境和業務發展情況等制定流動性風險管理政策，在確保流動性安全的前提下，有效平衡流動性、安全性和效益性。

流動性風險管理目標

本行流動性風險管理目標是：通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，對流動性風險實施有效的識別、計量、監控和報告，確保全行在正常經營環境或壓力狀態下，能及時滿足資產、負債及表外業務引發的流動性需求，履行對外支付義務，有效平衡資金的效益性和安全性，並以此為基礎，加強分支機構、附屬機構和各業務條線的流動性風險管理和監測，有效防範集團整體流動性風險。

流動性風險管理方法

本行構建敏感反映市場和本行流動性變化的監測預警指標，持續監測全行資產負債業務運行情況和流動性狀況。優化資產負債結構，合理擺佈到期現金流，平抑期限錯配風險。穩定核心存款來源，加強二級資本債及同業存單等主動負債工具的運用，拓展資金來源渠道。完善分行大額資金往來預報和流動性管理評價機制，強化資金頭寸的實時監測預警與靈活調度。暢通市場融資渠道，確保優質流動性資產儲備充裕，保持合理備付水平，滿足各項支付要求。持續優化流動性管理IT系統，增強監測、預警和控制的有效性，繼續提升精細化管理水平。

壓力測試情況

本行結合市場狀況和業務實際，充分考慮可能影響流動性狀況的各種風險因素，設定流動性風險壓力測試情景。本行按季度開展壓力測試，測試結果顯示，在設定的壓力情景下，本行均能通過監管規定的最短生存期測試。

影響流動性風險的主要因素

2018年，本行面臨的流動性形勢更加複雜多變。境外主要發達經濟體貨幣政策同步收緊，對國內市場流動性的影響逐步顯現。金融去槓桿持續深化，金融監管日趨嚴格，利率市場化加快推進，本行業務發展中面臨負債波動性增加，期限錯配管理壓力加大，平衡增量資金來源運用缺口難度增加。

流動性風險分析

報告期內，本行到期現金流安排合理，流動性狀況總體充足、安全可控。截至2018年末，本行人民幣流動性比率55.17%，外幣流動性比率為101.77%，均滿足監管要求。2018年四季度流動性覆蓋率均值為126.6%，比上季度上升8.5個百分點。截至2018年末，本行淨穩定資金比例為127.4%，其中分子項可用的穩定資金為156,469億元，分母項所需的穩定資金為122,822億元。

討論與分析

流動性缺口分析

下表列示了於所示日期本行流動性淨額情況。

人民幣百萬元

	已逾期	即期償還	1個月內	1個月至 3個月	3個月至 12個月	1年至5年	5年以上	無期限	合計
2018年12月31日	20,466	(10,794,068)	221,913	(979,235)	(71,719)	3,467,506	7,108,745	2,509,038	1,482,646
2017年12月31日	29,774	(10,417,627)	169,469	(689,320)	(155,304)	3,009,691	6,494,599	2,757,153	1,198,435

註：有關情況詳見「合併財務報表附註四、45.金融風險管理.流動性風險」。

有關本行流動性覆蓋率情況，請參見「附錄一流動性覆蓋率信息」。

操作風險

操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險，包括法律風險，但不包括策略風險和聲譽風險。

報告期內，本行持續加強操作風險專業化管理。整合運用操作風險管理工具，做好操作風險評估，增強風險防控主動性和前瞻性。開展重大操作風險事件監測、剖析、跟踪、督導，提高操作風險管理針對性和有效性。強化對境內外機構和子公司操作風險管理的監督指導。完善操作風險經濟資本計量政策，加強對案件和監管合規風險的計量。實施信息科技基礎設施安全升級和改造，持續開展信息科技風險評估和安全檢查，強化生產運行管理，切實保障核心系統持續穩定運行。持續推進「兩地三中心」災備體系建設，加強災備和應急演練，提升業務連續性保障能力。

法律風險管理

法律風險是銀行因其經營管理行為違反法律規定、行政規章、監管規定和合同約定，或未能妥善設定和行使權利，以及外部法律環境因素等影響，導致銀行可能承擔法律責任、喪失權利、損害聲譽等不利後果的風險。法律風險既包括法律上的原因直接形成的風險，又涵蓋其他風險轉化而來的風險。

2018年，本行開展制度全面清理，持續完善制度體系。優化合同管理機制，持續完善全行合同文本。規範本行法律顧問的資格條件、權利義務、工作機構和工作機制。首次開展法律人員崗位資格考試，分層舉行法律風險管理專題培訓，提升全行法律人員專業素養。深入研究資產管理、數據網貸、擔保創新等相關業務法律問題，服務業務轉型發展。常態化開展知識產權風險監測，組織違規使用風險排查清理。加強訴訟案件管理，制定訴訟管理服務清收維權工作的規範性文件，為不良資產清收工作提供法律支持。

討論與分析

聲譽風險

聲譽風險是指由本行經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對本行負面評價的風險。

2018年，本行組織開展聲譽風險排查工作，查找分行和相關業務條線的潛在聲譽風險點，着力加強風險預警和應對。加大輿情監測力度，明確報告路徑和應對流程，着重做好輿情線索快速收集和聲譽事件前端化解。加強重大聲譽事件預案管理，完善防控機制，主動回應輿論關切。

國別風險

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付本行債務，或使本行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使本行遭受其他損失的風險。

2018年，面對錯綜複雜的國際環境，本行密切跟踪、監測國別風險狀況，通過國別風險評級、限額核定與調整、風險敞口統計、市場研究分析和壓力測試等工具方法，增強國別風險管理的有效性。

風險併表

2018年，本行從集團層面完善全面風險管理體系，制定風險管理規劃、風險管理基本制度，明確附屬機構管理要求。完善集團集中度與限額管理，將附屬機構納入信用集中度風險評估範圍，對各子公司設置行業限額。建立行司大額法人客戶風險信息共享與策略協同機制，明確附屬機構業務連續性管理要求。

本行持續加強對附屬機構風險管理的指導、監督與評價。指導附屬機構在集團統一的風險偏好框架下，制定自身風險偏好和風險管理政策。持續監測、預警和提示附屬機構風險狀況，定期向高級管理層報告附屬機構風險水平以及風險管理情況。

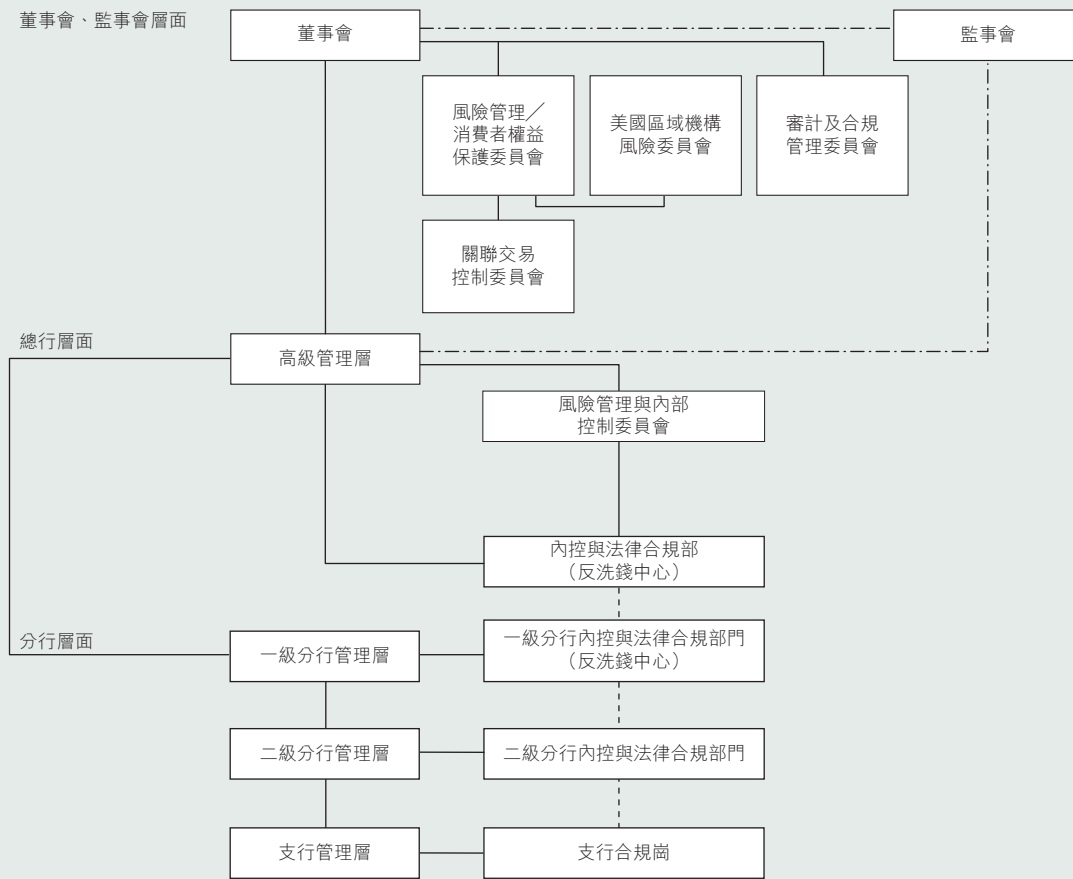
討論與分析

內部控制

本行內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、財務報告及相關信息真實完整，風險管理有效、資產安全，提高經營效率和效果，促進實現經營目標和發展戰略。

本行董事會負責建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告。董事會下設審計及合規管理委員會、風險管理／消費者權益保護委員會、美國區域機構風險委員會、關聯交易控制委員會，履行內部控制管理的相應職責。高級管理層負責組織內部控制的日常運行。監事會對董事會及高級管理層建立和實施內部控制進行監督。

本行內部控制管理組織架構圖



報告期內，本行持續推進內部控制體制改革，着力提升內部控制的有效性，為依法合規經營提供有力保障。

- 推進合規文化建設。修訂員工行為守則，制定各條線行為細則，加強合規價值理念引導，發揮合規文化的導向、約束、凝聚和激勵功能。
- 優化內控制度體系。完成制度全面清理，修訂內部控制基本規定，修訂內控評價、缺陷認定管理辦法，不斷完善公司章程、基本制度、管理辦法、操作規程多層級制度體系。推進制度審查標準化，提升制度審查質量。

討論與分析

- 落實風險合規管理職責。出台強化風險合規管理職責的意見，橫向明晰部門職能邊界、重點強化「三道」防線建設，縱向明確業務與人員風險合規「雙線」管理職責。着力實現崗位授權精細化、差異化，充分發揮授權管理在風險防控、資源配置中的控制作用。
- 構建新型案防管理體系。召開全行案防工作會議，明確新時期案防工作的指導思想、目標任務和治理措施。有效發揮雙線管理責任體系、雙基管理、三線一網格、科技案防的作用，持續強化案件處置與整改問責，建立健全源頭嚴防、過程嚴管、風險嚴控、違規嚴處的案防工作機制。
- 推進信息化建設。持續優化內控合規管理信息系統、合規風險監測平台的功能，強化重點業務領域風險監測模型研發，加快實現模型研發、數據檢索、線索核查、問題整改、信息生成與歸集全流程在線作業，提升風險監測和預警處置能力。
- 持續提升檢查整改質效。加強檢查監督統籌管理，避免多頭檢查、重複檢查，有效利用檢查資源。修訂整改管理辦法，細化整改管理要求，建立檢查—整改—驗證評估機制。全面落實檢查發現問題整改，推動業務改進提升。

反洗錢

2018年，本行深入踐行風險為本的反洗錢方法，落實洗錢風險管理、客戶身份識別等監管新規，全力支持金融行動特別工作組對我國第四輪反洗錢和反恐怖融資互評估，着力打造全球反洗錢合規管理體系。確立全球反洗錢合規體系建設目標。成立全球反洗錢中心，優化內設機構與職能定位，加強全球反洗錢合規項目制度建設。前瞻性開展金融情報監測分析，積極推動反洗錢合規技術創新，成功上線「新一代」反洗錢平台，持續優化可疑交易監測模型，提升監測分析有效性。密切跟蹤國際經濟制裁動態，優化制裁合規管理機制。強化境內外反洗錢工作聯動機制，促進境內外反洗錢團隊工作交流，大力推動境外機構反洗錢系統建設。加大反洗錢培訓宣傳力度，紮實做好反洗錢檢查監督與考核評價。

內部控制自我評價報告

本行董事會審議通過了《中國農業銀行股份有限公司2018年度內部控制評價報告》。報告具體內容見上海證券交易所網站。

內部控制審計報告

普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）已根據相關規定對本集團2018年12月31日的財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，並出具了無保留意見的《內部控制審計報告》，具體內容見上海證券交易所網站。

討論與分析

資本管理

報告期內，本行根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》的資本監管規定，貫徹執行本行2016-2018年資本規劃和2013-2018年資本充足率達標規劃，堅持既定的資本管理基本原則與資本充足率管理目標，強化資本約束和回報管理，健全完善資本管理長效機制，確保資本充足率持續滿足風險覆蓋、價值創造和監管合規的要求。

作為全球系統重要性銀行，根據金融穩定理事會規定及其他相關國際和國內監管要求，本行已完成了《中國農業銀行股份有限公司恢復計劃》與《中國農業銀行股份有限公司處置計劃》的年度更新，已經提交由國內外監管部門組成的跨境危機管理工作組審閱通過。報告期內，本行持續完善內部資本充足評估程序(ICAAP)建設，完成2018年度內部資本充足評估，開展2018年度內部資本充足評估程序專項審計工作，不斷完善資本治理基礎。

為彌補資本短板，本行研究制定《提升全行資本充足率水平有關三年行動計劃》(簡稱「固本計劃」)，明確了2017-2019年資本充足率目標，在資本補充和資本節約兩方面雙管齊下，制定了提升資本充足率的工作方案，提出了進一步完善資本管理體系的具體措施。報告期內，本行穩步推進固本計劃實施，全面落實資本約束要求，增強內部資本積累能力，加快外源性資本補充，落實資本節約行動，促進資本的高效運用。圓滿完成固本計劃階段性目標，資本充足率穩步提升，為全行業務發展和經營轉型提供了有力保障。

資本融資管理

報告期內，本行健全資本補充機制，在利潤留存補充資本的基礎上，積極拓寬外源性資本補充渠道。根據資本規劃及資本補充計劃，2018年4月，本行在全國銀行間債券市場成功發行人民幣400億元的二級資本債，品種為10年期固定利率債券，票面利率為4.45%，在第5年末附有條件的發行人贖回權，扣除發行費用後全部用於補充本行二級資本。2018年6月，本行向特定投資者非公開發行A股股票，扣除發行費用後的募集資金淨額為人民幣99,989,198,827元(不包括非公開發行申購資金於凍結期間所產生的利息收入及相關稅費)。本次募集資金已全部用於補充本行核心一級資本。

經濟資本管理

本行健全完善資本管理長效機制，進一步完善經濟資本配置，突出價值回報理念、結構優化要求和經營戰略導向，強化資本總量約束，引導全行加快業務經營轉型。報告期內，在優化分支機構經濟資本配置的基礎上，不斷健全完善經濟資本評價和考核機制，強化資本約束，提高資源配置效率。

資本充足率和槓桿率

本行資本充足率詳細信息及信用風險資產組合緩釋後風險暴露餘額，請參見本行在上海證券交易所網站和香港聯合交易所網站發佈的《2018年資本充足率報告》。槓桿率情況參見「附錄二槓桿率信息」。

企業社會責任

2018年，本行秉持「責任為先，兼善天下，勇於擔當，造福社會」責任理念，積極踐行社會責任，不斷推進經濟、環境與社會協調可持續發展，努力實現和各利益相關方和諧共進。

經濟責任

助力脫貧攻堅。積極探索推出「小額信貸扶貧模式」、「特色產業扶貧模式」、「互聯網金融扶貧模式」、「政府增信扶貧模式」等金融扶貧模式，因地制宜延伸金融服務觸角。大力支持深度貧困地區脫貧，深入挖潛貧困地區資源產業稟賦，以特色產業鏈條上骨幹企業為抓手，通過打造專屬產品，批量帶動貧困農民戶增收致富，實現「支持一個產業、繁榮一片區域、帶富一方百姓」。2018年，精準扶貧貸款餘額3,415億元，支持和帶動建檔立卡貧困人口271萬人。通過加大信貸支持力度、提升基礎金融服務、增加幫扶資金投入等，全力幫助定點扶貧縣脫貧攻堅，努力做到真扶貧、扶真貧、真脫貧。2018年，河北武強縣等4個定點扶貧縣共有2.97萬貧困人口順利脫貧。

服務鄉村振興。全面啟動實施服務鄉村振興「七大行動」，促進農業轉型升級、農村美麗進步、農民增收致富。全力推進互聯網金融服務「三農」一號工程，不斷完善「惠農e通」平台，讓廣大農民客戶「用農行的APP、掃農行的碼、貸農行的款」。截至2018年末，本行「惠農e貸」貸款餘額達1,018億元，「惠農e付」縣域農戶版用戶716萬戶，「惠農e商」上線商戶超過267萬戶。

支持國計民生。深入支持「一帶一路」建設，持續推動京津冀協同發展、長江經濟帶發展、雄安新區、粵港澳大灣區建設。2018年本行成立雄安分行，成為四大行在雄安新區第一家掛牌營業的金融機構。出台《關於加大力度支持民營企業健康發展的意見》，提出二十二項針對性措施，着力探索破解民營企業融資難、融資貴問題。研發推出「微捷貸」產品，大力發展「數據網貸」業務，創新小微企業融資渠道，截至2018年末，共推出小微特色信貸產品130餘項。

社會責任

提升服務品質。投產上線新一代超級櫃台智能服務平台，推動線下服務渠道向智能化、輕型化和線上線下一體化轉型，為客戶提供更為優質服務。持續優化掌上銀行結構佈局，推進網上銀行產品創新，加強微信銀行建設，拓寬客戶服務渠道。截至2018年末，本行掌銀簽約客戶數達2.57億人，「農行微服務」訪問量3,100萬人次。健全溝通順暢、響應及時的投訴聯動機制，努力提高客戶投訴辦結率及客戶滿意度。

關注員工發展。積極落實《深化人才體制機制改革意見》，推動專業崗位選聘常態化，暢通人才橫向流動、縱向發展的「雙通道」。持續推進縣域青年英才開發工程v2.0升級版，選拔縣域青年入庫培養6,017名。組織開展面向領導、面向專業人才、面向基層骨幹的分層分類培訓，進一步提升員工能力和素質。

推動社會和諧。積極組織公益志願者活動，2018年，本行愛心助盲團隊通過開展「我的聲音你的眼睛」志願服務項目，榮獲「第四屆中國青年志願服務項目大賽銀獎」。全力做好山東壽光洪澇災害等抗災救災及災後重建金融服務工作，十年助力四川汶川災後重建，為建設和諧社會做出奉獻。

企業社會責任

環境責任

發展綠色金融。不斷完善綠色信貸政策制度體系，深化產品服務創新，引導金融資源向綠色行業傾斜，全年綠色信貸業務貸款餘額10,504億元。

踐行綠色運營。堅持「低碳金融」經營理念，開展集中文印改革，推行綠色辦公，堅持綠色採購，同等條件下，優先考慮採用清潔生產模式、物流模式、提供環保產品與服務，倡導綠色企業文化的供應商。

開展綠色活動。主動踐行環保理念，組織開展植樹造林、生態濕地保護等活動，2018年，共組織綠色公益活動3,483次，累計參與員工56,247人次。

此外，鑑於本行業務性質，目前沒有任何環境法律法規會對本行造成重大影響。

本行環境信息、履行社會責任的詳情參見本行另行發佈的《2018年社會責任報告》。

股份變動及主要股東持股情況

普通股股份變動情況

股份變動情況表

單位：股

	2017年12月31日		報告期內增減(+,-)			2018年12月31日	
	數量	比例 ⁴ (%)	發行新股	其他 ³	小計	數量	比例 ⁴ (%)
一、有限售條件股份 ¹	-	-	+25,188,916,873	-	+25,188,916,873	25,188,916,873	7.20
1、國家持股 ²	-	-	+19,959,672,543	-	+19,959,672,543	19,959,672,543	5.70
2、國有法人持股 ²	-	-	+5,037,783,373	-	+5,037,783,373	5,037,783,373	1.44
3、其他內資持股 ²	-	-	+191,460,957	-	+191,460,957	191,460,957	0.05
二、無限售條件股份	324,794,117,000	100.00	-	-	-	324,794,117,000	92.80
1、人民幣普通股	294,055,293,904	90.54	-	-	-	294,055,293,904	84.02
2、境外上市的外資股 ²	30,738,823,096	9.46	-	-	-	30,738,823,096	8.78
三、股份總數	324,794,117,000	100.00	25,188,916,873	-	25,188,916,873	349,983,033,873	100.00

- 註：1. 「有限售條件股份」是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。
 2. 本表中「國家持股」指財政部、匯金公司持有的股份。「國有法人持股」指中國煙草總公司、上海海煙投資管理有限公司、中維資本控股股份有限公司、中國煙草總公司湖北省公司持有的股份。「其他內資持股」指新華人壽保險股份有限公司持有的股份。「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號—公司股份變動報告的內容與格式》(2007年修訂)中的相關內容界定。
 3. 本表中「其他」為鎖定期結束後解除限售的股份，正數為轉入、負數為轉出。
 4. 上表中「比例」一列，由於四捨五入的原因可能出現小數尾差。

有限售條件股份可上市交易時間

單位：股

時間	限售期滿新增可上市交易股份數量	有限售條件股份數量餘額	無限售條件股份數量餘額	說明
2021年7月2日	5,229,244,330	19,959,672,543	330,023,361,330	中國煙草總公司、上海海煙投資管理有限公司、中維資本控股股份有限公司、中國煙草總公司湖北省公司、新華人壽保險股份有限公司
2023年7月2日	19,959,672,543	-	349,983,033,873	匯金公司、財政部

股份變動及主要股東持股情況

有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
1	匯金公司	10,082,342,569	2023年7月2日	10,082,342,569	自取得股權之日起五年
2	財政部	9,877,329,974	2023年7月2日	9,877,329,974	自取得股權之日起五年
3	中國煙草總公司	2,518,891,687	2021年7月2日	2,518,891,687	自本次發行結束之日起36個月
4	上海海煙投資管理 有限公司	1,259,445,843	2021年7月2日	1,259,445,843	自本次發行結束之日起36個月
5	中維資本控股股份 有限公司	755,667,506	2021年7月2日	755,667,506	自本次發行結束之日起36個月
6	中國煙草總公司 湖北省公司	503,778,337	2021年7月2日	503,778,337	自本次發行結束之日起36個月
7	新華人壽保險股份 有限公司	191,460,957	2021年7月2日	191,460,957	自本次發行結束之日起36個月

證券發行與上市情況

證券發行情況

報告期內，為持續滿足商業銀行資本監管標準，促進本行業務平穩健康發展，本行向匯金公司、財政部、中國煙草總公司、上海海煙投資管理有限公司、中維資本控股股份有限公司、中國煙草總公司湖北省公司、新華人壽保險股份有限公司7名特定對象非公開發行25,188,916,873股每股面值人民幣1.00元的A股普通股股票。發行價格為人民幣3.97元/股（簽署認購協議當日即2018年3月12日A股收盤價為人民幣4.03元/股），募集資金總額為人民幣100,000,000,000元，扣除發行費用後的募集資金淨額為99,989,198,827元（不包括非公開發行申購資金於凍結期間所產生的利息收入及相關稅費）。本次募集資金已按本行發行預案所述全部用於補充本行核心一級資本。

本次發行完成後，本行股份總數為349,983,033,873股，包括A股319,244,210,777股，H股30,738,823,096股。關於本行本次非公開發行詳情，請參見上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)以及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

報告期內本行其他證券發行情況，請參見「合併財務報表附註四、31已發行債務證券」

內部職工股情況

本行無內部職工股。

普通股股東情況

股東數量和持股情況

報告期末，本行股東總數為436,589戶。其中H股股東23,162戶，A股股東413,427戶。截至2019年2月28日（即本行A股年度報告公佈之日上一個月末），本行股東總數422,259戶，其中H股股東23,136戶，A股股東399,123戶。

股份變動及主要股東持股情況

本行前10名股東持股情況（H股股東持股情況是根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計）

單位：股

股東總數 436,589戶（2018年12月31日A+H在冊股東數）

前10名股東持股情況（以下數據來源於2018年12月31日的在冊股東情況）

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內增減 (+ · -)	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
中央匯金投資有限責任公司	國家	A股	+10,082,342,569	40.03	140,087,446,351	10,082,342,569	無
中華人民共和國財政部	國家	A股	+9,877,329,974	39.21	137,239,094,711	9,877,329,974	無
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	H股	+30,603,520	8.73	30,570,099,291	-	未知
全國社會保障基金理事會	國家	A股	-	2.80	9,797,058,826	-	無
中國煙草總公司	國有法人	A股	+2,518,891,687	0.72	2,518,891,687	2,518,891,687	無
中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	-4,098,980,621	0.53	1,842,751,186	-	無
中國人壽保險股份有限公司							
—分紅—個人分紅	其他	A股	+1,113,523,901	0.50	1,742,746,390	-	無
—005L—FH002滬							
上海海煙投資管理有限公司	國有法人	A股	+1,259,445,843	0.36	1,259,445,843	1,259,445,843	無
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	A股	-	0.36	1,255,434,700	-	無
梧桐樹投資平台有限責任公司	國有法人	A股	-	0.28	980,723,700	-	無

註：1. 香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至2018年12月31日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數。

2. 上述股東中，除中央匯金資產管理有限責任公司為匯金公司的全資子公司，中國煙草總公司為上海海煙投資管理有限公司的實際控制人外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。匯金公司及其全資子公司中央匯金資產管理有限責任公司合併計算的持股數為141,342,881,051股，持股比例為40.39%。中國煙草總公司及上海海煙投資管理有限公司合併計算的持股數為3,778,337,530股，持股比例為1.08%。

股份變動及主要股東持股情況

前10名無限售條件股東持股情況（以下數據來源於2018年12月31日的在冊股東情況）

單位：股

股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份類別
中央匯金投資有限責任公司	130,005,103,782	A股
中華人民共和國財政部	127,361,764,737	A股
香港中央結算（代理人）有限公司	30,570,099,291	H股
全國社會保障基金理事會	9,797,058,826	A股
中國證券金融股份有限公司	1,842,751,186	A股
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002滬	1,742,746,390	A股
中央匯金資產管理有限責任公司	1,255,434,700	A股
梧桐樹投資平台有限責任公司	980,723,700	A股
香港中央結算有限公司	879,217,031	A股
中國雙維投資有限公司	746,268,000	A股

- 註：1. 香港中央結算（代理人）有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至2018年12月31日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數。
2. 中央匯金資產管理有限責任公司為匯金公司的全資子公司，中國雙維投資有限公司為中國煙草總公司的全資子公司，中國煙草總公司為上海海煙投資管理有限公司的實際控制人。除此之外，本行未知上述股東之間以及上述股東與前10名股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
3. 香港中央結算有限公司持股數是以名義持有人身份受香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份（滬股通股票）。

主要股東情況

報告期內，本行的主要股東及控股股東沒有變化。本行無實際控制人。

財政部

財政部成立於1949年10月，作為國務院的組成部門，是主管我國財政收支、稅收政策等事宜的宏觀調控部門。

截至2018年12月31日，財政部持有本行股份137,239,094,711股，佔本行總股本的39.21%。

股份變動及主要股東持股情況

匯金公司

匯金公司成立於2003年12月16日，是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司，註冊資本8,282.09億元人民幣，註冊地北京市東城區朝陽門北大街1號新保利大廈，統一社會信用代碼：911000007109329615，法定代表人丁學東¹。匯金公司根據國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

鑑於匯金公司2018年度經審計的財務報告需待控參股機構財務報表全部審計完成後方能提供，以下所列財務數據為2017年度經審計的數據。截止2017年12月31日，匯金公司資產總計為448,679,466.71萬元，負債合計為54,175,080.94萬元，所有者權益合計為394,504,385.77萬元；2017年度淨利潤為48,901,214.49萬元；2017年度經營活動、投資活動、籌資活動產生的現金淨流入額為3,550,615.55萬元（以上均為人民幣）。

截至2018年12月31日，匯金公司直接持股企業信息如下：

序號	機構名稱	匯金公司持股比例
1	國家開發銀行	34.68%
2	中國工商銀行股份有限公司★☆ ¹	34.71%
3	中國農業銀行股份有限公司★☆	40.03%
4	中國銀行股份有限公司★☆	64.02%
5	中國建設銀行股份有限公司★☆	57.11%
6	中國光大集團股份公司	55.67%
7	中國光大銀行股份有限公司★☆	19.53%
8	中國出口信用保險公司	73.63%
9	中國再保險（集團）股份有限公司☆	71.56%
10	新華人壽保險股份有限公司★☆	31.34%
11	中國建銀投資有限責任公司	100.00%
12	中國銀河金融控股有限責任公司	69.07%
13	申萬宏源集團股份有限公司★	22.28%
14	中國國際金融股份有限公司☆ ²	55.68%
15	中信建投證券股份有限公司★☆	31.21%
16	建投中信資產管理有限責任公司	70.00%
17	國泰君安投資管理股份有限公司	14.54%

註：1. ★代表A股上市公司；☆代表H股上市公司。

2. 2018年6月6日，經北京金融資產交易所公開掛牌流程，匯金公司與海爾集團（青島）金融控股有限公司簽訂股權轉讓協議，向其轉讓中金公司3.985億股內資股股份。截止2018年底，相關手續正在辦理中。轉讓完成後，匯金公司直接持有的中金公司股權比例將變更為約46.2%。

3. 除上述控參股企業外，匯金公司還全資持有子公司中央匯金資產管理有限責任公司。中央匯金資產管理有限責任公司於2015年11月設立，註冊地北京，註冊資本50億元，從事資產管理業務。

¹ 丁學東已調任國務院副秘書長（正部長級），授權屠光紹代行中投公司法定代表人、匯金公司董事長及法定代表人職權，自2017年3月2日起生效，至國務院做出新的任命為止。屠光紹現任中投公司副董事長兼總經理。

股份變動及主要股東持股情況

截至報告期末，匯金公司持有本行股份140,087,446,351股，佔本行總股本的40.03%。報告期內，匯金公司提名胡孝輝先生為本行非執行董事。

除財政部和匯金公司外，截至2018年12月31日，本行無其他持股在10%或以上的法人股東。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

截至2018年12月31日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

單位：股

名稱	身份	相關權益和淡倉	性質	佔類別 發行股份 百分比 (%)	佔已發行 股份總數 百分比 (%)
財政部	實益擁有人／代名人 ¹	147,036,153,537 (A股) ²	好倉	46.06	42.01
匯金公司	實益擁有人	140,087,446,351 (A股)	好倉	43.88	40.03
	受控制企業權益	1,255,434,700 (A股)	好倉	0.39	0.36
The Bank of New York Mellon Corporation	受控制企業權益	2,463,016,560 (H股)	好倉	8.01	0.70
		2,396,222,250 (H股)	可供借出的股份	7.80	0.68
Qatar Investment Authority	受控制企業權益	2,448,859,255 (H股) ³	好倉	7.97	0.70
Qatar Holding LLC	實益擁有人	2,408,696,255 (H股) ³	好倉	7.84	0.69
QSMA1 LLC	實益擁有人	40,163,000 (H股) ³	好倉	0.13	0.01
BlackRock, Inc.	受控制企業權益	2,235,870,728 (H股)	好倉	7.27	0.64
		5,018,000 (H股)	淡倉	0.02	0.00

- 註：1. 其中9,797,058,826股A股由社保基金理事會持有，但其表決權已根據2010年4月21日簽訂的股份認購協議和財政部於2010年5月5日發佈的《關於中國農業銀行國有股轉持方案的批覆》轉授予財政部。
2. 根據本行截至2018年12月31日股東名冊，財政部登記在冊的本行股份為137,239,094,711股A股，佔已發行A股股份的42.99%，佔已發行股份總數的39.21%。
3. Qatar Investment Authority被視為擁有其全資附屬公司Qatar Holding LLC及QSMA1 LLC合計持有的2,448,859,255股H股之權益。

優先股相關情況

優先股發行與上市情況

代碼	簡稱	發行日期	發行價格 (人民幣)	首個股息率 調整期的		掛牌日期	獲准掛牌 數量	終止轉讓 日期	募集中 資金 (人民幣)	募集中 資金 使用
				股息率	發行數量					
360001	農行優1	2014/10/31	100元/股	6.00%	4億股	2014/11/28	4億股	無	400億	補充其他 一級資本
360009	農行優2	2015/3/6	100元/股	5.50%	4億股	2015/3/27	4億股	無	400億	補充其他 一級資本

有關上述優先股發行的具體條款以及相關情況請參見本行於上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站及本行網站發佈的公告。

優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本行優先股農行優1（證券代碼360001）股東總數¹為25戶。截至2019年2月28日（本行A股年度報告公佈之日上一個月末），本行優先股農行優1（證券代碼360001）股東總數為25戶。

¹ 優先股的股東以實際持有的合格投資者為單位計數，在計算合格投資者人數時，同一資產管理機構以其管理的兩隻或以上產品認購或受讓優先股的，視為一人。

優先股相關情況

農行優1（證券代碼360001）前10名優先股股東持股情況

單位：股

股東名稱 ¹	股東性質 ²	股份類別	報告期內		所持優先股	
			增減 ³ (+, -)	持有優先股 數量	持有優先股 比例 ⁴ (%)	質押或 凍結情況
交銀施羅德資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	60,000,000	15.00	無
招商基金管理有限公司	其他	境內優先股	-	49,000,000	12.25	無
北京天地方中資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	35,000,000	8.75	無
中國人民人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
中國平安人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
和諧健康保險股份有限公司	其他	境內優先股	+30,000,000	30,000,000	7.50	無
北京國際信託有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
中海信託股份有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
寧波銀行股份有限公司	其他	境內優先股	-	15,000,000	3.75	無
北銀豐業資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	12,000,000	3.00	無

- 註：1. 本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
2. 根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號—年度報告的內容與格式（2017年修訂）》規定，「優先股股東情況中應當註明代表國家持有股份的單位和外資股東」。除去代表國家持有股份的單位和外資股東，其他優先股股東的股東性質均為「其他」。
3. 「報告期內增減」指通過二級市場交易導致持股數量發生的變化。
4. 「持有優先股比例」指優先股股東持有農行優1的股份數量佔農行優1股份總數（即4億股）的比例。

截至報告期末，本行優先股農行優2（證券代碼360009）股東總數為28戶。截至2019年2月28日（本行A股年度報告公佈之日上一個月末），本行優先股農行優2（證券代碼360009）股東總數為28戶。

優先股相關情況

農行優2（證券代碼360009）前10名優先股股東持股情況

單位：股

股東名稱 ¹	股東性質 ²	股份類別	報告期內		所持優先股	
			增減 ³ (+, -)	持有優先股 數量	持有優先股 比例 ⁴ (%)	質押或 凍結情況
中國人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	50,000,000	12.50	無
中國煙草總公司	其他	境內優先股	-	50,000,000	12.50	無
北京千石創富資本管理有限公司	其他	境內優先股	-	25,000,000	6.25	無
永贏基金管理有限公司	其他	境內優先股	-	25,000,000	6.25	無
中國移動通信集團有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
上海興全睿眾資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
交銀施羅德資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
中國銀行股份有限公司上海市分行	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
中國煙草總公司江蘇省公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
中國煙草總公司雲南省公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無

- 註：1. 中國雙維投資有限公司、中國煙草總公司江蘇省公司、中國煙草總公司雲南省公司為中國煙草總公司的全資子公司，中國煙草總公司為上海海煙投資管理有限公司的實際控制人，中國人壽保險股份有限公司一分紅一個人分紅-005L-FH002滬由中國人壽保險股份有限公司管理，除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
2. 根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號—年度報告的內容與格式（2017年修訂）》規定，「優先股股東情況中應當註明代表國家持有股份的單位和外資股東」。除去代表國家持有股份的單位和外資股東，其他優先股股東的股東性質均為「其他」。
3. 「報告期內增減」指通過二級市場交易導致持股數量發生的變化。
4. 「持有優先股比例」指優先股股東持有農行優2的股份數量佔農行優2股份總數（即4億股）的比例。

本行優先股農行優1、農行優2均為無限售條件股份，農行優1、農行優2前10名無限售條件的優先股股東與前10名優先股股東一致。

優先股相關情況

優先股利潤分配情況

本行優先股股息以現金方式支付，每年支付一次。在本行決議取消部分或全部優先股派息的情形下，當期末分派股息不累積至之後的計息期。本行的優先股股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

報告期內，本行於2018年3月12日向截至2018年3月9日收市後登記在冊的全體農行優2（證券代碼360009）股東派發現金股息，按照票面股息率5.50%計算，每股優先股派發現金股息人民幣5.50元（含稅），合計人民幣22億元（含稅）。本行於2018年11月5日向截至2018年11月2日收市後登記在冊的全體農行優1（證券代碼360001）股東派發現金股息，按照票面股息率6.00%計算，每股優先股派發現金股息人民幣6.00元（含稅），合計人民幣24億元（含稅）。

2019年3月11日，本行向截至2019年3月8日收市後登記在冊的全體農行優2（證券代碼360009）股東派發現金股息，按照票面股息率5.50%計算，每股優先股派發現金股息人民幣5.50元（含稅），合計人民幣22億元（含稅）。

具體付息情況請參見本行於上海證券交易所網站及本行網站發佈的公告。

優先股回購及轉換情況

報告期內，本行發行的優先股未發生回購或轉換的情況。

優先股表決權恢復情況

報告期內，本行發行的優先股未發生表決權恢復的情況。

會計政策

根據財政部頒發的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》和《金融負債與權益工具的區分及相關會計處理規定》的規定，本行認為優先股農行優1（證券代碼360001）和農行優2（證券代碼360009）的條款符合作為權益工具核算的要求。

董事、監事、高級管理人員情況

基本情況

姓名	職務	性別	年齡	任職起止
現任董事				
周慕冰	董事長、執行董事	男	61	2016.07-2019.07
王緯	執行董事、副行長	男	56	2018.02-2021.02
張克秋	執行董事、副行長	女	55	2019.04-2022.04
徐建東	非執行董事	男	55	2015.02-2020.12
陳劍波	非執行董事	男	56	2015.01-2020.12
廖路明	非執行董事	男	55	2017.08-2020.08
李奇雲	非執行董事	男	55	2018.06-2021.06
溫鐵軍	獨立非執行董事	男	67	2011.05 – 至今
袁天凡	獨立非執行董事	男	66	2013.03 – 至今
肖星	獨立非執行董事	女	48	2015.03-2021.05
王欣新	獨立非執行董事	男	66	2016.05-2019.05
黃振中	獨立非執行董事	男	54	2017.09-2020.09
現任監事				
王敬東	監事長、股東代表監事	男	56	2018.11-2021.11
王醒春	股東代表監事	男	55	2014.06-2020.06
劉成旭	職工代表監事	男	56	2016.07-2019.07
夏太立	職工代表監事	男	56	2018.08-2021.08
邵利洪	職工代表監事	男	46	2018.08-2021.08
李旺	外部監事	男	55	2015.06-2021.11
張傑	外部監事	男	54	2018.11-2021.11
劉紅霞	外部監事	女	55	2018.11-2021.11
現任高級管理人員				
王緯	執行董事、副行長	男	56	2013.12-
張克秋	執行董事、副行長	女	55	2017.07-
李志成	首席風險官	男	56	2017.02-
周萬阜	董事會秘書	男	53	2018.04-
離任董事、監事、高級管理人員				
趙歡	原副董事長、執行董事、行長	男	55	2016.03-2018.09
郭寧寧	原執行董事、副行長	女	48	2018.02-2018.10
趙超	原非執行董事	男	60	2012.02-2018.02
張定龍	原非執行董事	男	62	2015.01-2018.05
胡孝輝	原非執行董事	男	59	2015.01-2019.01
夏宗禹	原職工代表監事	男	54	2016.07-2018.08
呂淑琴	原外部監事	女	68	2015.06-2018.11
龔超	原紀委書記	男	59	2012.03-2019.01
康義	原副行長	男	52	2017.01-2018.01

- 註：1. 有關本行董事、監事、高級管理人員變動情況請參見本節「董事、監事、高級管理人員變動情況」。
2. 溫鐵軍先生和袁天凡先生任期已屆滿，為確保審計及合規管理委員會成員不低於3人且獨立非執行董事應當佔二分之一的要求，溫鐵軍先生和袁天凡先生繼續履行獨立非執行董事職務，直至新選人選正式就任。
3. 郭寧寧女士作為本行原執行董事的任期載於上表，其作為本行原副行長的任期始於2016年6月。

董事、監事、高級管理人員情況

董事、監事、高級管理人員簡歷

董事簡歷



周慕冰 董事長、執行董事

周慕冰，男，中國人民大學經濟學博士，高級經濟師。2016年7月起任中國農業銀行股份有限公司董事長、執行董事。先後在四川省榮昌縣插隊，四川省榮昌縣第四中學、四川財經學院任教，國家經濟體制改革委員會工作，曾先後任中國工商銀行海南省分行行長助理兼洋浦分行行長、總行政策研究室主任、福建省分行行長，重慶市渝北區副區長、代理區長、區長，重慶市政府辦公廳主任、市政府秘書長。2004年3月任重慶市政府副市長，2010年12月任中國銀行業監督管理委員會副主席。



王緯 執行董事、副行長

王緯，男，西南財經大學經濟學博士，高級經濟師。2011年12月任中國農業銀行股份有限公司高級管理層成員，2013年12月任中國農業銀行股份有限公司副行長，2018年2月起任中國農業銀行股份有限公司執行董事、副行長。曾任中國農業銀行寧夏區分行副行長，甘肅省分行副行長，甘肅省分行行長，新疆區分行行長、新疆兵團分行行長，總行辦公室主任、河北省分行行長，內控合規部總經理，人力資源部總經理，三農業務總監。目前兼任中國金融思想政治工作研究會第五屆理事會副會長，中國金融工會第五屆全國委員會常務委員，亞洲金融合作協會副理事長。



張克秋 執行董事、副行長

張克秋，女，南開大學經濟學碩士，高級會計師，國務院政府特殊津貼專家。2015年6月任中國農業銀行股份有限公司董事會秘書，2017年7月起任中國農業銀行股份有限公司副行長、董事會秘書，2018年4月任中國農業銀行股份有限公司副行長，2019年4月起任中國農業銀行股份有限公司執行董事、副行長。曾任中國農業銀行股份有限公司資產負債管理部總經理，財務會計部總經理，財務總監。目前兼任中國農業銀行上海管理部主任，中國金融會計學會理事會副秘書長，中國國債協會第五屆理事會副會長。

董事、監事、高級管理人員情況



徐建東 非執行董事

徐建東，男，大學學歷。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2015年2月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任國家外匯管理局國際收支司市場匯價處副處長，國際收支司銀行外匯收支管理處處長，國際收支司副巡視員，吉林省金融工作辦公室副主任，國家外匯管理局管理檢查司副巡視員。



陳劍波 非執行董事

陳劍波，男，中國人民大學管理學博士。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2015年1月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任中央書記處農村政策研究室、國務院農村發展研究中心發展研究所企業研究室助理研究員、副處長，國務院發展研究中心農村部處長、研究員，中央財經領導小組辦公室、中央農村工作領導小組辦公室農村一組巡視員。



廖路明 非執行董事

廖路明，男，財政部財政科學研究所財政學博士。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2017年8月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。1985年8月進入財政部，先後任財政部辦公廳研究處主任科員，信息處副處長、處長，新聞處處長，2003年1月任財政部辦公廳副主任，2012年1月任財政部機關黨委正司級幹部，2012年2月任財政部機關黨委常務副書記（正司長級）。



李奇雲 非執行董事

李奇雲，男，中國人民大學信息系數量經濟專業碩士研究生，高級工程師。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2018年6月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任財政部計算中心助理工程師、工程師，財政部信息網絡中心副處長，高級工程師，副總工程師（正處長級），副主任。

董事、監事、高級管理人員情況



溫鐵軍 獨立非執行董事

溫鐵軍，男，管理學博士。2011年5月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。現任中國人民大學學術委員會副主任，福建農林大學新農村發展研究院執行院長，國家環境諮詢委員會委員、糧食安全專家委員會委員，中國農業經濟學會副會長、國務院學位委員會學科評議組成員，以及商務部、民政部、林業局、北京市、福建省等省部級顧問和政策諮詢專家。曾任國務院農村發展研究中心助理研究員、農業部農村經濟研究中心研究員、中國經濟體制改革研究會副秘書長、中國人民大學農業與農村發展學院院長等。



袁天凡 獨立非執行董事

袁天凡，男，芝加哥大學經濟學學士。現任盈科亞洲拓展有限公司（非執行）副主席，泓策投資管理有限公司主席。2013年3月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任香港聯合交易所行政總裁，盈科拓展集團副主席兼執行董事，盈科拓展日本主席兼董事會代表，電訊盈科有限公司副主席兼執行董事，盈科大衍地產發展有限公司副主席，盈科保險集團有限公司執行主席，盈科亞洲拓展有限公司副主席兼執行董事，奇盛（集團）有限公司（現為盛洋投資（控股）有限公司）非執行董事，中國太平洋保險（集團）股份有限公司獨立非執行董事，中國食品有限公司獨立非執行董事。目前還擔任香港經濟研究中心董事會主席，芝加哥大學、上海復旦大學校董會成員，上海實業控股有限公司獨立非執行董事，易鑫集團有限公司獨立非執行董事。



肖星 獨立非執行董事

肖星，女，會計學博士。現任清華大學經濟管理學院會計系主任、教授、博士生導師，清華大學全球私募股權研究院副院長。2015年3月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾赴哈佛大學、麻省理工學院、威斯康辛大學學習並擔任高級訪問學者，2011年度富布萊特學者。曾任國家開發銀行專家組成員、世界銀行獨立諮詢專家、華宇軟件股份有限公司獨立董事等。目前還擔任全國會計專業碩士教學指導委員會委員、教育部會計專業教學指導委員會委員、北京市國資委外部董事、歌爾聲學股份有限公司獨立董事。

董事、監事、高級管理人員情況



王欣新 獨立非執行董事

王欣新，男，法學碩士。現任中國人民大學法學院經濟法教研室教師，教授、博士研究生導師。2016年5月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任全國人大財經委《企業破產法》起草工作組成員。現任中國人民大學破產法研究中心主任，北京市破產法學會會長，山東省法學會企業破產與重組研究會名譽會長，廣東省法學會破產法學會研究會名譽會長，山西省法學會破產與重組研究會名譽會長，湖南省法學會企業破產與重組研究會名譽會長，上海市法學會破產法研究會顧問，河南省法學會破產法研究會顧問；中國法學會經濟法研究會常務理事，北京市法學會常務理事；最高人民法院破產法司法解釋起草組顧問，最高人民法院司法案例研究院首批首席研究員；聯合國國際貿易法委員會破產法工作組（2015年至今）中國代表團專家顧問；紫光股份有限公司、京糧控股股份有限公司、天奈科技股份有限公司（非上市公司）獨立董事。



黃振中 獨立非執行董事

黃振中，男，法學博士。現任北京師範大學法學院教授，博士生導師，中國企業家犯罪預防研究中心副主任。2017年9月起任中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事。曾任中國石化集團資產經營管理部企業改革處副處長、高級經濟師，北京師範大學法學院副院長、法律顧問室主任，西藏自治區檢察院副檢察長、檢委會委員。現兼任中國東盟法律合作中心副理事長、中國法學會能源法研究會常務理事、中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員、中國國際商會調解中心調解員、天津仲裁委員會仲裁員、海南仲裁委員會仲裁員、北京市京師律師事務所終身榮譽主任、英國皇家特許仲裁員協會會員，中石化石油機械股份有限公司獨立董事、中節能太陽能股份有限公司獨立董事、北京慈文傳媒股份有限公司獨立董事。

董事、監事、高級管理人員情況

監事簡歷



王敬東 監事長、股東代表監事

王敬東，男，華中農學院農學學士，高級工程師。2018年11月起任中國農業銀行股份有限公司監事長。1983年8月大學畢業後到農牧漁業部參加工作，後在國家經委、國家農業投資公司工作。1994年3月進入國家開發銀行，曾任黑龍江分行副行長、總行人事局副局長，2006年7月任總行評審三局局長，2008年12月任北京分行行長，2010年12月任總行人事局局長。2013年12月任中國工商銀行股份有限公司副行長，2016年12月任中國工商銀行股份有限公司執行董事、副行長。



王醒春 股東代表監事

王醒春，男，中國人民銀行研究生部經濟學碩士，高級經濟師。2014年6月起任中國農業銀行股份有限公司股東代表監事。曾任中國農業銀行研究室政策研究處副處長，發展規劃部政策研究處處長，發展規劃部總經理助理，市場開發部總經理助理，市場開發部副總經理，培訓部副總經理，2002年2月任中國農業銀行天津培訓學院副院長，2003年11月任中國農業銀行法律事務部總經理，2006年6月任中國農業銀行法律與合規部總經理，2008年7月任中國農業銀行法律事務部總經理，2009年4月任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事、法律事務部總經理，2011年3月任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事、審計局直屬分局局長，2011年7月任中國農業銀行審計局直屬分局局長，2014年3月任中國農業銀行監事會辦公室主任。



劉成旭 職工代表監事

劉成旭，男，碩士研究生，高級經濟師。2016年7月起任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事。曾任國家機械電子工業部教育司科研外事處副處長，機械工業部教育司院校處副處長，國家機械工業局企事業改革司科教處副處長、正處級調研員、知識產權辦公室副主任，中組部企業幹部辦公室正處級調研員，中組部幹部五局正處級調研員兼副處長、處長、副巡視員，2012年4月任中國農業銀行股份有限公司人力資源部總經理，2017年2月任中國農業銀行股份有限公司總監兼人力資源部總經理，2018年9月任中國農業銀行股份有限公司總監。

董事、監事、高級管理人員情況



夏太立 職工代表監事

夏太立，男，大學學歷。2018年8月起任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事。曾任中央紀委第三紀檢監察室綜合處副處長、正處級檢查員、監察員，中央紀委第二紀檢監察室二處、綜合處處長、副局級紀律檢查員、監察專員，中央紀委第七紀檢監察室副局級紀律檢查員、監察專員，2013年2月任中國農業銀行股份有限公司巡視工作領導小組辦公室主任，2014年4月任中國農業銀行紀委副書記、監察部總經理，2014年12月任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事、紀委副書記、監察部總經理，2015年3月任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事、紀委副書記、監察局局長，2015年9月中國農業銀行股份有限公司職工代表監事、紀委副書記、監察局局長兼巡視工作領導小組辦公室主任，2017年1月任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事、紀委副書記、監察局局長兼紀委辦公室／巡視工作領導小組辦公室主任，2017年12月任中國農業銀行股份有限公司紀委副書記、監察局局長兼紀委辦公室／巡視工作領導小組辦公室主任。



邵利洪 職工代表監事

邵利洪，男，經濟學碩士，高級經濟師。2018年8月起任中國農業銀行股份有限公司職工代表監事。曾任中國農業銀行辦公室秘書處副處級秘書，房地產信貸部房地產開發處、房地產開發二處、綜合業務處副處長，房地產信貸部個人住房業務處處長，個人業務部住房信貸處處長，住房金融與個人信貸部住房信貸處處長，住房金融與個人信貸部副總經理，零售銀行業務部副總經理，2018年4月任工會工作部／統戰工作部主任。

董事、監事、高級管理人員情況



李旺 外部監事

李旺，男，法學博士。2015年6月起任中國農業銀行股份有限公司外部監事。1997年11月至今在清華大學法學院工作，任教授、博士生導師。曾任日本京都大學法學院助教，日本坂本律師事務所、日本大江橋律師事務所律師，北京京融律師事務所律師。目前兼任北京天馳君泰律師事務所律師和首創置業股份有限公司獨立董事。



張傑 外部監事

張傑，男，經濟學博士。2018年11月起任中國農業銀行股份有限公司外部監事。教育部「長江學者獎勵計劃」特聘教授、國家「萬人計劃」教學名師、享受國務院政府特殊津貼專家。現任中國人民大學財政金融學院二級教授、博士生導師、學術委員會主任、國際貨幣研究所(IMI)所長。曾任陝西財經學院金融財政學院院長、西安交通大學經濟與金融學院副院長、中國人民大學財政金融學院副院長等職。目前兼任中國金融學會、中國國際金融學會、中國城市金融學會、中國農村金融學會常務理事等。



劉紅霞 外部監事

劉紅霞，女，管理學博士。2018年11月起任中國農業銀行股份有限公司外部監事。1999年至今任中央財經大學會計學院教授、博士生導師、博士後合作導師。曾任北京財貿學院助教、山東財政學院講師、北京中州會計師事務所審計師、中央財政管理幹部學院副教授，曾兼任招商銀行、方大錦化化工科技股份有限公司、北京金自天正智能控制股份有限公司、上海新黃浦置業股份有限公司獨立董事等。目前兼任北京市高級會計師評審委員會副主任委員以及信達地產股份有限公司、南國置業股份有限公司、中國長江航運集團南京油運股份有限公司等公司獨立董事。

董事、監事、高級管理人員情況

高級管理人員簡歷

王緯、張克秋簡歷詳見「董事簡歷」部分。其他高級管理人員簡歷如下：



李志成 首席風險官

李志成，男，陝西財經學院經濟學碩士。2017年2月起任中國農業銀行股份有限公司首席風險官。曾任中國農業銀行武漢管理幹部學院院長助理，總行研究室副主任，河北省分行副行長，2005年6月起先後任中國農業銀行研究室主任，吉林省分行行長，江蘇省分行行長，2014年7月任中國農業銀行投資總監（其間曾兼任香港分行總經理）。



周萬卓 董事會秘書

周萬卓，男，中國人民銀行研究生部經濟學碩士、新加坡南洋理工大學工商管理碩士。2018年4月起任中國農業銀行股份有限公司董事會秘書。曾任中國農業銀行寧波市分行副行長、資產負債管理部副總經理、計劃財務部副總經理，2008年10月起先後任中國農業銀行資產負債管理部總經理、重慶市分行副行長、戰略規劃部總經理、天津培訓學院院長，2015年9月任中國農業銀行戰略規劃部總經理。

董事、監事、高級管理人員情況

董事、監事、高級管理人員變動情況

董事變動情況

2017年12月15日，本行2017年度第一次臨時股東大會選舉王緯先生、郭寧寧女士為本行執行董事，王緯先生、郭寧寧女士的任職資格於2018年2月13日獲得銀保監會核准。

2018年2月28日，趙超先生任期屆滿，不再擔任本行非執行董事職務。

2018年3月29日，本行2018年度第一次臨時股東大會選舉李奇雲先生為本行非執行董事，李奇雲先生任職資格於2018年6月1日獲得銀保監會核准。

2018年5月11日，本行2017年度股東大會選舉胡孝輝先生連任本行非執行董事，選舉肖星女士連任本行獨立非執行董事。

2018年5月11日，張定龍先生因年齡原因，辭去本行非執行董事職務。

2018年9月29日，趙歡先生因工作需要，辭去本行副董事長、執行董事職務。

2018年10月22日，郭寧寧女士因工作需要，辭去本行執行董事職務。

2019年1月9日，胡孝輝先生因年齡原因，辭去本行非執行董事職務。

2019年3月1日，本行2019年度第一次臨時股東大會選舉張克秋女士為本行執行董事，張克秋女士的任職資格於2019年4月1日獲得銀保監會核准。

2019年3月1日，本行2019年度第一次臨時股東大會選舉梁高美懿女士、劉守英先生為本行獨立非執行董事，選舉李蔚先生為本行非執行董事，梁高美懿女士、劉守英先生、李蔚先生的任職資格尚待銀保監會核准。

2019年4月11日，本行董事會提名蔡東先生為本行執行董事候選人。蔡東先生的委任須經本行股東大會審議批准及銀保監會任職資格核准。

監事變動情況

2018年8月21日，本行職工代表大會選舉夏太立先生、邵利洪先生為本行職工代表監事。

2018年8月22日，夏宗禹先生因工作原因，辭去本行職工代表監事職務。

2018年11月12日，本行2018年度第二次臨時股東大會選舉王敬東先生為本行股東代表監事，選舉李旺先生、張傑先生、劉紅霞女士為本行外部監事，呂淑琴女士不再擔任本行外部監事職務。

2018年11月13日，本行監事會選舉王敬東先生為本行監事長。

董事、監事、高級管理人員情況

高級管理人員變動情況

2018年1月22日，康義先生因工作調整，辭去本行副行長職務。

2018年3月12日，本行董事會聘任周萬阜先生為本行董事會秘書，並擔任本行公司秘書及授權代表。2018年4月12日，周萬阜先生的任職資格生效，張克秋女士不再擔任本行董事會秘書、公司秘書及授權代表。

2018年9月29日，趙歡先生因工作需要，辭去本行行長職務。由本行董事長周慕冰先生代為履行行長職責。

2018年10月22日，郭寧寧女士因工作需要，辭去本行副行長職務。

2019年1月2日，龔超先生不再擔任本行紀委書記職務。

2019年2月20日，本行董事會聘任湛東升先生為本行副行長，其任職資格尚待銀保監會核准。

2019年4月11日，本行董事會聘任蔡東先生、崔勇先生為本行副行長，蔡東先生、崔勇先生的任職資格尚待銀保監會核准。

年度薪酬情況

根據國家有關規定，2015年1月1日起，本行董事長、行長、監事長以及其他副職負責人的薪酬，按照《中央金融企業負責人薪酬管理暫行辦法》執行，本行已據此發放工資。董事、監事及高級管理人員2018年最終薪酬仍在確認過程中，本行將另行發佈公告披露。

下表列示了本行董事、監事及高級管理人員2018年已支付薪酬情況。

姓名	職務	任職起止時間	2018年度已支付薪酬情況(單位：萬元)				是否在股東單位 或其他關聯方 領取薪酬
			已支付 薪酬 (稅前)	社會保險、 企業年金及 住房公積金的單位 繳存部分		合計	
				(1)	(2)		
周慕冰	董事長、執行董事	2016.07-2019.07	54.60	15.79	-	70.39	否
王緯	執行董事、副行長	2018.02-2021.02	49.14	15.46	-	64.60	否
張克秋	執行董事、副行長	2019.04-2022.04	49.14	15.46	-	64.60	否
徐建東	非執行董事	2015.02-2020.12	-	-	-	-	是
陳劍波	非執行董事	2015.01-2020.12	-	-	-	-	是
廖路明	非執行董事	2017.08-2020.08	-	-	-	-	是
李奇雲	非執行董事	2018.06-2021.06	-	-	-	-	是
溫鐵軍	獨立非執行董事	2011.05-至今	-	-	41.00	41.00	是
袁天凡	獨立非執行董事	2013.03-至今	-	-	38.00	38.00	是
肖星	獨立非執行董事	2015.03-2021.05	-	-	38.00	38.00	是
王欣新	獨立非執行董事	2016.05-2019.05	-	-	36.00	36.00	是
黃振中	獨立非執行董事	2017.09-2020.09	-	-	36.00	36.00	是

董事、監事、高級管理人員情況

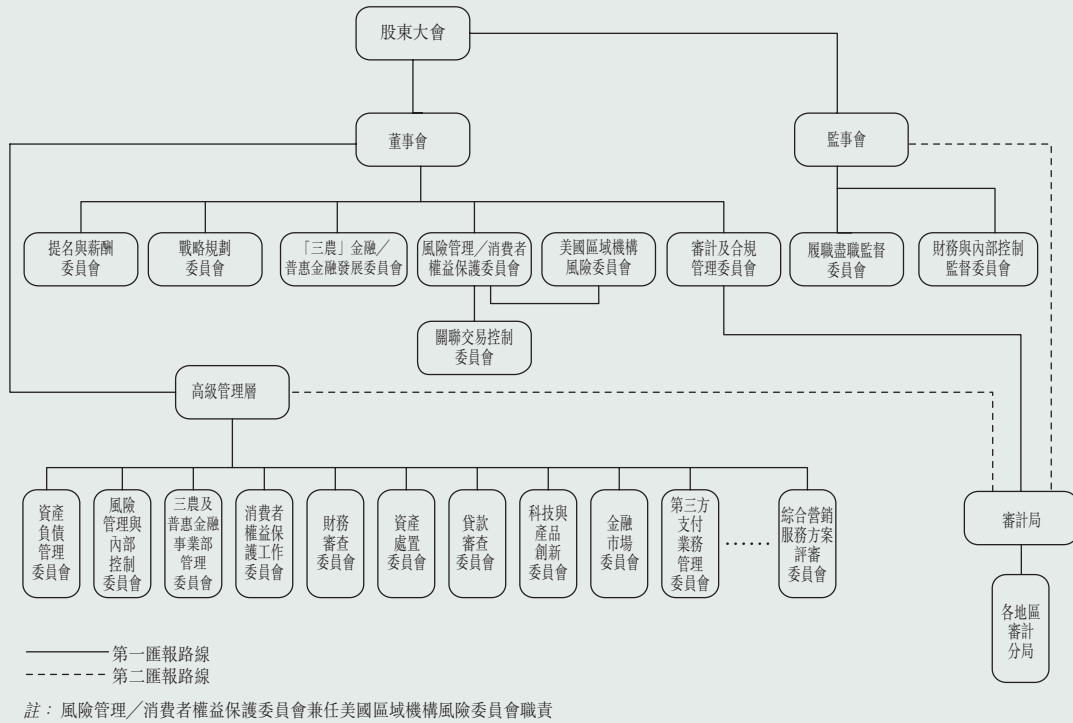
姓名	職務	任職起止時間	2018年度已支付薪酬情況(單位:萬元)				是否在股東單位 或其他關聯方 領取薪酬
			已支付 薪酬 (稅前)	社會保險、 企業年金及 住房公積金的單位 繳存部分	袍金	合計	
			(1)	(2)	(3)	(4)=(1)+(2)+(3)	
王敬東	監事長、股東代表監事	2018.11-2021.11	18.20	5.99	-	24.19	否
王醒春	股東代表監事	2014.06-2020.06	-	-	-	-	否
劉成旭	職工代表監事	2016.07-2019.07	-	-	5.0	5.0	否
夏太立	職工代表監事	2018.08-2021.08	-	-	2.08	2.08	否
邵利洪	職工代表監事	2018.08-2021.08	-	-	2.08	2.08	否
李旺	外部監事	2015.06-2021.11	-	-	28.00	28.00	是
張傑	外部監事	2018.11-2021.11	-	-	4.25	4.25	是
劉紅霞	外部監事	2018.11-2021.11	-	-	4.11	4.11	是
李志成	首席風險官	2017.02-	94.87	21.52	-	116.39	否
周萬阜	董事會秘書	2018.04-	63.23	14.11	-	77.34	否

- 註：1. 本行為同時是本行員工的董事、監事及高級管理人員提供報酬，包括工資、獎金、各項社會保險和住房公積金的單位繳費等。本行獨立非執行董事領取董事袍金。本行外部監事領取監事袍金。本行董事長、執行董事及高級管理人員均不在本行附屬機構領取薪酬。對於本行的職工代表監事，上述金額僅包括其作為監事提供服務而領取的袍金。
2. 非執行董事徐建東先生、陳劍波先生、廖路明先生、李奇雲先生未在本行領取薪酬。
3. 原副董事長、執行董事、行長趙歡先生2018年度在本行任職期間領取薪酬52.61萬元。
4. 原執行董事、副行長郭寧寧女士2018年度在本行任職期間領取薪酬53.71萬元。
5. 原非執行董事趙超先生、張定龍先生、胡孝輝先生未在本行領取袍金。
6. 王醒春先生2018年度未在本行領取股東代表監事袍金。
7. 原職工代表監事夏宗禹先生2018年度在本行領取袍金3.36萬元。
8. 原外部監事呂淑琴女士2018年度在本行領取袍金24.16萬元。
9. 原紀委書記龔超先生2018年度在本行任職期間領取薪酬64.60萬元。
10. 原副行長康義先生2018年度在本行任職期間領取薪酬5.32萬元。
11. 2018年上述本行已支付董事、監事及高級管理人員(含已離任的董事、監事及高級管理人員)的稅前薪酬總額為855.79萬元。
12. 溫鐵軍先生和袁天凡先生任期已屆滿，為確保審計及合規管理委員會成員不低於3人且獨立非執行董事應當佔二分之一的要求，溫鐵軍先生和袁天凡先生繼續履行獨立非執行董事職務，直至新選人選正式就任。
13. 張克秋女士作為本行執行董事的任期載於上表，其作為本行副行長的任期為2017年7月至今。

報告期末，本行董事會秘書周萬阜先生持有本行A股股票10,000股。除此之外，本行董事、監事和高級管理人員均不持有或者買賣本行股份。報告期內，本行董事、監事和高級管理人員均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。

公司治理

公司治理架構



本行公司治理架構圖

股東大會職責

股東大會是本行的權力機構，由全體股東組成。股東大會決定本行的經營方針和投資計劃；選舉、更換和罷免董事，決定有關董事的報酬事項；選舉、更換和罷免外部監事和股東代表監事，決定有關監事的報酬事項；審議批准董事會、監事會的工作報告；審議批准本行年度財務預算方案、年度決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；對本行增加或者減少註冊資本、發行公司債券或其他有價證券及上市、合併、分立、解散、清算、變更本行公司形式、回購普通股股票作出決議；修訂公司章程，審議通過股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則等。

董事會職責

董事會是本行的決策機構，向股東大會負責並報告工作。董事會負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定本行發展戰略、本行經營計劃和投資方案；制訂本行的年度財務預算方案、年度決算方案、利潤分配方案、彌補虧損方案、增加或者減少註冊資本方案、財務重組方案、發行公司債券或其他有價證券及上市方案等資本補充方案；制訂本行合併、分立、解散及變更公司形式的方案；制訂回購普通股股票方案；制定本行的基本管理制度和政策，監督基本管理制度和政策的執行；建立健全本行風險管理和內部控制基本管理制度；審議批准本行全面風險管理報告和風險資本分配方案，並對本行風險管理的有效性作出評價；制訂本行章程、股東大會議事規則、董事會議事規則的修訂案，制定相關公司治理制度；聘任或解聘本行行長、董事會秘書；根據行長的提名，聘任或解聘副行長及其他高級管理人員（董事會秘書除外）；評估並完善本行的公司治理狀況；管理本行信息披露事務等。

監事會職責

監事會是本行的監督機構，向股東大會負責並報告工作。監事會監督董事會、高級管理層履職情況，監督董事和高級管理人員的盡職情況並進行質詢，要求董事和高級管理人員糾正其損害本行利益的行為；根據需要對董事和高級管理人員進行離任審計；制定監事的薪酬和津貼分配方案，提交股東大會審議；監督本行的財務活動、經營決策、風險管理和內部控制，並指導本行內部審計部門的工作；核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料；監督本行「三農」業務發展戰略規劃、政策和基本管理制度的實施；向股東大會提出提案；提名股東代表監事、外部監事及獨立董事；制訂監事會議事規則的修訂案；監督外部審計機構的聘用、解聘、續聘合規性，聘用條款和酬金的公允性，以及外部審計工作的獨立性和有效性等。

公司治理

高級管理層職責

高級管理層是本行的執行機構，對董事會負責，接受監事會的監督。高級管理層主持本行的經營管理工作，組織實施董事會決議；擬訂本行的基本管理制度和政策、具體規章（內部審計規章除外）；擬訂本行經營計劃和投資方案，經董事會批准後組織實施；擬訂本行的年度財務預算方案、決算方案，風險資本分配方案、利潤分配方案和彌補虧損方案，增加或者減少註冊資本方案，發行本行公司債券或者其他有價證券及上市方案，回購股票方案，並向董事會提出建議等。

股東大會、董事會、監事會和高級管理層職責詳情請參見本行章程。

公司治理建設

本行以建設成為國際一流商業銀行集團為目標，始終致力於推進公司治理現代化，持續優化公司治理架構、機制和制度，不斷夯實抵禦風險、提高回報、實現可持續發展的治理基礎。本行以合法、合規為前提，嚴格遵循各治理主體獨立運行、有效制衡、相互合作、協調運轉的原則，不斷完善董事會科學決策、監事會嚴格監督和高級管理層高效執行的運行機制。報告期內，本行因在公司治理方面表現卓越，獲得第十四屆中國上市公司董事會「金圓桌董事會治理特別貢獻獎」。

公司治理組織架構

報告期內，本行新聘、續聘部分董事和監事，調整董事會、監事會及下設相關專門委員會的人員構成，健全組織架構，優化職能配置。提升消費者權益保護的戰略高度，將「董事會風險管理委員會」更名為「董事會風險管理／消費者權益保護委員會」，強化消費者權益保護工作職責。持斷完善集團公司治理，以授權為紐帶，強化子公司治理的戰略協同性。

公司治理

公司治理運行機制

充分發揮董事會的戰略決策作用。報告期內，本行董事會以全面提升公司治理效率為目標，以價值創造為動力，充分發揮董事會在公司治理中的中樞職能。堅持穩中求進工作總基調，貫徹落實新發展理念，按照高質量發展要求，大力推進改革創新和經營轉型，重點關注服務「三農」、普惠金融和精準扶貧等領域，堅定不移地服務實體經濟。強化全面風險管理和內部控制，加強美國區域風險防控力度。着力提升資本管理能力，通過外部融資和內生資本等多種渠道，提高資本充足水平。加強集團合規管理，強化審計、案件防範及反洗錢等職責。

全面履行監事會的監督職責。報告期內，本行監事會圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化經營轉型、持續深化改革等重點工作，緊扣服務深化供給側結構性改革的主線，重點監督本行在支持國家重大發展戰略、服務「三農」、金融扶貧、扶持民營和小微企業等領域的服務質效，提出監督建議。強化對董事會、高級管理層及其成員的履職監督和離任審計。加強財務監督，促進經營轉型和提升質效。強化風險和內控監督，持續提升風險管理和內控控制的有效性。

着力提升高級管理層的執行效能。報告期內，本行高級管理層嚴格依照董事會授權，高效執行董事會的各項決策，並全面接受監事會監督。以服務供給側結構性改革為主線，聚焦重點領域，全面提升「三農」和實體經濟服務質效。堅定不移推進機制體制改革，不斷釋放內生發展動能。探索金融科技服務「三農」新途徑，經營轉型成效顯著。持續提升風險管理和內部控制的有效性，牢牢守住風險和合規底線。

公司治理制度完善

進一步健全公司治理文件體系。報告期內，因非公開發行A股，本行股權結構和註冊資本發生變更，公司章程有關條款完成修訂，並已向中國銀保監會備案。適應業務發展需要，調整《股東大會對董事會授權方案》及《董事會對行長授權方案》相關條款。

公司治理

企業管治守則

報告期內，本行全面遵守香港上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的原則和守則條文。

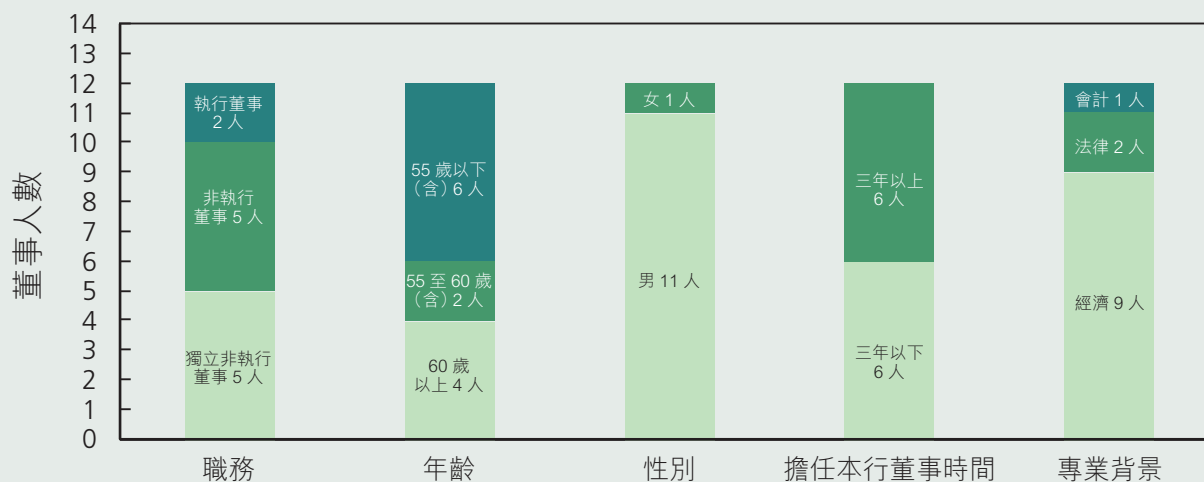
本行董事會積極履行企業管治職能，制訂本行章程修訂案，不斷完善公司治理相關制度，並持續對本行公司治理狀況進行評估完善。董事會下設各專門委員會，嚴格按照企業管治各項要求開展工作。

董事會及專門委員會

董事會組成

報告期末，本行董事會共有董事12名，其中執行董事2名，即周慕冰先生、王緯先生；非執行董事5名，即徐建東先生、陳劍波先生、胡孝輝先生、廖路明先生、李奇雲先生；獨立非執行董事5名，即溫鐵軍先生、袁天凡先生、肖星女士、王欣新先生、黃振中先生。有關在任董事的詳情，請參見「董事、監事、高級管理人員情況」。

本行已制定董事會成員多元化政策，列明本行關於董事會成員多元化所持立場以及在實現過程中持續採取的方針。本行了解並認同董事會成員多元化的益，並將實現董事會成員多元化視為支持本行達到戰略目標、維持競爭優勢及實現可持續發展的關鍵因素。本行在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括才能、技能、行業經驗、文化及教育背景、性別、年齡、種族及其他因素。所有董事會成員的委任均為綜合考量董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平後作出。2019年3月1日召開的臨時股東大會上選舉產生了兩名女性董事¹，待其就任後，本行女性董事人數將上升至3人，董事會成員在性別、年齡、專業方面將進一步多元化。



本行董事會成員多元化情況圖

¹ 梁高美懿女士的任職資格尚待銀保監會核准。

公司治理

董事會會議

董事會的議事方式為董事會會議。報告期內，本行共召開17次董事會會議，主要審議了2017年度財務決算方案、聘請2018年度會計師事務所、提名董事等89項議案。

報告期內，本行董事出席股東大會、董事會會議及董事會專門委員會會議的情況如下：

親自出席次數¹ / 應出席次數

董事	股東大會	董事會	董事會下設專門委員會會議						
			戰略規劃 委員會	「三農」 金融／ 普惠 金融發展 委員會	提名 與薪酬 委員會	審計及 合規管理 委員會	風險 管理／ 消費者 權益保護 委員會	關聯 交易控制 委員會	美國區域 機構風險 委員會
執行董事									
周慕冰	3/3	17/17	10/10						
王緯	3/3	13/15	8/9						
非執行董事									
徐建東	3/3	15/17			6/7			4/5	4/4
陳劍波	3/3	17/17	10/10	1/1				5/5	4/4
胡孝輝	3/3	17/17	10/10	1/1		6/6			
廖路明	3/3	16/17		1/1	7/7			5/5	4/4
李奇雲	1/1	8/8	5/5					3/3	2/2
獨立非執行董事									
溫鐵軍	3/3	16/17	9/10	1/1	7/7	6/6			
袁天凡	3/3	16/17				6/6		5/5	1/1 4/4
肖星	3/3	14/17		1/1	7/7	6/6			
王欣新	3/3	14/17			6/7			3/5	0/1 3/4
黃振中	3/3	14/17			7/7			4/5	1/1 3/4
已離任董事									
趙歡	2/2	12/14	5/7	1/1	6/6				
郭寧寧	2/2	10/12	4/6					1/2	1/2
趙超		3/3	1/1						1/1
張定龍	2/2	9/9	5/5	1/1		3/3			

註：1. 親自出席包括現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方式參加會議。報告期內，本行未能出席董事會及專門委員會會議的董事，均已委託其他董事出席並代為行使表決權。

獨立非執行董事的獨立性以及履職情況

截至報告期末，本行獨立非執行董事的資格、人數和比例完全符合監管機構的規定。獨立非執行董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本行的任何管理職務。本行已收到每位獨立非執行董事就其獨立性所作的年度承諾函，並對他們的獨立性保持認同。

報告期內，本行獨立非執行董事在出席董事會及各專門委員會會議過程中，利用自身專業能力和從業經驗，就風險管理、年度審計項目計劃等各項重大決策提出了獨立、客觀的意見。通過列席本行重要工作會議、聽取重要業務專題匯報、與外部審計師座談等多種方式，積極加強與高級管理層、專業部門及外部審計師的溝通，深入了解本行經營管理情況。本行獨立非執行董事切實履行誠信與勤勉義務，遵守獨立董事工作制度，為董事會科學決策提供強有力的支持，切實維護了本行和全體股東的利益。本行高度重視獨立非執行董事的相關意見和建議，並積極組織落實。

報告期內，本行獨立非執行董事未對本行董事會或專門委員會的決議事項提出異議。《獨立董事年度述職報告》已進行了專門披露，具體內容見上海證券交易所網站。

董事會專門委員會

本行董事會下設戰略規劃委員會、「三農」金融／普惠金融發展委員會、提名與薪酬委員會、審計及合規管理委員會、風險管理／消費者權益保護委員會（下設關聯交易控制委員會）、美國區域機構風險委員會（由風險管理／消費者權益保護委員會兼任）。報告期內董事會專門委員會人員構成調整如下：¹

趙歡先生辭去戰略規劃委員會委員、「三農」金融／普惠金融發展委員會主席及委員、提名與薪酬委員會委員職務；

王緯先生擔任戰略規劃委員會委員、「三農」金融／普惠金融發展委員會委員職務；

郭寧寧女士於2018年3月26日起擔任戰略規劃委員會委員、風險管理／消費者權益保護委員會委員、美國區域機構風險委員會委員職務，2018年10月22日辭去上述委員職務；

趙超先生辭去戰略規劃委員會委員、風險管理／消費者權益保護委員會委員、美國區域機構風險委員會委員、關聯交易控制委員會委員職務；

張定龍先生辭去戰略規劃委員會委員、「三農」金融／普惠金融發展委員會委員、審計及合規管理委員會委員職務；

李奇雲先生擔任戰略規劃委員會委員、風險管理／消費者權益保護委員會委員、美國區域機構風險委員會委員、關聯交易控制委員會委員職務。

¹ 2019年1月，胡孝輝先生辭去戰略規劃委員會委員、「三農」金融／普惠金融發展委員會委員、審計及合規管理委員會委員職務。

戰略規劃委員會

報告期末，本行董事會戰略規劃委員會由6名董事構成，包括董事長周慕冰先生、執行董事王緯先生，非執行董事陳劍波先生、胡孝輝先生、李奇雲先生和獨立非執行董事溫鐵軍先生。其中董事長周慕冰先生為董事會戰略規劃委員會主席。戰略規劃委員會的主要職責是審議本行總體發展戰略規劃，各專項發展戰略規劃，重大投資和融資方案，設立法人機構和其他影響本行發展的重大事項，並向董事會提出建議。

報告期內，董事會戰略規劃委員會共召開10次會議，審議了2018年度經營計劃、2018年度固定資產投資預算安排等25項議案。戰略規劃委員會在全行改革發展規劃中期修訂、資本規劃、設立子公司、呆賬核銷等方面提出了相應意見和建議。

「三農」金融／普惠金融發展委員會

截至報告期末，本行董事會「三農」金融／普惠金融發展委員會由6名董事構成，包括執行董事王緯先生，非執行董事陳劍波先生、胡孝輝先生、廖路明先生，獨立非執行董事溫鐵軍先生、肖星女士。「三農」金融／普惠金融發展委員會的主要職責是審議本行「三農」／普惠金融業務發展戰略規劃，「三農」／普惠金融業務的政策和基本管理制度，「三農」／普惠金融業務風險戰略規劃和其他有關「三農」／普惠金融業務發展的重大事項，監督本行「三農」／普惠金融業務發展戰略規劃、政策和基本管理制度的落實，並向董事會提出建議。

報告期內，董事會「三農」金融／普惠金融發展委員會召開1次會議，聽取了三農金融事業部2018年財務目標測算情況的匯報。「三農」金融／普惠金融發展委員會就本行三農業務收入、對全行利潤貢獻度、三農業務面臨的機遇和挑戰等方面進行了深入討論和研究，提出了相應意見和建議。

公司治理

提名與薪酬委員會

截至報告期末，本行董事會提名與薪酬委員會由6名董事構成，包括非執行董事徐建東先生、廖路明先生和獨立非執行董事溫鐵軍先生、肖星女士、王欣新先生、黃振中先生。其中溫鐵軍先生為董事會提名與薪酬委員會主席。提名與薪酬委員會的主要職責是擬定本行董事、董事會各專門委員會主席、委員和高級管理人員的選任標準和程序，就董事、高級管理人員的人選及任職資格條件向董事會提出建議，擬定董事及高級管理人員薪酬辦法，提出薪酬分配方案，提交董事會審議。

本行章程規定了董事提名的程序和方式，並對獨立非執行董事的產生方式作了特別規定，詳情請參閱本行章程第一百三十八條、第一百四十八條等內容。本行章程已於上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站和本行網站對外披露。報告期內，本行嚴格執行本行章程的相關規定，選舉了本行董事。

董事會提名與薪酬委員會在提名董事候選人時，主要考慮其是否具備董事任職資格，是否遵守法律、行政法規、規章及本行公司章程，是否能夠對本行負有勤勉義務，是否了解本行業務經營管理狀況並接受本行監事會對其履行職責的監督，並適度考慮董事會成員多元化的要求。有關本行董事會成員多元化政策的詳情，請見「董事會及專門委員會－董事會組成」。

提名與薪酬委員會會議應由全體委員的半數以上出席方可舉行。會議作出的決議，必須經委員會全體委員的半數以上表決通過。

報告期內，董事會提名與薪酬委員會共召開7次會議，審議了提名董事、確定董事專門委員會任職等9項議案。

審計及合規管理委員會

截至報告期末，本行董事會審計及合規管理委員會由4名董事構成，包括非執行董事胡孝輝先生和獨立非執行董事溫鐵軍先生、袁天凡先生、肖星女士。其中肖星女士為董事會審計及合規管理委員會主席。審計及合規管理委員會的主要職責是審議本行內部控制管理制度、重大財務會計政策、審計基本管理制度、規章、中長期審計規劃、年度工作計劃，並向董事會提出建議；審議批准本行案件防控工作的總體政策，對本行案件防控工作進行有效審查和監督。

《審計及合規管理委員會年度履職情況》已進行了專門披露，具體內容見上海證券交易所網站。

風險管理／消費者權益保護委員會

2018年12月21日，本行董事會決議將董事會風險管理委員會更名為董事會風險管理／消費者權益保護委員會。截至報告期末，本行董事會風險管理／消費者權益保護委員會由7名董事構成，包括非執行董事徐建東先生、陳劍波先生、廖路明先生、李奇雲先生和獨立非執行董事袁天凡先生、王欣新先生、黃振中先生。其中袁天凡先生為董事會風險管理／消費者權益保護委員會主席。風險管理／消費者權益保護委員會的主要職責是審議本行的風險管理戰略規劃、風險偏好、重大風險管理政策、風險管理報告和風險資本分配方案，審議本行消費者權益保護工作的戰略、政策和目標，持續監督本行風險管理體系，監督、評價本行風險管理工作和消費者權益保護工作，並向董事會提出建議。

報告期內，董事會風險管理／消費者權益保護委員會共召開5次會議，審議了風險管理基本制度、2018-2020年風險管理規劃、巴塞爾協議III實施規劃等15項議案，聽取了2017年流動性風險管理情況報告、內部評級運行及資本管理高級方法驗證情況、2017年消費者權益保護工作情況及2018年消費者權益保護工作要點等8項匯報。風險管理／消費者權益保護委員會定期關注全行風險狀況，並就本行信用、市場、操作等風險的控制提出相應意見和建議。

關聯交易控制委員會

截至報告期末，本行董事會關聯交易控制委員會由4名董事構成，包括非執行董事李奇雲先生和獨立非執行董事袁天凡先生、王欣新先生、黃振中先生。其中袁天凡先生為關聯交易控制委員會主席。關聯交易控制委員會的主要職責是對本行的關聯方進行確認，審議關聯交易基本管理制度，以及對關聯交易進行審核和備案，並向董事會提出建議。

報告期內，董事會關聯交易控制委員會召開1次會議，審議了修訂本行內部交易管理辦法、關聯方名單等2項議案，聽取了2017年本行關聯交易管理情況的匯報。關聯交易控制委員會審閱和批准全行的關聯方信息，就加強本行關聯方和關聯交易管理提出了相應意見和建議。

美國區域機構風險委員會

截至報告期末，本行董事會美國區域機構風險委員會由7名董事構成，包括非執行董事徐建東先生、陳劍波先生、廖路明先生、李奇雲先生和獨立非執行董事袁天凡先生、王欣新先生、黃振中先生。其中袁天凡先生為董事會美國區域機構風險委員會主席。美國區域機構風險委員會的主要職責是審議批准美國業務的風險管理政策並監督實施，審議在美機構內外部檢查發現問題及整改情況的報告，以及董事會授權的其他事宜。風險管理／消費者權益保護委員會兼任美國區域機構風險委員會的職責。

報告期內，董事會美國區域機構風險委員會共召開4次會議，審議了紐約分行風險管理基本政策、紐約分行風險偏好及政策2項議案，聽取了紐約分行反洗錢問題整改工作進展、2017年紐約分行流動性風險管理有關情況等8項匯報。美國區域機構風險委員會定期關注美國業務風險狀況以及整改工作進展，提出相應意見和建議。

獨立非執行董事對本行對外擔保情況出具的專項說明和獨立意見函

獨立非執行董事關於公司對外擔保的專項說明及獨立意見

根據中國證券監督管理委員會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》（證監發[2003]56號）及上海證券交易所的相關規定，作為中國農業銀行股份有限公司的獨立非執行董事，本着公正、公平、客觀的原則，我們對本行的對外擔保情況進行了核查，現發表專項說明及意見如下：

經核查，本行開展的對外擔保業務以開出保函為主，是經中國人民銀行和中國銀保監會批准的本行日常經營範圍內的常規性銀行業務之一。截至2018年12月31日，本行對外擔保業務（開出保函及擔保）的餘額為人民幣1,912.50億元。

本行高度重視對該項業務的風險管理，對被擔保對象的資信標準、擔保業務的操作流程和審批程序均有嚴格的規定。我們認為，本行對擔保業務風險的控制是有效的。

中國農業銀行股份有限公司獨立非執行董事
溫鐵軍、袁天凡、肖星、王欣新、黃振中

董事就財務報告所承擔的責任

董事負責監督編製每個會計期間的財務報告，以使財務報告真實公允反映本集團的財務狀況、經營成果及現金流量。於編製截至2018年12月31日止年度的財務報告時，董事已選用適用的會計政策並貫徹應用，已作出審慎合理判斷及估計。

報告期內，本行遵循有關法律法規和上市地上市規則的規定，完成了2017年年度報告以及2018年第一季度報告、半年度報告和第三季度報告的披露工作。

風險管理及內部控制

本行董事會負責建立健全及有效的風險管理及內部控制，並對全行的內部控制、風險管理體系建設和風險水平進行監督評價（包括審查其有效性）。該等體系旨在為不會有重大的失實陳述或損失作出合理（而非絕對）的保證，並管理（而非消除）未能達成業務目標的風險。報告期內，本行董事會已通過其下設的審計及合規管理委員會、風險管理／消費者權益保護委員會、美國區域機構風險委員會及關聯交易控制委員會審查全行的風險管理及內部控制的充足程度及成效。經聽取及審閱相關董事會專門委員會的報告，本行董事會認為本行的風險管理及內部控制為足夠且有效。

有關本行風險管理及內部控制的詳情，請見「討論與分析－風險管理與內部控制」。

董事及董事會秘書參加培訓情況

2018年，本行董事遵照香港上市規則及境內監管要求，積極參加了本行和股東單位組織的資管新規、業務創新發展、銀行業改革熱點等培訓。本行董事還通過撰寫和發表專業著作和文章、出席論壇、參加研討會、公開授課、對國內外同業和本行分支機構實地調研等多種方式促進自身專業水平的提升。報告期內，本行董事會秘書兼公司秘書周萬卓先生參加了相關專業培訓，培訓時間超過15個學時，符合有關監管要求。

公司治理

股東大會會議情況

報告期內，本行共召開1次年度股東大會、2次臨時股東大會，審議通過了27項議案，聽取了3項匯報。具體情況如下：

2018年3月29日，本行在北京召開2018年度第一次臨時股東大會，審議批准了2018年度固定資產投資預算安排、非公開發行A股股票方案等10項議案。

2018年5月11日，本行在北京召開2017年年度股東大會，審議批准了2017年度財務決算方案、2017年度利潤分配方案等9項議案，聽取了2017年度獨立董事述職報告、本行關聯交易管理有關情況等3項匯報。

2018年11月12日，本行在北京召開2018年第二次臨時股東大會，審議批准了2017年度董事監事薪酬標準方案、選舉監事等8項議案。

上述股東大會嚴格按照有關法律法規及兩地上市規則召集、召開，本行董事、監事、高級管理人員出席會議並與股東就其關心的問題進行了交流。本行按照監管要求及時發佈了上述股東大會的決議公告和法律意見書。決議公告已分別於2018年3月29日、5月11日、11月12日刊載於香港聯合交易所網站，於2018年3月30日、5月12日、11月13日登載於上海證券交易所網站和本行指定的信息披露報紙。

董事長及行長

根據香港上市規則附錄十四《企業管治守則》守則條文第A.2.1條及本行章程規定，本行董事長和行長分設，且董事長不得由控股股東的法定代表人或主要負責人兼任。

周慕冰先生擔任本行董事長，為本行的法定代表人，負責全行業務戰略和整體發展等重大事項。

報告期內，由於本行原行長趙歡先生工作調整，經本行董事會2018年度第14次會議審議通過，由董事長周慕冰先生代為履行行長職責，直至本行聘任新行長並獲得中國銀保監會任職資格核准之日。

本行行長負責主持本行的經營管理工作，由董事會聘任，對董事會負責，根據本行公司章程的規定及董事會的授權履行職責。

董事長及行長之角色互相分立，各自有明確職責區分。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。本行各位董事、監事確認在截至2018年12月31日止年度內均遵守了上述守則。

公司治理

董事的任期

本行嚴格遵循香港上市規則及本行章程的規定，董事由股東大會選舉產生，任期三年，從中國銀保監會核准之日起計算。董事任期屆滿後連選可以連任，連選連任的任期自股東大會審議通過之日起計算。獨立非執行董事任職時間累計不得超過6年。

高級管理人員考評和激勵機制

報告期內對高級管理人員的考評和激勵情況，請參見「董事會報告－董事、監事及高級管理人員薪酬情況」。

審計師聘任情況及酬金

經本行2017年年度股東大會批准，普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）聘任為本行2018年度國內會計師事務所，羅兵咸永道會計師事務所聘任為本行2018年度國際會計師事務所。上述會計師已連續六年（2013年度至2018年度）為本行提供審計服務。

2018年度，普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）及羅兵咸永道會計師事務所為本行提供集團財務報表審計服務的費用為人民幣12,230萬元（包括內部控制審計服務費用人民幣978萬元）。2018年度，普華永道及其網絡成員機構為本行子公司及境外分行提供財務報表審計的費用為人民幣783萬元。2018年度，普華永道及其網絡成員機構為本行提供包括合規諮詢等非審計專業服務的費用為人民幣6,713萬元。

股東權利

召開臨時股東大會

本行嚴格依照監管法規和公司治理基本制度，切實保證股東權利。單獨或者合計持有本行有表決權股份總數10%以上的股東（簡稱「提議股東」）有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出議案。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到提案之日起10日內未作出反饋的，提議股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出提案。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有本行有表決權股份總數10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

向董事會提出查詢

本行股東享有查詢權，有權依照本行章程的規定獲得有關信息。股東可以在本行辦公時間免費查閱會議記錄複印件。任何股東向本行索取有關會議記錄的複印件，本行在收到合理費用後7日內送出。股東提出查閱有關信息或者索取資料的，應當提供證明其持有本行股份的種類以及持股數量的書面文件，本行經核實股東身份後按照股東的要求提供。本行董事會下設辦公室，負責協助董事會處理日常事務。股東有任何查詢事項，可與董事會辦公室聯絡。

公司治理

於股東大會提出議案

本行召開股東大會，單獨或者合計持有本行有表決權股份總數3%以上的股東（簡稱「提案股東」）有權提出議案。提案股東可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交董事會。本行董事會辦公室負責股東大會會議的籌備、文件準備及會議記錄等事務。

優先股股東特別規定

優先股股東在本行出現下列情況時，享有表決權：(1)修改本行公司章程中與優先股相關的內容；(2)一次或累計減少本行註冊資本超過10%；(3)本行合併、分立、解散或變更公司形式；(4)發行優先股；(5)法律、行政法規和本行公司章程規定的其他情形。

出現以上情形之一時，優先股股東有權出席股東大會，本行應當提供網絡投票。本行召開股東大會應通知優先股股東，並遵循本行公司章程通知普通股股東的程序。

本行累計3個會計年度或連續2個會計年度未按約定支付優先股股息的，自股東大會批准當年不按約定分配利潤的方案次日起，優先股股東有權出席股東大會與普通股股東共同表決，表決權恢復直至本行全額支付當年優先股股息。

報告期公司章程的重大變動

報告期內，因本行非公開發行A股導致股權結構和註冊資本發生變更，本行章程中的股權結構和註冊資本等條款相應修訂，並已向中國銀保監會備案。

信息披露和投資者關係

信息披露

報告期內，本行依法合規完成定期報告和臨時公告的編製和披露，強化自願性信息披露，不斷提升信息披露的針對性和有效性。持續完善信息披露制度體系，動態優化信息披露操作規程，不斷提升信息披露工作的制度化、標準化和規範化水平。2018年本行在上海證券交易所和香港聯合交易所共披露320餘項信息披露文件。

本行持續加強內幕信息管理，提升內幕信息知情人合規意識，組織開展了年度內幕交易自查和內幕信息知情人登記備案工作。

報告期內，本行未發生重大會計差錯更正，未遺漏任何重大信息，亦未發生業績預告修正等情況。

公司治理

投資者關係

本行已建立起覆蓋大、中、小股東全方位的溝通渠道。2018年，本行持續加強投資者關係管理工作，通過業績發佈、路演、參加資本市場峰會、接待投資者來訪、投資者熱線、上證E平台和投資者郵箱等多種形式將公司發展戰略、財務經營指標和市場關注熱點及時高效傳遞給投資者。本行全年共舉辦各類投資者會議約一百場，並且在上交所網站舉辦了投資者集體接待日活動，有效增進了資本市場對本行投資價值的認同。

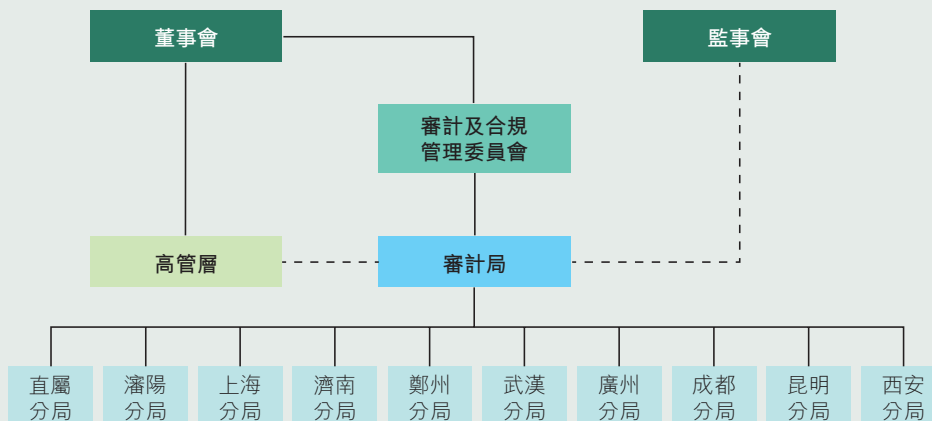
投資者如需查詢相關問題，或股東有任何前述提議、查詢或提案，敬請聯絡：

中國農業銀行股份有限公司董事會辦公室
地址：中國北京市東城區建國門內大街69號
電話：86-10-85109619
傳真：86-10-85108557
電郵地址：ir@abchina.com

內部審計

本行設立對董事會及其審計及合規管理委員會負責並報告工作的審計機構，審計機構接受監事會和高級管理層的指導，並向其報告審計情況。審計機構以風險為導向，對全行經營管理、經營行為、經營績效進行審計和評價。審計機構由總行審計局和十個審計分局組成。總行審計局統一組織、管理和報告全行審計工作；審計分局作為總行審計局的派出機構，負責轄區內分行的內部審計工作，向審計局負責並報告工作。

本行內部審計總體框架結構圖如下：



報告期內，本行圍繞董事會戰略決策和外部監管要求，以風險為導向，對信貸業務、財會業務、新興業務、內部控制、案件防控等重點內容進行風險管理審計。開展精準扶貧反洗錢、消費者權益保護、績效考評與薪酬管理、集團併表管理、理財產品、IT一般控制等專項審計。穩步推進境外機構審計，規範實施高管責任審計，持續監督審計發現問題的整改情況。

董事會報告

主要業務及業務審視

本行主要業務為提供銀行及相關金融服務，本行業務經營情況及遵循香港《公司條例》附表5進行的業務審視載列於「討論與分析」、「公司治理」、「重要事項」、「合併財務報表附註」及本「董事會報告」等相關章節。

具體而言，本行業務的審視及年內表現的論述及分析、面對的主要風險及不明朗因素及本行業務的未來發展，參見討論與分析章節「業務綜述」、「風險管理與內部控制」。本行財務關鍵表現指標分析，參見討論與分析章節「財務報表分析」。本行環境及社會相關的主要表現和政策，參見董事會報告「消費者權益保護」及企業社會責任章節。遵守對本行有重大影響的相關法律法規，參見討論與分析章節「業務綜述－風險管理與內部控制」。本行與其僱員、客戶及股東等的關係說明，參見討論與分析章節「人力資源管理和機構管理」、董事會報告「消費者權益保護」及公司治理章節「投資者關係」。

利潤及股息分配

本行截至2018年12月31日止年度的利潤情況載列於「討論分析－財務報表分析」。

經2017年年度股東大會批准，本行向截至2018年5月24日收市後登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股息，每10股人民幣1.783元（含稅），合計人民幣579.11億元（含稅）。

董事會建議派發2018年度普通股現金股息，以349,983,033,873股普通股為基數，每10股派發人民幣1.739元（含稅），派息總額約為人民幣608.62億元（含稅）。該分配方案將提請2018年年度股東大會批准。如獲批准，上述股息將支付予在2019年6月18日名列本行股東名冊的A股股東和H股股東。本行將於2019年6月13日至2019年6月18日（包括首尾兩日）期間暫停辦理H股股份過戶登記手續。若本行H股股東欲獲得收取建議分派的現金股息的資格，須於2019年6月12日下午四時三十分或之前將過戶文件連同有關股票交回本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。A股股息預計將於2019年6月19日支付，H股股息預計將不晚於2019年7月12日支付。若上述日期有任何變動，本行將另行公告。

下表列示了本行前三年現金分紅情況。

人民幣百萬元，百分比除外

	2017年	2016年	2015年
現金股息（含稅）	57,911	55,215	54,176
現金派息比例 ¹ (%)	30.0	30.0	30.0

註：1. 現金股息（含稅）除以當期歸屬於母公司股東的淨利潤。

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號）規定，境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，相關稅法法規及稅收協定另有規定的除外。

董事會報告

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，對境外非居民企業取得本行的H股股息，本行負有代扣代繳非居民企業所得稅的義務，須按照10%的稅率從支付或到期應支付給非居民企業的H股股息中扣繳企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，無須就本行派付的股息在香港繳稅。

本行建議股東應向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本行H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

股息分配政策和現金分紅政策執行情況

本行利潤分配重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策保持連續性和穩定性，同時兼顧全體股東整體利益及本行可持續發展。本行可以現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。本行優先採用現金分紅的利潤分配方式。在有條件的情況下，本行可以進行中期利潤分配。

本行現金分紅政策的制定和執行符合本行公司章程規定和股東大會決議要求，相關決策程序和機制完備，分紅標準和比例明確和清晰，獨立非執行董事勤勉履行職責、發揮了應有的作用併發表了意見，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到充分維護。

儲備

截至2018年12月31日止年度的儲備變動詳情載於財務報表之「合併權益變動表」。

財務資料概要

截至2018年12月31日止三個年度的經營業績、資產和負債之概要載列於「公司基本情況及主要財務指標」。

捐款

截至2018年12月31日止年度，本行對外捐贈(境內)為人民幣6,686萬元。

物業和設備

截至2018年12月31日止年度的物業和設備變動的詳情載列於「合併財務報表附註四、22物業和設備」。

子公司

截至2018年12月31日，本行主要控股子公司的詳情載列於「討論與分析－業務綜述」。

股本及公眾持股量

截至2018年12月31日，本行普通股總股本349,983,033,873股(其中A股319,244,210,777股，H股30,738,823,096股)。截至本年度業績公告公佈之日，本行具有足夠的公眾持股量，符合香港上市規則對公眾持股量的最低要求及在本行上市時香港聯合交易所所授予的豁免。

股份的買賣或贖回

截至2018年12月31日止年度，本行及子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

董事會報告

優先認股權

本行章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據本行章程的規定，本行增加註冊資本，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東（不含優先股股東）派送新股、以資本公積轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

主要客戶

截至2018年12月31日止年度，本行最大五家客戶所佔本行利息收入及其他營業收入總額不超過本行年度利息收入及其他營業收入的30%。

募集資金的使用情況

本行歷次募集資金按照招股書、募集說明書等文件中披露的用途使用，即用於補充本行的資本金，以支持未來業務的發展。

非募集資金投資的重大項目情況

截至2018年12月31日止年度，本行無非募集資金投資的重大項目。

董事及監事在重要交易、安排或合約中的權益

截至2018年12月31日止年度，本行董事或監事或與該等董事、監事有關連的實體在本行或其任何附屬公司就本行業務訂立的重要交易、安排或合約中概無直接或間接擁有任何重大權益。本行董事或監事亦無與本行或其任何附屬公司簽訂任何一年內若由本行終止合約時須作出賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事在與本行構成競爭的業務中所佔的權益

在與本行直接或間接構成或可能構成競爭的業務中，本行所有董事均未持有任何權益。

董事及監事認購股份或債券之權利

截至2018年12月31日止年度，本行並無發給本行董事及監事任何認購股份或債券之權利，亦沒有任何該等權利被行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事及監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

董事及監事在股份、相關股份及債權證中的權益

本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯合交易所的任何權益或淡倉（包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉），又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關條例所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港上市規則的附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯合交易所的權益或淡倉。本行主要股東及其他人士的權益及淡倉請參見「股份變動及主要股東持股情況」。

董事會報告

關聯交易

2018年，本行嚴格遵循中國銀保監會、中國證券監管法規以及滬、港兩地上市規則對關聯交易實施規範管理。報告期內，本行關聯交易按照一般商業條款，依法合規進行，利率定價遵循公允的商業原則，未發現損害本行及中小股東利益的行為。

2018年，本行向證監會《上市公司信息披露管理辦法》界定的關聯自然人提供了貸款業務。截至2018年12月31日，貸款餘額為853.88萬元，該等貸款遵守本行業務規範中關於定價的規定，且落實相應的擔保措施。

依據會計準則界定的關聯交易情況請參照「合併財務報表附註四、41關聯方交易、關聯方關係及交易」中的內容。

2018年，本行在日常業務中與香港《上市規則》界定的本行關連人士進行了一系列關聯交易。該等交易及／或合併財務報表附註中所列的關聯交易不構成《上市規則》界定的關連交易或符合《上市規則》第14A.73條規定的豁免適用條件，全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露相關規定。

董事、監事及高級管理人員薪酬情況

高級管理人員薪酬水平需經本行董事會審議批准，董事和監事的薪酬水平需經本行股東大會審議通過，具體薪酬標準詳見「董事、監事及高級管理人員一年度薪酬情況」。年度考核結束後，根據考核結果確定董事、監事及高級管理人員的績效年薪；業績考核任期結束後，根據任期考核評價結果確定任期激勵收入。本行未制定董事、監事及高級管理人員的股權激勵計劃。

獲准許的彌償條文

根據本行章程，除非董事、監事、高級管理人員被證明未能誠實或善意地履行其職責，本行將在法律、行政法規允許的最大範圍內，或在法律、行政法規未禁止的範圍內，承擔董事、監事、高級管理人員在其職責期間產生的民事責任。本行已投保責任保險，以就本行董事、監事、高級管理人員因不當行為而遭受的賠償請求所產生之潛在責任而向彼等提供保障。

報告期內，本行已為董事、監事及高級管理人員續保責任險。

股票掛鈎協議

本行曾於2014年10月31日及2015年3月6日分別發行優先股農行優1（證券代碼360001）及農行優2（證券代碼360009）。

本行根據相關規定對優先股農行優1及農行優2分別設置了強制轉換為A股普通股的觸發事件，包括：

- (i) 本行核心一級資本充足率降至5.125%（或以下），則優先股將全額或部分轉為A股普通股，促使核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。
- (ii) 在以下兩種情形中較早者發生時，則優先股將全額轉為A股普通股：
 - (a) 中國銀保監會認定若不進行轉股，本行將無法生存；
 - (b) 相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

假設發生上述觸發事件並且所有優先股農行優1、農行優2均按照轉股價格強制轉換為A股普通股，轉換數量不會超過32,520,325,204股A股普通股。到目前為止，尚未發生任何觸發優先股農行優1或農行優2強制轉換為A股普通股的事件。

此外，報告期內，為持續滿足商業銀行資本監管標準，促進本行業務平穩健康發展，本行向匯金公司、財政部、中國煙草總公司、上海海煙投資管理有限公司、中維資本控股股份有限公司、中國煙草總公司湖北省公司、新華人壽保險股份有限公司7名特定對象非公開發行25,188,916,873股每股面值人民幣1.00元的A股普通股股票。發行價格為人民幣3.97元/股，募集資金總額為人民幣100,000,000,000元。就上述非公開發行，本行於2018年3月12日與各認購人簽署了附條件生效的股份認購協議。認購協議自下述條件全部滿足之日起生效：

- (i) 本行的董事會及股東大會已經審議通過非公開發行方案及相關事項。
- (ii) 根據認購方公司章程，認購方的有權權力機構已經作出相關決議，同意認購方認購本次非公開發行A股股份及與之有關的其他事項。認購方已取得國有資產監管機構等批准（如需）。
- (iii) 中國銀保監會核准本次非公開發行事宜。
- (iv) 中國證監會核准本次非公開發行事宜。

截至2018年12月31日，除上述披露者外，本行未訂立或存續任何股票掛鈎協議。

董事會報告

已發行的債權證

有關報告期內本行已發行的債權證的情況，請參見「合併財務報表附註四、31已發行債務證券」。

本行董事會成員之間財務、業務、親屬關係

本行董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大關係。

員工福利計劃

有關本行員工福利計劃情況請參見「合併財務報表附註四、32其他負債」。

管理合約

除本行管理人員的服務合同外，本行概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合同，以管理或處理本行任何業務的整體部分或任何重大部分。

審計師

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2018年財務報告已經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）和羅兵咸永道會計師事務所分別根據中國和國際審計準則審計，並出具無保留意見的審計報告。

消費者權益保護

本行秉承「客戶至上，始終如一」的服務理念，自覺保障和維護消費者的各項合法權益。不斷完善客服聯動網絡和系統，提高客戶訴求響應效率。做好客戶信息收集、使用、查詢、存儲全流程管控，切實履行客戶信息保護義務。開設愛心窗口、提供手語服務、設置殘疾人通道，為特殊消費者群體提供一體化無障礙服務。持續開展公眾金融知識宣傳普及活動，全年累計開展各類集中宣傳活動46,000餘次，參與營業網點22,000多個，投入宣傳人員超過35萬人次，覆蓋受眾突破5,000萬人。2018年，本行榮獲銀保監會「金融知識進萬家」活動先進單位和中國銀行業協會「中國銀行業普及金融知識萬里行」活動最佳成效單位。

承董事會命

周慕冰

董事長

二〇一九年三月二十九日

監事會報告

監事會的組成

截至報告期末，本行監事會共有監事8名。其中股東代表監事2名，即王敬東先生，王醒春先生；職工代表監事3名，即劉成旭先生，夏太立先生，邵利洪先生；外部監事3名，即李旺先生，張傑先生，劉紅霞女士。有關在任監事的詳情，請參見「董事、監事、高級管理人員情況」。

監事會運作

監事會的議事方式為監事會會議。監事會會議分為定期監事會會議和臨時監事會會議。定期監事會會議每年至少應當召開4次。

監事會下設辦公室，作為監事會的辦事機構，負責監事會及專門委員會會議的籌備、文件準備及會議記錄等日常事務，並按照監事會要求開展日常監督監測工作。

本行監事會下設履職盡職監督委員會、財務與內部控制監督委員會。

履職盡職監督委員會

報告期末，履職盡職監督委員會由6名監事組成，即王敬東先生、王醒春先生、劉成旭先生、夏太立先生、李旺先生和張傑先生。王敬東先生擔任履職盡職監督委員會主席。

履職盡職監督委員會根據監事會授權開展工作，對監事會負責。

履職盡職監督委員會的主要職責包括：

- 擬訂對董事會、高級管理層以及董事和高級管理人員履職盡職情況進行監督的實施方案，提交監事會批准後組織實施；
- 提出對董事會、高級管理層以及董事和高級管理人員履職盡職情況的監督意見，並向監事會提出建議；
- 根據需要，擬訂對董事和高級管理人員離任審計報告，並向監事會提出建議；
- 就股東代表監事、外部監事、獨立董事、監事會各專門委員會人選向監事會提出建議；
- 擬定監事的考核辦法，組織對監事的業績考核，並向監事會提出建議；
- 提出監事薪酬和津貼分配方案的建議，提交監事會審議；
- 研究處理董事會、高級管理層以及董事和高級管理人員告知或提供的有關事項或文件資料；
- 法律、行政法規、部門規章以及監事會授權的其他事宜。

財務與內部控制監督委員會

報告期末，財務與內部控制監督委員會由6名監事組成，即王敬東先生、王醒春先生、夏太立先生、邵利洪先生、張傑先生和劉紅霞女士。劉紅霞女士擔任財務與內部控制監督委員會主席。

財務與內部控制監督委員會根據監事會的授權開展工作，對監事會負責。

財務與內部控制監督委員會主要職責包括：

- 擬訂監事會財務與內部控制監督的工作計劃和實施方案，提交監事會批准後組織實施；
- 監督本行「三農」業務發展戰略規劃、政策和基本管理制度的實施，對實施效果進行評估，並向監事會提出建議；
- 監督檢查本行財務報告、營業報告以及董事會制訂的利潤分配方案，並向監事會提出建議；
- 擬定監事會對本行財務活動、經營決策、風險管理和內部控制等進行監督檢查的方案，提交監事會批准後組織實施。必要時，可向監事會建議聘請外部審計機構對本行財務進行審計；
- 指導本行內部審計部門的工作；
- 研究處理董事會、高級管理層以及董事和高級管理人員告知或提供的有關事項或文件資料；
- 監督外部審計機構的聘用、解聘、續聘合規性，聘用條款和酬金的公允性，以及外部審計工作的獨立性和有效性，並向監事會提出建議；
- 法律、行政法規、部門規章以及監事會授權的其他事宜。

監事會報告

監事會及專門委員會會議

報告期內，監事會共召開6次會議，審議通過了2017年年度報告及摘要等30項議案，並聽取專項工作匯報17項。

履職盡職監督委員會共召開2次會議，審議通過了監事會2017年度工作報告等3項議案，並聽取專項工作匯報2項。

財務與內部控制監督委員會共召開2次會議，聽取專項工作匯報8項。

本行監事在報告期內出席監事會會議及監事會專門委員會會議的情況如下：

親自出席次數¹ / 應出席次數

監事	監事會	監事會下設專門委員會	
		履職盡職監督委員會	財務與內部控制監督委員會
監事			
王敬東	1/1	1/1	0/1
王醒春	6/6	1/1	1/1
劉成旭	5/6	2/2	
夏太立	4/4	1/1	1/1
邵利洪	4/4		1/1
李旺	5/6	1/1	
劉紅霞	1/1		1/1
張傑	0/1	1/1	1/1
離任監事			
夏宗禹	2/2		1/1
呂淑琴	5/5		1/1

註：1. 親自出席包括現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法參與會議。報告期內，本行未能親自出席監事會及其專門委員會會議的監事，均已委託其他監事出席並代為行使表決權。

2. 監事變動情況請參見「董事、監事、高級管理人員變動情況」。

監事會工作情況

報告期內，本行監事會根據有關法律法規、監管要求和公司章程規定，圍繞全行改革發展和風險防控開展各項監督工作，推動完善公司治理，促進依法合規穩健發展。

監事會報告

對本行貫徹落實國家經濟金融政策情況開展監督

監事會緊緊圍繞服務實體經濟、防控金融風險、深化經營轉型、持續深化改革等重點工作，緊扣服務深化供給側結構性改革主線，重點監督關注本行在支持國家重大發展戰略、服務「三農」和金融扶貧、幫助民營和小微企業發展、服務新舊動能轉換的工作情況和服務質效等，並提出相關監督建議。

對董事會和高級管理層及其成員的履職情況開展監督

監事會通過監測分析、列席會議、聽取匯報、審議議案、調研訪談、查閱會議記錄以及利用內外部檢查成果等方式，對董事會和高管層及其成員的履職情況開展監督。依據《公司法》和本行章程的規定，開展了對董事會、監事會、高級管理層集體履職情況和成員個人履職情況的監督評價。對副董事長、執行董事、行長趙歡開展了離任審計工作。

加強財務監督，促進業務經營轉型

監事會認真開展各項財務監督，對促進經營轉型和提升質效發揮了積極作用。認真審核本行定期報告、財務決算方案、利潤分配方案、資本充足率報告、2018年上半年非公開發行A股股票募集資金存放與實際使用情況專項報告等，發表了獨立意見。關注本行財務活動以及重要財務事項的決策和執行情況，重點關注了本行閒置固定資產的處置管理、綜合化經營子公司的投資回報、風險合規、行司聯動、科技支撐等情況，聽取了關於本行薪酬管理審計情況等匯報，提出了相關建議，促進本行提升管理水平。

加強風險、內控監督，提升內部控制有效性

監事會加強案件風險防控監督工作，重點關注本行雙線管理責任體系、雙基管理、三線一網格、科技案防等案防體系的落實情況及實施效果，對加強案件風險防控工作提出監督建議。持續監督本行相關整改工作，重點關注外部監管檢查項目整改情況以及董事會和高級管理層組織實施的風險審計、後續審計、案件風險排查等檢查項目發現問題的整改情況，提出加強整改工作的監督建議。持續關注境外機構合規風險，加大對反洗錢工作的監督力度，提出加強反洗錢工作的監督建議。

外部監事工作情況

報告期內，本行外部監事嚴格按照本行章程的規定履行監督職責，勤勉盡職，認真審議相關議案，聽取工作匯報，開展監督調研，出席監事會會議和專門委員會會議，在會議上發表了專業、嚴謹、獨立的意見，為促進本行公司治理的完善和經營管理水平的提升發揮了積極的作用。

監事會報告

監事會發表的獨立意見

依法運作

報告期內，本行堅持依法合規經營，不斷完善內部控制制度。董事、高級管理人員勤勉盡職，監事會未發現其履行職務時有違反法律、法規、本行章程或損害本行利益的行為。

年度業績公告

本年度業績公告編製和審核程序符合法律、行政法規和監管規定，內容真實、準確、完整地反映了本集團合併財務狀況和經營成果。

三農業務

報告期內，本行三農業務監管指標達標。

收購和出售資產

報告期內，未發現本行收購、出售資產中有內幕交易、損害股東權益或造成公司資產流失的行為。

關聯交易

報告期內，未發現關聯交易中有損害公司利益的行為。

內部控制

監事會對《中國農業銀行股份有限公司2018年度內部控制評價報告》無異議。

董事、監事、高級管理人員履職評價結果

現任董事、監事、高級管理人員2018年度履職評價結果為稱職。

除以上披露事項外，監事會對報告期內其他監督事項無異議。

承監事會命

王敬東

監事長

二〇一九年三月二十九日

重要事項

重大訴訟和仲裁事項

報告期內，本行未發生對經營活動產生重大影響的訴訟、仲裁。

截至2018年12月31日，本行作為被告、仲裁被申請人或第三人的未結訴訟、仲裁涉及的標的金額約為人民幣57.05億元。管理層認為本行已對該等事項可能遭受的損失足額計提了預計負債，該等事項不會對本行的財務狀況和經營成果產生重大不利影響。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本行未發生重大收購、出售資產及吸收合併事項。

股權激勵計劃實施情況

報告期內，本行未實施管理層股票增值權計劃和員工持股計劃等股權激勵方案。

重大關聯交易事項

報告期內，本行未發生重大關聯交易。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本行未發生需要披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產或需要披露的其他公司託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬於本行日常經營活動中常規的表外業務之一。報告期內，本行除中國人民銀行和中國銀保監會批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

重大集中採購事項

報告期內，本行不存在對企業成本、費用影響重大的集中採購事項。

控股股東及其他關聯方佔用資金的情況

本行不存在控股股東及其他關聯方佔用資金的情況。普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）已出具《中國農業銀行股份有限公司2018年度控股股東及其他關聯方佔用資金情況專項報告》。

本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東受處罰情況

本行現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年未受證券監管機構處罰。

報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東沒有被有權機關調查，被司法機關或紀檢部門採取強制措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰、被市場禁入、被認定為不適當人選，被環保、安監、稅務等其他行政管理部門給予重大行政處罰，以及被證券交易所公開譴責的情況發生。

重要事項

本行及控股股東誠信情況

本行及控股股東不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

獲取的重大股權投資和正在進行的重大非股權投資情況

2018年4月13日，本行董事會審議通過向子公司農銀金融租賃有限公司增資65億元人民幣。2018年8月本行完成上述增資後，本行持股比例仍為100%。

2018年7月，本行簽署《國家融資擔保基金有限責任公司發起人協議》，將出資30億元人民幣參與投資國家融資擔保基金有限責任公司，認繳出資佔比4.5386%，自2018年起分4年實繳到位。2018年11月，本行已完成首期7.5億元人民幣注資。

2018年11月26日，本行董事會審議通過擬出資不超過120億元人民幣設立農銀理財有限責任公司，持股比例為100%。農銀理財有限責任公司籌備申請已於2019年1月4日獲得銀保監會批覆，目前籌備工作穩步推進。

報告期內，本行不存在重大非股權投資。

精準扶貧工作情況

報告期內，本行精準扶貧工作情況請參見「討論與分析－縣域金融業務－金融扶貧工作情況」。

非公開發行A股股票情況

本行非公開發行A股股票情況，請參見「股份變動及主要股東持股情況－證券發行及上市情況」。

二級資本債發行情況

2019年3月，本行在全國銀行間債券市場發行人民幣600億元二級資本債券，分為兩個品種。品種一為15年期固定利率債券，發行規模100億元，票面利率4.53%，在第10年末附有前提條件的發行人贖回權。品種二為10年期固定利率債券，發行規模500億元，票面利率4.28%，在第5年末附有前提條件的發行人贖回權。本期債券募集資金扣除發行費用後全部用於補充本行二級資本。

2019年4月，本行在全國銀行間債券市場發行人民幣600億元二級資本債券，分為兩個品種。品種一為15年期固定利率債券，發行規模為200億元，票面利率為4.63%，在第10年末附有前提條件的發行人贖回權。品種二為10年期固定利率債券，發行規模為400億元，票面利率為4.30%，在第5年末附有前提條件的發行人贖回權。本期債券募集資金扣除發行費用後全部用於補充本行二級資本。

減記型無固定期限資本債券情況

本行擬發行不超過人民幣1,200億元減記型無固定期限資本債券，募集資金用於補充本行其他一級資本。該發行計劃已經2019年3月29日召開的本行董事會審議通過，尚需本行股東大會審議批准。此外，還需取得相關監管機構批准。

重要事項

承諾事項

承諾主體	承諾事項	具體承諾內容	作出承諾時點	承諾履行期限	截至目前的履行情況
匯金公司	避免同業競爭承諾	<p>(一) 只要匯金公司持有本行的股份，而匯金公司持有本行股份按照中國或本行股票上市地的法律或上市規則被視為本行的控股股東或該等股東的關聯人士或本行的實際控制人，匯金公司承諾將不會在中國境內或境外從事或參與任何競爭性商業銀行業務；若匯金公司在中國境內或境外任何地方參與或進行競爭性商業銀行業務或任何演變為競爭性商業銀行業務的業務或活動，匯金公司承諾將立即終止對該等競爭性商業銀行業務的參與、管理或經營。</p> <p>(二) 若匯金公司取得了任何政府批准、授權或許可可以直接經營商業銀行業務，或者取得了經營商業銀行業務的其他機會，則匯金公司承諾立即放棄該等批准、授權或許可，不從事任何商業銀行業務。</p> <p>(三) 儘管有上述第(一)和(二)條的規定，鑑於匯金公司是中國政府設立的從事金融／銀行業投資的國有投資公司，匯金公司可以通過其他下屬企業，以任何形式(包括但不限於獨資經營、合資或合作經營以及直接或間接擁有其他公司或企業的股票或其他權益)在中國境內或者境外從事或參與任何競爭性商業銀行業務。</p>	2010年7月15日	長期有效	持續承諾，正常履行

重要事項

承諾主體	承諾事項	具體承諾內容	作出承諾時點	承諾履行期限	截至目前 的履行情況
		(四) 匯金公司作為中國政府設立的從事金融／銀行業投資的國有投資公司，應公平地對待其所投資的商業銀行，不得將其所取得或可能取得的經營商業銀行業務的政府批准、授權、許可或業務機會授予或提供給任何商業銀行，亦不得利用其本行股東的地位或利用該地位獲得的信息作出不利於本行而有利於其他其所投資的商業銀行的決定或判斷，並應避免該種客觀結果的發生。匯金公司在行使其本行股東權利時應如同其所投資的商業銀行僅有本行，為本行的最大或最佳利益行使其股東權利，不得因其投資於其他商業銀行而影響其作為本行股東為本行謀求最大或最佳利益的商業判斷。			
匯金公司、財政部	與再融資 相關的承諾	報告期內，本行向匯金公司、財政部等7名特定對象非公開發行25,188,916,873股每股面值人民幣1.00元的A股普通股股票。匯金公司、財政部承諾，從定價基準日前六個月至發行完成後六個月內不存在對所持有本行股票的減持情況或減持計劃。	2018年3月12日	從定價基準日前六個月至發行完成後六個月內	履行完畢

2018年3月29日，本行2018年度第一次臨時股東大會審議通過了《非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施》。根據中國證監會相關規定，本行董事、高級管理人員關於填補回報措施能夠得到切實履行作出承諾，有關承諾詳情請參見本行於上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站及本行網站發佈的公告。截至本報告期末，本行和本行董事、高級管理人員不存在違反前述承諾的情形。

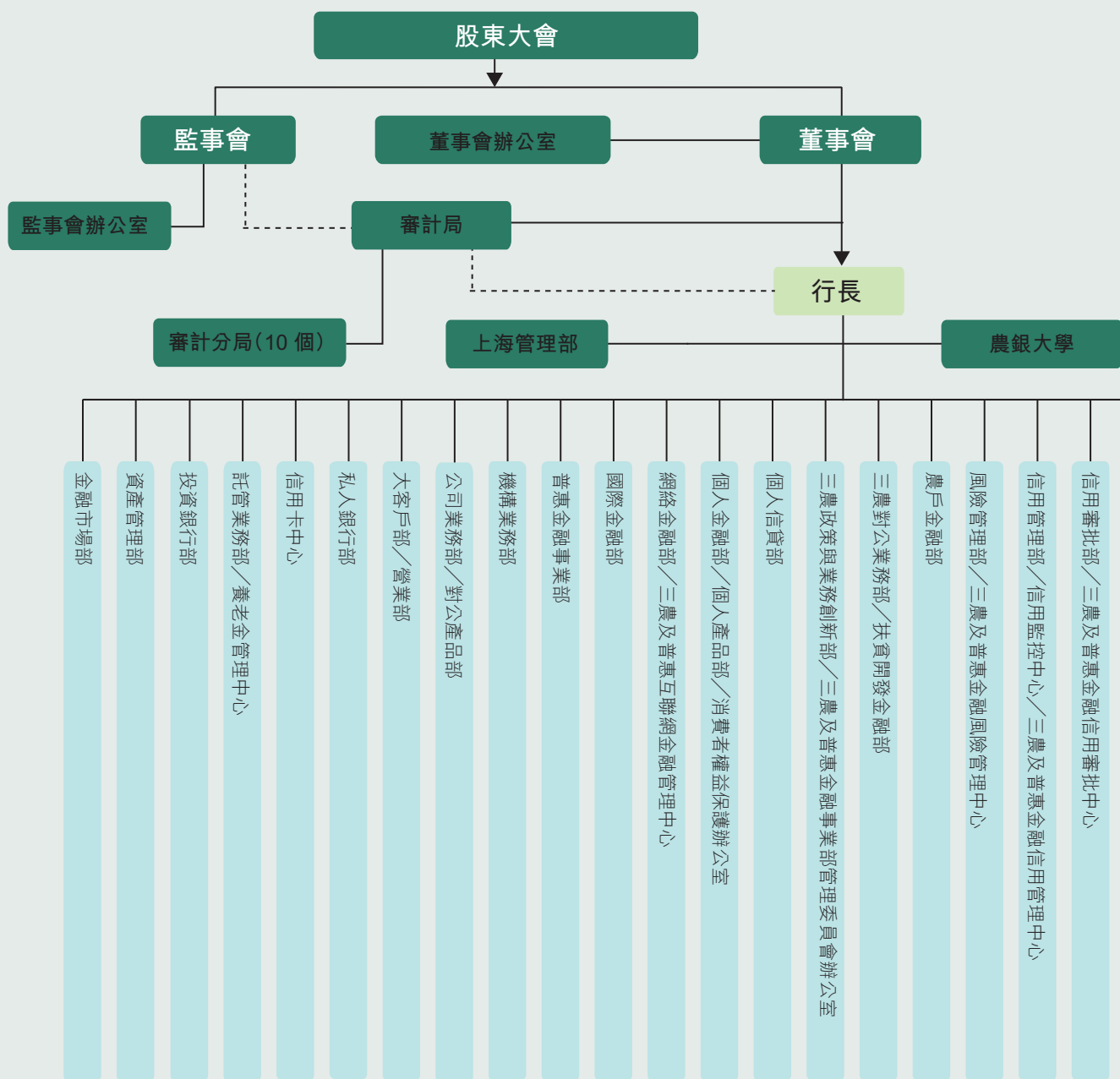
榮譽與獎項

評獎機構	榮譽獎項
Asiamoney (亞洲貨幣)	中國零售銀行最佳國有銀行 中國私人銀行最佳產品開發獎 最具創新性綠色銀行 中東及非洲區域服務「一帶一路」倡議最佳境內金融機構
The Asset (財資)	2017最佳公司債券銀行 2017最佳投資機構 2017年度電子銀行 2017現金管理崛起之星
華爾街見聞	2018年度卓越零售銀行
財視中國	最具規模綠色金融資產證券化產品獎
央廣網	最值得投資者信任的上市公司卓越獎
新浪財經	港股上市公司金獅獎－最具投資價值公司、最受歡迎手機銀行
中國人民銀行	2017年度銀行科技發展獎一等獎
上海證券交易所	資產證券化業務優秀參與機構
中央國債登記結算有限責任公司	優秀自營機構獎、優秀結算代理機構獎、結算100強－優秀自營商、優秀國債做市結算獎、櫃台流通式債券優秀機構獎、儲蓄國債(電子式)優秀機構獎
銀行間市場清算所股份有限公司	大宗商品代理清算優秀獎、2017年度外匯自營清算優秀獎
中國外匯交易中心	銀行間本幣市場核心交易商、優秀債券市場交易商、交易機制創新獎、對外開放突出貢獻獎
中國銀行業協會	銀團貸款最佳業績獎、最佳國際結算銀行、2017年度最具社會責任金融機構獎、綠色銀行總體評價優秀單位
債券通有限公司	債券通優秀報價機構獎

榮譽與獎項

評獎機構	榮譽獎項
《董事會》	第十四屆中國上市公司董事會「金圓桌董事會治理特別貢獻獎」
《21世紀經濟報道》	年度亞洲卓越商業銀行、最佳資產管理銀行、普惠金融業務銀行、年度最佳企業文化獎
《金融時報》	年度最佳三農服務銀行
《上海證券報》	「金理財」年度資產管理卓越獎、「金理財」年度創新理財卓越獎
《中國證券報》	金牛理財銀行
《證券時報》	2018「金翼獎」港股通公司價值實力、2018中國區全能銀行投行君鼎獎、2018中國優秀財富管理機構君鼎獎、2018中國銀行理財品牌君鼎獎、2018中國區財務顧問銀行君鼎獎
《華夏時報》	普惠金融服務銀行
《投資者報》	值得信任的公司銀行
《金融電子化》	產品創新突出貢獻獎、金融科技創新管理創新貢獻獎
《貿易金融》	最佳國際業務銀行
中國資產證券化研究院	最具潛力機構獎
中國經營報社、中國社會科學院	2018卓越競爭力普惠金融踐行銀行
中國金幣總公司	貴金屬幣「業績飛躍之星」
中國電子信息行業聯合會	年度最佳產融合作示範銀行
中華英才網	第十六屆「中國大學生最佳僱主TOP50排行榜」「金融行業最佳僱主TOP15排行榜」

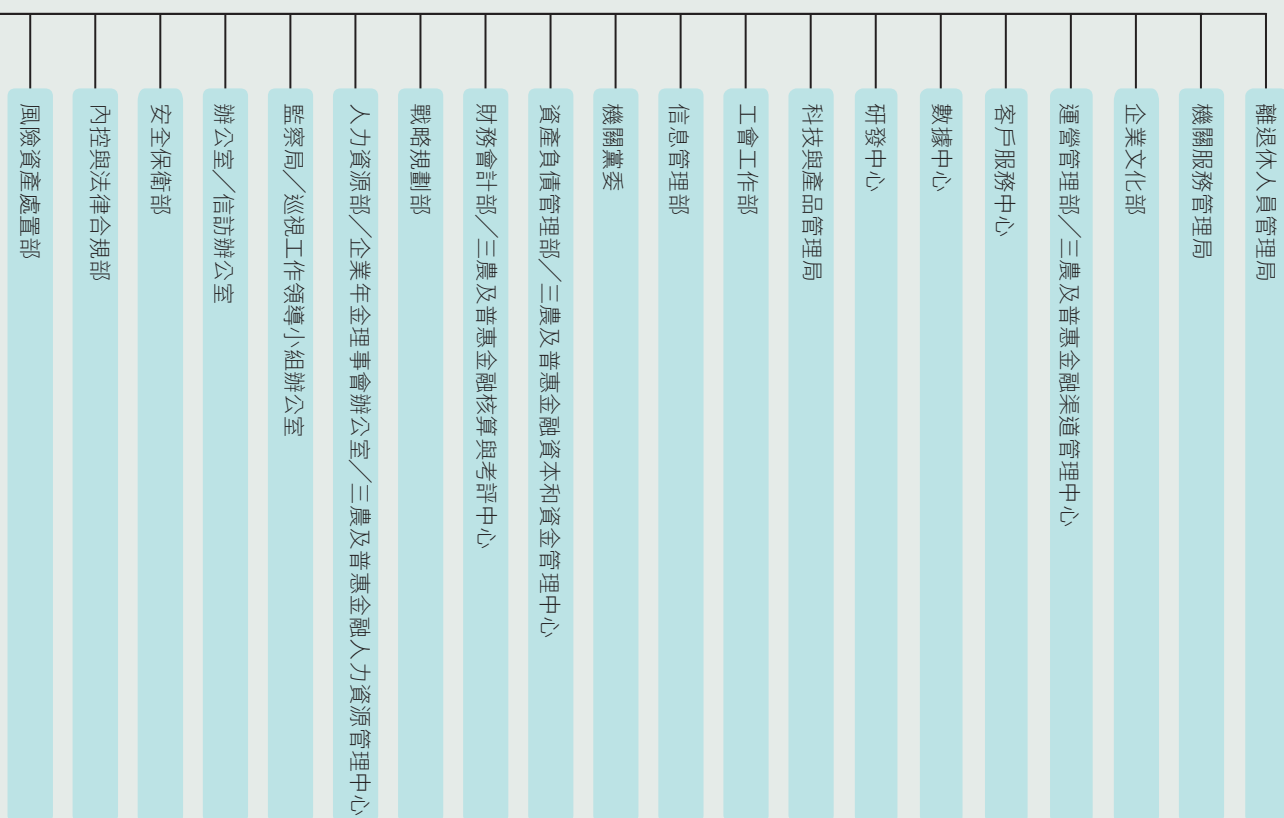
組織結構圖



總行營業部及專營機構(4個)
一級分行(37個)
二級分行(386個)
一級支行(3,455個)
基層營業機構(19,442個)
其他機構(52個)



組織結構圖



- 境外分行(13家)
- 境外代表處(4家)
- 境內控股子公司(10家)
- 境外控股子公司(5家)
- 主要參股公司(1家)

機構名錄

境內機構名錄

- 北京市分行

地址：北京市東城區朝陽門北大街13號
郵編：100010
電話：010-68358266
傳真：010-61128239

- 天津市分行

地址：天津市河西區紫金山路3號增6號
郵編：300074
電話：022-23338701
傳真：022-23338733

- 河北省分行

地址：石家莊市自強路39號
郵編：050000
電話：0311-87016962
傳真：0311-87019961

- 山西省分行

地址：太原市南內環西街33號
郵編：030024
電話：0351-6240801
傳真：0351-4956999

- 內蒙古自治區分行

地址：呼和浩特市哲里木路83號
郵編：010010
電話：0471-6903401
傳真：0471-6904750

- 遼寧省分行

地址：瀋陽市青年北大街27號
郵編：110013
電話：024-22550004
傳真：024-22550007

- 吉林省分行

地址：長春市人民大街926號
郵編：130051
電話：0431-82093001
傳真：0431-82093517

- 黑龍江省分行

地址：哈爾濱市南崗區西大直街131號
郵編：150006
電話：0451-86208845
傳真：0451-86216843

- 上海市分行

地址：上海市浦東新區銀城路9號
郵編：200120
電話：021-53961888
傳真：021-53961900

- 江蘇省分行

地址：南京市洪武路357號
郵編：210002
電話：025-84571888
傳真：025-84577017

機構名錄

- 浙江省分行

地址：杭州市江干區江錦路100號
郵編：310003
電話：0571-87226000
傳真：0571-87226177

- 安徽省分行

地址：合肥市成都路1888號
郵編：230091
電話：0551-62843475
傳真：0551-62843573

- 福建省分行

地址：福州市華林路177號
郵編：350003
電話：0591-87909908
傳真：0591-87909620

- 江西省分行

地址：南昌市中山路339號
郵編：330008
電話：0791-86693775
傳真：0791-86693972

- 山東省分行

地址：濟南市經七路168號
郵編：250001
電話：0531-85858888
傳真：0531-82056558

- 河南省分行

地址：鄭州市鄭東新區商務外環路16號
郵編：450016
電話：0371-69196850
傳真：0371-69196724

- 湖北省分行

地址：武漢市武昌區中北路66號A座
郵編：430071
電話：027-87326666
傳真：027-87326693

- 湖南省分行

地址：長沙市芙蓉中路一段540號
郵編：410005
電話：0731-84300265
傳真：0731-84300261

- 廣東省分行

地址：廣州市天河區珠江新城珠江東路425號
郵編：510623
電話：020-38008008
傳真：020-38008210

機構名錄

- 廣西自治區分行

地址：南寧市金湖路56號
郵編：530028
電話：0771-2106036
傳真：0771-2106035

- 海南省分行

地址：海口市國興大道11號
郵編：570203
電話：0898-66777728
傳真：0898-66791452

- 四川省分行

地址：成都市天府三街666號
郵編：610000
電話：028-61016035
傳真：028-61016019

- 重慶市分行

地址：重慶市江北區江北城南大街1號
郵編：400020
電話：023-63551188
傳真：023-63844275

- 貴州省分行

地址：貴陽市中華南路201號
郵編：550002
電話：0851-5221069
傳真：0851-5221069

- 雲南省分行

地址：昆明市穿金路36號
郵編：650051
電話：0871-63203405
傳真：0871-63203584

- 西藏自治區分行

地址：拉薩市金珠西路44號
郵編：850000
電話：0891-6959822
傳真：0891-6959822

- 陝西省分行

地址：西安市高新區唐延路31號
郵編：710065
電話：029-88990821
傳真：029-88990819

- 甘肅省分行

地址：蘭州市金昌北路108號
郵編：730030
電話：0931-8895082
傳真：0931-8895040

- 青海省分行

地址：西寧市黃河路96號
郵編：810001
電話：0971-6145105
傳真：0971-6114575

- 寧夏自治區分行

地址：銀川市興慶區解放西街95號
郵編：750001
電話：0951-6027614
傳真：0951-6027430

- 新疆自治區分行

地址：烏魯木齊市解放南路66號
郵編：830002
電話：0991-2369407
傳真：0991-2815229

機構名錄

- 新疆兵團分行

地址：烏魯木齊市解放南路173號
郵編：830002
電話：0991-2217109
傳真：0991-2217300

- 大連市分行

地址：大連市中山區中山路10號
郵編：116001
電話：0411-82510089
傳真：0411-82510646

- 青島市分行

地址：青島市山東路19號
郵編：266071
電話：0532-85802215
傳真：0532-85814102

- 寧波市分行

地址：寧波市中山東路518號
郵編：315040
電話：0574-87363537
傳真：0574-87363537

- 廈門市分行

地址：廈門市思明區嘉禾路98-100號
郵編：361009
電話：0592-5578855
傳真：0592-5578899

- 深圳市分行

地址：深圳市深南東路5008號
郵編：518001
電話：0775-25590960
傳真：0755-25572255

- 北京高級研修學院

地址：北京市懷柔區紅螺東路5號
郵編：101400
電話：010-60682727
傳真：010-60682727

- 天津培訓學院

地址：天津市南開區衛津南路88號
郵編：300381
電話：022-23381289
傳真：022-23389307

- 長春培訓學院

地址：長春市朝陽區前進大街1408號
郵編：130012
電話：0431-86822002
傳真：0431-86822002

- 武漢培訓學院

地址：武漢市武昌區中北路186號
郵編：430077
電話：027-86783669
傳真：027-86795502

- 蘇州分行

地址：蘇州市新區獅山路65號
郵編：215011
電話：0512-68258999
傳真：0512-68417800

- 雄安分行

地址：河北省保定市容城縣永貴南大街48號
郵編：071700
電話：0312-6587088
傳真：0312-6587088

- 農銀匯理基金管理有限公司

地址：上海市浦東新區世紀大道1600號
陸家嘴商務廣場7樓
郵編：200122
電話：021-61095588
傳真：021-61095556

機構名錄

- **農銀金融租賃有限公司**

地址：上海市黃浦區延安東路518號5-6層
郵編：200001
電話：021-20686888
傳真：021-58958611

- **農銀人壽保險股份有限公司**

地址：北京市東城區建國門內大街28號
民生金融中心A座
郵編：100005
電話：010-82828899
傳真：010-82827966

- **農銀金融資產投資有限公司**

地址：北京市海淀區復興路甲23號
郵編：100036
電話：010-85102941
傳真：010-85102985

- **湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司**

地址：湖北省漢川市新河鎮新正大道32號
郵編：431600
電話：0712-8412338
傳真：0712-8412338

- **克什克騰農銀村鎮銀行有限責任公司**

地址：克什克騰旗經棚鎮解放路中段
郵編：025350
電話：0476-2331111
傳真：0476-2331111

- **安塞農銀村鎮銀行有限責任公司**

地址：陝西安塞縣迎賓路金明美地小區A-02商舖
郵編：717400
電話：0911-6229906
傳真：0911-6229906

- **績溪農銀村鎮銀行有限責任公司**

地址：安徽省宣城市績溪縣華陽鎮龍川大道340號
郵編：245300
電話：0563-8158913
傳真：0563-8158916

- **廈門同安農銀村鎮銀行有限責任公司**

地址：廈門市同安區朝元路朝元居委會
綜合樓185-199號
郵編：361100
電話：0592-7319223
傳真：0592-7319221

- **浙江永康農銀村鎮銀行有限責任公司**

地址：浙江永康市總部中心金松大廈一樓
郵編：321300
電話：0579-87017378
傳真：0579-87017378

機構名錄

境外機構名錄

- 香港分行

地址：25/F, Agricultural Bank of China Tower,
50 Connaught Road Central, Hong Kong
電話：00852-28618000
傳真：00852-28660133

- 新加坡分行

地址：7 Temasek Boulevard
#30-01/02/03, Suntec Tower 1,
Singapore 038987
電話：0065-65355255
傳真：0065-65387960

- 首爾分行

地址：14F Seoul Finance Center,
136, Sejong-daero, Jung-gu,
Seoul 04520, Korea
電話：0082-2-37883900
傳真：0082-2-37883901

- 紐約分行

地址：277 Park Ave, 30th Floor,
New York, NY, 10172, USA
電話：001-212-8888998
傳真：001-646-7385291

- 迪拜國際金融中心分行

地址：Office 2901, Level 29,
Al Fattan Currency House Tower 2,
DIFC, Dubai, UAE
電話：00971-45676900
傳真：00971-45676910

- 迪拜分行

地址：Office No.201-203, Second Floor,
Building No.1, Emaar Business Park,
Sheikh Mohamed bin Zayed Road,
Dubai, UAE
電話：00971-45676901
傳真：00971-45676909

- 東京分行

地址：Yusen Building, 2-3-2 Marunouchi 100-0005
Japan
電話：0081-3-62506911
傳真：0081-3-62506924

- 法蘭克福分行

地址：Ulmenstrasse 37-39,
60325 Frankfurt am Main,
Germany
電話：0049-69-401255-211
傳真：0049-69-401255-209

- 悉尼分行

地址：Level 18, Chifley Tower,
2 Chifley Square, Sydney NSW 2000,
Australia
電話：0061-2-82278888
傳真：0061-2-82278800

- 盧森堡分行

地址：65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte,
Luxembourg. L-1331.
電話：00352-279559900
傳真：00352-279550005

- 倫敦分行

地址：7/F, 1 Bartholomew Lane,
London, EC2N 2AX, UK
電話：0044-20-73748900
傳真：0044-20-73746425

- 澳門分行

地址：Avenida Doutor Mário Soares,
No.300-322, Edifício Finance and
IT Center of Macau, 21 andar,
em Macau
電話：00853-8599-5599
傳真：00853-8599-5590

機構名錄

- 河內分行

地址：Unit 901-907, 9th Floor, TNR Building,
54A Nguyen Chi Thanh, Lang Thuong Ward,
Dong Da District, Hanoi, Vietnam.

電話：0084-24-39460599

傳真：0044-24-39460587

- 中國農業銀行（英國）有限公司

地址：7/F, 1 Bartholomew Lane,
London, EC2N 2AX, UK

電話：0044-20-73748900

傳真：0044-20-73746425

- 中國農業銀行（盧森堡）有限公司

地址：65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte,
Luxembourg. L-1331.

電話：00352-279559900

傳真：00352-279550005

- 中國農業銀行（莫斯科）有限公司

地址：4/F, 5 Lesnaya Str., Moscow, 125047,
the Russian Federation.

電話：007-499-9295599

傳真：007-499-9290180

- 農銀國際控股有限公司

地址：16/F, Agricultural Bank of China Tower,
50 Connaught Road Central, Hong Kong

電話：00852-36660000

傳真：00852-36660009

- 農銀財務有限公司

地址：26/F, Agricultural Bank of China Tower,
50 Connaught Road Central, Hong Kong

電話：00852-28631916

傳真：00852-28661936

- 溫哥華代表處

地址：Suite 2220, 510 W. Georgia Street,
Vancouver, BC V6B 0M3, Canada

電話：001-604-6828468

傳真：001-888-3899279

- 河內代表處

地址：Unit 901-907, 9th Floor, TNR Building,
54A Nguyen Chi Thanh, Lang Thuong Ward,
Dong Da District, Hanoi, Vietnam.

電話：0084-4-39460599

傳真：0084-4-39460587

- 台北代表處

地址：3203, No.333, Keelung Road, Sec.1,
Xinyi District, Taipei City, 11012, Taiwan

電話：00886-2-27293636

傳真：00886-2-23452020

- 聖保羅代表處

地址：4/F, No.86 Sao Tome Road (Corporate Plaza),
Vila Olimpia, Sao Paulo, Brazil

電話：0055-11-31818526

郵箱：adminbrazil@abchina.com

附錄一 流動性覆蓋率信息

本行根據中國銀行保險監督管理委員會相關規定披露以下流動性覆蓋率信息。

流動性覆蓋率監管要求

銀保監會《商業銀行流動性風險管理辦法》要求商業銀行的流動性覆蓋率應不低於100%。同時，《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》要求商業銀行按照發佈財務報告的頻率披露流動性覆蓋率信息，自2017年起，披露季內每日數值的簡單算術平均值，並披露計算該平均值所依據的每日數值的個數。

流動性覆蓋率

本行按照《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度規定計算流動性覆蓋率。本行2018年第四季度流動性覆蓋率日均值為126.6%，比上季度上升8.5個百分點，計算該平均值所依據的數值個數為92個。本行合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的存放央行超額準備金、以及滿足《商業銀行流動性風險管理辦法》中一級和二級資產定義的債券。

附錄一 流動性覆蓋率信息

2018年第四季度內日均流動性覆蓋率及各明細項目的平均值如下表所示：

人民幣萬元，百分比除外

序號		折算前數值	折算後數值
合格優質流動性資產			
1	合格優質流動性資產		447,287,542
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	1,076,237,124	99,052,225
3	穩定存款	171,424,775	8,570,990
4	欠穩定存款	904,812,349	90,481,235
5	無抵（質）押批發融資，其中：	663,104,647	269,929,526
6	業務關係存款（不包括代理行業務）	202,709,384	49,377,004
7	非業務關係存款（所有交易對手）	456,452,017	216,609,276
8	無抵（質）押債務	3,943,246	3,943,246
9	抵（質）押融資		2,104,219
10	其他項目，其中：	223,558,526	70,600,808
11	與衍生產品及其他抵（質）押品要求相關的現金流出	57,851,658	57,851,658
12	與抵（質）押債務工具融資流失相關的現金流出	12,517	12,517
13	信用便利和流動性便利	165,694,351	12,736,633
14	其他契約性融資義務	28,990,091	28,990,091
15	或有融資義務	140,287,127	6,118,116
16	預期現金流出總量		476,794,985
現金流入			
17	抵（質）押借貸（包括逆回購和借入證券）	28,317,992	27,870,652
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	85,688,778	47,068,326
19	其他現金流入	60,455,216	60,455,216
20	預期現金流入總量	174,461,986	135,394,194
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		432,117,856
22	現金淨流出量		341,400,790
23	流動性覆蓋率(%)		126.6%

附錄二 槓桿率信息

截至2018年12月31日，本行按照中國銀保監會《商業銀行槓桿率管理辦法（修訂）》計量的槓桿率為6.76%。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年 12月31日	2018年 9月30日	2018年 6月30日	2018年 3月31日
一級資本淨額	1,663,833	1,623,903	1,558,787	1,453,250
調整後的表內外資產餘額	24,611,669	24,330,241	23,561,983	23,309,581
槓桿率	6.76%	6.67%	6.62%	6.23%

人民幣百萬元

序號	項目	餘額
1	併表總資產	22,609,471
2	併表調整項	(81,116)
3	客戶資產調整項	—
4	衍生產品調整項	3,881
5	證券融資交易調整項	—
6	表外項目調整項	2,086,882
7	其他調整項	(7,449)
8	調整後的表內外資產餘額	24,611,669

人民幣百萬元，百分比除外

序號	項目	餘額
1	表內資產（除衍生產品和證券融資交易外）	22,121,107
2	減：一級資本扣減項	(7,449)
3	調整後的表內資產餘額（衍生產品和證券融資交易除外）	22,113,658
4	各類衍生產品的重置成本（扣除合格保證金）	26,569
5	各類衍生產品的潛在風險暴露	14,255
6	已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	—
7	減：因提供合格保證金形成的應收資產	—
8	減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生產品資產餘額	—
9	賣出信用衍生產品的名義本金	—
10	減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	—
11	衍生產品資產餘額	40,824
12	證券融資交易的會計資產餘額	370,305
13	減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	—
14	證券融資交易的交易對手信用風險暴露	—
15	代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	—
16	證券融資交易資產餘額	370,305
17	表外項目餘額	4,267,350
18	減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(2,180,468)
19	調整後的表外項目餘額	2,086,882
20	一級資本淨額	1,663,833
21	調整後的表內外資產餘額	24,611,669
22	槓桿率	6.76%

附錄三 商業銀行全球系統重要性評估指標

以下內容根據中國銀保監會《商業銀行全球系統重要性評估指標披露指引》的有關要求披露

商業銀行全球系統重要性評估指標

人民幣百萬元

指標類別	項目	2018年餘額／發生額
規模	1. 調整後的表內外資產餘額	24,611,669
關聯度	2. 金融機構間資產	1,685,883
	3. 金融機構間負債	1,482,716
可替代性	4. 發行證券和其他融資工具	2,178,559
	5. 通過支付系統或代理行結算的支付額（年初至報告期末數）	251,035,415
	6. 託管資產	9,220,094
複雜性	7. 有價證券承銷額（年初至報告期末數）	600,773
	8. 場外衍生產品名義本金	3,405,697
	9. 交易類和可供出售類證券	226,061
全球活躍程度	10. 第三層次資產	58,761
	11. 跨境債權	458,000
	12. 跨境負債	565,762

審計報告及 合併財務報表





致中國農業銀行股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

中國農業銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)列載於第160至329頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況表；
- 截至該日止年度的合併利潤表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 客戶貸款及墊款損失準備
- 結構化主體的合併

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

客戶貸款及墊款損失準備

參見合併財務報表附註二、12.5，附註三、1，附註四、8，附註四、18以及附註四、45.1。

於2018年12月31日，貴集團合併資產負債表中客戶貸款及墊款賬面價值人民幣114,615.42億元，其中，以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值人民幣110,273.81億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款賬面價值人民幣4,339.12億元；管理層確認的以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款損失準備餘額人民幣4,791.43億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款損失準備餘額人民幣74.69億元。貴集團合併利潤表中確認的2018年度客戶貸款及墊款信用減值損失為人民幣1,301.11億元。

客戶貸款及墊款損失準備反映了管理層採用2018年1月1日起正式生效的《國際財務報告準則第9號—金融工具》中的預期信用損失模型，在報表日對損失準備做出的最佳估計。

貴集團通過評估客戶貸款及墊款的信用風險自初始確認後是否顯著增加，運用三階段減值模型計量預期信用損失。對於階段一和階段二的對公貸款以及全部個人貸款，貴集團運用包含違約概率、違約損失率、違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備；對於已減值的階段三對公貸款，貴集團通過定期預估未來與貸款相關的現金流，運用現金流折現模型法評估損失準備。

為了對貴集團客戶貸款及墊款損失準備計量相關內部控制設計及運行的有效性進行評估，我們針對貴集團以下環節的相關定期覆核和審批進行了測試，主要包括：

- (1) 預期信用損失計量模型控制，包括模型方法論的選擇、審批及應用，以及模型持續監控和優化相關的內部控制；
- (2) 管理層重大判斷和假設相關的內部控制，包括組合劃分、模型選擇、關鍵參數估計、信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷，以及前瞻性計量的覆核和審批；
- (3) 模型計量使用的關鍵數據的準確性和完整性相關的內部控制；
- (4) 階段三對公貸款的未來現金流預測和現值計算相關的內部控制；
- (5) 預期信用損失計量相關的信息系統內部控制；
- (6) 客戶貸款及墊款損失準備計量結果的覆核和審批。

我們覆核了預期信用損失模型計量方法論，對組合劃分、模型選擇、關鍵參數估計（包含違約概率、違約損失率、違約風險敞口等）等重大判斷和假設的合理性進行了評估。我們抽樣驗證了模型的運算，以測試模型計量引擎恰當地反映了管理層的模型方法論。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

客戶貸款及墊款損失準備（續）

客戶貸款及墊款損失準備計量所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

- (1) 將具有類似信用風險特徵的貸款劃入同一個組合，選擇恰當的計量模型，並確定計量相關的關鍵參數；
- (2) 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷；
- (3) 用於預測前瞻性信息以及多經濟情景影響的參數和假設；
- (4) 階段三對公貸款的未來現金流預測。

貴集團就預期信用損失計量建立了相關的內部控制。

貴集團的客戶貸款及墊款損失準備計量使用了複雜的模型，涉及管理層關於參數和數據的重大判斷和假設，因此我們確定其為關鍵審計事項。

我們選取了貸款樣本執行測試，基於貴集團已獲得的借款人財務和非財務信息以及其他相關的外部證據，抽樣評估了貴集團對貸款信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值貸款識別的恰當性。

對於前瞻性計量，我們覆核了管理層經濟指標選取、經濟場景及權重的模型分析結果，對前瞻性及多經濟情景模型中使用的參數和假設的合理性進行了評估，並對經濟指標、經濟場景及權重進行了敏感性測試。

對於階段三的對公貸款，我們選取樣本，檢查了貴集團基於借款人和擔保人的財務信息、抵質押的最新評估價值、其他已獲得信息得出的預計未來現金流量及折現率而計算的損失準備。

我們抽樣檢查了模型計量所使用的關鍵數據，包括歷史數據和計量日數據，以評估其準確性和完整性。我們對關鍵數據在模型計量引擎和信息系統間的傳輸執行接口測試，以驗證其準確性和完整性。

基於我們所執行的程序，考慮客戶貸款及墊款的損失準備計量的固有不確定性，管理層在損失準備評估中所涉及的重大判斷和假設、所使用的模型、所運用的關鍵參數及計量結果是可接受的。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

結構化主體的合併

參見合併財務報表附註二、5，附註三、5，附註四、42。

結構化主體主要包括貴集團發行、管理和／或投資的理財產品、資產證券化產品、基金、信託計劃和資產管理計劃。於2018年12月31日，合併財務報表中核算的合併結構化主體的總資產和貴集團投資的未合併結構化主體的賬面價值分別為人民幣3,632.48億元和人民幣606.63億元。此外，於2018年12月31日，貴集團發行及管理的未在合併財務報表中核算的非保本理財產品資產餘額為人民幣17,064.87億元，基金及資管計劃資產餘額為人民幣6,846.53億元。

貴集團確定是否合併特定結構化主體是基於：對結構化主體所擁有的權力；通過參與結構化主體的相關活動而享有的可變回報；以及有能力運用對結構化主體的權力影響貴集團回報金額的評估結果。

我們考慮到對結構化主體控制的評估，涉及重大判斷以及結構化主體的金額重大，我們確定其為關鍵審計領域。

針對貴集團與合併結構化主體相關的控制的設計和運行的有效性，我們進行了評估和測試，包括交易結構的審批，合同條款、可變回報的計算以及合併評估結果的覆核與審批。

對於結構化主體，我們選取樣本評估了不同交易結構下的合同權利和義務，並評估了貴集團對結構化主體的權力。我們完成了獨立的可變回報分析和測試，可變回報包括但不限於貴集團作為資產管理者獲得的手續費收入及資產管理費、留存的剩餘收益，以及是否對結構化主體提供了流動性支持或其他支持。

為判斷貴集團在結構化主體交易中擔任主要責任人還是代理人的角色，我們選取樣本分析和評估了貴集團對結構化主體決策權的範圍、提供資產管理服務而獲得的報酬水平、因持有結構化主體中的其他權益所承擔可變回報的風險以及其他參與方持有的實質性權利。

通過執行以上程序，管理層對結構化主體作出的合併判斷是可接受的。

其他信息

貴行董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴行董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁偉堅。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一九年三月二十九日

合併利潤表

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	截至12月31日止年度	
		2018年	2017年
利息收入	1	784,724	713,699
利息支出	1	(306,964)	(271,769)
淨利息收入	1	477,760	441,930
手續費及佣金收入	2	91,525	85,257
手續費及佣金支出	2	(13,384)	(12,354)
手續費及佣金淨收入	2	78,141	72,903
淨交易收益／(損失)	3	16,069	(8,829)
金融投資淨收益／(損失)	4	8,460	(3,108)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的淨收益		30	不適用
其他業務收入	5	22,097	40,002
營業收入		602,557	542,898
營業支出	6	(213,963)	(205,268)
信用減值損失	8	(136,647)	不適用
其他資產減值損失		(251)	不適用
資產減值損失	9	不適用	(98,166)
營業利潤		251,696	239,464
對聯營及合營企業的投資損益	21	(22)	14
稅前利潤		251,674	239,478
所得稅費用	10	(49,043)	(46,345)
本年利潤		202,631	193,133
歸屬於：			
本行股東		202,783	192,962
非控制性權益		(152)	171
		202,631	193,133
歸屬於本行普通股股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本及稀釋	12	0.59	0.58

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
本年利潤	202,631	193,133
其他綜合收益：		
期後可能會轉至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	35,360	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用損失準備	3,243	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動及信用損失準備的所得稅影響	(9,290)	不適用
可供出售金融資產公允價值變動淨損失	不適用	(31,443)
可供出售金融資產公允價值變動的所得稅影響	不適用	7,588
外幣報表折算差額	1,505	(1,657)
小計	30,818	(25,512)
期後不會轉至損益的項目：		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他權益投資公允價值變動	196	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他權益投資公允價值變動的所得稅影響	(47)	不適用
小計	149	不適用
其他綜合收益稅後淨額	30,967	(25,512)
本年綜合收益總額	233,598	167,621
綜合收益總額歸屬於：		
本行股東	233,079	168,037
非控制性權益	519	(416)
	233,598	167,621

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於2018年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	2018年 12月31日	2017年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	13	2,805,107	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	14	109,728	130,245
貴金屬		21,268	32,008
拆放同業及其他金融機構款項	15	552,013	505,269
衍生金融資產	16	36,944	28,284
買入返售金融資產	17	371,001	540,386
客戶貸款及墊款	18	11,461,542	10,316,311
金融投資	19		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		643,245	不適用
以攤餘成本計量的債務工具投資		4,503,698	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債務工具和其他權益投資		1,738,132	不適用
為交易而持有的金融資產		不適用	194,640
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		不適用	383,325
可供出售金融資產		不適用	1,426,420
持有至到期投資		不適用	3,489,135
應收款項類投資		不適用	659,223
對聯營及合營企業的投資	21	4,005	227
物業和設備	22	152,452	155,258
商譽		1,381	1,381
遞延所得稅資產	23	113,293	97,751
其他資產	24	95,662	196,900
資產總額		22,609,471	21,053,382
負債			
向中央銀行借款	25	561,195	465,947
同業及其他金融機構存放款項	26	1,124,322	974,730
同業及其他金融機構拆入款項	27	325,541	280,061
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	28	286,303	391,772
衍生金融負債	16	34,554	30,872
賣出回購金融資產款	29	157,101	319,789
吸收存款	30	17,346,290	16,194,279
已發行債務證券	31	780,673	475,017
遞延所得稅負債	23	139	87
其他負債	32	318,566	491,431
負債總額		20,934,684	19,623,985

合併財務狀況表

於2018年12月31日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	2018年 12月31日	2017年 12月31日
權益			
普通股股本	33	349,983	324,794
優先股	34	79,899	79,899
資本公積	35	173,556	98,773
投資重估儲備	36	18,992	(19,690)
盈餘公積	37	154,257	134,348
一般準備	38	239,190	230,750
留存收益		652,944	577,573
外幣報表折算差額		1,473	(32)
歸屬於本行股東權益		1,670,294	1,426,415
非控制性權益		4,493	2,982
權益總額		1,674,787	1,429,397
權益和負債總額		22,609,471	21,053,382

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

董事會於2019年3月29日核准並許可發出。



董事長

執行董事

合併權益變動表

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	歸屬於本行股東權益									非控制性 權益	總額
		普通股 股本	優先股	資本公積	投資 重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益	外幣報表 折算差額	小計		
於2017年12月31日		324,794	79,899	98,773	(19,690)	134,348	230,750	577,573	(32)	1,426,415	2,982	1,429,397
會計政策變更的影響(附註二2)		-	-	-	9,891	-	(95)	(36,457)	-	(26,661)	244	(26,417)
於2018年1月1日		324,794	79,899	98,773	(9,799)	134,348	230,655	541,116	(32)	1,399,754	3,226	1,402,980
本年利潤		-	-	-	-	-	-	202,783	-	202,783	(152)	202,631
其他綜合收益		-	-	-	28,791	-	-	-	1,505	30,296	671	30,967
本年綜合收益總額		-	-	-	28,791	-	-	202,783	1,505	233,079	519	233,598
所有者投入資本	33	25,189	-	74,783	-	-	-	-	-	99,972	749	100,721
提取盈餘公積	37	-	-	-	-	19,909	-	(19,909)	-	-	-	-
提取一般準備	38	-	-	-	-	-	8,535	(8,535)	-	-	-	-
對普通股股東的股利分配	11	-	-	-	-	-	-	(57,911)	-	(57,911)	-	(57,911)
對優先股股東的股利分配	11	-	-	-	-	-	-	(4,600)	-	(4,600)	-	(4,600)
對非控制性股東的股利分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
於2018年12月31日		349,983	79,899	173,556	18,992	154,257	239,190	652,944	1,473	1,670,294	4,493	1,674,787
於2017年1月1日		324,794	79,899	98,773	3,578	115,136	198,305	496,083	1,625	1,318,193	3,398	1,321,591
本年利潤		-	-	-	-	-	-	192,962	-	192,962	171	193,133
其他綜合收益		-	-	-	(23,268)	-	-	-	(1,657)	(24,925)	(587)	(25,512)
本年綜合收益總額		-	-	-	(23,268)	-	-	192,962	(1,657)	168,037	(416)	167,621
提取盈餘公積	37	-	-	-	-	19,212	-	(19,212)	-	-	-	-
提取一般準備	38	-	-	-	-	-	32,445	(32,445)	-	-	-	-
對普通股股東的股利分配	11	-	-	-	-	-	-	(55,215)	-	(55,215)	-	(55,215)
對優先股股東的股利分配	11	-	-	-	-	-	-	(4,600)	-	(4,600)	-	(4,600)
於2017年12月31日		324,794	79,899	98,773	(19,690)	134,348	230,750	577,573	(32)	1,426,415	2,982	1,429,397

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
來自經營活動的現金流量		
稅前利潤	251,674	239,478
調整：		
無形資產和其他資產攤銷	2,309	2,826
物業和設備折舊	14,104	15,453
信用減值損失	136,647	不適用
其他資產減值損失	251	不適用
資產減值損失	不適用	98,166
投資證券利息收入	(216,118)	(195,994)
已發行債務證券利息支出	23,094	13,772
公允價值變動損益	(5,120)	18,196
投資證券淨收益	(351)	(136)
對聯營及合營企業的投資損益	22	(14)
出售物業、設備和其他資產淨收益	(1,068)	(941)
匯兌(收益)/損失淨額	(6,733)	5,178
	198,711	195,984
經營資產和負債的淨變動：		
存放中央銀行款項和存放同業及其他金融機構款項減少淨額	266,843	265,819
拆放同業及其他金融機構款項(增加)/減少淨額	(75,015)	158,332
買入返售金融資產減少淨額	23,004	17,527
客戶貸款及墊款增加淨額	(1,238,775)	(1,135,665)
向中央銀行借款增加淨額	86,098	174,895
同業及其他金融機構拆入款項增加/(減少)淨額	43,764	(21,960)
吸收存款和同業及其他金融機構存放款項增加淨額	1,093,590	974,964
其他經營資產減少/(增加)	3,365	(104,152)
其他經營負債(減少)/增加	(247,938)	144,479
經營活動所得現金	153,647	670,223
已付所得稅	(47,720)	(36,806)
經營活動所得現金淨額	105,927	633,417

合併現金流量表

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	截至12月31日止年度	
		2018年	2017年
來自投資活動的現金流量			
出售／贖回投資證券所收現金		1,868,019	1,920,667
投資證券利息收入所收現金		199,604	189,384
處置物業、設備和其他資產所收現金		5,605	2,138
購入投資證券所付現金		(2,491,466)	(2,577,239)
投資聯營及合營企業所付現金		(3,801)	—
購入物業、設備和其他資產所付現金		(17,048)	(16,011)
投資活動所用現金淨額		(439,087)	(481,061)
來自籌資活動的現金流量			
已發行股票所收現金		100,007	—
已發行債務證券所收現金		1,310,162	676,543
償付已發行債務證券支付的現金		(1,021,557)	(579,791)
償付已發行債務證券利息支付的現金		(21,844)	(10,564)
已發行債務證券交易費用		(96)	(35)
已發行股票交易費用		(36)	—
收到非全資子公司的股東出資		749	—
向普通股股東分配股利支付的現金		(57,911)	(55,215)
向優先股股東分配股利支付的現金		(4,600)	(4,600)
向非控制性股東分配股利支付的現金		(1)	—
籌資活動所得現金淨額		304,873	26,338
現金和現金等價物(減少)／增加淨額		(28,287)	178,694
於1月1日的現金和現金等價物餘額		1,001,246	827,698
匯率變動對現金和現金等價物的影響		5,482	(5,146)
於12月31日的現金和現金等價物餘額	39	978,441	1,001,246
經營活動的現金流淨額包括：			
收到利息		515,982	512,568
支付利息		(286,484)	(258,761)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

一、公司簡介

中國農業銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)的前身中國農業銀行(以下簡稱「原農行」)是經中國人民銀行批准並於1979年2月23日在中華人民共和國境內成立的國有獨資商業銀行。2009年1月15日，在財務重組完成後，原農行改制成中國農業銀行股份有限公司。本行設立經中國人民銀行批准。於2010年7月15日和2010年7月16日，本行分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市。

本行經中國銀行業監督管理委員會(原「中國銀行業監督管理委員會」與「中國保險監督管理委員會」，以下簡稱「銀監會」)批准持有B0002H111000001號金融許可證，並經北京市工商行政管理局核准換發統一社會信用代碼911100001000054748號企業法人營業執照。本行的註冊地址為中國北京市東城區建國門內大街69號。

本行及其子公司(以下統稱「本集團」)主要經營範圍包括：人民幣和外幣存款、貸款、清算和結算、資產託管、基金管理、金融租賃、保險業務以及經有關監管機構批准的其他業務及境外機構所在地有關監管機構所批准經營的業務。

本行總行、中國境內分支機構及在中國境內註冊設立的子公司統稱為「境內機構」，中國境外分支機構及在中國境外註冊設立並經營的子公司統稱為「境外機構」。

二、重要會計政策

1. 編製基礎

合規聲明

本合併財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，本合併財務報表還包括香港聯合證券交易所的證券上市規則和香港《公司條例》(第622章)就本會計年度和比較期間所要求適用的披露。

編製基礎

除某些金融工具以公允價值計量外，本合併財務報表以歷史成本作為編製基礎。主要的會計政策請見下文。歷史成本通常按交換資產時獲取對價(或預期支付對價)的公允價值計量。

在按照國際財務報告準則要求編製財務報表時，管理層需要作出某些估計。同時，在執行本集團會計政策的過程中，管理層還需要作出某些判斷。對財務報表影響重大的估計和判斷事項，請參見合併財務報表附註三。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

2. 主要會計政策變更

本集團採用了國際會計準則理事會於2014年7月發佈的《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「新金融工具準則」)，該準則的首次執行日是2018年1月1日。該變化構成了會計政策變更，且相關金額的調整已經確認在本集團合併財務報表中。

根據新金融工具準則的過渡要求，本集團選擇不對比較期間信息進行重述。金融資產和金融負債於首次執行日的賬面價值調整計入當期的期初留存收益和其他儲備中。針對《國際財務報告準則第7號－金融工具：披露》根據新金融工具準則進行修訂後的與本合併財務報表相關的披露要求，本集團僅對當期信息作出相關披露。比較期間的附註仍與以前年度披露的信息保持一致。

實施新金融工具準則導致本集團金融資產和金融負債的確認、分類和計量，以及金融資產減值的相關會計政策發生了變化。附註二12和附註二27詳細解釋了這些重大變更的會計政策。

2.1 金融工具的分類和計量

於2018年1月1日，金融工具分別按照原金融工具準則和新金融工具準則的要求進行分類和計量結果對比如下：

金融資產	原金融工具準則		新金融工具準則	
	計量類別	賬面價值	計量類別	賬面價值
現金及存放中央銀行款項	攤餘成本	2,896,619	攤餘成本	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	攤餘成本	130,245	攤餘成本	129,950
拆放同業及其他金融機構款項	攤餘成本	505,269	攤餘成本	504,822
衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入損益	28,284	以公允價值計量且其變動計入損益	28,284
買入返售金融資產	攤餘成本	540,386	攤餘成本	538,796
客戶貸款及墊款	攤餘成本	10,316,311	攤餘成本 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	10,040,513 253,324
金融工具投資	以公允價值計量且其變動計入損益	577,965	以公允價值計量且其變動計入損益	643,197
	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(可供出售金融資產)	1,426,420	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	1,481,014
	攤餘成本(持有至到期投資)	3,489,135	攤餘成本	4,034,843
	攤餘成本(應收款項類投資)	659,223		
其他金融資產	攤餘成本	155,111	攤餘成本	152,807

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

2. 主要會計政策變更(續)

2.1 金融工具的分類和計量(續)

關於金融負債的分類與計量要求，適用新金融工具準則時只有一項變化，即，對於被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的負債，其因自身信用風險變動而導致的公允價值變動部分將在其他綜合收益中確認。此變化對本集團無重大影響。

2.2 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表

本集團及本行對其管理金融資產的業務模式和金融資產的現金流量特徵進行了分析。下表將按照原金融工具準則計量類別列示的金融資產賬面價值調整為2018年1月1日過渡至新金融工具準則實施後按照新計量類別列示的賬面價值：

攤餘成本	2017年12月31日		2018年1月1日	
	按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具 準則列示的 賬面價值
現金及存放中央銀行款項				
按原金融工具準則列示的餘額和				
按新金融工具準則列示的餘額	2,896,619			2,896,619
存放同業及其他金融機構款項				
按原金融工具準則列示的餘額	130,245			
重新計量：預期信用損失準備			(295)	
按新金融工具準則列示的餘額				129,950
拆放同業及其他金融機構款項				
按原金融工具準則列示的餘額	505,269			
重新計量：預期信用損失準備			(447)	
按新金融工具準則列示的餘額				504,822

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

2. 主要會計政策變更(續)

2.2 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

攤餘成本(續)	2017年12月31日		2018年1月1日	
	按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具 準則列示的 賬面價值
買入返售金融資產				
按原金融工具準則列示的餘額	540,386			
重新計量：預期信用損失準備			(1,590)	
按新金融工具準則列示的餘額				538,796
客戶貸款及墊款				
按原金融工具準則列示的餘額	10,316,311			
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益(新金融工具準則)		(248,457)		
重新計量：預期信用損失準備			(27,341)	
按新金融工具準則列示的餘額				10,040,513
以攤餘成本計量的債務工具投資				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自持有至到期投資(原金融工具準則)轉入		3,240,292		
重新計量：預期信用損失準備			1,153	
加：自應收款項類投資(原金融工具準則)轉入		649,971		
重新計量：預期信用損失準備			311	
加：自可供出售類(原金融工具準則)轉入		137,792		
重新計量：由公允價值計量變為攤餘成本計量			5,882	
重新計量：預期信用損失準備			(558)	
按新金融工具準則列示的餘額				4,034,843
持有至到期投資				
按原金融工具準則列示的餘額	3,489,135			
減：轉出至攤餘成本(新金融工具準則)		(3,240,292)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 損益(新金融工具準則)		(17,822)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益(新金融工具準則)		(231,021)		
按新金融工具準則列示的餘額				-

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

2. 主要會計政策變更(續)

2.2 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

攤餘成本(續)	2017年12月31日			2018年1月1日
	按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具 準則列示的 賬面價值
應收款項類投資				
按原金融工具準則列示的餘額	659,223			
減：轉出至攤餘成本(新金融工具準則)		(649,971)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入損益 (新金融工具準則)		(8,646)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益(新金融工具準則)		(606)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
其他金融資產				
按原金融工具準則列示的餘額	155,111			
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 損益(新金融工具準則)		(2,302)		
重新計量：預期信用損失準備			(2)	
按新金融工具準則列示的餘額				152,807
以攤餘成本計量的金融資產總額	18,692,299	(371,062)	(22,887)	18,298,350
以公允價值計量且其變動計入損益				
金融工具投資 - 以公允價值計量且其變動計入損益				
按原金融工具準則列示的餘額	577,965			
加：自可供出售金融資產(原金融工具準則)轉入		37,348		
加：自持有至到期金融資產(原金融工具準則)轉入		17,822		
重新計量：由攤餘成本計量變為公允價值計量			(422)	
加：自應收款項類投資(原金融工具準則)轉入		8,646		
重新計量：由攤餘成本計量變為公允價值計量			110	
加：自其他資產(原金融工具準則)轉入		2,302		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益		(574)		
按新金融工具準則列示的餘額				643,197
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產總額	577,965	65,544	(312)	643,197

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

2. 主要會計政策變更(續)

2.2 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	2017年12月31日			2018年1月1日
	按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具 準則列示的 賬面價值
客戶貸款及墊款				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自攤餘成本轉入		248,457		
重新計量：由攤餘成本計量變為以公允價值計量			4,867	
按新金融工具準則列示的餘額				253,324
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 (債務工具)				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自持有至到期投資(原金融工具準則)轉入		231,021		
重新計量：由攤餘成本計量變為以公允價值計量			(2,482)	
加：自應收款項類投資(原金融工具準則)轉入		606		
重新計量：由攤餘成本計量變為以公允價值計量			15	
加：自可供出售金融資產(原金融工具準則) 轉入		1,249,930		
加：自以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產轉入(原金融工具準則)		574		
按新金融工具準則列示的餘額				1,479,664
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益(權益工具)				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自可供出售金融資產(原金融工具準則) 轉入		1,350		
按新金融工具準則列示的餘額				1,350

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

2. 主要會計政策變更(續)

2.2 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益(續)	2017年12月31日 按原金融工具 準則列示的			2018年1月1日 按新金融工具 準則列示的
	賬面價值	重分類	重新計量	賬面價值
可供出售金融資產				
按原金融工具準則列示的餘額	1,426,420			
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入損益 (新金融工具準則)		(37,348)		
減：轉出至攤餘成本(新金融工具準則)		(137,792)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入其他綜 合收益－債務工具(新金融工具準則)		(1,249,930)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入其他綜 合收益－權益工具(新金融工具準則)		(1,350)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產總額	1,426,420	305,518	2,400	1,734,338

受到上述分類與計量和減值影響，本集團投資重估儲備增加人民幣98.91億元，留存收益減少人民幣364.57億元，上述分類與計量和減值對本集團遞延所得稅的影響參見附註四、23。

2.3 將減值準備及預計負債餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表

下表將根據原金融工具準則已發生損失模型計量的2017年12月31日減值準備及預計負債調整為2018年1月1日根據新金融工具準則預期信用損失模型計量的減值準備及預計負債：

	按原金融工具 準則計提 減值準備/ 預計負債	重分類	重新計量	按新金融工具 準則計提 減值準備/ 預計負債
存放同業及其他金融機構款項	89	-	295	384
拆放同業及其他金融機構款項	938	-	447	1,385
買入返售金融資產	-	-	1,590	1,590
客戶貸款及墊款	404,300	(5,318)	32,293	431,275
持有至到期投資和應收款項類投資(原金融工具 準則)/以攤餘成本計量的債務工具投資 (新金融工具準則)	10,526	(1,456)	(906)	8,164
其他金融資產	7,840	(4,004)	2	3,838
合計	423,693	(10,778)	33,721	446,636
貸款承諾及財務擔保合同	3,536	-	15,362	18,898

二、重要會計政策(續)

3. 與本集團相關的，本集團已採用的於2018年新生效的其他會計準則修訂

本集團已於2018年度首次採用下列準則修訂。

- | | |
|---------------------|---|
| (1) 國際財務報告準則第15號 | 與客戶之間的合同產生的收入 |
| (2) 國際會計準則第28號(修訂) | 對聯營和合營的投資－國際財務報告準則年度改進
(2014-2016週期) |
| (3) 國際財務報告準則第4號(修訂) | 應用國際財務報告準則第9號金融工具 |
| (4) 國際會計準則第40號(修訂) | 投資性房地產 |
| (5) 國際財務報告準則解釋第22號 | 外幣交易和預付／預收對價 |

(1) 國際財務報告準則第15號：與客戶之間的合同產生的收入

國際財務報告準則第15號建立了一個綜合框架，通過五步法來確定何時確認收入以及應當確認多少收入。核心原則為主體須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映主體預期交換該等貨品或服務而應得的對價。它摒棄了基於「收益過程」的收入確認模型，轉向基於控制轉移的「資產－負債」模型。國際財務報告準則第15號就合同成本的資本化和許可安排提供了具體的指引。它同時包括了一整套有關客戶合同的性質、金額、時間以及收入和現金流的不確定性的披露要求。

(2) 國際會計準則第28號的修訂：對聯營和合營的投資－國際財務報告準則年度改進(2014-2016週期)

該修訂澄清了採用以公允價值計量且變動計入當期損益的方法對聯營投資或合營投資進行計量的選擇，應當分別針對每項聯營投資或合營投資在初始確認時作出。

(3) 國際會計準則第4號的修訂：應用國際財務報告準則第9號金融工具

2016年9月12日，國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第4號－保險合同的修訂，該修訂為即將發佈的新保險合同準則和國際財務報告準則第9號生效日期不同的情況提供了兩種選擇權。包括，為主要從事保險業務的主體提供一項在2021年或新保險合同生效(以較早者為準)以前暫時性豁免適用國際財務報告準則第9號；允許主體不在損益中確認新保險合同準則發佈前由於會計錯配可能產生的波動。

(4) 國際會計準則第40號的修訂：投資性房地產

2016年12月8日，國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第40號－投資性房地產的修訂。該修訂明確了僅當有證據表明投資性房地產使用用途發生改變時才能進行准入或轉出。同時，該修訂澄清了在準則中列舉的一系列示例並非詳盡。這些示例不僅包括已完工的房地產的轉換，還增加了在建和開發中的房地產轉換。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

3. 與本集團相關的，本集團已採用的於2018年新生效的其他會計準則修訂(續)

(5) 國際財務報告準則解釋第22號：外幣交易和預付／預收對價

國際會計準則委員會頒佈了國際財務報告準則解釋第22號－外幣交易和預付／預收對價，以澄清為確定用於相關項目初始確認的匯率，交易日應為主體初始確認預付／預收對價產生的非貨幣資產或負債的日期。

上述修訂的採用不會對本集團的經營結果、綜合收益或者財務狀況產生重大影響。

4. 與本集團相關，已頒佈但尚未生效且2018年度未採用的準則及修訂

本集團尚未採用下列已頒佈但尚未生效的新的及經修訂的準則。

		於此日期起／之後 的年度內生效	
(1)	國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
(2)	國際財務報告準則解釋第23號	具有不確定性的稅務處理	2019年1月1日
(3)	國際財務報告準則第9號(修訂)	反向賠償的提前還款特徵與金融負債的變更	2019年1月1日
(4)	國際財務報告準則第3號和第11號以及國際會計準則第12號和第23號(修訂)	國際財務報告準則年度改進(2015-2017年週期)	2019年1月1日
(5)	國際會計準則19號(修訂)	職工薪酬的計劃修改、削減或結算	2019年1月1日
(6)	國際會計準則28號(修訂)	對聯營和合營的投資	2019年1月1日
(7)	國際會計準則第1號和第8號(修訂)	「重要」的定義	2020年1月1日
(8)	國際財務報告準則第3號(修訂)	「業務」的定義	2020年1月1日
(9)	國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
(10)	國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售／資產出資	這些修訂原計劃於2016年1月1日起／之後的年度內生效。目前，其生效日期已無限期遞延。

二、重要會計政策(續)

4. 與本集團相關，已頒佈但尚未生效且2018年度未採用的準則及修訂(續)

(1) 國際財務報告準則第16號：租賃

2016年1月頒佈的準則IFRS 16取消了承租人關於融資租賃與經營租賃的分類，要求對幾乎所有租賃確認使用權資產。

本集團將自2019年1月1日開始執行該準則。本集團計劃採用簡化的過渡方法，在首次適用時無需重述比較期財務報表信息，所有其他使用權資產將按照租賃負債金額進行計量（對預付或應計租賃費用進行調整）。

在該準則下，承租人需確認資產（使用權資產）和租賃負債。而對於租期不超過12個月以及單項租賃資產為全新資產時價值較低（不高於5,000美元）的租賃，承租人可以選擇不確認該項資產和租賃負債。

截至本報告所述日期，不可撤銷的經營租賃承諾本集團合計106.06億元（見附註四、43）。

在首次執行日，本集團基於根據剩餘租賃付款額按首次執行日所確定的增量借款利率折現計算租賃負債，使用權資產包括租賃負債及對預付租金進行的必要調整。新準則對集團作為承租人的會計處理對本集團的淨資產無重大影響。

(2) 國際財務報告準則解釋第23號：具有不確定性的稅務處理

2017年6月，國際財務報告解釋準則委員會發佈了國際財務報告準則解釋第23號，對國際會計準則12號中的確認及計量如何應用於具有不確定性的所得稅處理以澄清。本集團預期這些修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(3) 國際財務報告準則第9號的修訂：反向賠償的提前還款特徵與金融負債的變更

2017年10月12日，國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第9號－反向賠償的提前還款特徵與金融負債的變更的修訂。與之前版本的國際財務報告準則第9號相比，該修訂允許更多資產以攤餘成本計量，特別是針對一些具有提前還款特徵的金融資產。此外，該修訂澄清了以攤餘成本計量的金融負債發生變更但未導致終止確認該金融負債的會計處理。本集團預期這些修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(4) 國際財務報告準則第3號和第11號以及國際會計準則第12號和第23號（修訂）：國際財務報告準則年度改進(2015-2017年週期)

國際財務報告準則年度改進(2015-2017年週期) 包含了對國際財務報告準則的一系列修訂，包括對國際財務報告準則第3號－企業合併的修訂、對國際財務報告準則第11號－合營安排的修訂、對國際會計準則第12號－所得稅的修訂以及對國際會計準則第23號－借款費用的修訂。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

二、重要會計政策(續)

4. 與本集團相關，已頒佈但尚未生效且2018年度未採用的準則及修訂(續)

(5) 國際會計準則19號：職工薪酬的計劃修改、削減或結算

2018年2月8日，國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第19號－職工薪酬的修訂，該修訂要求主體通過採用當前假設和計劃資產在修改時的公允價值重新計量計劃修改後的設定收益負債淨額，確定任何過往服務成本的金額或者結算利得或損失。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(6) 國際會計準則第28號的修訂：對聯營和合營的投資

2017年10月12日，國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第28號－對聯營和合營的投資的修訂，該修訂澄清了這些長期權益不適用於權益法核算時，主體應當採用國際財務報告準則第9號。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(7) 國際會計準則第1號和第8號(修訂)：「重要」的定義

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第1號和國際財務報告準則第8號中「重要」定義的修訂。修訂後的定義是：如果合理預期某一信息的省略、誤報或內容晦澀會影響一般目的財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決策，且這些財務報表提供的是關於某個特定報告主體的財務信息，則該信息是重要的。

修訂版澄清了「晦澀信息」所產生的影響與省略或誤報信息的影響類似，並且主體應當在整套財務報表下評估重要性。

修訂版還澄清「一般目的財務報表的主要使用者」是指必須依賴一般目的財務報表以獲取所需的財務信息的財務報表服務對象，包括「必須依賴一般目的財務報表獲得所需財務信息的現有及潛在投資人、出借人及其他債權人」。本集團預期上述修訂不會對本集團合併財務報告產生重大影響。

(8) 國際財務報告準則第3號(修訂)：「業務」的定義

國際會計準則理事會發佈了對國際財務報告準則第3號中「業務」定義的修訂。業務的定義指出，一項收購必須包含「投入」和「實質性的加工處理過程」，且這二者能夠共同地顯著促進主體創造「產出」。在該修訂中，「產出」的定義範圍被縮小，主要指向客戶提供的、能夠產生投資收益及其他收入的商品和服務，而不包括以成本降低為形式的回報及其他經濟利益。本集團預期上述修訂不會對本集團合併財務報告產生重大影響。

二、重要會計政策(續)

4. 與本集團相關，已頒佈但尚未生效且2018年度未採用的準則及修訂(續)

(9) 國際財務報告準則第17號：保險合同

於2017年5月發行的國際財務報告準則第17號－保險合同替代了國際財務報告準則第4號，該準則要求採用當前計量模型，並要求在每個報告期對估計進行重新計量。保險合同的計量採用以下模組：經折現的概率加權現金流量，顯性的風險調整，以及代表將在保險期內平均確認的合同未實現利潤的合同服務邊際。

該準則允許主題選擇將折現率變動的影響計入損益或者直接計入其他綜合收益。此項選擇有可能反映出保險公司在國際財務報告準則第9號下如何核算其金融資產。

作為一項會計選擇，對於通常有非壽險公司簽出的短期合同，剩餘保險責任期間內的負債允許採用簡易的保費分配法。

國際財務報告準則第17號規定了一種可稱為可變收費法的計量模型，其是在一般計量模型基礎上進行了改動。此種方法適用於壽險公司簽出的且保單持有人分享標的資產匯報的某些合同。改動體現在允許某些變動調整合同服務邊際，因此，與一般模型相比採用該模型，保險公司經營成果的波動性可能較低。

新的準則將會對發行具有自由參與性質的保險合同或者投資合同的主體的財務報表和關鍵績效指標產生影響。

本集團尚未完成因採用國際財務報告準則第17號對本集團經營業績及財務狀況的整體影響的評估。

(10) 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂：投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售／資產出資

該修訂解決了國際財務報告準則第10號與國際會計準則第28號在投資者與其合營及聯營企業之間的資產出售／資產出資等方面會計處理的不一致。

當交易涉及一項業務，須全額確認利得或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產項，只能部分確認利得或虧損，即使該等資產在子公司以內。

本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

5. 合併

合併基礎

本合併財務報表包括本行、本集團控制的子公司以及本集團控制的結構化主體。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。

於本年度購入或處置的子公司，其經營成果分別自購買日起或截至處置日之前納入合併利潤表內。

為使子公司的會計政策與本集團內其他成員公司採用的會計政策一致，必要時會對子公司的合併財務報表進行調整。

合併時，所有集團內部交易，往來餘額及交易的未變現利得予以抵銷。未變現損失亦予以抵銷，除非交易提供所轉移資產的減值證據。

合併子公司中的非控制性權益與本集團的權益分開列示。

非控制性權益的賬面價值為初始確認時的權益金額加上其在權益後續變動中所佔份額之和。子公司的全部綜合收益及支出以本行持股比例為基礎分別歸屬於本行股東權益和非控制性權益，即使這可能會導致非控制性權益為負數。

對子公司投資在本行財務狀況表中以成本減去其減值損失(如有)入賬。

企業合併

企業合併採用購買法進行會計處理。企業合併成本按下列各項在購買日的公允價值的加總來計量：本集團為換取被購買方的控制權而放棄的資產、發生或承擔的負債、以及發行的權益工具。與購買相關的成本於發生時計入合併利潤表。

在購買日，不考慮非控制性權益，取得的可辨認資產、所承擔的負債以及或有負債均以公允價值計量，但是遞延所得稅資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債則應分別按照國際會計準則第12號—所得稅和國際會計準則第19號—僱員福利予以確認和計量。

商譽應按如下兩者之間的差額進行計量：(i)所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方主體持有的權益(如有)在購買日的公允價值的總額，(ii)購買日所取得的可辨認淨資產、所承擔的負債以及或有負債相抵後的淨額。

代表現時所有者權益並賦予所有者在實體清算時按比例享有該實體淨資產的權力的非控制性權益可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產公允價值的份額進行初始計量，該對非控制性權益的初始計量方法可按逐筆購買交易進行選擇。

二、重要會計政策(續)

5. 合併(續)

商譽

商譽是指合併成本超過在購買日確認的本集團在子公司及聯營企業之可辨認淨資產的公允價值中所佔份額的差額。收購子公司產生的商譽單獨在綜合財務狀況表中列示。收購聯營企業產生的商譽計入對聯營企業的投資中。

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元或現金產出單元組。

一個現金產出單元是可以獨立於其他資產或資產組產生現金流的可辨識的最小資產組。

獲分配商譽的現金產出單元會每年進行減值測試，但如果跡象顯示某現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額（公允價值減去處置費用後的淨額與資產使用價值兩者間的較高者）低於其賬面金額，減值損失會首先沖減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元每一資產的賬面金額的比例將減值損失分攤到該單元的其他資產。商譽的減值損失直接確認至本年合併利潤表，商譽的減值損失不可在後續期間轉回。

對聯營企業的投資

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業，但該企業既不是子公司也不是本集團在合營中的權益。重大影響是指對被投資單位的財務及經營政策有參與決策的權力，但不能夠控制或共同控制這些政策。

聯營企業在收購後的業績按權益法計入合併財務報表。根據權益法，對聯營企業投資在合併財務狀況表中以成本入賬，並根據本集團在購買後享有聯營企業淨資產份額的變動進行調整。如果聯營企業的虧損等於或超過本集團在聯營企業中的權益（包括任何實質上構成本集團對該聯營企業淨投資的長期權益），本集團將不再確認應分擔的進一步虧損。只有當本集團產生法定或推定義務或代表聯營企業進行支付時，本集團才會就額外應分擔的虧損進行確認。

在每一報告期末，本集團會考慮是否有情況表明本集團對聯營企業的投資可能存在減值。如果需要確認減值損失，該投資的賬面價值（包括商譽）按照國際會計準則第36號資產的減值準備要求視同一個資產進行減值測試，減值損失按照該資產的賬面金額與預計未來可收回金額（公允價值減去處置費用後的淨額與資產使用價值兩者間的較高者）之間差額進行計量，計入該投資的賬面價值。任何資產減值損失的轉回按照國際會計準則第36號要求，轉回金額不得超過該投資減值之後可收回金額的增加。

如果本集團與其聯營企業進行交易，則產生的利潤和虧損會按照本集團在相應聯營企業中不佔有的權益份額予以確認。除非交易提供證據顯示所轉移資產已減值，否則未實現虧損亦予以抵銷。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

6. 利息收入和支出

金融工具利息收入和支出採用實際利率法計算，計入當期損益。

本集團採用實際利率法計算以攤餘成本計量的金融資產和金融負債的利息收入和利息支出，分別列示為「利息收入」和「利息支出」科目。相關的會計政策，請參見附註二、12.4金融工具的後續計量。

7. 手續費及佣金收入 — 自2018年1月1日起實施的會計準則

手續費及佣金收入在本集團履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關服務的控制權時點或時段內確認收入。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關服務控制權的時點確認收入，主要包括代理保險、商戶收單、清算結算、債券承銷收入等；對於在某一時間段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入，主要包括顧問和諮詢、託管收入等。

8. 手續費及佣金收入 — 2018年1月1日前實施的會計準則

本集團通過向客戶提供多種服務以收取手續費及佣金。維持一段時間的服務之手續費及佣金於提供服務期間計算。其他服務的手續費及佣金收入均於完成服務時確認。

9. 外幣折算

本集團境內機構的功能貨幣為人民幣。本集團和本行的呈列貨幣為人民幣。

在編製集團內個別實體的合併財務報表時，以實體的功能貨幣（以該主體經營所處的主要經濟環境運營的貨幣）以外的其他貨幣（外幣）進行的交易會按交易發生日的現行匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按當日的現行匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

對因貨幣性項目的結算和重新折算所引起的匯兌差額應計入當年合併利潤表，但以下情況除外：

- (i) 構成本行境外經營淨投資的一部分的貨幣性項目所產生的匯兌差額；

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

9. 外幣折算(續)

- (ii) 以外幣計價，分類為可供出售金融資產的貨幣性資產，其外幣折算差額分解為由攤餘成本變動產生的折算差額和該等貨幣性資產的其他賬面金額變動產生的折算差額。屬於攤餘成本變動產生的折算差額計入合併利潤表，屬於其他賬面金額變動產生的折算差額計入其他綜合收益。

以公允價值計量的非貨幣性項目的重新折算所產生的匯兌差額應計入當年合併利潤表，除非與此非貨幣性項目有關的溢利和虧損直接計入其他綜合收益，在此情況下的匯兌差額也直接在其他綜合收益確認。

為呈列合併財務報表，本集團境外機構的資產和負債均採用報告期末的現行匯率折算為本集團呈列貨幣。收入和支出項目均按與交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。所產生的匯兌差額(如有)均計入其他綜合收益並累積計入權益項下的外幣報表折算差額及非控制性權益(如適用)。處置全部或部分境外機構時相關的累計外幣折算差額將會從權益重分類至合併利潤表。

10. 稅項

所得稅費用為當期應付稅項及遞延稅項之總額。

當期稅項

年內應付稅項是根據當年之應納稅利潤計算得出。應納稅利潤不同於合併利潤表中列報的利潤，因為應納稅利潤並不包括隨後年期才須納稅或扣稅之若干收入或支出項目，亦不包括不需納稅及不可扣稅之項目。本集團之當期稅項負債乃按於報告期末已執行或實質上已執行之稅率計算。

遞延稅項

遞延稅項指合併財務報表中資產及負債之賬面值及其用於計算應納稅利潤的相應稅基之間的暫時性差異。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延稅項負債均予確認。遞延所得稅資產只在很可能取得並能利用該可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅利潤的限度內予以確認。如暫時性差異是由商譽或在某一既不影響應納稅利潤也不影響會計利潤的非企業合併交易中的其他資產及負債之初始確認下產生，則不予以確認此等遞延所得稅資產及負債。

本集團對子公司及聯營企業的投資引起之應納稅暫時性差異應確認遞延稅項負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間，並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。僅當很可能取得足夠應納稅利潤以抵扣此類投資之可抵扣暫時性差異，並且暫時性差異在可預見未來將轉回時，方可確認該可抵扣暫時性差異所產生之遞延所得稅資產。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

10. 稅項 (續)

遞延稅項 (續)

遞延所得稅資產的賬面金額會在每一報告期末進行覆核，如果暫時性差異在可預見的未來很可能無法轉回或者未來很可能無法獲得足夠的應納稅利潤來利用全部或部分資產，則相應減少遞延所得稅資產的賬面金額。

遞延所得稅資產及負債，以報告期末已執行或實質上已執行的稅率（及稅法）為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期之稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量，應反映本集團於報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面金額的方式所導致的納稅後果。除了與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的當期和遞延稅項，其他當期和遞延稅項應計入當期損益。與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的當期和遞延稅項也應分別計入其他綜合收益或直接計入權益。

若存在以當期稅項負債抵銷當期稅項資產的法定權利，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅務機關徵收之所得稅相關，且本集團擬以淨額為基礎結算當期稅項資產及負債時，遞延所得稅資產與遞延稅項負債方可相互抵銷。

增值稅

本集團的相關利息收入、手續費及佣金收入、金融商品轉讓業務收入及保險業務收入扣除相應的增值稅金後以淨額列示。

根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號)以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)規定，資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自2018年1月1日(含)起，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

11. 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利和內部退養福利。

短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益。短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費等。

離職後福利

本集團的離職後福利主要是根據政府統籌的社會福利計劃為員工繳納的基本養老保險和失業保險，以及設立的企業年金，均屬於設定提存計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，即使基金沒有足夠資產支付與員工在當期和以前期間提供服務相關的全部職工福利，本集團也不再承擔進一步支付義務的離職後福利。

本集團在支付義務發生的會計期間，將繳存的基本養老保險和失業保險金額計入當期損益。

境內機構職工參加由本行設立的年金計劃(以下簡稱「年金計劃」)。本行參照員工工資的一定比例向年金計劃供款，供款義務發生時計入當期損益。如年金計劃不足以支付員工未來退休福利，本行並無義務注入資金。

內部退養福利

內部退養福利是對未達到國家規定退休年齡，經本行管理層批准，向自願退出工作崗位休養的員工支付的各项福利費用。本行自員工內部退養安排開始之日起至達到國家正常退休年齡止，向接受內部退養安排的境內機構員工支付內部退養福利。

對於內部退養福利，本行比照國際會計準則第19號中的辭退福利進行會計處理，在符合相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內部退養福利，確認為負債，計入當期損益。精算假設變化及負債現值估計的調整引起的差異於發生時計入當期損益。

二、重要會計政策(續)

12. 金融工具 – 自2018年1月1日起實施的會計準則

12.1 金融工具的初始確認、分類和計量

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。

(1) 金融資產

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

- (i) 以攤餘成本計量的金融資產；
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；或
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

業務模式反映了本集團如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用（例如，以交易為目的持有金融資產），那麼該金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符，即利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與基本借貸安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本借貸安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為本金和利息的支付時，將其作為一個整體分析。

二、重要會計政策(續)

12. 金融工具 – 自2018年1月1日起實施的會計準則(續)

12.1 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

(1) 金融資產(續)

本集團對債務工具和權益工具的分類要求如下：

債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，例如貸款、政府債券和公司債券。債務工具的分類與計量取決於本集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- (i) 以攤餘成本計量：如果管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該資產按照攤餘成本計量。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益：不滿足以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產，以公允價值計量且其變動計入損益。

在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產和剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。

二、重要會計政策(續)

12. 金融工具 – 自2018年1月1日起實施的會計準則(續)

12.1 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

(2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債適用於衍生工具、交易性金融負債以及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的其他金融負債。

在初始確認時，為了提供更相關的會計信息，本集團可以將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，但該指定應當滿足下列條件之一：

- (i) 能夠消除或顯著減少會計錯配。
- (ii) 根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值計量為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。
- (iii) 包含一項或多項將顯著改變其現金流的嵌入衍生工具的金融負債。

由於金融資產轉讓不符合終止確認條件而確認的金融負債，當該轉讓不符合終止確認條件時，本集團根據該轉讓收取的對價確認金融負債，並在後續期間確認因該負債產生的所有費用。

12.2 金融資產的重分類

本集團改變其管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產進行重分類，且自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不得對以前已經確認的利得、損失(包括減值損失或利得)或利息進行追溯調整。重分類日，是指導致本集團對金融資產進行重分類的業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天。

12.3 公允價值確定方法

公允價值，是指在現行市場條件下，市場參與者於計量日在主要市場(或最有利市場)發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格；不管該價格是否可直接通過觀察或使用其他估值技術獲得。

對在活躍市場上交易的金融工具，金融資產和金融負債公允價值的確定是以市場報價為基礎的，這包括在主要交易所報價的上市股票證券和債務工具。

二、重要會計政策(續)

12. 金融工具 – 自2018年1月1日起實施的會計準則(續)

12.3 公允價值確定方法(續)

金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在有序交易中實際發生的市場交易的價格。如不能滿足上述條件，則被視為非活躍市場。非活躍市場的跡象主要包括：存在顯著買賣價差、買賣價差顯著擴大或不存在近期交易。

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考最近使用的交易價格、現金流量折現法、期權定價模型及其他市場參與者常用的估值技術等。這些估值技術包括使用可觀察輸入值和／或不可觀察輸入值。

12.4 金融工具的後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

(1) 以攤餘成本計量的金融資產和金融負債

對於金融資產或金融負債的攤餘成本，應當以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：(i)扣除已償還的本金；(ii)加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；(iii)扣除累計計提的損失準備（僅適用於金融資產）。

本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入和利息支出，並列報為「利息收入」和「利息支出」。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額（即，扣除損失準備之前的攤餘成本）或該金融負債攤餘成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用。對於源生或購入已發生信用減值的金融資產（定義參見附註四、45.1），本集團根據該金融資產的攤餘成本（而非賬面餘額）計算經信用調整的實際利率，並且在估計未來現金流量時將預期信用損失的影響納入考慮。

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入並列報為「利息收入」，但下列情況除外：

- (i) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；
- (ii) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本（即，賬面餘額扣除預期信用損失準備之後的淨額）和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，應轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

二、重要會計政策(續)

12. 金融工具 – 自2018年1月1日起實施的會計準則(續)

12.4 金融工具的後續計量(續)

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

債務工具

該金融資產攤餘成本相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息和匯兌損益計入當期損益。除此之外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入，並列報為「利息收入」。

權益工具

本集團將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。進行指定後，公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，且後續不得重分類至損益(包括處置時)。股利收入在本集團確定對其收取的權利成立時進行確認，並計入損益。

(3) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

債務工具

對於後續以公允價值計量且其變動計入損益並且不屬於套期關係一部分的債務投資產生的利得或損失，這些資產的期間損失或利得計入損益，並在損益表中列報為「淨交易收益/(損失)」，除非該收益或損失產生自指定為以公允價值計量的非交易性債務工具，則在「金融投資淨收益/(損失)」中單獨列報。

權益工具

以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具投資對應的利得和損失計入合併利潤表中的「淨交易收益/(損失)」。

(4) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

該金融負債以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入損益，除非是將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的，則該金融負債所產生的利得或損失應當按照下列規定進行處理：

- (i) 由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益；
- (ii) 該金融負債的其他公允價值變動計入損益。按照(i)對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團應當將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

二、重要會計政策(續)

12. 金融工具 – 自2018年1月1日起實施的會計準則(續)

12.5 金融工具的減值

對於攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，以及部分貸款承諾和財務擔保合同，本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值(其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現)。

本集團對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：

- (i) 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；
- (ii) 貨幣時間價值；
- (iii) 在資產負債表日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，運用「三階段」減值模型分別計量其損失準備、確認預期信用損失：

- 階段一：自初始確認後信用風險並未顯著增加的金融工具，其損失階段劃分為階段一。
- 階段二：自初始確認後信用風險顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的金融工具，其損失階段劃分為階段二。信用風險顯著增加的判斷標準，參見附註四、45.1。
- 階段三：對於已發生信用減值的金融工具，其損失階段劃分為階段三。已發生信用減值資產的定義，參見附註四、45.1。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。預期信用損失計量中所使用的參數、假設及估計，參見附註四、45.1。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入損益，且不應減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

二、重要會計政策(續)

12. 金融工具 – 自2018年1月1日起實施的會計準則(續)

12.5 金融工具的減值(續)

在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入損益，但購買或源生的已發生信用減值的金融資產除外。對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團在當期資產負債日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。

12.6 貸款合同修改

本集團有時會重新商定或修改客戶貸款的合同，導致合同現金流發生變化。出現這種情況時，本集團會評估修改後的合同條款是否發生了實質性的變化。

如果修改後合同條款發生了實質性的變化，本集團將終止確認原金融資產，並以公允價值確認一項新金融資產，且對新資產重新計算一個新的實際利率。在這種情況下，對修改後的金融資產應用減值要求時，包括確定信用風險是否出現顯著增加時，本集團將上述合同修改日期作為初始確認日期。對於上述新確認的金融資產，本集團也要評估其在初始確認時是否已發生信用減值，特別是當合同修改發生在債務人不能履行初始商定的付款安排時。賬面價值的改變作為終止確認產生的利得或損失計入損益。

如果修改後合同條款並未發生實質性的變化，則合同修改不會導致金融資產的終止確認。本集團根據修改後的合同現金流量重新計算金融資產的賬面餘額，並將修改利得或損失計入損益。在計算新的賬面餘額時，仍使用初始實際利率(或購入或源生的已發生信用減值的金融資產經信用調整的實際利率)對修改後的現金流量進行折現。

12.7 終止確認

僅於獲取金融資產所產生現金流量的合同權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險及利益轉讓給另一個主體的情況下，本集團才終止確認金融資產。若本集團既未轉移也未保留該資產所有權上幾乎所有的風險及利益，並繼續控制該項轉移資產，本集團根據繼續涉入的程度繼續確認該資產並確認相關負債。若本集團保留被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬，則應繼續確認該金融資產並同時將已收所得款項確認為一項抵押借款。

金融資產整體終止確認時，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到和應收的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

僅在本集團已履行、解除相關義務或合同到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面價值與已付和應付的對價之間的差額，計入當期損益。

二、重要會計政策(續)

12. 金融工具 – 自2018年1月1日起實施的會計準則(續)

12.8 衍生金融工具

衍生金融工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。衍生金融工具的公允價值變動計入當期損益

某些衍生工具被嵌入混合合同中，如可轉換債券中的轉股權。對於主合同是金融資產的混合合同，本集團對其整體進行分類和計量。對於主合同並非金融資產的混合合同，在符合以下條件時，將嵌入衍生工具拆分為獨立的衍生工具處理：

- (i) 嵌入衍生工具與主合同的經濟特徵和風險並非緊密相關；
- (ii) 具有相同條款但獨立存在的工具滿足衍生工具的定義；且
- (iii) 混合工具並未以公允價值計量且其變動計入損益。

本集團可以選擇將被拆分的嵌入式衍生工具以公允價值計量且其變動計入損益，或者選擇將混合合同指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

12.9 金融資產和金融負債的抵銷

當滿足下述兩項條件時，金融資產和金融負債以互相抵銷後的淨額在合併財務狀況表中列示：(i)本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且目前可執行該種法定權利；(ii)本集團計劃以淨額結算或同時實現該金融資產和清償該金融負債。該法定權利不能取決於未來事件，而是必須在正常經營過程中以及在本集團或交易對手發生違約、失去償付能力或破產時可執行。

12.10 回購協議和返售協議

具有固定回購日期和價格的標準回購合約中，作為抵押品而轉移的金融資產無需終止確認。按回購合約出售的金融資產仍繼續予以確認，並按適當情況列示為持有至到期投資、可供出售金融資產、應收款項類投資或客戶貸款及墊款。相應的債務列作為賣出回購金融資產款項。未終止確認的部分在「附註四、43或有負債及承諾 – 擔保物」中披露。

為按返售協議買入的金融資產所支付的對價作為買入返售金融資產列示。相應做為抵押品收到的金融資產未在合併資產負債表中確認（附註四、43或有負債及承諾 – 擔保物）。

買賣價差被確認為利息支出或收入，在協議年期內採用實際利率法計入當年合併利潤表。

二、重要會計政策(續)

13. 金融工具 – 於2018年1月1日前實施的會計準則

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。

13.1 金融資產

本集團根據管理金融資產的本質和持有目的和金融資產的初始確認，將金融資產劃分為以下四類 – 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、可供出售金融資產、貸款及應收款項。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括：為交易而持有的金融資產和初始確認時即指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

滿足下列條件的金融資產應被歸類為為交易而持有的金融資產：

- 取得該金融資產的目的主要是為在近期出售；或
- 是本集團集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，並且近期實際採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 是一項衍生工具（被指定為有效對沖工具的衍生工具除外）

滿足下列條件的金融資產（為交易而持有的金融資產除外）可在初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 該指定消除或大幅減少了可能出現的計量或確認方面的一致性；或
- 該金融資產是一組金融資產或金融負債或金融資產和金融負債組合的一部分，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該組合的管理和績效評估是以公允價值為基礎進行，並且有關分組的數據是按此基礎向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合同的一部分，而國際會計準則第39號允許將整個組合合同（資產或負債）指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產應以公允價值入賬，重新計量產生的公允價值變動應計入變動產生當期損益。

二、重要會計政策(續)

13. 金融工具 — 於2018年1月1日前實施的會計準則(續)

13.1 金融資產(續)

持有至到期投資

持有至到期投資是指具有固定或可確定付款額和固定到期日、且本集團具有持有至到期的明確意圖和能力的，在活躍市場有標價的非衍生金融資產。初始確認後，持有至到期投資以實際利率法計算的攤餘成本減去任何已識別減值損失後的金額計量。

貸款及應收款項

貸款及應收款項是指有固定或可確定付款額，但在活躍市場未有標價的非衍生金融資產。初始確認後，貸款及應收款項按以實際利率法計算的攤餘成本減去任何減值損失後的金額計量。

貸款及應收款項主要包括存放中央銀行款項、存放及拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產、客戶貸款及墊款及應收款項類投資。

可供出售金融資產

可供出售金融資產是指那些被指定的或未被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資的非衍生金融資產。

可供出售金融資產於報告期末以公允價值進行計量。公允價值變動計入其他綜合收益並累積入投資重估儲備。對於已出售或已確定發生減值的金融資產，此前計入投資重估儲備的累計溢利或虧損會被重分類至合併利潤表。

對可供出售權益投資在活躍市場中未有標價或其公允價值未能可靠計量的，於報告期末以成本法進行計量，並減去已確認的減值損失。

可供出售債券投資相關的利息收入採用實際利率法確認，計入合併利潤表中的「利息收入」。可供出售權益工具產生的股利應在本集團收取股利的權利確立時計入合併利潤表。

金融資產的減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，其他金融資產應在報告期末評估是否存在減值跡象。如果存在客觀證據表明金融資產初始確認後發生的一個或多個事項影響到該金融資產的預計未來現金流量，則該金融資產發生減值。

對於可供出售權益投資，其公允價值明顯或持續地低於其成本被視為減值的客觀證據。

二、重要會計政策(續)

13. 金融工具 – 於2018年1月1日前實施的會計準則(續)

13.1 金融資產(續)

金融資產的減值(續)

對於所有其他金融資產，減值的客觀證據可包括：

- 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- 違反了合同條款，如違約或逾期償付利息或本金等；
- 債權人出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出其原本不會考慮的讓步；
- 債務人很可能破產或者進行其他財務重組；
- 因重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據可觀察的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少而且可計量，包括：
 - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；及
 - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產違約的狀況。

本集團對公司貸款及墊款、應收款項類投資、可供出售金融資產以及持有至到期的金融資產單獨進行減值測試，將其他金融資產（不含以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產）包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產（包括單項金額重大和不重大的金融資產），包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單獨確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

以攤餘成本法計量的金融資產的減值

對於以攤餘成本法計量的金融資產，如有客觀證據顯示該項資產出現減值，則減值損失計入當期損益。減值損失按照該資產的賬面價值與以其原始實際利率貼現的預計未來現金流（不包括尚未發生的未來信用虧損）現值之間的差額進行計量。如果金融資產的合同利率為浮動利率，則用於確定減值損失的貼現率為按合同確定的當前實際利率。

帶有抵押物的金融資產應反映執行抵押物價值減去獲得和出售抵押物成本的金額估計和計算未來現金流的現值。

減值金融資產的賬面價值為準備金賬戶餘額抵減攤餘成本，準備金的變動計入當期損益。當某項金融資產不可收回，本集團將該金融資產沖減相應的減值準備並核銷。金融資產核銷後又收回的金額，計入當期損益。

二、重要會計政策(續)

13. 金融工具 – 於2018年1月1日前實施的會計準則(續)

13.1 金融資產(續)

以攤餘成本法計量的金融資產的減值(續)

如果期後減值準備金額減少且該減少客觀上與發生在確認該準備後的某件事相關聯，例如借款人的信用評級提升，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

可供出售金融資產的減值

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。在決定公允價值是否出現嚴重或非暫時性下跌時，本集團會考慮公允價值低於其初始投資成本超過50% (含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)及其他相關因素。

當可供出售金融資產的公允價值下降已直接計入其他綜合收益並於投資重估儲備累積，且有客觀跡象顯示該資產出現減值時，在出現減值的當期，將原直接計入投資重估儲備的累計虧損重分類至當期合併利潤表。

以公允價值計量的可供出售權益投資發生的減值損失，不得在以後期間通過損益回撥。減值損失後任何公允價值的增加直接計入其他綜合收益並於投資重估儲備累積。以成本計量的可供出售權益投資發生的減值損失不得回撥。對於已確認減值損失的可供出售債券投資，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失通過當期損益予以回撥。

13.2 金融負債

集團實體所發行之金融負債和權益工具會根據合同條款的實質、國際會計準則第39號和第32號對金融負債和權益工具的定義歸類為金融負債或權益。

本集團金融負債一般被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和以攤餘成本計量的其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括為交易而持有的金融負債及初始確認時即指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

二、重要會計政策(續)

13. 金融工具 – 於2018年1月1日前實施的會計準則(續)

13.2 金融負債(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

如果承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或該金融負債屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；則將該金融負債分類為為交易而持有的金融負債。衍生工具同樣被分類為為交易而持有的金融負債，除非被指定為有效對沖的衍生工具。

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的標準與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的標準一致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債應以公允價值入賬，重新計量產生的公允價值變動應直接計入當期合併利潤表。

其他金融負債

其他金融負債按實際利率法以攤餘成本進行計量。

13.3 權益工具

權益工具指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產的剩餘利益的合同。

當且僅當同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：

- (i) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方、或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (ii) 將來須用或可用自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行的權益工具以已收到款項的公允價值扣除直接發行費用後的餘額確認。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

14. 保險合同

保險合同分類

保險合同指本集團承擔重大保險風險的合同。本集團所簽發的保險合同主要為壽險合同，於長時期內承擔與人身相關的保險風險。本集團簽發的保險合同也包括非壽險合同，涵蓋意外事故和健康保險風險。必要時，本集團通過再保險合同將保險風險轉移給分保人。重大保險風險測試於保險合同初始日進行。

某些保險產品同時包含保險部分與存款部分。若保險部分與存款部分可以單獨計量，本集團對組成部分進行拆分。對於拆分後的保險部分，按照保險合同進行會計處理；對於拆分後的存款部分，則作為金融負債(投資合同負債)進行會計處理。

保費收入的確認

長期壽險保險合同的保費收入在保險合同確立需收取相對應價時確認為收入。短期非壽險合同的保費於承保日收到時作為未實現保費收入計入綜合財務狀況表中，並在相應承保期限內按直線法攤銷計入合併利潤表。

當本集團通過再保險合同轉移保險合同風險時，本集團基於再保險合同的約定計算分出保費和應向再保險接受人攤回的分保費用，計入當期合併利潤表。

保險合同準備金

本集團以履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎計量保險合同準備金，即該類保險合同產生的預期未來現金流出與預期未來現金流入的差額。合理預計淨現金流以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎確定。在計算長期壽險合同準備金時，本集團將考慮時間價值的影響。

在評估保險合同負債時，本集團於資產負債表日基於可獲得的信息對各項準備金進行負債充足性測試。如存在差額，則按照其差額補提相關準備金。

15. 貴金屬

貴金屬包括黃金、白銀及其他貴金屬。

本集團非交易性貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可變現淨值較低者進行後續計量。本集團交易性貴金屬按照取得時的公允價值進行初始計量，並按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期合併利潤表。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

16. 物業和設備

物業和設備包括用於提供服務或為行政用途(除在建工程外)而持有的建築物，按其成本減去隨後發生的任何累計折舊和累計減值損失(如有)後的餘額列示於合併財務狀況表中。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部在物業和設備中計入房屋及建築物的成本。

與物業和設備(除在建工程外)相關的後續支出如能可靠計量，且與之相關的經濟利益很可能流入本集團，則計入物業和設備(除在建工程外)，並終止確認被替換部分的賬面價值。其他後續支出計入當期合併利潤表。

物業和設備(除在建工程外)經考慮其預計淨殘值後採用直線法在估計可使用年內計算折舊以確認其對經濟價值的損耗，並計入合併利潤表中的「營業支出」。本集團於年度末終了對物業和設備的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更於未來期間處理。

各類物業和設備的可使用年期、預計淨殘值率和年折舊率如下：

類別	可使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	5-50年	3%	1.94%-19.40%
電子設備及辦公傢俱	3-11年	3%	8.82%-32.33%
運輸設備	5-8年	3%	12.13%-19.40%

為生產經營或自用目的且處於建造過程中的在建工程以成本扣減減值核算。在建工程在完成並可達到擬定用途時重分類到物業和設備中適當的類別，並按與其他物業和設備相同的基礎開始計算折舊。

當一項物業和設備處於處置狀態或預期通過持續使用不能產生經濟利益時，應當予以終止確認。該資產終止確認所產生的任何收益或損失(按處置所得款項淨額扣除其賬面價值的差額計算)於終止確認期間計入合併利潤表中的「其他業務收入」或「營業支出」。對於物業和設備減值的會計政策，包含在「附註二、23有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值」中。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

17. 土地使用權

土地使用權被歸類為其他資產，在其授權使用年限內按照直線法攤銷。

18. 抵債資產

抵債資產按公允價值進行初始計量，並於報告期末按照賬面價值與公允價值減處置成本兩者的較低者後續計量。當抵債資產的公允價值減處置成本低於賬面價值時，減值損失於損益確認。

處置抵債資產所產生的任何收益或損失計入當期合併利潤表。

對於持有的抵債資產，本集團通過多種方式予以處置。抵債資產原則上不得自用，確因經營管理需要將抵債資產轉為自用的，以賬面價值入賬並視同新購物業和設備進行管理。

19. 投資性物業

投資性物業是指為賺取租金收入和／或為資本增值而持有的房地產。

投資性物業按其購買成本進行初始計量。與投資性物業相關的後續支出如能可靠計量，且與之相關的經濟利益很可能流入本集團，則計入投資性物業。其他後續支出計入當期合併利潤表。

投資性物業按攤餘成本進行後續計量。其折舊與攤銷採用與建築及土地相同的方法。

對於投資性房地產減值的會計政策，包含在「附註二、23有形資產和無形資產（不包括商譽）的減值」中。

如果減值損失在以後期間轉回，則該投資性物業的賬面金額會增記至重新估計後的可收回金額，但增加後的賬面金額不應高於該物業未確認減值損失前所確定的賬面金額。減值損失的轉回立即確認為收入計入合併利潤表。

當投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損，本集團按處置取得的價款與該投資性物業賬面價值的差額及相關稅費計入當期合併利潤表。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

20. 租賃

當合同實質上將業權所產生之全部風險及利益轉移給承租人，該等合同被歸類為融資租賃。所有其他租賃均被視為經營租賃。

本集團為出租人

本集團作為融資租賃出租人時，於租賃期開始日將最低租賃收款額、未擔保餘值及初始直接費用淨值之和通過租賃內含利率折現後(即「租賃投資淨額」)，計入合併財務狀況表中的「客戶貸款及墊款」。租賃投資淨額和未折現值的差額作為未實現融資收益，在租賃期內各個期間採用實際利率法攤銷，並計入當期合併利潤表。

本集團作為經營租賃出租人時，出租的資產仍作為本集團的物業和設備反應。經營租賃收入在租賃期內各個期間按直線法確認，計入合併利潤表中的「其他業務收入」。

本集團為承租人

本集團作為融資租賃承租人時，在租賃期開始日，將租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額計入「其他負債」，差額作為未確認融資費用。本集團採用實際利率法確認當期的融資費用。租入的資產採用與自有固定資產相一致的折舊政策計提折舊。

本集團作為經營租賃的承租人時，經營租賃付款於租期內按直線法確認為支出，並計入合併利潤表中的「營業支出」。或有租金於實際發生時計入當期合併利潤表。在出租人對經營租賃提供激勵措施的情況下，應在租賃期內確認損益時考慮這些激勵措施。

21. 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金以及原始期限不超過三個月的存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項以及買入返售金融資產。

22. 無形資產

單獨取得且有固定可使用年期的無形資產按成本減去累計攤銷額和任何累計減值損失入賬。有固定可使用年期的無形資產的攤銷於預計可使用年內按直線法攤銷，預計可使用年限通常為5-20年。

對使用壽命不確定的無形資產的後續計量不進行攤銷，需每年進行無形資產減值測試。

無形資產終止確認產生的收益或損失以處置取得的價款與該無形資產賬面價值的差額進行計量，並計入本年合併利潤表。

二、重要會計政策(續)

23. 有形資產和無形資產(不包括商譽)的減值

於報告期末，本集團覆核其有形資產和無形資產的賬面金額以確定是否存在任何跡象顯示這些資產出現減值損失。如果存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度(如有)。可收回金額是指一項資產的公允價值減去處置費用後的淨額與該資產使用價值兩者間的較高者。

如果資產的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產的賬面金額減記至其可收回金額。減值損失計入合併利潤表。

如果減值損失在以後期間轉回，則該資產的賬面金額會增記至重新估計後的可收回金額，但增加後的賬面金額不應高於該資產以往年度未確認減值損失情況下所確定的賬面金額。減值損失的轉回確認為收入。

24. 股利分配

向本行普通股股東分配的股利，在該等股利獲本行股東大會批准的當期於本集團及本行的合併財務報表內確認為負債。

本行宣派和支付優先股股息由本行董事會根據股東大會授權決定。向本行優先股股東分配的優先股股息，在該等股息獲本行董事會批准的當期於本集團及本行的合併財務報表內確認為負債。

25. 預計負債

當本集團因過去事項而承擔了現時義務，並且很可能被要求履行該義務，在能夠對該義務的金額進行可靠估計時，本集團會對該義務確認預計負債。

確認為預計負債的金額應是在考慮到與義務相關的風險和不確定因素之後，對報告期末履行現時義務所需支付對價的最佳估計。如果預計負債是以預期履行現時義務所需支出的估計現金流量來計量，則其賬面金額是該現金流量的現值。

26. 受託業務

本集團通常根據與證券投資基金、社會保障基金、保險公司、信託公司、合格境外機構投資者、年金計劃和其他機構訂立的代理人協議作為代理人、受託人或以其他受託身份代表客戶管理資產。本集團會就根據代理人協議提供的服務收取費用但不會就所代理的資產承擔風險和利益。因此，所代理的資產不會在本集團合併財務狀況表中確認。

本集團也代表客戶作出委託貸款安排。根據委託貸款安排的條款，本集團作為仲介人按作為提供委託貸款的貸款人的客戶之指示向借款人提供貸款。本集團負責安排並收回委託貸款，並就所提供的服務收取佣金。因為本集團不承擔委託貸款所產生的經濟風險和利益及相關委託資金，所以委託貸款不會確認為本集團資產及負債。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

二、重要會計政策(續)

27. 財務擔保合同和貸款承諾 — 自2018年1月1日起實施的會計準則

財務擔保合同要求發行人為合同持有人提供償還保障，即在被擔保人到期不能履行合同條款支付款項時，代為償付合同持有人的損失。

財務擔保合同在擔保提供日按公允價值進行初始確認。在初始確認之後，負債金額按初始確認金額扣減擔保手續費攤銷後的攤餘價值與對本集團履行擔保責任所需準備金的最佳估計孰高列示。這些估計基於類似交易經驗、過去損失歷史和管理層判斷而得出。與該合同相關負債的增加計入當年合併利潤表。

本集團提供的貸款承諾按照預期信用損失評估減值。本集團並未承諾以任何低於市場利率的價格發放貸款，也不以支付現金或發行其他金融工具作為貸款承諾的淨結算。

本集團將貸款承諾和財務擔保合同的損失準備列報在預計負債中。但如果壹項工具同時包含貸款和未使用的承諾，且本集團不能把貸款部分與未使用的承諾部分產生的預期信用損失區分開，那麼兩者的損失準備壹並列報在貸款的損失準備中，除非兩者的損失準備合計超過了貸款賬面餘額，則將損失準備列報在預計負債中。

28. 財務擔保合同和貸款承諾 — 2018年1月1日前實施的會計準則

財務擔保合同要求發行人為合同持有人提供償還保障，即在被擔保人到期不能履行合同條款支付款項時，代為償付合同持有人的損失。

財務擔保合同在擔保提供日按公允價值進行初始確認。在初始確認之後，負債金額按初始確認金額扣減擔保手續費攤銷後的攤餘價值與對本集團履行擔保責任所需準備金的最佳估計孰高列示。這些估計基於類似交易經驗、過去損失歷史和管理層判斷而得出。與該合同相關負債的增加計入當年合併利潤表。

29. 或有負債

或有負債是由過去事項形成的潛在義務，其存在須通過未來集團不可控的不確定事項的發生或不發生予以證實。或有負債也可能是一項由過去事項導致的未確認的現時義務，其很可能不會導致經濟利益流出或該項義務的影響金額不能可靠計量。

本集團對該等義務不作確認，僅在合併財務報表「附註四、43或有負債及承諾」中披露或有負債。

如滿足「附註二、25預計負債」的確認條件，本集團將其確認為預計負債。

三、重大會計判斷和估計

在採用附註二所述的會計政策時，管理層需要做出影響資產和負債賬面價值的判斷、估計和假設。這些估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素包括對未來事項的合理預期的基礎上作出的。

本集團會持續地對上述估計和相關假設持續進行覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則會在變更的當期予以確認。如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時會在變更的當期和未來期間內予以確認。

以下為本集團在採用會計政策過程中所作的關鍵判斷和重要估計，其存在導致資產和負債的賬面價值在未來12個月出現重大調整的重要風險。

1. 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產債務工具投資，以及部分貸款承諾和財務擔保合同，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為（例如，客戶違約的可能性及相應損失）。附註四、45.1信用風險具體說明了預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計。

2. 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相壹致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

3. 金融工具的公允價值

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括使用近期交易相同或類似金融工具的價格，現金流量折現法和公認定價模型等。通過估值技術估計公允價值時使用市場實際可觀察輸入值和數據，例如利率收益曲線、外匯匯率和期權隱含波動率。當市場可觀察輸入值不可獲得時，本集團使用經校準的假設盡可能接近市場可觀察的數據。管理層需要對本集團和交易對手面臨的信用風險、流動性、市場波動及相關性等因素做出估計，這些假設的變動可能影響金融工具的公允價值。

對於中國政府在大額政策性金融安排中的債務，因為不存在其他與其規模或期限相當的公平交易的市場價格或收益率，其公允價值根據該金融工具的相關條款確定，並參考了中國政府在參與或安排類似交易時確定的條款。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

三、重大會計判斷和估計(續)

4. 稅項

本集團在正常的經營活動中，某些交易最終的稅務影響存在不確定性。本集團結合當前的稅收法規及以前年度政府主管機關對本集團的政策，對稅收法規的實施及不確定性的事項進行了稅務估計。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初估計的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅及遞延所得稅產生影響。

5. 結構化主體的合併

當本集團作為結構化主體中的資產管理人或作為投資人時，本集團需要就是否控制該結構化主體並將其納入合併範圍做出重大判斷。本集團評估了交易結構下的合同權利和義務以及對結構化主體的權力，分析和測試了結構化主體的可變回報，包括但不限於作為資產管理者獲得的手續費收入及資產管理費、留存的剩餘收益，以及是否對結構化主體提供了流動性支持或其他支持。此外，本集團在結構化主體交易中所擔任主要責任人還是代理人的角色進行了判斷，包括分析和評估了對結構化主體決策權的範圍、提供資產管理服務而獲得的報酬水平、因持有結構化主體中的其他權益所承擔可變回報的風險以及其他參與方持有的實質性權利。

6. 金融資產轉讓的終止確認

本集團在正常經營活動中通過常規方式交易、資產證券化、賣出回購協議、證券借出等多種方式轉讓金融資產。在確定轉讓的金融資產是否能夠全部或者部分終止確認的過程中，本集團需要作出重大的判斷和估計。

若本集團通過結構化交易轉讓金融資產至特殊目的實體，本集團分析評估與特殊目的實體之間的關係是否實質表明本集團對特殊目的實體擁有控制權從而需進行合併。合併的判斷將決定終止確認分析應在合併主體層面，還是在轉出金融資產的單體機構層面進行。

本集團需要分析與金融資產轉讓相關的合同現金流權利和義務，從而依據以下判斷確定其是否滿足終止確認條件：

- 是否轉讓獲取合同現金流的權力；或現金流是否已滿足「過手」的要求轉讓給獨立第三方。
- 評估金融資產所有權上的風險和報酬轉移程度。本集團在估計轉移前後現金流以及其他影響風險和報酬轉移程度的因素時，運用了重要會計估計及判斷。

三、重大會計判斷和估計(續)

6. 金融資產轉讓的終止確認(續)

- 若本集團既沒有轉讓也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，本集團繼續分析評估本集團是否放棄了對金融資產的控制，以及本集團是否繼續涉入已轉讓的金融資產。在評估本集團是否放棄對金融資產的控制時，本集團分析轉入方是否具有出售被轉讓資產的實際能力，即轉入方是否能夠向非關聯的第三方整體出售該項資產且轉入方能夠單方面實施此能力，毋需附加額外限制。若本集團已經放棄對金融資產的控制，則本集團終止確認相關金融資產並依據金融資產轉讓過程中產生或者保留的權利和義務確認相關資產與負債。若本集團未放棄對金融資產的控制，則本集團按照繼續涉入所轉讓金融資產的程度繼續確認相關金融資產。

於2018年1月1日前實施的重大會計判斷和估計

1. 客戶貸款及墊款的減值損失

本集團每年定期對貸款組合的減值情況進行評估。本集團以反映貸款組合預計未來現金流減少且其減少可以可靠計量的可觀察數據為客觀依據，判斷和估計貸款是否存在減值跡象及其程度，確定是否需要計提減值準備。減值跡象的判斷涉及個別評估的公司貸款及墊款以及具有類似風險特徵的貸款組合，具體會計政策在「附註二、12.5金融工具的減值」中披露。

個別評估的貸款及墊款，以及具有類似風險特徵的貸款及墊款投資組合是否存在客觀減值跡象，需要做出重大判斷。減值跡象包括特定融資人(或特定同類借款人)因財務狀況惡化影響還款能力、逾期情況、擔保人的財務狀況、近期的抵質押物價值、本集團考慮到借款人的財務困難與借款人達成協議或者依據法院的裁定做出的讓步、所在產業落後或產能過剩、以及所在國家、地區經濟情況惡化等導致違約增加的情況等。本集團在進行定期貸款及墊款質量評估時以及其他表明可能出現客觀減值證據的情況下會進行上述判斷。

當本集團確定個別評估的貸款及墊款存在減值跡象時，對影響未來現金流的負面因素的判斷和估計是至關重要的。本集團會定期審閱對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計貸款損失和實際貸款損失之間的差異。影響判斷的因素包括特定借款人相關信息的可獲得性、精細程度，以及定性因素間的相關性(如行業情況、區域經濟變化與貸款違約之間的關係等)。

三、重大會計判斷和估計(續)

於2018年1月1日前實施的重大會計判斷和估計(續)

1. 客戶貸款及墊款的減值損失(續)

對於個別測試未發現減值跡象的公司貸款及墊款和全部個人貸款及墊款，本集團將其包括在具有類似信用風險特徵的同質性組合中，通過組合評估方式再進行減值測試。組合評估減值的估計需要高度依賴判斷，影響估計的關鍵因素包括模型假設(例如違約損失率)，以及定性指標與違約情況間的相關程度。組合方式評估的減值準備考慮的因素包括：(i)具有類似信用風險特徵組合的歷史損失經驗；(ii)從出現損失到該損失被識別所需時間；(iii)行業和區域；及(iv)管理層通過分析當前經濟和信用環境，評估實際內在損失是否應高於或低於歷史水平。本集團對進行減值估計所使用的方法和假設進行評估時，考慮了本集團運營地區的宏觀經濟環境變化及不確定性，並做出了適當調整。

2. 持有至到期投資

本集團將符合條件的有活躍市場報價，且有固定或可確定還款金額和固定到期日、且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產歸類為持有至到期投資。管理層在評估該類投資的持有至到期意圖和能力時，主要考慮本集團的投資目的及流動性需求。持有至到期投資分類涉及重大判斷，除特定情況外(例如在接近到期日時出售金額不重大的投資)，如果本集團未能將這些投資持有至到期日，則須將全部該類投資重分類至可供出售金融資產，並且兩年內不可將任何投資分類為持有至到期投資。

3. 其他金融資產減值

對持有至到期投資和應收款項類投資，本集團確定該等投資是否減值在很大程度上依賴於管理層的判斷。一項或一組金融資產出現減值的客觀證據包括違反合同條款(如違約或逾期償付利息或本金)、發行人發生重大財務困難使該金融資產無法在活躍市場繼續交易等。在進行該判斷的過程中，本集團需評估出現減值的客觀證據對該項投資預計未來現金流的影響。

對可供出售金融資產，本集團確定其是否減值在很大程度上依賴於管理層的判斷。在進行判斷的過程中，本集團考慮該項投資的公允價值低於成本的程度和持續時間，以及被投資對象或發行人的財務狀況和近期業務展望，包括行業和區域業績、信用評級、違約率和交易對手的風險等因素。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註

1. 淨利息收入

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
利息收入		
客戶貸款及墊款	502,616	441,475
包括：公司貸款及墊款	303,054	274,039
個人貸款及墊款	191,775	158,323
票據貼現	7,787	9,113
存放中央銀行款項	40,701	41,604
拆放同業及其他金融機構款項	14,442	13,060
買入返售金融資產	9,025	9,745
存放同業及其他金融機構款項	1,822	7,340
金融投資		
以攤餘成本計量的債務工具投資	157,909	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
其他債務工具和其他權益投資	58,209	不適用
為交易而持有的金融資產 (i)	不適用	4,110
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (i)	不適用	371
可供出售金融資產	不適用	49,070
持有至到期投資	不適用	123,270
應收款項類投資	不適用	23,654
小計	784,724	713,699
利息支出		
吸收存款	(227,819)	(209,782)
同業及其他金融機構存放款項	(28,303)	(24,995)
已發行債務證券	(23,094)	(13,772)
向中央銀行借款	(15,823)	(13,254)
同業及其他金融機構拆入款項	(8,888)	(6,240)
賣出回購金融資產款	(3,037)	(3,488)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 (i)	不適用	(238)
小計	(306,964)	(271,769)
淨利息收入	477,760	441,930

(i) 於2018年度，本集團執行新金融工具準則後，將以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入和以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的利息支出調整至淨交易收益／(損失)科目(附註四、3)核算。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

2. 手續費及佣金淨收入

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
手續費及佣金收入		
銀行卡	25,586	22,699
代理業務	20,929	22,773
電子銀行業務	19,640	14,595
結算及清算業務	10,680	11,113
顧問和諮詢業務	8,876	8,358
託管及其他受託業務	3,598	3,368
信貸承諾	1,782	2,094
其他業務	434	257
小計	91,525	85,257
手續費及佣金支出		
銀行卡	(7,323)	(7,328)
電子銀行業務	(3,193)	(2,623)
結算及清算業務	(2,004)	(1,487)
其他業務	(864)	(916)
小計	(13,384)	(12,354)
手續費及佣金淨收入	78,141	72,903

3. 淨交易收益／(損失)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
為交易而持有的債務工具淨收益／(損失)	14,253	(2,731)
貴金屬收益淨額 (1)	2,666	3,883
貨幣衍生工具淨收益／(損失)	1,487	(9,703)
利率衍生工具淨收益／(損失)	516	(278)
其他	(2,853)	不適用
合計	16,069	(8,829)

(1) 貴金屬收益淨額包括貴金屬及貴金屬相關衍生產品收益淨額。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

4. 金融投資淨收益／(損失)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
以公允價值計量且其變動計入損益的債券淨收益	2,179	1,022
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具淨收益	304	136
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的保本理財產品 淨收益／(損失)	5,984	(5,306)
其他	(7)	1,040
合計	8,460	(3,108)

5. 其他業務收入

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
保險業務收入	17,365	21,899
匯兌損益淨額	(726)	11,021
政府補助	1,018	3,757
出售物業和設備收益	1,104	850
租賃收入	785	538
其他	2,551	1,937
合計	22,097	40,002

6. 營業支出

		截至12月31日止年度	
		2018年	2017年
職工成本	(1)	123,614	113,839
一般營運及管理費用	(2)	47,173	45,024
保險業務支出		17,652	22,552
折舊及攤銷		16,413	18,279
稅金及附加	(3)	5,330	4,953
擔保和承諾預計負債	(4)	不適用	(2,985)
其他		3,781	3,606
合計		213,963	205,268

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

6. 營業支出(續)

(1) 職工成本

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
短期薪酬		
工資、獎金、津貼和補貼	75,976	73,140
住房公積金	8,328	8,212
社會保險費	5,371	5,109
其中：醫療保險費	4,829	4,611
生育保險費	381	330
工傷保險費	161	168
工會經費和職工教育經費	3,365	3,269
其他	12,469	8,799
小計	105,509	98,529
設定提存計劃	17,848	15,233
內部退養福利	257	77
合計	123,614	113,839

(2) 一般營運及管理費用包括2018年的審計師酬金人民幣1.97億元，其中財務報表審計服務費人民幣1.30億元，非審計專業服務費人民幣0.67億元(2017年：人民幣1.43億元，其中財務報表審計服務費人民幣1.33億元，非審計專業服務費人民幣0.10億元)。

(3) 自2016年5月1日起，本集團貸款服務、直接收費金融服務、保險服務及金融商品轉讓業務收入適用增值稅，稅率為6%。

根據《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)規定，對本行納入「三農金融事業部」改革試點的各省、自治區、直轄市、計劃單列市分行下轄的縣域支行和新疆生產建設兵團分行下轄的縣域支行，提供農戶貸款、農村企業和農村各類組織貸款取得的利息收入，選擇適用簡易計稅方法按照3%的徵收率計算繳納增值稅。

本集團境內機構按增值稅的1%，5%或7%計繳城市維護建設稅。

本集團境內機構按增值稅的3%或5%計繳教育費附加。

(4) 2018年，IFRS 9實施以後，貸款承諾及財務擔保合同預計負債重分類為信用減值損失(附註四、8)。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下：

項目	截至2018年12月31日止年度				合計
	袍金	工資和 津貼	退休福利 計劃供款	其他福利 (xvi)	
執行董事					
周慕冰	-	546	123	35	704
王緯 (i)	-	491	120	35	646
獨立非執行董事					
溫鐵軍	410	-	-	-	410
袁天凡	380	-	-	-	380
肖星	380	-	-	-	380
王欣新	360	-	-	-	360
黃振中	360	-	-	-	360
非執行董事					
胡孝輝 (ii)	-	-	-	-	-
徐建東	-	-	-	-	-
陳劍波	-	-	-	-	-
廖路明	-	-	-	-	-
李奇雲 (iii)	-	-	-	-	-
監事					
王敬東 (iv)	-	182	48	12	242
王醒春	-	-	-	-	-
劉成旭	50	-	-	-	50
夏太立 (v)	21	-	-	-	21
邵利洪 (v)	21	-	-	-	21
李旺 (vi)	280	-	-	-	280
張傑 (vi)	43	-	-	-	43
劉紅霞 (vi)	41	-	-	-	41
高管					
龔超 (vii)	-	491	120	35	646
張克秋	-	491	120	35	646
李志成	-	949	180	35	1,164
周萬阜 (viii)	-	632	117	24	773

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下:(續)

項目		截至2018年12月31日止年度				合計
		袍金	工資和津貼	退休福利計劃供款	其他福利(xvi)	
離任的執行董事						
趙歡	(ix)	—	410	91	25	526
郭寧寧	(x)	—	410	99	28	537
離任的非執行董事						
趙超	(xi)	—	—	—	—	—
張定龍	(xii)	—	—	—	—	—
離任的監事						
夏宗禹	(xiii)	34	—	—	—	34
呂淑琴	(xiv)	241	—	—	—	241
離任的高管						
康義	(xv)	—	41	10	2	53
合計		2,621	4,643	1,028	266	8,558

- (i) 王緯先生自2018年2月13日起擔任本行執行董事職務。
- (ii) 胡孝輝先生自2019年1月9日起不再擔任本行非執行董事職務，此薪酬僅包括2018年度其作為高管的薪酬。
- (iii) 李奇雲先生自2018年6月1日起擔任本行非執行董事職務。
- (iv) 王敬東先生自2018年11月12日起擔任本行股東代表監事職務，自2018年11月13日起擔任本行監事長職務。
- (v) 夏太立先生和邵利洪先生自2018年8月21日起擔任本行職工代表監事職務。
- (vi) 李旺先生、張傑先生、劉紅霞女士自2018年11月12日起擔任本行外部監事職務。
- (vii) 龔超先生自2019年1月2日起不再擔任本行紀委書記職務。
- (viii) 周萬阜先生自2018年3月12日起擔任本行董事會秘書職務。
- (ix) 趙歡先生自2018年9月29日起不再擔任本行副董事長、執行董事、行長等職務。
- (x) 郭寧寧女士自2018年2月13日起擔任本行執行董事職務，並自2018年10月22日起不再擔任本行執行董事職務。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下:(續)

(xi) 趙超先生自2018年2月28日起不再擔任本行非執行董事職務。

(xii) 張定龍自2018年5月11日起不再擔任本行非執行董事職務。

(xiii) 夏宗禹先生自2018年8月22日起不再擔任本行職工代表監事職務。

(xiv) 呂淑琴女士於2018年6月29日因任期屆滿辭去本行監事職務，為確保本行監事不低於監事會人數三分之一的要求，呂淑琴女士繼續履行監事職務。呂淑琴女士自2018年11月12日起不再擔任本行外部監事職務。

(xv) 康義先生自2018年1月22日起不再擔任本行副行長職務。

(xvi) 其他福利當中包含本行根據政府相關規定，按工資及津貼的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險等。

根據國家有關部門規定，截至本報告出具日期，上述本行董事、監事及高管的2018年薪酬仍在確認過程中，最終薪酬待確認後再行披露。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下:(續)

項目	截至2017年12月31日止年度(重述)					合計
	袍金	工資和 津貼	退休福利 計劃供款	其他福利 (xx)		
執行董事						
周慕冰	-	974	81	68		1,123
趙歡	(i)	-	1,041	81	68	1,190
王緯	(ii)	-	1,064	78	68	1,210
郭寧寧	(iii)	-	888	78	68	1,034
獨立非執行董事						
溫鐵軍	(iv)	410	-	-	-	410
袁天凡		380	-	-	-	380
肖星		380	-	-	-	380
王欣新		360	-	-	-	360
黃振中	(v)	97	-	-	-	97
非執行董事						
趙超	(vi)(vii)	-	-	-	-	-
張定龍	(vi)	-	-	-	-	-
陳劍波	(vi)	-	-	-	-	-
胡孝輝	(vi)	-	-	-	-	-
徐建東	(vi)	-	-	-	-	-
廖路明	(vi)(viii)	-	-	-	-	-
監事						
王醒春	(ix)	-	-	-	-	-
劉成旭	(x)	50	-	-	-	50
夏宗禹	(x)	50	-	-	-	50
李旺		280	-	-	-	280
呂淑琴		280	-	-	-	280
高管						
龔超		-	1,065	78	68	1,211
康義	(xi)	-	805	78	67	950
張克秋	(xii)	-	1,249	128	67	1,444
李志成	(xiii)	-	1,475	97	49	1,621
離任的執行董事						
樓文龍	(xiv)	-	212	25	22	259

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下:(續)

項目		截至2017年12月31日止年度(重述)				合計
		袍金	工資和 津貼	退休福利 計劃供款	其他福利 (xx)	
離任的獨立非執行董事						
盧建平	(xv)	-	-	-	-	-
離任的非執行董事						
周可	(xvi)	-	-	-	-	-
離任的高管						
袁長清	(xvii)	-	684	39	30	753
鄭鑫	(xviii)	4	-	-	-	4
夏太立	(xix)	50	-	-	-	50
合計：		2,341	9,457	763	575	13,136

- (i) 趙歡先生也在本集團擔任高管，此薪酬已包括2017年度其作為高管的薪酬。
- (ii) 王緯先生自2018年2月13日起擔任本行執行董事職務，此薪酬僅包括2017年度其作為高管的薪酬。
- (iii) 郭寧寧女士自2018年2月13日起擔任本行執行董事職務，此薪酬僅包括2017年度其作為高管的薪酬。
- (iv) 溫鐵軍先生於2017年6月因任期屆滿辭去本行獨立非執行董事及相關專門委員會職務，為確保本行獨立非執行董事不低於董事會人數三分之一的要求，溫鐵軍先生繼續履行獨立非執行董事職務。
- (v) 黃振中先生自2017年9月25日起擔任本行獨立非執行董事職務。
- (vi) 非執行董事未在本行領取薪酬。其薪酬由本行主要普通股股東承擔。由於董事認為難以將有關金額就他們對本集團提供的服務以及對本行主要普通股股東提供的服務進行分配，故此並無作出分攤。
- (vii) 趙超先生自2018年2月28日起不再擔任本行非執行董事職務。
- (viii) 廖路明先生自2017年8月31日起擔任本行非執行董事職務。
- (ix) 王醒春先生2017年度未在本行領取股東代表監事兼職袍金。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(1) 董事、監事及高管薪酬(以人民幣千元計算)詳情如下:(續)

- (x) 對於本行的職工代表監事，上述金額僅包括其作為監事提供服務而獲取的袍金。
- (xi) 康義先生自2017年1月24日起擔任本行副行長職務，並自2018年1月22日起不再擔任本行副行長職務。
- (xii) 張克秋女士自2017年7月28日起擔任本行副行長職務。
- (xiii) 李志成先生自2017年2月28日起擔任本行首席風險官職務。
- (xiv) 樓文龍先生自2017年4月18日起不再擔任本行副行長和執行董事職務。
- (xv) 盧建平先生自2017年4月18日起不再擔任本行獨立非執行董事職務。
- (xvi) 周可先生自2017年7月31日起不再擔任本行非執行董事職務。
- (xvii) 袁長清先生自2017年6月6日起不再擔任本行監事長職務。
- (xviii) 鄭鑫先生自2017年1月9日起不再擔任本行職工代表監事職務。
- (xix) 夏太立先生自2017年12月4日起不再擔任本行職工代表監事職務。
- (xx) 其他福利當中包含本行根據政府相關規定，按工資及津貼的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險等。

截至2017年財務報告對外報出日，上述本行董事、監事及高管的2017年薪酬仍在確認過程中。董事、監事及高管薪酬在2017年度損益中確認和披露為人民幣852萬元。2018年8月28日本行補充公告發佈最終薪酬總額為人民幣1,314萬元。比較數據已進行重新列報。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

7. 董事、監事及高管的利益和權益(續)

(2) 五位最高薪酬人士

- (i) 本集團的五位最高薪酬人士均非上表中披露的董事、監事和高管。於2018年度及2017年度，本集團五位最高薪酬人士的酬金列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
基本工資及津貼	14	11
酌情獎金	10	10
養老金計劃供款及其他	1	2
合計	25	23

- (ii) 該五位人士的酬金介乎以下範圍的人數為：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
人民幣4,000,001元至4,500,000元	1	2
人民幣4,500,001元至5,000,000元	2	2
人民幣5,000,001元至5,500,000元	1	1
人民幣5,500,001元至6,000,000元	1	-

於2018年度和2017年度，本集團並無向五位最高薪酬人士支付任何酬金作為加入或加盟本集團時的獎金或失去職位時的補償。於2018年度和2017年度，上述五位最高薪酬人士並未放棄薪金。

(3) 董事、監事的其他利益和權益(按照香港《公司條例》第(622章)的規定)

於2018年度和2017年度，本集團並無向任何董事和監事支付任何酬金作為加入或加盟本集團時的獎金或失去職位時的補償，並未向已退休的董事或監事發放除企業年金和養老金(附註二、11職工薪酬)以外的退休利益，也未因董事或監事為本集團提供相關服務而向第三方支付任何對價。於2018年度和2017年度，沒有董事或監事放棄酬金，董事或監事也並未在本集團簽訂的任何重要交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

本集團於日常業務中與董事、監事或受其控制的法人團體和有關連實體進行正常的信貸業務交易，交易均按照正常的商業條款進行。於2018年度和2017年度以及2018年12月31日和2017年12月31日，本集團向董事、監事或受其控制的法人團體和有關連實體客戶貸款及墊款的餘額不重大，並未向任何董事、監事或受其控制的法人團體和有關連實體的貸款、準貸款或信貸交易提供擔保或保證。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

8. 信用減值損失

	截至12月31日 止年度 2018年
客戶貸款及墊款	130,111
金融投資	
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,384
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具	2,575
擔保和承諾預計負債	1,533
拆放同業及其他金融機構款項	(41)
買入返售金融資產	(393)
其他	1,478
合計	136,647

9. 資產減值損失

	截至12月31日 止年度 2017年
客戶貸款及墊款	92,864
持有至到期投資	2,149
可供出售金融資產	651
物業和設備	101
拆放同業及其他金融機構款項	(2,070)
應收款項類投資	(290)
其他	4,761
合計	98,166

10. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	63,111	52,342
— 香港利得稅	804	648
— 其他司法管轄區所得稅	211	302
小計	64,126	53,292
遞延所得稅(附註四、23)	(15,083)	(6,947)
合計	49,043	46,345

當期及上期的中國企業所得稅均按估計應納稅利潤的25%計算，同時包括為境外分行應納稅所得補提的中國內地所得稅。企業所得稅的稅前扣除項目按照國家有關規定執行。其他司法管轄區(包括香港)產生的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

10. 所得稅費用(續)

截至2018年12月31日及2017年12月31日止年度的所得稅費用與合併利潤表所示利潤的調節表如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
稅前利潤	251,674	239,478
按法定稅率25%計算的所得稅費用	62,919	59,870
免稅收入的納稅影響 (1)	(26,202)	(20,284)
不可抵扣費用等的納稅影響	12,345	6,839
境外機構稅率不一致的影響	(19)	(80)
所得稅費用	49,043	46,345

(1) 免稅收入主要為中國國債及地方政府債利息收入。

11. 股利分配

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
已宣告及已派發的普通股股利		
2017年度現金股利 (1)	57,911	—
2016年度現金股利 (2)	—	55,215
	57,911	55,215
已宣告及已派發的優先股股利 (4)	4,600	4,600

(1) 2017年度股利分配

2018年5月11日，年度股東大會批准本行2017年度利潤分配方案，即按照適用中國企業的相關會計及財務規定（以下簡稱「中國會計準則」）而確定的本行2017年度淨利潤在提取法定盈餘公積及一般準備後，每股派發現金股利人民幣0.1783元，共計人民幣579.11億元。

於2018年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表，現金股利已向本行股東派發。

(2) 2016年度股利分配

2017年6月28日，年度股東大會批准本行2016年度利潤分配方案，即按照適用中國企業的相關會計及財務規定（以下簡稱「中國會計準則」）而確定的本行2016年度淨利潤在提取法定盈餘公積及一般準備後，每股派發現金股利人民幣0.17元，共計人民幣552.15億元。

於2017年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表，現金股利已向本行股東派發。

(3) 董事會提議2018年年終股利分配每股普通股人民幣0.1739元，共計人民幣608.62億元，尚待年度股東大會批准。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

11. 股利分配(續)

(4) 2018年優先股股利分配

於2018年1月11日，本行董事會審議通過優先股二期(「農行優2」)股息發放方案。按照「農行優2」票面股息率5.5%計算，發放股息共計人民幣22億元，股息發放日為2018年3月12日。

於2018年8月28日，本行董事會審議通過優先股一期(「農行優1」)股息發放方案。按照「農行優1」票面股息率6%計算，發放股息共計人民幣24億元，股息發放日為2018年11月5日。

2017年優先股股利分配

於2017年1月13日，本行董事會審議通過優先股二期(「農行優2」)股息發放方案。按照「農行優2」票面股息率5.5%計算，發放股息共計人民幣22億元，股息發放日為2017年3月13日。

於2017年10月9日，本行董事會審議通過優先股一期(「農行優1」)股息發放方案。按照「農行優1」票面股息率6%計算，發放股息共計人民幣24億元，股息發放日為2017年11月6日。

12. 每股收益

基本及稀釋每股收益的計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
收益：		
歸屬於本行股東的當年淨利潤	202,783	192,962
減：歸屬於本行優先股股東的當年淨利潤	(4,600)	(4,600)
歸屬於本行普通股股東的當年淨利潤	198,183	188,362
股數：		
當年發行在外普通股股數的加權平均數(百萬股)	337,423	324,794
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.59	0.58

計算普通股基本每股收益時，已在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除了當年宣告發放的優先股股利共計人民幣46億元(2017年：人民幣46億元)。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。於2018年度和2017年度，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

13. 現金及存放中央銀行款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
庫存現金	98,089	108,497
存放中央銀行法定存款準備金 (1)	2,312,116	2,581,677
存放中央銀行超額存款準備金 (2)	223,555	43,408
存放中央銀行其他款項 (3)	170,187	163,037
小計	2,803,947	2,896,619
應計利息	1,160	不適用
合計	2,805,107	2,896,619

- (1) 存放中央銀行法定存款準備金系指本集團按規定對於中國人民銀行及海外監管機構納入法定存款準備金繳存範圍的各類款項繳納的存款準備金，包括人民幣存款準備金和外幣存款準備金，該準備金不能用於日常業務。根據《中國人民銀行關於下調部分金融機構存款準備金率以置換中期借貸便利的通知》(銀發[2018]94號)的要求，自2018年4月25日起下調部分金融機構人民幣存款準備金率1個百分點；根據《中國人民銀行關於下調部分金融機構存款準備金率的通知》(銀發[2018]165號)的要求，自2018年7月5日起下調部分金融機構人民幣存款準備金率0.5個百分點；根據《中國人民銀行關於下調部分金融機構存款準備金率的通知》(銀發[2018]231號)的要求，自2018年10月15日起下調部分金融機構人民幣存款準備金率1個百分點。

於2018年12月31日，本行符合自2018年3月26日生效的《中國人民銀行辦公廳關於2018年中國農業銀行縣級三農金融事業部考核結果的通知》(銀辦發[2018]61號)要求的境內機構適用的人民幣存款準備金繳存比率為12% (2017年12月31日：14.5%)，其餘境內機構適用的人民幣存款準備金繳存比率為14% (2017年12月31日：16.5%)；符合規定繳存範圍的境外人民幣業務參加行、清算行適用的人民幣存款準備金繳存比率均為14% (2017年12月31日：16.5%)；外幣存款準備金繳存比率為5% (2017年12月31日：5%)。境外機構繳存比率按海外監管機構的規定執行。中國人民銀行對繳存的外幣存款準備金不計付利息。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金主要系本集團存放於中國人民銀行超出法定準備金的款項，主要用於資金清算。
- (3) 存放中央銀行其他款項主要系存放中國人民銀行的財政性存款以及外匯風險準備金，這些款項不能用於日常業務，其中財政性款項來自行政事業單位，不計付利息，外匯風險準備金利率暫定為零。外匯風險準備金是本集團根據中國人民銀行2015年8月31日發佈的《中國人民銀行關於加強遠期售匯宏觀審慎管理的通知》(銀發[2015]273號)所規定的比例繳存中國人民銀行的款項。按照中國人民銀行2018年8月3日發佈的《中國人民銀行關於調整外匯風險準備金政策的通知》(銀發[2018]190號)，自2018年8月6日起所發生的相關業務，依據上月遠期售匯簽約額的20%按月計提並繳存外匯風險準備金，凍結期為1年。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

14. 存放同業及其他金融機構款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
存放於：		
境內同業	54,075	92,355
境內其他金融機構	12,296	6,961
境外同業	43,711	31,018
賬面價值	110,082	130,334
應計利息	196	不適用
減值損失準備	(550)	(89)
存放同業及其他金融機構款項淨值	109,728	130,245

於2018年12月31日，存放同業及其他金融機構款項中限制性存款計人民幣130.80億元（2017年12月31日：人民幣105.98億元），主要為存放在交易所的保證金。

15. 拆放同業及其他金融機構款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
拆放於：		
境內同業	193,744	243,304
境內其他金融機構	256,887	189,488
境外同業及其他金融機構	99,172	73,415
賬面價值	549,803	506,207
應計利息	3,594	不適用
減值損失準備	(1,384)	(938)
拆放同業及其他金融機構款項淨值	552,013	505,269

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

16. 衍生金融資產及負債

本集團主要以交易、資產負債管理及代客為目的而敘做與匯率、利率及貴金屬等相關的衍生金融工具。

資產負債表日本集團持有的衍生金融工具的合同／名義金額及其公允價值列示如下表。衍生金融工具的合同／名義金額僅為表內所確認的資產或負債的公允價值提供對比的基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、外匯匯率或貴金屬價格的波動，衍生金融工具的估值可能對本集團產生有利(資產)或不利(負債)的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

本集團部分金融資產與金融負債遵循可執行的淨額結算安排或類似協議。本集團與其交易對手之間的該類協議通常允許在雙方同意的情況下以淨額結算。如果雙方沒有達成一致，則以總額結算。但在一方違約前提下，另一方可以選擇以淨額結算。於2018年12月31日和2017年12月31日，本集團遵循上述可執行的淨額結算安排或類似協議的金融資產與金融負債的金額不重大。本集團未選擇對這部分金融資產與金融負債以淨額結算。本集團並未持有除衍生金融工具外的適用淨額結算安排或類似協議的其他金融資產或金融負債。

	2018年12月31日		
	合同／ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及交叉貨幣利率掉期	2,850,770	34,202	(30,657)
貨幣期權	75,226	886	(738)
小計		35,088	(31,395)
利率衍生工具			
利率掉期	418,445	1,654	(839)
貴金屬合同及其他	76,631	202	(2,320)
衍生金融資產及負債合計		36,944	(34,554)

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

16. 衍生金融資產及負債(續)

	2017年12月31日		
	合同／ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及交叉貨幣利率掉期	1,997,265	24,349	(29,838)
貨幣期權	62,409	945	(275)
小計		25,294	(30,113)
利率衍生工具			
利率掉期	279,373	1,132	(406)
貴金屬合同及其他	126,596	1,858	(353)
衍生金融資產及負債合計		28,284	(30,872)

交易對手信用風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易對手的信用風險，其計算參照銀保監會頒佈並於2013年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的要求進行，金額大小取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。於2018年12月31日和2017年12月31日，衍生交易相關的交易對手信用風險加權金額按內部評級法計量。

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
交易對手的信用風險加權金額	17,336	22,868

17. 買入返售金融資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
按擔保物列示如下：		
債券	343,571	481,056
票據	27,475	59,330
合計	371,046	540,386
應計利息	1,152	不適用
減值損失準備	(1,197)	—
買入返售金融資產淨值	371,001	540,386

本集團於買入返售交易中收到的擔保物在「附註四、43或有負債及承諾－擔保物」中披露。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 客戶貸款及墊款

18.1 按計量方式分析

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
以攤餘成本計量	(1)	11,027,381	10,316,311
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(2)	433,912	不適用
以公允價值計量且其變動計入當期損益	(3)	249	不適用
總計		11,461,542	10,316,311
(1) 以攤餘成本計量：			
公司貸款及墊款			
貸款及墊款		6,802,200	6,527,217
票據貼現		-	187,502
小計		6,802,200	6,714,719
個人貸款及墊款		4,677,264	4,005,892
總計		11,479,464	10,720,611
應計利息		27,060	不適用
減值損失準備		(479,143)	(404,300)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值		11,027,381	10,316,311
(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：			
公司貸款及墊款	(i)		
貸款及墊款		89,951	不適用
票據貼現		343,961	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款賬面價值		433,912	不適用
(3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款及墊款賬面價值			
		249	不適用

(i) 於2018年1月1日，因新金融工具準則實施，總行及境內分行客戶貸款及墊款項下的票據貼現及福費廷業務以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 客戶貸款及墊款 (續)

18.2 按損失準備評估方式分析

	2018年12月31日			合計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三(i)	
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款餘額 (未包括客戶貸款及墊款應計利息)	10,929,528	359,934	190,002	11,479,464
損失準備	(261,704)	(68,455)	(148,984)	(479,143)
以攤餘成本計量的客戶貸款和墊款賬面價值	10,667,824	291,479	41,018	11,000,321
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款	433,488	424	-	433,912
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款損失準備	(7,460)	(9)	-	(7,469)

	組合方式 評估計提 減值損失 準備的貸款 及墊款(ii)	2017年12月31日 已確認損失的貸款及墊款(iii)			已識別的 減值貸款及 墊款佔貸款 及墊款總額 的百分比%	
		組合方式 評估計提 減值損失 準備	個別方式 評估計提 減值損失 準備	小計		合計
2017年12月31日						
客戶貸款及墊款總額	10,526,579	34,227	159,805	194,032	10,720,611	1.81
減值損失準備	(255,266)	(26,723)	(122,311)	(149,034)	(404,300)	
客戶貸款及墊款淨額	10,271,313	7,504	37,494	44,998	10,316,311	

預期信用損失階段一和階段二的對公貸款及墊款，以及個人貸款及墊款按照風險參數模型法計提預期信用損失，階段三的對公貸款及墊款採用現金流折現模型法計提預期信用損失。具體見附註四、45.1 信用風險披露。

- (i) 於2018年12月31日，本集團已發生信用減值的貸款和墊款(階段三)的抵質押物覆蓋的敞口為人民幣305.99億元(2017年12月31日：已識別的減值貸款和墊款的抵質押物覆蓋的敞口為人民幣248.02億元)。
- (ii) 於2017年12月31日，指尚未單項識別為減值的客戶貸款及墊款，其損失準備以組合方式評估計提。
- (iii) 於2017年12月31日，已識別的減值貸款和墊款包括客觀依據表明存在減值跡象且已經被識別為有減值損失的貸款。這些貸款的損失準備以個別方式(對公貸款和墊款)或組合方式(個人貸款和墊款)評估計提。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 客戶貸款及墊款(續)

18.3 按損失準備變動情況分析

本年確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 由於金融資產信用風險顯著增加(或減少)或發生信用減值，而導致金融資產在階段一、階段二、階段三之間發生轉移，以及相應導致損失準備的計量基礎在12個月和整個存續期的預期信用損失之間的轉換；
- 本期新增的金融資產計提的損失準備；
- 重新計量，包括本期內模型假設變化、模型參數更新、違約概率和違約損失率變動等對預期信用損失計量的影響，金融資產階段轉移後預期信用損失計量的變動，以及由於預期信用損失以現值計量，該折現效果隨時間釋放導致預期信用損失發生變化，外幣資產由於重新進行外幣折算對預期信用損失產生影響，以及其他變動；
- 本期還款、轉讓、核銷的金融資產對應損失準備的轉出。

下表列示了由於上述因素變動對損失準備變動的影響：

	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一 12個月預期 信用損失(ii)	階段二 整個存續期 預期信用損失(iii)	階段三	
對公貸款和墊款				
2018年1月1日(i)	160,902	53,285	126,922	341,109
轉移：				
階段一轉移至階段二	(9,105)	9,105	-	-
階段二轉移至階段三	-	(22,224)	22,224	-
階段二轉移至階段一	3,948	(3,948)	-	-
階段三轉移至階段二	-	2,217	(2,217)	-
新增源生或購入的金融資產	48,217	-	-	48,217
重新計量	21,108	29,648	62,188	112,944
還款及轉出	(33,924)	(4,110)	(26,946)	(64,980)
核銷	-	-	(53,560)	(53,560)
2018年12月31日	191,146	63,973	128,611	383,730

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 客戶貸款及墊款(續)

18.3 按損失準備變動情況分析(續)

下表列示了由於上述因素變動對損失準備變動的影響：(續)

	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一 12個月預期 信用損失(iv)	階段二 整個存續期 預期信用損失(v)	階段三	
個人貸款和墊款				
2018年1月1日(i)	60,853	3,924	25,389	90,166
轉移：				
階段一轉移至階段二	(1,124)	1,124	-	-
階段二轉移至階段三	-	(1,248)	1,248	-
階段二轉移至階段一	1,139	(1,139)	-	-
階段三轉移至階段二	-	411	(411)	-
新增源生或購入的金融資產	35,789	-	-	35,789
重新計量	(2,634)	3,750	10,441	11,557
還款及轉出	(16,005)	(2,331)	(3,291)	(21,627)
核銷	-	-	(13,003)	(13,003)
2018年12月31日	78,018	4,491	20,373	102,882

(i) 2018年1月1日，將客戶貸款及墊款減值準備餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表於附註二、2.3中披露。

(ii) 2018年度，本集團階段一對公貸款和墊款計提比例保持穩定，損失準備的變動主要由本期階段一對公貸款和墊款帳面餘額的淨新增約12%所致。

(iii) 2018年度，由於階段間轉移導致本集團階段二對公貸款和墊款本金增加，主要由相關貸款和墊款本金由階段一淨轉入導致，由階段一淨轉移至階段二的本金佔階段一期初本金約3%，其對損失準備的影響被2018年度階段二對公貸款和墊款本金的還款所抵消，2018年度階段二對公貸款和墊款本金還款金額佔期初餘額約三成。2018年12月31日階段二對公貸款和墊款帳面餘額與2018年1月1日相比未發生重大變化，損失準備的變動主要由計提比率變動所致。

本集團於2018年1月1日和2018年12月31日階段三對公貸款和墊款計提比例保持穩定，損失準備的變動主要由相關貸款和墊款本金由階段二下遷至階段三導致計提比例增加所致，其對損失準備的影響被2018年度相關貸款和墊款本金的還款、轉出及核銷所抵消，2018年12月31日階段三對公貸款和墊款帳面餘額與2018年1月1日相比未發生重大變化。

(iv) 2018年度，本集團階段一個人貸款和墊款計提比例保持穩定，損失準備的變動主要由本期階段一個人貸款和墊款帳面餘額的淨新增約17%所致。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

18. 客戶貸款及墊款(續)

18.3 按損失準備變動情況分析(續)

下表列示了由於上述因素變動對損失準備變動的影響：(續)

- (v) 2018年度，由於階段間轉移導致本集團階段二個人貸款和墊款本金增加，主要由相關貸款和墊款本金由階段一淨轉入導致，由階段一淨轉移至階段二的本金佔階段一期初本金約1%，其對損失準備的影響被2018年度階段二個人貸款和墊款本金的還款所抵消，2018年度階段二個人貸款和墊款本金還款金額佔期初餘額約五成。2018年12月31日階段二個人貸款和墊款帳面餘額與2018年1月1日相比未發生重大變化，損失準備的變動主要由計提比率變動所致。

本集團於2018年1月1日和2018年12月31日階段三個人貸款和墊款計提比例保持穩定，損失準備的變動主要由相關貸款和墊款本金由階段二下遷至階段三導致計提比例增加所致，其對損失準備的影響被2018年度相關貸款和墊款本金的還款、轉出及核銷所抵消，2018年度，本集團階段三個人貸款和墊款帳面餘額淨減少約12%。

	截至2017年12月31日止年度		
	個別方式 評估的減值 損失準備	組合方式 評估的減值 損失準備	合計
2017年1月1日	133,605	266,670	400,275
本年計提	87,588	107,125	194,713
本年轉回	(20,158)	(81,691)	(101,849)
淨計提	67,430	25,434	92,864
核銷及轉出	(82,283)	(12,010)	(94,293)
收回原核銷貸款及墊款導致的轉入	4,758	2,343	7,101
因折現價值上升導致轉出	(1,077)	(353)	(1,430)
匯兌差額	(122)	(95)	(217)
2017年12月31日	122,311	281,989	404,300

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	19.1	643,245	不適用
以攤餘成本計量的債務工具投資	19.2	4,503,698	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債務工具和其他權益投資	19.3	1,738,132	不適用
為交易而持有的金融資產	19.4	不適用	194,640
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	19.5	不適用	383,325
可供出售金融資產	19.6	不適用	1,426,420
持有至到期投資	19.7	不適用	3,489,135
應收款項類投資	19.8	不適用	659,223
合計		6,885,075	6,152,743

19.1 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

		2018年 12月31日
按準則要求必須分類為此：		
交易目的持有的金融資產	(1)	246,788
其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(2)	129,725
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(3)	266,732
合計		643,245
分析：		
香港上市		4,101
香港以外上市	(i)	519,076
非上市		120,068
合計		643,245

(i) 香港以外上市的債券包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資(續)

(1) 交易目的持有的金融資產

	2018年 12月31日
債券－按發行方劃分：	
政府債券	11,302
公共實體及准政府債券	87,444
金融機構債券	62,506
公司債券	52,756
債券小計	214,008
貴金屬合同	28,139
權益及基金	4,641
合計	246,788

(2) 其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(ii)

	2018年 12月31日
債券－按發行方劃分：	
公共實體及准政府債券	20,554
金融機構債券	51,947
公司債券	4,385
債券小計	76,886
權益及基金	37,151
其他	15,688
合計	129,725

(ii) 其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，是指因不符合分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的條件，同時業務模式並非為交易目的，而分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。包括本集團和本行持有的債券、權益、基金以及信託計劃、資管產品等。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資(續)

(3) 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(iii)

	2018年 12月31日
債券 — 按發行方劃分：	
政府債券	21,257
公共實體及准政府債券	33,399
金融機構債券	49,711
公司債券	38,537
債券小計	142,904
同業存款	9,174
同業借款	110,431
其他	4,223
合計	266,732

(iii) 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產主要為本集團保本理財產品募集資金投資的金融資產。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.2 以攤餘成本計量的債務工具投資

		2018年 12月31日
債券		
政府債券		2,299,357
公共實體及准政府債券		1,255,738
金融機構債券		300,010
公司債券		169,480
小計		4,024,585
應收財政部款項	(i)	290,891
財政部特別國債	(ii)	93,358
其他	(iii)	22,443
合計		4,431,277
應計利息		81,608
損失準備		(9,187)
以攤餘成本計量的債務工具投資賬面價值		4,503,698
分析：		
香港上市		12,698
香港以外上市	(iv)	4,116,972
非上市		374,028
合計		4,503,698

- (i) 根據《財政部關於中國農業銀行不良資產剝離的有關問題的通知》(財金[2008]138號)，自2008年1月1日起，該款項暫定按照15年分年償還，對未支付款項餘額按年利率3.3%計收利息。
- (ii) 財政部於1998年為補充原農行資本金而發行面值計人民幣933億元的不可轉讓債券。該債券將於2028年到期，自2008年12月1日起固定年利率為2.25%。
- (iii) 本集團持有的其他以攤餘成本計量的債務工具投資，大部分屬於持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體(附註四、42(2))。
- (iv) 香港以外上市的債券包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.2 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(1) 按預期信用損失的評估方式分析

	截至2018年12月31日止年度			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以攤餘成本計量的債權投資餘額	4,509,520	1,043	2,322	4,512,885
損失準備	(6,691)	(236)	(2,260)	(9,187)
以攤餘成本計量的債權投資賬面價值	4,502,829	807	62	4,503,698

處於預期信用損失階段二和階段三的以攤餘成本計量的債權投資主要包括債券和其他債權投資。

(2) 按損失準備變動情況分析(i)

	截至2018年12月31日止年度			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2018年1月1日	5,883	20	2,261	8,164
轉移：				
階段一轉移至階段二	(9)	9	-	-
新增源生或購入的金融資產	2,242	-	-	2,242
重新計量	(369)	227	233	91
到期或轉出	(1,056)	(20)	(234)	(1,310)
2018年12月31日	6,691	236	2,260	9,187

(i) 於2018年12月31日，本集團以攤餘成本計量的債權投資損失準備的增加，主要由於本年新增債權投資及存量債權投資的到期所致。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資

		截至2018年12月31日止年度			
		債務工具的 攤餘成本／ 權益 工具的成本	公允價值	累計計入 其他綜合 收益的 公允價值 變動金額	累計已計提 減值金額
債務工具	(1)	1,725,961	1,735,892	9,931	(6,327)
權益工具	(2)	1,598	2,240	642	不適用
合計		1,727,559	1,738,132	10,573	(6,327)

(1) 債務工具

(a) 按計量方式分析

	2018年 12月31日
債券 — 按發行方劃分：	
政府債券	707,987
公共實體及准政府債券	263,005
金融機構債券	544,934
公司債券	186,738
小計	1,702,664
其他	(i) 14,287
債務工具小計	1,716,951
應計利息	18,941
合計	1,735,892
分析：	
香港上市	98,119
香港以外上市	1,593,843
非上市	43,930
合計	1,735,892

(i) 其他主要包括本集團投資的信託計劃及債權投資計劃。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資(續)

(1) 債務工具(續)

(b) 按預期信用損失的評估方式分析

	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具賬面價值	1,730,932	4,783	177	1,735,892
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具損失準備	(5,720)	(552)	(55)	(6,327)

處於預期信用損失階段二和階段三的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資主要包括債券投資。

(c) 按損失準備變動情況分析(ii)

	截至2018年12月31日止年度			合計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三	
2018年1月1日	5,290	125	186	5,601
轉移：				
階段一轉移至階段二	(35)	35	-	-
階段二轉移至階段一	51	(51)	-	-
新增源生或購入的金融資產	1,958	-	-	1,958
重新計量	(143)	452	39	348
到期或轉出	(1,401)	(9)	(170)	(1,580)
2018年12月31日	5,720	552	55	6,327

(ii) 於2018年12月31日，本集團和本行以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資損失準備的增加，主要由於本年新增債權投資及存量債權投資的到期和轉出所致。

(2) 權益工具

	2018年 12月31日
銀行及非銀行金融機構	2,036
其他企業	204
總計	2,240

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.4 為交易而持有的金融資產

	2017年 12月31日
債券 — 按發行方劃分：	
政府	12,112
公共實體及准政府	79,368
金融機構	50,845
公司	21,624
小計	163,949
貴金屬合同	30,691
合計	194,640
分析：	
香港上市	—
香港以外上市	(i) 163,949
非上市	30,691
合計	194,640

(i) 香港以外上市的債券包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

19.5 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年 12月31日
債券 — 按發行方劃分：	
政府	19,352
公共實體及准政府	61,344
金融機構	52,805
公司	39,138
小計	172,639
同業及其他金融機構存放款項	93,741
同業及其他金融機構拆入款項	92,388
其他	(i) 24,557
合計	383,325
分析：	
香港上市	3,153
香港以外上市	(ii) 163,054
非上市	217,118
合計	383,325

(i) 本集團持有投資的其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要包括信貸類資產、權益工具及基金投資。

(ii) 香港以外上市的債券中包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.6 可供出售金融資產

	2017年 12月31日
債券 — 按發行方劃分：	
政府	510,794
公共機構及准政府	312,321
金融機構	398,098
公司	177,671
小計	1,398,884
基金投資	3,715
權益工具	7,523
其他	(i) 16,298
合計	1,426,420
分析：	
債券	
香港上市	85,012
香港以外上市	(ii) 1,282,278
非上市	31,593
權益工具、基金投資和其他	
香港上市	114
香港以外上市	8,211
非上市	(iii) 19,212
合計	1,426,420

(i) 分類為其他的可供出售金融資產主要包括本集團投資的資產管理產品。

(ii) 香港以外上市的債券中包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

(iii) 於2017年12月31日，本集團部分非上市的權益工具投資由於公允價值不能可靠計算，而採用成本計量，金額為人民幣2.97億元。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.7 持有至到期投資

	2017年 12月31日
債券－按發行方劃分：	
政府	1,774,655
公共實體及准政府	1,269,267
金融機構	302,240
公司	149,146
小計	3,495,308
減：減值準備	(6,173)
持有至到期投資賬面價值	3,489,135
分析：	
香港上市	6,835
香港以外上市	(i) 3,456,090
非上市	26,210
合計	3,489,135

(i) 香港以外上市的債券包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

19. 金融投資(續)

19.8 應收款項類投資

		2017年 12月31日
應收財政部款項	(i)	271,678
財政部特別國債	(ii)	93,300
政府債券		169,336
公共實體及准政府債券		—
金融機構債券		81,075
公司債券		15,887
憑證式國債及儲蓄式國債		3,612
其他	(iii)	28,688
小計		663,576
減：減值準備		(4,353)
應收款項類投資賬面價值		659,223
分析：		
香港上市		1
香港以外上市		304,192
非上市		355,030
合計		659,223

- (i) 根據《財政部關於中國農業銀行不良資產剝離的有關問題的通知》(財金[2008]138號)，自2008年1月1日起，該款項暫定按照15年分年償還，對未支付款項餘額按年利率3.3%計收利息。
- (ii) 財政部於1998年為補充原農行資本金而發行面值計人民幣933億元的不可轉讓債券。該債券將於2028年到期，自2008年12月1日起固定年利率為2.25%。
- (iii) 本集團持有的其他應收款項類投資，大部分屬於持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體(附註四、42(2))。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

20. 對子公司及結構化主體的投資

(1) 對子公司的投資

以下為截至2018年12月31日本集團主要的子公司：

註冊公司名稱	註冊／成立日期	註冊／成立地	註冊／實收資本	持股比例(%)	享有表決權		主營業務
					比例(%)		
農銀財務有限公司	1988年11月1日	中國·香港	港幣588,790,000元	100.00	100.00	投資	
農銀國際控股有限公司	2009年11月11日	中國·香港	港幣4,113,392,449元	100.00	100.00	投資	
農銀金融租賃有限公司	(i) 2010年9月29日	中國·上海	人民幣9,500,000,000元	100.00	100.00	融資租賃	
中國農業銀行(英國)有限公司	2011年11月29日	英國·倫敦	美元100,000,000元	100.00	100.00	銀行	
農銀匯理基金管理有限公司	(ii) 2008年3月18日	中國·上海	人民幣1,750,000,001元	51.67	51.67	基金管理	
克什克騰農銀村鎮銀行有限責任公司	2008年8月12日	中國·內蒙古	人民幣19,600,000元	51.02	51.02	銀行	
湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司	(iii) 2008年8月12日	中國·湖北	人民幣31,000,000元	50.00	66.67	銀行	
績溪農銀村鎮銀行有限責任公司	2010年5月25日	中國·安徽	人民幣29,400,000元	51.02	51.02	銀行	
安塞農銀村鎮銀行有限責任公司	2010年3月30日	中國·陝西	人民幣40,000,000元	51.00	51.00	銀行	
浙江永康農銀村鎮銀行有限責任公司	2012年4月20日	中國·浙江	人民幣210,000,000元	51.00	51.00	銀行	
廈門同安農銀村鎮銀行有限責任公司	2012年5月24日	中國·福建	人民幣100,000,000元	51.00	51.00	銀行	
農銀人壽保險股份有限公司	(iv) 2005年12月19日	中國·北京	人民幣2,949,916,475元	51.00	51.00	人壽保險	
中國農業銀行(盧森堡)有限公司	2014年11月26日	盧森堡·盧森堡	歐元20,000,000元	100.00	100.00	銀行	
中國農業銀行(莫斯科)有限公司	2014年12月23日	俄羅斯·莫斯科	盧布1,400,000,000元	100.00	100.00	銀行	
農銀金融資產投資有限公司	2017年8月1日	中國·北京	人民幣10,000,000,000元	100.00	100.00	債轉股及配 套支持業務	

於2018年度和2017年度，本集團對上述子公司的持股比例及享有表決權比例沒有變化。

- (i) 於2018年度，本行對農銀金融租賃有限公司增資人民幣65億元，使得農銀金融租賃有限公司實收資本增加65億元。增資後，本行對該子公司的持股比例及享有表決權比例仍為100.00%。
- (ii) 於2018年度，本行及其他股東對農銀匯理基金管理有限公司增資人民幣15.50億元，使得農銀匯理基金管理有限公司實收資本增加15.50億元。增資後，本行對該子公司的持股比例及享有表決權比例仍為51.67%。
- (iii) 湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司董事會三名董事中由本行委任兩名董事，本行對該行擁有實際控制權，因此將其納入財務報表合併範圍。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

20. 對子公司及結構化主體的投資(續)

(1) 對子公司的投資(續)

- (iv) 本行於2012年12月31日收購嘉禾人壽保險股份有限公司51%的股權成為其控股股東，並將其更名為農銀人壽保險股份有限公司(以下簡稱「農銀人壽」)。由於該交易，本集團於2012年12月31日確認商譽計人民幣13.81億元。於2016年度，本集團及其他股東對農銀人壽增資人民幣37.61億元，使得農銀人壽實收資本增加人民幣9.17億元，資本公積增加人民幣28.44億元。增資後，本集團對該子公司的持股比例及享有表決權比例仍為51%。

本行每年對商譽進行減值測試。在進行商譽減值測試時，本行將相關資產(含商譽及扣除攤銷後的並購業務價值)的賬面價值與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於賬面價值，相關差額計入當期損益。

相關資產的可收回金額是基於農銀人壽管理層批准的調整淨資產、有效業務價值、一年新業務價值、新業務乘數等數據，使用精算估值法進行評估，採用的風險貼現率、投資收益率、估值折現率和其他預測現金流所用的假設均反映了與之相關的特定風險。

於2018年12月31日和2017年12月31日，本行確認的商譽未發現明顯的減值跡象，因此未計提減值。

(2) 結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體已於「附註四、42結構化主體」中披露。

21. 對聯營及合營企業的投資

(1) 對聯營企業的投資

註冊公司名稱	成立時間	註冊地/主要經營地	註冊資本	持股 比例(%)	享有表決權 比例(%)	業務性質 及經營範圍
中剛非洲銀行	(i) 2015年	剛果共和國布拉柴維爾	中非法郎 53,342,800,000元	50.00	50.00	銀行
北京國發航空發動機產業 投資基金中心(有限合夥)	(ii) 2018年	中國·北京	人民幣 3,525,200,000元	28.08	20.00	非證券業務的 投資管理、諮詢

- (i) 於2015年5月28日，本行與其他投資者出資設立的中剛非洲銀行取得當地監管機構批准的銀行業營業執照。本行享有中剛非洲銀行50%的股東權益及表決權。本行對中剛非洲銀行的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方共同控制這些政策的制定。

- (ii) 於2018年9月28日，本行全資子公司農銀金融資產投資有限公司與其他投資者出資設立北京國發航空發動機產業投資基金中心(有限合夥)，本集團對該有限合夥的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方共同控制這些政策的制定。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

21. 對聯營及合營企業的投資(續)

(2) 對合營企業的投資

註冊公司名稱	成立時間	註冊地/主要經營地	註冊資本	持股 享有表決權		業務性質及經營範圍
				比例(%)	比例(%)	
江蘇沓泉農銀國企混改 轉型升級基金(有限合夥)	2018年	中國·江蘇	人民幣1,000,000,000元	69.00	28.57	股權投資、債轉股及配套 支持業務
農銀高投(湖北)債轉股投資 基金合夥企業(有限合夥)	2018年	中國·湖北	人民幣500,000,000元	74.00	33.33	非證券類股權投資活動及 相關諮詢服務
穗達(嘉興)投資合夥企業 (有限合夥)	2018年	中國·浙江	人民幣1,200,000,000元	41.71	40.00	實業投資
農銀新絲路(嘉興)投資 合夥企業(有限合夥)	2018年	中國·浙江	人民幣1,500,000,000元	66.67	50.00	實業投資及股權投資
深圳市招平穗達投資中心 (有限合夥)	2018年	中國·廣東	人民幣400,000,000元	50.00	40.00	實業投資及投資諮詢
浙江新興動力合夥企業 (有限合夥)	2018年	中國·浙江	人民幣2,000,000,000元	50.00	50.00	實業投資及股權投資
成都川能錳能股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	2018年	中國·四川	人民幣2,520,000,000元	30.16	28.57	非公開交易的股權投資 以及相關諮詢服務

2018年，本行全資子公司農銀金融資產投資有限公司與其他投資者出資設立上述有限合夥企業，根據合夥協議約定，上述有限合夥企業合夥人會議或投資決策委員會所議事項應當由全體合夥人或投資決策委員會委員一致同意方為通過，本集團與其他方共同控制財務和經營政策的制定。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

22. 物業和設備

	房屋及 建築物	電子設備及 辦公傢俱	運輸設備	在建工程	合計
成本					
2018年1月1日	173,802	64,846	10,009	16,170	264,827
本年增加	3,532	5,310	1,613	4,904	15,359
本年轉入／(轉出)	12,210	236	121	(12,567)	-
本年處置	(3,101)	(4,588)	(646)	(521)	(8,856)
2018年12月31日	186,443	65,804	11,097	7,986	271,330
累計折舊					
2018年1月1日	(61,235)	(44,900)	(3,022)	-	(109,157)
本年計提	(7,048)	(6,442)	(614)	-	(14,104)
本年處置抵銷	699	3,607	378	-	4,684
2018年12月31日	(67,584)	(47,735)	(3,258)	-	(118,577)
減值損失準備					
2018年1月1日	(294)	(8)	(1)	(109)	(412)
減值損失	(3)	(13)	-	-	(16)
本期處置抵銷	26	-	-	101	127
2018年12月31日	(271)	(21)	(1)	(8)	(301)
賬面價值					
2018年12月31日	118,588	18,048	7,838	7,978	152,452
2018年1月1日	112,273	19,938	6,986	16,061	155,258

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

22. 物業和設備(續)

	房屋及 建築物	電子設備及 辦公傢俱	運輸設備	在建工程	合計
成本					
2017年1月1日	162,858	64,203	8,309	22,031	257,401
本年增加	1,986	4,176	2,868	4,285	13,315
本年轉入/(轉出)	9,794	351	1	(10,146)	-
本年處置	(836)	(3,884)	(1,169)	-	(5,889)
2017年12月31日	173,802	64,846	10,009	16,170	264,827
累計折舊					
2017年1月1日	(54,032)	(41,258)	(3,128)	-	(98,418)
本年計提	(7,516)	(7,483)	(454)	-	(15,453)
本年處置抵銷	313	3,841	560	-	4,714
2017年12月31日	(61,235)	(44,900)	(3,022)	-	(109,157)
減值損失準備					
2017年1月1日	(296)	(8)	(2)	(8)	(314)
減值損失	-	-	-	(101)	(101)
本期處置抵銷	2	-	1	-	3
2017年12月31日	(294)	(8)	(1)	(109)	(412)
賬面價值					
2017年12月31日	112,273	19,938	6,986	16,061	155,258
2017年1月1日	108,530	22,937	5,179	22,023	158,669

根據有關法律和法規，在改制為股份有限公司後，原農行法定持有的物業須轉讓予本行。於2018年12月31日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期未完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

23. 遞延所得稅項

為呈列合併財務狀況表，當有權將當期所得稅資產與當期所得稅負債進行合法互抵，且遞延所得稅與同一稅務徵收部門相關時，遞延所得稅資產和負債已被抵銷。以下為相關遞延稅項分析：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
遞延所得稅資產	113,293	97,751
遞延所得稅負債	(139)	(87)
淨額	113,154	97,664

(1) 主要遞延所得稅資產和負債項目及其變動情況如下：

	減值損失 準備	已計提尚 未支付的 職工成本	內部 退養福利	預計負債	金融工具 公允價值 變動	其他	合計
2017年12月31日	78,656	7,376	940	2,677	7,763	252	97,664
會計政策變更的影響	7,266	-	-	3,841	(1,363)	-	9,744
2018年1月1日	85,922	7,376	940	6,518	6,400	252	107,408
計入利潤表	17,513	1,489	(220)	(47)	(3,642)	(10)	15,083
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(9,337)	-	(9,337)
2018年12月31日	103,435	8,865	720	6,471	(6,579)	242	113,154

	減值損失 準備	已計提尚 未支付的 職工成本	內部 退養福利	預計負債	金融工具 公允價值 變動	其他	合計
2017年1月1日	75,931	6,818	1,331	3,398	(4,413)	64	83,129
計入利潤表	2,725	558	(391)	(721)	4,588	188	6,947
計入其他綜合收益	-	-	-	-	7,588	-	7,588
2017年12月31日	78,656	7,376	940	2,677	7,763	252	97,664

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

23. 遞延所得稅項(續)

(2) 互抵前的遞延所得稅資產和負債及對應的暫時性差異列示如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／ (負債)	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／ (負債)
遞延所得稅資產				
減值損失準備	413,742	103,435	314,625	78,656
金融工具公允價值變動	29,070	7,268	63,486	15,872
已計提尚未支付的職工成本	35,462	8,865	29,505	7,376
預計負債	25,883	6,471	10,709	2,677
內部退養福利	2,883	720	3,762	940
其他	1,071	268	1,095	274
小計	508,111	127,027	423,182	105,795
遞延所得稅負債				
金融工具公允價值變動	(55,392)	(13,847)	(32,437)	(8,109)
其他	(104)	(26)	(89)	(22)
小計	(55,496)	(13,873)	(32,526)	(8,131)
淨額	452,615	113,154	390,656	97,664

24. 其他資產

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收利息	(1)	2,993	118,693
應收及暫付款	(2)	54,309	35,169
土地使用權	(3)	20,804	21,798
投資性房地產		2,894	2,755
無形資產		2,771	2,737
長期待攤費用		2,196	2,672
應收增值稅		1,079	1,581
應收保費、應收分保賬款及應收分保準備金		608	2,903
抵債資產		667	2,666
其他		7,341	5,926
合計		95,662	196,900

(1) 於2018年12月31日，本集團將基於實際利率法計提的金融工具的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中，相關金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收到的利息反映於其他資產項目下的應收利息中。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

24. 其他資產 (續)

- (2) 應收及暫付款主要包括應收待結算及清算款項、應收財政部款項及其他應收款項等。

適用於《國際財務報告準則第15號－與客戶之間的合同產生的收入》產生的應收款項，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，並在計量預期信用損失時運用簡便方法；於2018年12月31日，該部分應收款項原值為106.92億元，按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計算的損失準備金額為6.10億元。

除此之外的應收款項，對於其預期信用損失，本集團運用相對簡單的模型，即參照歷史信用損失經驗，綜合考慮當前狀況以及對未來狀況的預期，通過編製應收賬款逾期天數與固定準備率對照表並以此為基礎計量其損失準備；於2018年12月31日，該部分應收款項原值為468.62億元、損失準備金額共計26.35億元。

- (3) 根據有關法律和法規，在改制為股份有限公司後，原農行法定持有的土地使用權須轉讓予本行。於2018年12月31日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期未完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利。

25. 向中央銀行借款

於2018年12月31日，向中央銀行借款主要包括與中國人民銀行開展的中期借貸便利，餘額為人民幣5,515億元（2017年12月31日：人民幣4,645億元）。

26. 同業及其他金融機構存放款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
存放款項：		
境內同業	47,202	117,401
境內其他金融機構	1,016,565	815,908
境外同業	8,906	9,262
境外其他金融機構	44,280	32,159
小計	1,116,953	974,730
應計利息	7,369	不適用
合計	1,124,322	974,730

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

27. 同業及其他金融機構拆入款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
拆入款項：		
境內同業和其他金融機構	137,955	92,665
境外同業和其他金融機構	185,870	187,396
小計	323,825	280,061
應計利息	1,716	不適用
合計	325,541	280,061

28. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
為交易而持有的金融負債		
貴金屬合同 (1)	17,188	21,118
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		
保本型理財產品 (2)	265,715	364,151
境外債務	3,400	6,503
小計	269,115	370,654
合計	286,303	391,772

(1) 本集團為交易而持有的金融負債為與貴金屬相關的金融負債。

(2) 本集團將發行的保本型理財產品指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，用該等資金進行的投資指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於2018年12月31日和2017年12月31日，本集團已發行保本型理財產品的公允價值與按照合同於到期日應支付理財產品持有人的金額差異並不重大。

截至2018年度和2017年度，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

29. 賣出回購金融資產款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
按抵押物類型分析：		
債券	156,741	319,608
票據	-	181
小計	156,741	319,789
應計利息	360	不適用
合計	157,101	319,789

本集團於賣出回購交易中用作抵質押物的擔保物在「附註四、43或有負債及承諾－擔保物」中披露。

30. 吸收存款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
活期存款		
公司客戶	4,677,155	4,554,308
個人客戶	5,318,511	4,896,269
定期存款		
公司客戶	1,941,564	1,889,604
個人客戶	4,479,483	4,356,685
保證金存款 (1)	288,530	305,276
其他	440,403	192,137
小計	17,145,646	16,194,279
應計利息	200,644	不適用
合計	17,346,290	16,194,279

(1) 按保證金存款的業務類型分析：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
開出保函及擔保保證金	78,859	92,174
貿易融資保證金	92,555	80,551
銀行承兌匯票保證金	52,055	62,906
信用證保證金	12,463	24,856
其他保證金	52,598	44,789
合計	288,530	305,276

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

31. 已發行債務證券

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
已發行債券	(1)	282,880	246,833
已發行存款證	(2)	240,897	196,412
已發行商業票據	(3)	13,283	22,915
已發行同業存單	(4)	237,970	8,857
小計		775,030	475,017
應計利息		5,643	不適用
合計		780,673	475,017

於2018年12月31日及2017年12月31日，已發行債務證券沒有出現違約情況。

(1) 已發行債券的賬面價值如下：

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
2018年10月到期2.125%定息美元綠色債券	(i)	-	2,614
2020年10月到期2.75%定息美元綠色債券	(ii)	3,432	3,267
發行的中期票據	(iii)	41,070	45,951
2024年5月到期4.0%定息次級債券	(iv)	25,000	25,000
2026年6月到期5.3%定息次級債券	(v)	50,000	50,000
2027年12月到期4.99%定息次級債券	(vi)	50,000	50,000
2024年8月到期5.8%定息二級資本債	(vii)	30,000	30,000
2027年10月到期4.45%定息二級資本債	(viii)	40,000	40,000
2028年4月到期4.45%定息二級資本債	(ix)	40,000	-
2028年3月到期5.55%定息資本補充債	(x)	3,500	-
合計名義價值		283,002	246,832
應計利息		4,664	不適用
減：未攤銷的發行成本及折價		(122)	1
賬面價值		287,544	246,833

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

31. 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券的賬面價值如下：(續)

經相關監管機構的批准，本行發行了如下債券：

- (i) 於2015年10月在倫敦發行的3年期固定利率美元綠色債券，票面年利率2.125%，每半年付息一次。
- (ii) 於2015年10月在倫敦發行的5年期固定利率美元綠色債券，票面年利率2.75%，每半年付息一次。
- (iii) 中期票據由本集團境外機構發行並且按攤餘成本進行後續計量，已發行中期票據的情況如下：

	到期日區間	2018年12月31日	
		票面利率(%)	餘額
人民幣固定利率中期票據	2019年8月至2021年3月	3.8-4.8	3,320
歐元固定利率中期票據	2019年1月	-	784
港幣固定利率中期票據	2019年3月至2021年1月	2.18-2.52	1,489
港幣浮動利率中期票據	2020年9月	3個月港幣HIBOR利率 +70個基點	350
美元固定利率中期票據	2019年1月至2021年9月	1.88-3.88	15,620
美元浮動利率中期票據	2019年3月至2023年11月	3個月美元LIBOR利率 +40至80個基點	19,571
合計			41,134

	到期日區間	2017年12月31日	
		票面利率(%)	餘額
美元固定利率中期票據	2018年5月至2021年6月	1.875-3.60	27,175
人民幣固定利率中期票據	2018年12月至2019年12月	2.375-3.80	2,761
美元浮動利率中期票據	2018年5月至2019年9月	3個月美元LIBOR利率 加75至98個基點	13,068
港幣固定利率中期票據	2018年8月至2020年8月	1.43-2.18	2,613
港幣浮動利率中期票據	2020年9月	3個月港幣HIBOR利率 加70個基點	334
合計			45,951

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

31. 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券的賬面價值如下：(續)

- (iv) 於2009年5月發行的15年期固定利率次級債券，票面年利率為4.0%，每年付息一次。本行有權選擇於2019年5月20日按面值提前贖回全部債券。如本行不行使贖回權，則自2019年5月20日起，票面年利率增加至7.0%。
- (v) 於2011年6月發行的15年期固定利率次級債券，票面年利率5.3%，每年付息一次。本行有權選擇於2021年6月7日按面值提前贖回全部債券。如本行不行使贖回權，則自2021年6月7日起，票面年利率維持5.3%不變。
- (vi) 於2012年12月發行的15年期固定利率次級債券，票面年利率4.99%，每年付息一次。本行有權選擇於2022年12月20日按面值提前贖回全部債券。如本行不行使贖回權，則自2022年12月20日起，票面年利率維持4.99%不變。
- (vii) 於2014年8月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為5.8%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2019年8月17日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自2019年8月18日起，票面年利率維持5.8%不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當發生發行文件中約定的監管觸發事件時，本行有權對該債券的本金進行全額減記，任何尚未支付的累計應付利息亦將不再支付。依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (viii) 於2017年10月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.45%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2022年9月16日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自2022年9月17日起，票面年利率維持4.45%不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當發生發行文件中約定的監管觸發事件時，本行有權對該債券的本金進行全額減記，任何尚未支付的累計應付利息亦將不再支付。依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (ix) 於2018年4月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.45%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2023年3月26日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自2023年3月27日起，票面年利率維持4.45%不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當發生發行文件中約定的監管觸發事件時，本行有權對該債券的本金進行全額減記，任何尚未支付的累計應付利息亦將不再支付。依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

31. 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券的賬面價值如下：(續)

(x) 農銀人壽保險股份有限公司(以下簡稱「農銀人壽」)於2018年3月發行的10年期固定利率資本補充債券，票面利率5.55%，每年付息一次。農銀人壽有權選擇於2023年3月4日按面值提前贖回全部債券。如農銀人壽不行使贖回權，則自2023年3月5日起，票面年利率增加至6.55%。

(2) 存款證由本集團境外機構發行，以攤餘成本計量。於2018年12月31日，尚未到期的已發行存款證的原始期限為2個月至7年，年利率區間為0%-4.60% (2017年12月31日：原始期限為1個月至7年，年利率區間為0%-5.06%)。

(3) 商業票據由本集團境外機構發行，以攤餘成本計量。於2018年12月31日，尚未到期的已發行商業票據的原始期限為2個月至1年，年利率區間為0%-3.22% (2017年12月31日：原始期限為2個月至1年，年利率區間為0.01%-2.36%)。

(4) 同業存單由本行總行發行。於2018年12月31日，尚未到期的已發行同業存單的原始期限為3個月至1年，年利率區間為3.20%-4.40% (2017年12月31日：原始期限為1個月至6個月，年利率區間為4.30%-4.60%)。

32. 其他負債

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付利息	(1)	238	228,805
應付待結算及清算款項		53,578	47,126
保險負債		68,351	73,869
應付職工薪酬	(2)	45,285	40,222
預計負債	(3)	25,883	10,709
應交所得稅		49,248	32,842
增值稅與其他應付稅款		7,568	7,322
應付財政部款項	(4)	1,567	3,154
久懸未取款項		4,249	2,469
其他		62,599	44,913
合計		318,566	491,431

(1) 於2018年12月31日，本集團將基於實際利率出法計提的金融工具的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中，相關金融工具已到期應支付但於資產負債表日尚未支付的利息反映於其他負債的應付利息中。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註

32. 其他負債 (續)

(2) 應付職工薪酬

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付短期薪酬	(i)	39,698	35,894
應付設定提存計劃	(ii)	2,704	566
應付內部退養福利	(iii)	2,883	3,762
合計		45,285	40,222

(i) 短期薪酬

		2018年			
		1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	(a)	26,829	75,976	(73,246)	29,559
住房公積金	(a)	157	8,328	(8,299)	186
社會保險費	(a)	171	5,371	(5,287)	255
其中：醫療保險費		159	4,829	(4,753)	235
生育保險費		7	381	(375)	13
工傷保險費		5	161	(159)	7
工會經費和職工教育經費		5,344	3,365	(2,503)	6,206
其他		3,393	12,469	(12,370)	3,492
合計		35,894	105,509	(101,705)	39,698

		2017年			
		1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	(a)	25,524	73,140	(71,835)	26,829
住房公積金	(a)	155	8,212	(8,210)	157
社會保險費	(a)	176	5,109	(5,114)	171
其中：醫療保險費		156	4,611	(4,608)	159
生育保險費		16	330	(339)	7
工傷保險費		4	168	(167)	5
工會經費和職工教育經費		4,418	3,269	(2,343)	5,344
其他		3,683	8,799	(9,089)	3,393
合計		33,956	98,529	(96,591)	35,894

(a) 上述應付短期薪酬中工資、獎金、津貼和補貼及住房公積金和社會保險費根據相關法律法規及本集團規定及時發放或繳納。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

32. 其他負債(續)

(2) 應付職工薪酬(續)

(ii) 設定提存計劃

	2018年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
基本養老保險	527	11,808	(11,817)	518
失業保險費	32	319	(320)	31
年金計劃	7	5,721	(3,573)	2,155
合計	566	17,848	(15,710)	2,704

	2017年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
基本養老保險	456	11,413	(11,342)	527
失業保險費	35	351	(354)	32
年金計劃	130	3,469	(3,592)	7
合計	621	15,233	(15,288)	566

上述設定提存計劃根據相關法律法規及本集團規定及時發放或繳納。

(iii) 內部退養福利

	2018年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
應付內部退養福利	3,762	257	(1,136)	2,883

	2017年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
應付內部退養福利	5,325	77	(1,640)	3,762

於資產負債表日，本集團應付內部退養福利所採用的主要假設列示如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
折現率	3.00%	3.80%
平均醫療費用年增長率	8.00%	8.00%
工資補貼年增長率	8.00%	8.00%
正常退休年齡		
— 男性	60	60
— 女性	55	55

未來死亡率的假設是基於中國人壽保險業經驗生命表(2010—2013年)確定的，該表為中國地區的公開統計信息。

以上內部退養福利的精算變動金額全部計入當期損益員工費用中。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

32. 其他負債(續)

(3) 預計負債

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
貸款承諾和財務擔保合同	(i)	20,523	3,536
案件及訴訟預計損失		4,438	6,240
其他		922	933
合計		25,883	10,709

(i) 運用預期信用損失模型計量的貸款承諾和財務擔保合同預計負債變動情況分析

	2018年12月31日			總計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三	
2018年1月1日(a)	17,204	1,519	175	18,898
轉移：				
階段一轉移至階段二	(1,209)	1,209	-	-
階段二轉移至階段三	-	(728)	728	-
階段二轉移至階段一	21	(21)	-	-
本年新增(b)	9,373	1,013	-	10,386
重新計量	(313)	54	(9)	(268)
本年減少(b)	(7,279)	(1,040)	(174)	(8,493)
2018年12月31日	17,797	2,006	720	20,523

(a) 2018年1月1日，新金融工具準則實施對本集團貸款承諾和財務擔保合同預計負債的影響於附註二、2.3將減值準備及預計負債餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表中披露。

(b) 本年新增為2018年新簽訂貸款承諾和財務擔保合同，本年減少為2018年貸款承諾和財務擔保合同發生提款、墊款或到期。本年貸款承諾和財務擔保合同預計負債的變動主要由於貸款承諾和財務擔保合同餘額淨增加所致。

(4) 應付財政部款項

根據《財政部關於中國農業銀行不良資產剝離的有關問題的通知》(財金[2008]138號)，財政部委託本行對剝離的不良資產進行管理和處置。應付財政部款項為本行代財政部處置已轉讓的不良資產回收的所得款項。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

33. 普通股股本

	2018年12月31日	
	股份數(百萬)	名義金額
境內上市(A股)，每股面值人民幣1元	319,244	319,244
境外上市(H股)，每股面值人民幣1元	30,739	30,739
合計	349,983	349,983

	2017年12月31日	
	股份數(百萬)	名義金額
境內上市(A股)，每股面值人民幣1元	294,055	294,055
境外上市(H股)，每股面值人民幣1元	30,739	30,739
合計	324,794	324,794

(1) A股是指境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票，H股是指獲准在香港上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的普通股股票。

(2) 經銀保監會《中國銀行保險監督管理委員會關於農業銀行非公開發行A股的批覆》(銀保監覆[2018]28號)及中國證劵監督管理委員會《關於核准中國農業銀行股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2018]936號)批准，於2018年6月，本行向特定投資者非公開發行251.89億股人民幣普通股(A股)股票，發行價格為每股人民幣3.97元，募集資金金額合計人民幣1,000.00億元，扣除發行手續費及相關稅費後，募集資金淨額999.72億元，其中股本人民幣251.89億元，資本公積人民幣747.83億元。該等股份的限售期為三或五年。

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對上述非公開發行事項進行了驗證，並出具了普華永道中天驗字(2018)第0411號驗資報告。

(3) 於2018年12月31日，除本行於2018年6月非公開發行的普通股外，本行其餘A股及H股均不存在限售條件(2017年12月31日：本行的A股及H股均不存在限售條件)。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

34. 優先股 (續)

發行在外的金融工具	股息率	發行價格 (元)	發行數量 (百萬股)	發行金額 (百萬元)	到期日或 續期情況	轉換情況
優先股—首期	發行後前5年的股息率為6%， 之後每5年調整一次(見如下披露)	100	400	40,000	無到期日	未發生轉換
優先股—二期	發行後前5年的股息率為5.5%， 之後每5年調整一次(見如下披露)	100	400	40,000	無到期日	未發生轉換

經股東大會授權並經監管機構核准，本行可發行不超過8億股的優先股，每股面值人民幣100元。

於2014年11月，本行按面值完成了首期4億股優先股的發行。於2018年12月31日，本次發行的非累積型優先股扣除直接發行費用後的餘額計人民幣399.44億元。首期優先股發行後前5年的股息率為每年6%，每年支付一次。股息率每5年調整一次，調整參考待償期為5年的國債到期收益率，並包括2.29%的固定溢價。

於2015年3月，本行按面值完成了第二期4億股優先股的發行。於2018年12月31日，本次非累積型發行的優先股扣除直接發行費用後的餘額計人民幣399.55億元。第二期優先股發行後前5年的股息為每年5.5%，每年支付一次。股息率每5年調整一次，調整參考待償期為5年的國債到期收益率，並包括2.24%的固定溢價。

上述優先股的賬面價值自發行後未發生變動。

本行宣派和支付優先股股息由本行董事會根據股東大會授權決定。除非本行決議完全派發當期優先股股息，否則本行將不會向普通股股東進行利潤分配。本行有權取消部分或全部優先股派息，本優先股為非累積型優先股。優先股股東不可與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

經監管機構批准，本行在募集說明中所規定的特定情形滿足時可行使贖回權，優先股股東無權要求本行贖回優先股。

進行清盤時，優先股股東優於普通股股東分配本行剩餘財產，但清償順序在存款人、一般債權人、二級資本工具持有人以及與之享有同等受償權的次級債務人之後。

當發生《中國銀監會關於商業銀行資本工具創新的指導意見》(銀監發[2012]56號「二、(三)」)所規定的觸發事件時，並經監管機構批准，優先股將按約定的轉股價格全額或部分強制轉換為A股普通股。本行發行的「農行優1」、「農行優2」的初始轉股價格為審議通過「農行優1」、「農行優2」發行方案的董事會決議日(即2014年5月8日)前20個交易日本行A股普通股股票交易均價(即2.43元人民幣/股)。於2018年6月，本行向特定投資者非公開發行251.89億股人民幣普通股(A股)股票。根據優先股發行文件中約定的轉股價格調整方式及計算公式，當發生送紅股、配股、轉增股本和增發新股等情況時，轉股價格將進行調整以維護優先股股東和普通股股東之間的相對利益平衡。本行本次非公開發行普通股股票完成後，本行發行的「農行優1」、「農行優2」強制轉股價格由2.43元人民幣/股調整為2.46元人民幣/股。

本行發行的優先股分類為權益工具，列示於合併財務狀況表權益中。依據中國銀監會相關規定，本優先股符合合格其他一級資本工具的標準。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

35. 資本公積

資本公積為本行2010年公開發行普通股及2018年向特定投資者非公開發行普通股之溢價。發行溢價扣除直接發行成本後計入資本公積，直接發行成本主要包括承銷費及專業機構服務費。

36. 投資重估儲備

	2018年		
	總額	稅項影響	淨值
2017年12月31日	(26,135)	6,445	(19,690)
會計政策變更的影響	13,003	(3,112)	9,891
2018年1月1日	(13,132)	3,333	(9,799)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資的公允價值變動：			
— 計入其他綜合收益的金額	38,212	(9,358)	28,854
— 當期轉入損益的金額	(280)	70	(210)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的公允價值變動：			
— 計入其他綜合收益的金額	196	(49)	147
2018年12月31日	24,996	(6,004)	18,992

	2017年		
	總額	稅項影響	淨值
2017年1月1日	4,775	(1,197)	3,578
可供出售金融資產的公允價值變動			
— 計入其他綜合收益的金額	(31,348)	7,752	(23,596)
— 當期轉入損益的金額	438	(110)	328
2017年12月31日	(26,135)	6,445	(19,690)

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

37. 盈餘公積

根據中華人民共和國的相關法律規定，本行須按中國企業會計準則下淨利潤提取10%作為法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到股本的50%時，可以不再提取法定盈餘公積。根據2019年3月29日的董事會決議，本行按照2018年度中國企業會計準則下淨利潤的10%提取法定盈餘公積計人民幣198.67億元(2017年度：人民幣191.71億元)。此外，部分子公司及海外分行根據當地監管要求提取盈餘公積。

經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行普通股股本。運用法定盈餘公積轉增普通股股本後，所留存的法定盈餘公積不得少於普通股股本的25%。

38. 一般準備

本行按於2012年7月1日生效的《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20號)的規定，在提取資產減值準備的基礎上，設立一般風險準備用以彌補銀行尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失，該一般風險準備作為利潤分配處理，是股東權益的組成部分，原則上應不低於風險資產期末餘額的1.5%。其中，包括境外分行按照當地監管要求提取的監管儲備。

根據中國的相關監管規定，本行部分境內子公司須提取部分淨利潤作為一般準備。

於2018年12月31日，本集團按中國境內及境外司法管轄區有關監管規定共提取人民幣84.40億元(2017年：人民幣324.45億元)作為一般準備，其中包含2018年5月11日股東大會批准的2017年度一般風險準備人民幣83.80億元(2017年：人民幣319.47億元)。

於2019年3月29日，董事會審議通過提取準備人民幣376.26億元，該等提取的一般準備將在本行股東大會批准後，於2019年計入本集團合併財務報表。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

39. 現金及現金等價物

為呈報合併現金流量表，現金及現金等價物包括原始期限不超過三個月的以下餘額：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
現金	98,089	108,497
存放中央銀行款項	230,450	45,847
存放同業及其他金融機構款項	78,352	98,590
拆放同業及其他金融機構款項	221,495	252,570
買入返售金融資產	350,055	495,742
合計	978,441	1,001,246

40. 經營分部

經營分部根據有關本集團構成的內部報告確認。董事會及相關管理委員會作為主要經營決策者定期審閱該等報告，以為各分部分配資源及評估其表現。本集團主要經營決策者審查三種不同類別財務數據。該等財務數據基於(i)地理位置；(ii)業務活動；及(iii)縣域及城市金融業務。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營結果均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編製合併財務報表的會計政策之間並無差異。

分部間交易按一般商業條款及條件進行。內部轉讓定價參照市場利率釐定，並已於各分部的業績狀況中反映。

分部收入、經營業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配的項目。

地區經營分部

地區分部具體列示如下：

總行

長江三角洲：	上海、江蘇、浙江、寧波
珠江三角洲：	廣東、深圳、福建、廈門
環渤海地區：	北京、天津、河北、山東、青島
中部地區：	山西、湖北、河南、湖南、江西、海南、安徽
西部地區：	重慶、四川、貴州、雲南、陝西、甘肅、青海、寧夏、 新疆(含新疆兵團)、西藏、內蒙古、廣西
東北地區：	遼寧、黑龍江、吉林、大連
境外及其他：	境外分行及境內外子公司

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 經營分部(續)

地區經營分部(續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2018年12月31日止年度										
外部利息收入	277,633	114,128	77,565	76,222	75,067	115,740	19,649	28,720	-	784,724
外部利息支出	(51,458)	(60,785)	(32,523)	(46,921)	(39,110)	(45,169)	(13,004)	(17,994)	-	(306,964)
分部間利息淨(支出)/收入	(207,818)	43,613	26,581	47,630	40,297	40,271	12,316	(2,890)	-	-
淨利息收入	18,357	96,956	71,623	76,931	76,254	110,842	18,961	7,836	-	477,760
手續費及佣金收入	24,175	16,271	13,087	10,020	10,144	14,088	2,514	1,226	-	91,525
手續費及佣金支出	(2,868)	(2,921)	(1,635)	(1,534)	(1,585)	(2,130)	(406)	(305)	-	(13,384)
手續費及佣金淨收入	21,307	13,350	11,452	8,486	8,559	11,958	2,108	921	-	78,141
淨交易收益/(損失)	15,439	(188)	(242)	(261)	(133)	(1,606)	(1,094)	4,154	-	16,069
金融投資淨收益/(損失)	9,158	(82)	49	(4)	(5)	(10)	-	(646)	-	8,460
以攤餘成本計量的金融資產終止 確認產生的淨收益	30	-	-	-	-	-	-	-	-	30
其他業務(支出)/收入	(4,616)	1,882	1,173	974	688	1,702	423	19,871	-	22,097
營業收入	59,675	111,918	84,055	86,126	85,363	122,886	20,398	32,136	-	602,557
營業支出	(18,453)	(31,046)	(23,218)	(27,681)	(31,651)	(45,244)	(13,449)	(23,221)	-	(213,963)
信用減值損失	(4,459)	(18,681)	(11,336)	(36,790)	(23,753)	(32,671)	(6,213)	(2,744)	-	(136,647)
其他資產減值損失	-	14	(62)	(8)	(64)	(76)	(55)	-	-	(251)
營業利潤	36,763	62,205	49,439	21,647	29,895	44,895	681	6,171	-	251,696
對聯營及合營企業的投資損益	9	-	-	-	-	-	-	(31)	-	(22)
稅前利潤	36,772	62,205	49,439	21,647	29,895	44,895	681	6,140	-	251,674
所得稅費用										(49,043)
本年利潤										202,631
包括在營業支出中的折舊及攤銷 資本性支出	1,361 959	2,496 2,826	1,873 2,118	2,602 1,907	2,864 2,559	3,823 3,409	1,149 1,017	245 2,305	-	16,413 17,100
於2018年12月31日										
分部資產	5,322,502	4,760,141	2,823,835	3,956,866	3,297,149	4,550,800	966,852	1,005,244	(4,187,211)	22,496,178
其中：對聯營及合營企業的投資	236	-	-	-	-	-	-	3,769	-	4,005
未分配資產										113,293
資產總額										22,609,471
其中：非流動資產(1)	11,327	31,152	17,018	28,137	27,154	40,804	11,289	18,028	-	184,909
分部負債	(3,676,865)	(4,763,609)	(2,819,997)	(3,987,753)	(3,306,792)	(4,567,877)	(978,231)	(971,384)	4,187,211	(20,885,297)
未分配負債										(49,387)
負債總額										(20,934,684)
貸款承諾和財務擔保合同	39,120	529,584	324,158	359,054	297,915	304,479	76,623	79,872	-	2,010,805

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 經營分部 (續)

地區經營分部 (續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2017年12月31日止年度										
外部利息收入	268,082	100,934	66,983	68,460	64,374	103,393	17,701	23,772	-	713,699
外部利息支出	(37,623)	(55,790)	(30,608)	(43,439)	(36,783)	(41,631)	(12,717)	(13,178)	-	(271,769)
分部間利息淨(支出)/收入	(220,318)	48,063	26,492	47,025	43,279	42,558	13,844	(943)	-	-
淨利息收入	10,141	93,207	62,867	72,046	70,870	104,320	18,828	9,651	-	441,930
手續費及佣金收入	19,984	15,987	11,780	10,092	9,716	13,984	2,775	939	-	85,257
手續費及佣金支出	(2,373)	(2,222)	(1,803)	(1,603)	(1,596)	(2,204)	(486)	(67)	-	(12,354)
手續費及佣金淨收入	17,611	13,765	9,977	8,489	8,120	11,780	2,289	872	-	72,903
淨交易(損失)/收益	(5,969)	(32)	5	53	(27)	52	45	(2,956)	-	(8,829)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具淨(損失)/收益	(5,237)	1	18	980	(1)	8	-	987	-	(3,244)
投資證券淨(損失)/收益	(959)	-	-	68	-	18	-	1,009	-	136
其他業務收入	6,386	1,085	677	536	541	4,326	83	26,368	-	40,002
營業收入	21,973	108,026	73,544	82,172	79,503	120,504	21,245	35,931	-	542,898
營業支出	(5,775)	(31,317)	(22,776)	(28,579)	(31,033)	(43,548)	(13,553)	(28,687)	-	(205,268)
資產減值損失	192	(21,022)	(13,083)	(25,927)	(10,955)	(21,480)	(4,030)	(1,861)	-	(98,166)
營業利潤	16,390	55,687	37,685	27,666	37,515	55,476	3,662	5,383	-	239,464
聯營企業投資淨損失	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
稅前利潤	16,404	55,687	37,685	27,666	37,515	55,476	3,662	5,383	-	239,478
所得稅費用										(46,345)
本年利潤										193,133
包括在營業支出中的折舊及攤銷	1,601	2,796	2,087	2,931	3,155	4,148	1,231	330	-	18,279
資本性支出	789	1,085	1,579	2,193	2,263	3,301	897	3,508	-	15,615
於2017年12月31日										
分部資產	5,245,493	4,685,961	2,721,293	3,673,909	3,087,743	4,353,179	946,065	926,250	(4,684,262)	20,955,631
其中：對聯營企業的投資	227	-	-	-	-	-	-	-	-	227
未分配資產										97,751
資產總額										21,053,382
其中：非流動資產(1)	11,782	31,931	17,599	29,337	28,021	41,821	11,843	12,875	-	185,209
分部負債	(3,874,946)	(4,691,262)	(2,720,278)	(3,690,361)	(3,084,338)	(4,362,114)	(950,890)	(901,129)	4,684,262	(19,591,056)
未分配負債										(32,929)
負債總額										(19,623,985)
貸款承諾和財務擔保合同	39,053	488,442	241,298	334,741	201,770	287,590	66,396	89,588	-	1,748,878

(1) 非流動資產包括物業和設備，投資性房地產，土地使用權，無形資產和其他長期資產。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 經營分部 (續)

業務經營分部

本集團的業務經營分部如下：

公司銀行業務

公司銀行業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構及金融機構提供金融產品和服務。這些產品和服務包括公司貸款及墊款、貿易融資、存款產品、對公理財及其他各類公司中間業務。

個人銀行業務

個人銀行業務分部涵蓋向個人客戶提供金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款產品、銀行卡業務、個人理財服務及其他各類個人中間業務。

資金運營業務

資金運營業務分部涵蓋本集團的貨幣市場交易、回購交易、債務工具投資、貴金屬業務及自營或代客經營金融衍生。

其他業務

本業務分部範圍包括不能直接歸屬上述分部的本集團其餘部分，及未能合理地分配的若干總行資產、負債、收入或支出。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 經營分部 (續)

業務經營分部 (續)

	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金 運營業務	其他	合計
2018年12月31日止年度					
外部利息收入	314,901	191,918	272,138	5,767	784,724
外部利息支出	(92,866)	(153,206)	(58,026)	(2,866)	(306,964)
分部間利息收入／(支出)	8,665	158,924	(167,589)	-	-
淨利息收入	230,700	197,636	46,523	2,901	477,760
手續費及佣金收入	47,828	41,797	13	1,887	91,525
手續費及佣金支出	(5,730)	(7,608)	(3)	(43)	(13,384)
手續費及佣金淨收入	42,098	34,189	10	1,844	78,141
淨交易收益	-	-	11,283	4,786	16,069
金融投資淨(損失)／收益	(63)	461	7,874	188	8,460
以攤餘成本計量的金融資產終止確認 產生的淨收益	-	-	30	-	30
其他業務收入／(支出)	1,923	1,515	(92)	18,751	22,097
營業收入	274,658	233,801	65,628	28,470	602,557
營業支出	(75,164)	(93,304)	(23,481)	(22,014)	(213,963)
信用減值損失	(106,947)	(26,542)	(3,253)	95	(136,647)
其他資產減值損失	(224)	(25)	(2)	-	(251)
營業利潤	92,323	113,930	38,892	6,551	251,696
對聯營及合營企業的投資損益	-	-	-	(22)	(22)
稅前利潤	92,323	113,930	38,892	6,529	251,674
所得稅費用					(49,043)
本年利潤					202,631
包括在營業支出中的折舊及攤銷 資本性支出	3,742 3,480	9,422 10,068	3,062 3,552	187 -	16,413 17,100
於2018年12月31日					
分部資產	7,034,426	5,051,815	10,086,338	323,599	22,496,178
其中：對聯營及合營企業的投資	-	-	-	4,005	4,005
未分配資產					113,293
資產總額					22,609,471
分部負債	(7,829,685)	(10,800,316)	(2,077,681)	(177,615)	(20,885,297)
未分配負債					(49,387)
負債總額					(20,934,684)
貸款承諾和財務擔保合同	1,338,766	672,039	-	-	2,010,805

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 經營分部 (續)

業務經營分部 (續)

	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金 運營業務	其他	合計
2017年12月31日止年度					
外部利息收入	288,486	158,017	260,417	6,779	713,699
外部利息支出	(84,260)	(143,031)	(42,375)	(2,103)	(271,769)
分部間利息收入/(支出)	4,603	159,790	(164,393)	-	-
淨利息收入	208,829	174,776	53,649	4,676	441,930
手續費及佣金收入	42,349	41,572	-	1,336	85,257
手續費及佣金支出	(4,891)	(7,422)	(2)	(39)	(12,354)
手續費及佣金淨收入	37,458	34,150	(2)	1,297	72,903
淨交易收益	-	-	(8,766)	(63)	(8,829)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具淨收益/(損失)	338	(5,630)	1,086	962	(3,244)
投資證券淨(損失)/收益	-	-	(847)	983	136
其他業務收入	2,708	2,634	11,470	23,190	40,002
營業收入	249,333	205,930	56,590	31,045	542,898
營業支出	(68,169)	(88,182)	(22,326)	(26,591)	(205,268)
資產減值損失	(92,610)	(3,610)	(391)	(1,555)	(98,166)
營業利潤	88,554	114,138	33,873	2,899	239,464
聯營企業投資淨損失	-	-	-	14	14
稅前利潤	88,554	114,138	33,873	2,913	239,478
所得稅費用					(46,345)
本年利潤					193,133
包括在營業支出中的折舊及攤銷	3,590	10,683	3,744	262	18,279
資本性支出	2,526	7,518	2,635	2,936	15,615
於2017年12月31日					
分部資產	6,584,597	4,468,376	9,635,618	267,040	20,955,631
其中：對聯營企業的投資	-	-	-	227	227
未分配資產					97,751
資產總額					21,053,382
分部負債	(7,306,002)	(10,302,042)	(1,826,344)	(156,668)	(19,591,056)
未分配負債					(32,929)
負債總額					(19,623,985)
貸款承諾和財務擔保合同	1,234,005	514,873	-	-	1,748,878

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 經營分部 (續)

縣域及城市金融業務分部

本集團由縣域及城市金融業務組成的經營分部載列如下：

縣域金融業務

本集團縣域金融業務旨在通過遍佈中國境內的縣及縣級市的所有經營機構向縣域客戶提供廣泛的金融產品和服務。這些產品和服務主要包括貸款、存款、銀行卡服務以及中間業務。

城市金融業務

本集團城市金融業務包括不在縣域金融業務覆蓋範圍的其他所有業務，以及境外業務及子公司。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 經營分部 (續)

縣域及城市金融業務分部 (續)

	縣域 金融業務	城市 金融業務	抵銷	合計
2018年12月31日止年度				
外部利息收入	175,438	609,286	-	784,724
外部利息支出	(93,223)	(213,741)	-	(306,964)
分部間利息收入/(支出)	111,567	(111,567)	-	-
淨利息收入	193,782	283,978	-	477,760
手續費及佣金收入	35,222	56,303	-	91,525
手續費及佣金支出	(4,817)	(8,567)	-	(13,384)
手續費及佣金淨收入	30,405	47,736	-	78,141
淨交易(損失)/收益	(267)	16,336	-	16,069
金融投資淨收益	5	8,455	-	8,460
以攤餘成本計量的金融資產終止確認 產生的淨收益	-	30	-	30
其他業務收入	4,515	17,582	-	22,097
營業收入	228,440	374,117	-	602,557
營業支出	(86,542)	(127,421)	-	(213,963)
信用減值損失	(72,661)	(63,986)	-	(136,647)
其他資產減值損失	(137)	(114)	-	(251)
營業利潤	69,100	182,596	-	251,696
對聯營及合營企業的投資損益	-	(22)	-	(22)
稅前利潤	69,100	182,574	-	251,674
所得稅費用				(49,043)
本年利潤				202,631
包括在營業支出中的折舊及攤銷 資本性支出	7,494 4,123	8,919 12,977	- -	16,413 17,100
於2018年12月31日				
分部資產	8,067,374	14,537,570	(108,766)	22,496,178
其中：對聯營及合營企業的投資	-	4,005	-	4,005
未分配資產				113,293
資產總額				22,609,471
分部負債	(7,553,604)	(13,440,459)	108,766	(20,885,297)
未分配負債				(49,387)
負債總額				(20,934,684)
貸款承諾和財務擔保合同	569,419	1,441,386	-	2,010,805

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

40. 經營分部 (續)

縣域及城市金融業務分部 (續)

	縣域 金融業務	城市 金融業務	抵銷	合計
2017年12月31日止年度				
外部利息收入	157,305	556,394	–	713,699
外部利息支出	(86,537)	(185,232)	–	(271,769)
分部間利息收入/(支出)	106,176	(106,176)	–	–
淨利息收入	176,944	264,986	–	441,930
手續費及佣金收入	34,442	50,815	–	85,257
手續費及佣金支出	(4,423)	(7,931)	–	(12,354)
手續費及佣金淨收入	30,019	42,884	–	72,903
淨交易收益/(損失)	88	(8,917)	–	(8,829)
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具淨損失	(1,407)	(1,837)	–	(3,244)
投資證券淨收益	–	136	–	136
其他業務收入	5,956	34,046	–	40,002
營業收入	211,600	331,298	–	542,898
營業支出	(83,915)	(121,353)	–	(205,268)
資產減值損失	(44,474)	(53,692)	–	(98,166)
營業利潤	83,211	156,253	–	239,464
聯營企業投資淨損失	–	14	–	14
稅前利潤	83,211	156,267	–	239,478
所得稅費用				(46,345)
本年利潤				193,133
包括在營業支出中的折舊及攤銷	8,395	9,884	–	18,279
資本性支出	4,440	11,175	–	15,615
於2017年12月31日				
分部資產	7,585,643	13,400,362	(30,374)	20,955,631
其中：對聯營企業的投資	–	227	–	227
未分配資產				97,751
資產總額				21,053,382
分部負債	(7,097,974)	(12,523,456)	30,374	(19,591,056)
未分配負債				(32,929)
負債總額				(19,623,985)
貸款承諾和財務擔保合同	449,431	1,299,447	–	1,748,878

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

41. 關聯方交易

(1) 本集團與財政部

於2018年12月31日，財政部直接持有本行39.21% (2017年12月31日：39.21%)的普通股股權。

財政部是國務院的組成部門，主要負責國家財政收支和稅收政策等。

本集團與財政部進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
資產		
持有國債及特別國債	655,946	604,345
應收財政部款項	298,734	271,678
應收利息		
— 國債及特別國債	不適用	6,132
— 應收財政部款項	不適用	125
其他應收款	9,444	10,147
負債		
應付財政部款項	1,487	3,154
財政部存入款項	13,250	8,127
應付利息	不適用	44
其他負債 — 代理財政部兌付國債	41	87
其他負債 — 應付財政部款項	80	—

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
利息收入	38,180	28,778
利息支出	(410)	(213)
手續費及佣金收入	3,096	1,009
淨交易收益	174	—

本集團與財政部進行交易的利率區間如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 %	2017年 %
債券投資及應收財政部款項	2.25-9.00	2.25-9.00
財政部存入款項	0.00-3.37	0.05-2.12

國債兌付承諾詳見「附註四、43或有負債及承諾」。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

41. 關聯方交易 (續)

(2) 本集團與匯金公司

中央匯金投資有限責任公司(以下簡稱「匯金公司」)是中國投資有限責任公司的全資子公司，註冊地為中國北京。匯金公司經國務院授權對國有金融機構進行股權投資，不從事其他商業性經營活動。匯金公司代表中國政府依法行使對本行的權利和義務。

於2018年12月31日，匯金公司直接持有本行40.03% (2017年12月31日：40.03%)的普通股股權。

與匯金公司的交易

本集團與匯金公司進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
資產		
客戶貸款及墊款	28,034	28,000
債券投資	37,438	13,839
應收利息	不適用	771
負債		
本行發行的保本理財產品	-	15,000
匯金公司存入款項	12,063	5,301
應付利息	不適用	122

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
利息收入	2,295	1,029
利息支出	(225)	(903)
淨交易收益	19	-

本集團與匯金公司進行交易的利率區間如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 %	2017年 %
客戶貸款及墊款	3.92-4.35	3.92-4.35
債券投資	2.75-5.15	3.32-4.98
本行發行的保本理財產品	4.37-4.41	2.95-4.41
匯金公司存入款項	1.38-2.18	1.26-1.76

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

41. 關聯方交易 (續)

(2) 本集團與匯金公司 (續)

與匯金旗下公司的交易

根據中央政府的指導，匯金公司對部分銀行及非銀行金融機構進行股權投資。本集團與這些銀行及非銀行金融機構在正常的商業條款下進行日常業務交易。本集團與這些銀行及非銀行金融機構交易的相關餘額如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
資產		
存放同業及其他金融機構款項	31,990	28,959
貴金屬租賃	712	2,061
拆放同業及其他金融機構款項	51,809	42,563
衍生金融資產	3,866	4,642
買入返售金融資產	24,205	30,335
客戶貸款及墊款	59,338	17,548
證券投資	784,423	742,623
負債		
同業及其他金融機構存放款項	91,880	39,220
同業及其他金融機構拆入款項	83,786	44,498
衍生金融負債	7,920	1,929
賣出回購金融資產款	360	16,405
權益		
優先股	2,000	2,000
表外項目		
本行發行的非保本理財產品	1,556	2,943

(3) 本集團與其他政府相關實體

除上述已披露關聯方交易外，本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體之間進行的銀行業務交易佔有較大比重。本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體根據正常商業條款及條件進行各類交易。這些交易主要包括提供信貸及擔保、存款、外匯交易、衍生產品交易、代理業務、承銷並分銷政府機構發行的債券、買賣及贖回政府機構發行的證券。

管理層認為與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易是在日常業務過程中進行的活動，這些活動不會受到集團和這些實體同屬政府的影響。本集團已建立產品與服務的定價政策，並且該政策並非基於客戶是否為政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

41. 關聯方交易 (續)

(4) 本行與其子公司

本行與子公司的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
資產		
拆放同業及其他金融機構款項	29,761	11,067
買入返售金融資產	3,008	—
客戶貸款及墊款	1,022	3,649
應收利息	不適用	68
其他資產	711	7
負債		
同業及其他金融機構存放款項	4,039	4,771
同業及其他金融機構拆入款項	63	160
吸收存款	3,208	2,117
應付利息	不適用	42
其他負債	721	—
表外項目		
開出保函及擔保	16,267	10,357

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
利息收入	337	312
手續費及佣金收入	1,020	925
其他業務收入	49	20
利息支出	(108)	(141)
營業支出	(151)	(29)

	截至12月31日止年度	
	2018 %	2017 %
拆放同業及其他金融機構款項	0.50-5.25	0.01-5.15
買入返售金融資產	4.00	—
客戶貸款及墊款	3.92-4.79	1.73-4.79
同業及其他金融機構存放款項	0.01-3.20	0.01-5.20
同業及其他金融機構拆入款項	—	0.10-2.30
吸收存款	0.30-3.85	0.30-2.94

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

41. 關聯方交易 (續)

(5) 本集團與其聯營及合營企業

本集團與聯營及合營企業的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
拆放同業及其他金融機構款項	157	133

	截至12月31日止年度 2018 %	2017 %
拆放同業及其他金融機構款項	0.01	0.10

於2018年度和2017年度，本集團與聯營及合營企業間的交易損益金額不重大。

(6) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是指有權並負責計劃、指揮和控制本集團活動的人員。本集團關聯方還包括關鍵管理人員及其關係密切的家庭成員，以及關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影響的其他企業。本集團於日常業務中與上述關鍵管理人員及其關聯方進行正常的銀行業務交易。於2018年12月31日，本集團對上述關鍵管理人員及其關聯方的客戶貸款及墊款餘額為人民幣824.36萬元（2017年12月31日：人民幣305.84萬元）。

董事和其他關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年 (重述)
工資、獎金及員工福利	8.56	13.14

根據國家有關部門的規定，該等關鍵管理人員的2017年度薪酬總額尚未最終確定，但集團管理層預計上述金額與最終確認的薪酬差額不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。實際薪酬總額將待確認之後再行披露。

本行關鍵管理人員的2017年薪酬總額於2017年合併財務報表發佈時尚未最終確定。2017年度計入損益的關鍵管理人員薪酬為人民幣852萬元。該等薪酬總額於2018年8月29日最終確定為人民幣1,314萬元，本行進行了補充公告。比較數據已進行重新列報。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

41. 關聯方交易 (續)

(7) 本集團與年金計劃

除正常的供款外，本集團與本行設立的年金計劃的交易及餘額如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
企業年金存入款項	3,197	135
應付利息	不適用	-

	截至12月31日止年度 2018年	2017年
利息支出	(36)	(225)

上述交易的利率區間如下：

	截至12月31日止年度 2018年 %	2017年 %
企業年金存入款項	0.00-5.00	0.72-6.20

42. 結構化主體

(1) 納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的保本型理財產品

本集團發行及管理的保本型理財產品，集團對此等理財產品的本金提供承諾，並且將此等理財的投資和相應負債產品金額分別計入指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債。

其他納入合併範圍的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體包括本集團發行、管理和／或投資的部分資產管理計劃、基金產品以及資產證券化產品。由於本集團對此類結構化主體擁有權力，通過參與相關活動享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其可變回報，因此本集團對此類結構化主體存在控制。

於2018年12月31日，納入合併範圍的結構化主體的資產規模為人民幣3,632.48億元（2017年12月31日：人民幣4,824.41億元）。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

42. 結構化主體 (續)

(2) 未納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體主要包括非保本理財產品，本集團未對此等理財產品的本金和收益提供任何承諾。理財業務主體主要投資於貨幣市場工具、債券以及信貸資產等固定收益類資產。作為這些產品的管理人，本集團代理客戶將募集到的理財資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產，根據產品運作情況分配收益給投資者。

於2018年12月31日，非保本理財產品投資的資產規模為人民幣17,064.87億元（2017年12月31日：人民幣15,805.27億元），相應的本集團發行的未到期非保本理財產品的發售規模為人民幣14,082.63億元（2017年12月31日：人民幣13,688.78億元）。於2018年度，本集團於非保本型理財產品中獲得的利益主要包括手續費及佣金淨收入計人民幣47.84億元（2017年：人民幣76.45億元），以及本集團與非保本理財產品資金拆借及買入返售交易產生的利息淨收入計人民幣16.64億元（2017年：人民幣8.03億元）。

本集團與理財業務主體進行了拆出資金和買入返售的交易，上述交易基於市場價格進行定價。這些交易的餘額代表了本集團對理財業務主體的最大風險敞口。於2018年度，上述拆出資金和買入返售交易金額平均敞口以及加權平均期限分別為人民幣508.93億元以及9.20天（2017年度：人民幣231.68億元以及5.31天），於2018年12月31日的敞口為人民幣1,429.14億元（2017年12月31日：人民幣848.62億元）。上述交易並非本集團的合同義務。於2018年12月31日和2017年12月31日，所有上述敞口金額均計入拆出資金和買入返售金融資產中。

於2018年度和2017年度，本集團與理財業務主體或任一第三方之間不存在由於上述理財產品導致的、增加本集團風險的協議性流動性安排、擔保或其他承諾，亦不存在本集團優先於其他方承擔理財產品損失的條款。於2018年度和2017年度，本集團發行的非保本理財產品對本集團利益未造成損失，也未遇到財務困難。

此外，本集團發行及管理的其他未納入合併範圍的結構化主體為基金及資產管理計劃。於2018年12月31日，該等產品的資產規模為人民幣6,846.53億元（2017年12月31日：人民幣5,617.39億元）。於2018年度，本集團從該等產品獲得的利益主要包括手續費及佣金淨收入計人民幣10.93億元（2017年：人民幣6.95億元）。

本集團持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體

為了更好地運用資金獲取收益，本集團投資於部分其他機構發行或管理的未納入合併範圍的結構化主體，相關損益列示在投資損益以及利息收入中。這些未合併結構化主體主要為本集團投資的資產管理產品、基金產品及資產支援證券。於2018年12月31日，本集團持有以上未納入合併範圍的結構化主體的帳面價值和由此產生的最大風險敞口為人民幣606.63億元，於本集團合併財務報表的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資分類中列示（2017年12月31日：人民幣452.30億元，於本集團合併財務狀況表的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產、持有至到期投資及應收款項類投資分類中列示）。上述集團持有投資的未納入合併範圍的結構化主體的總體規模，無公開可獲得的市場資料。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

43. 或有負債及承諾

法律訴訟及其他

本行及子公司在正常業務過程中因若干法律訴訟事項作為被告人。於2018年12月31日，根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已作出的準備為人民幣44.38億元(2017年12月31日：人民幣62.40億元)，並在「附註四、32其他負債」中進行了披露。本集團管理層認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

於2016年9月28日，本行及紐約分行共同與美國紐約聯邦儲備銀行簽署一項禁止令。於2016年11月4日，本行及紐約分行共同與美國紐約金融服務局簽署一項同意令，並向美國紐約金融服務局支付罰金。於2016年12月31日，上述支付的罰金已反映在本集團的2016年度財務報表中。

本行及紐約分行正在積極回應上述兩項指令下的相關要求，相關美國監管機構是否會採取進一步的監管行動，是基於執行該等指令下相關要求後的監管結論，本集團認為目前無法估計，於2018年12月31日，未予計提預計負債。

資本承諾

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
已簽訂合同但未撥付	2,934	5,062

此外，於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無對被投資單位的股權投資承諾。

信貸承諾

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
貸款承諾		
— 原始期限在1年以下	178,564	58,038
— 原始期限在1年以上(含1年)	728,218	669,524
小計	906,782	727,562
銀行承兌匯票	242,489	233,788
信用卡承諾	538,870	426,668
開出保函及擔保	191,250	220,826
開出信用證	131,414	140,034
合計	2,010,805	1,748,878

信貸承諾包括對客戶提供的信用卡授信額度和一般信用額度，該一般信用額度可以通過貸款或開出信用證、開出保函及擔保或銀行承兌匯票等形式實現。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

43. 或有負債及承諾 (續)

按信用風險加權計算的信貸承諾金額

信用風險加權金額體現了與信貸承諾相關的交易對手的信用風險，其計算參照銀保監會頒佈並於2013年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的要求進行，金額大小取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。於2018年12月31日及2017年12月31日，信貸承諾相關的交易對手信用風險加權金額按內部評級法計量。

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
信貸承諾的信用風險加權金額	950,993	866,063

經營租賃承諾

於各報告期末，本集團作為承租人對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約項下最低租賃付款額到期情況如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	3,663	3,892
一至二年	2,576	2,950
二至三年	1,798	2,023
三至五年	1,753	2,069
五年以上	816	1,005
合計	10,606	11,939

於2018年度，本集團於營業支出「附註四、6營業支出」中確認的經營租賃費用為人民幣48.40億元（2017年度：人民幣49.90億元）。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

43. 或有負債及承諾 (續)

擔保物

作為抵質押物的資產

於各報告期末，本集團在賣出回購交易中用作抵質押物的資產賬面價值如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
債券	163,937	328,469
票據	-	183
合計	163,937	328,652

如「附註四、29賣出回購金融資產款」所披露，於2018年12月31日，本集團賣出回購金融資產款賬面價值為人民幣1,571.01億元（2017年12月31日：人民幣3,197.89億元）。回購協議均在協議生效日起12個月內到期。

賣出回購交易中，部分屬於賣斷式交易，相關擔保物權利已轉移給交易對手，見「附註四、44金融資產的轉讓」。

此外，本集團部分債券投資及存放同業款項按監管要求用作衍生或向中央銀行借款等交易的抵質押物。於2018年12月31日，本集團上述抵質押物面價值為人民幣8,265.51億元（2017年12月31日：本集團為人民幣7,034.92億元）。

收到的擔保物

本集團在相關證券借貸業務和買入返售（附註四、17買入返售金融資產）業務中接受了債券和票據作為抵質押物。於2018年12月31日和2017年12月31日，本集團無可以出售或再次向外抵押的抵質押物。

國債兌付承諾

本集團受財政部委託作為其代理人承銷國債。國債持有人可以要求提前兌付持有的國債，而本集團亦有義務對國債履行兌付責任。本集團國債提前兌付金額為國債本金及根據提前兌付協議決定的應付利息。

於2018年12月31日，本集團具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣707.02億元（2017年12月31日：人民幣654.19億元）。上述國債的原始期限為三至五年不等。管理層認為在該等國債到期日前，本集團所需提前兌付的國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會實時兌付，但會在國債到期時兌付本金和按發行協議約定支付利息。

證券承銷承諾

於2018年12月31日和2017年12月31日，本集團均無未履行的證券承銷承諾。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

44. 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或者特殊目的主體，這些金融資產轉讓若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。

信貸資產證券化

在日常交易中，本集團將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。根據「附註二、12.7終止確認」和「附註三、6金融資產轉讓的終止確認」的判斷標準，本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

於2018年12月31日，未到期的已轉讓信貸資產減值前賬面原值為人民幣373.78億元（2017年12月31日：245.31億元）。其中，已轉讓的不良信貸資產賬面原值為人民幣166.99億元（2017年12月31日：117.23億元），本集團認為符合完全終止確認條件。已轉讓的非不良信貸資產賬面原值為人民幣206.79億元（2017年12月31日：人民幣128.08億元），本集團繼續涉入了該轉讓的信貸資產。於2018年12月31日，本集團繼續確認的資產價值為人民幣23.67億元（2017年12月31日：人民幣29.41億元），並已劃分為客戶貸款及墊款。同時本集團由於該事項確認了相同金額的繼續涉入資產和繼續涉入負債。

不良貸款轉讓

2018年，本集團通過向第三方轉讓或發行資產證券化產品的方式共處置不良貸款賬面餘額人民幣281.51億元（2017年：人民幣543.31億元）。其中，通過上述資產證券化方式處置人民幣49.76億元（2017年：15.69億元）。本集團根據附註二、12.7和附註三、6中所列示的標準進行了評估，認為轉讓的不良貸款可以完全終止確認。

賣斷式賣出回購交易

在賣出回購交易中，作為抵押品而轉移的金融資產未終止確認。於2018年12月31日，相關擔保物權利已轉移給交易對手的賣斷式交易所對應的債券投資金額為人民幣462.50億元（2017年12月31日：人民幣406.47億元），已包括在擔保物（附註四、43或有負債及承諾）的披露中。

證券借出交易

於證券借出交易中，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2018年12月31日，本集團在證券借出交易中轉讓資產的賬面價值為人民幣493.42億元（2017年12月31日：673.73億元）。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理

概述

本集團金融風險管理的目標是在滿足監管部門、存款人和其他利益相關者對銀行穩健經營要求的前提下，在可接受的風險範圍內，實現投資者利益的最大化。

本集團通過制定風險管理政策，設定適當的風險限額及控制程序以識別、分析、監控和報告風險情況，通過銀行信息系統提供開展風險管理活動的相關及時信息。本集團還定期覆核風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品及行業最佳做法的新變化。

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險等。其中，市場風險包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

風險管理架構

本集團董事會負責制定本集團總體風險偏好，審議和批准本集團風險管理的目標和戰略。

風險管理框架包括：本集團高級管理層負有整體管理責任，負責風險管理的各個方面，包括實施風險管理策略、措施和信貸政策，批准風險管理的內部制度、措施和程序，設立風險管理部等相關部門來管理集團的主要風險。

45.1 信用風險

信用風險管理

信用風險是指因債務人或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的客戶貸款及墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的客戶貸款及墊款、資金運營業務以及表外信用風險敞口。

本集團信用風險管理組織體系主要由董事會及其下設風險管理委員會、高級管理層及其下設風險管理委員會、貸款審查委員會、資產處置委員會以及風險管理部、信用管理部、信用審批部和各前台客戶部門等構成，實施集中統一管理和分級授權。

本集團對包括授信調查和申報、授信審查審批、貸款發放、貸後監控和不良貸款管理等環節的信貸業務全流程實行規範化管理，通過嚴格規範信貸操作流程，強化貸前調查、評級授信、審查審批、放款審核和貸後監控全流程管理，提高押品風險緩釋效果，加快不良貸款清收處置，推進信貸管理系統升級改造等手段藉此全面提升本集團的信用風險管理水平。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

信用風險管理(續)

當本集團執行了所有必要的程序後仍認為無法合理預期可收回金融資產的整體或一部分時，則將其進行核銷。表明無法合理預期可收回款項的跡象包括：強制執行已終止，以及本集團的收回方法是沒收並處置擔保品，但仍逾期擔保品的價值無法覆蓋全部本息。

本集團有可能核銷仍然處於強制執行中的金融資產。2018年度，本集團已核銷資產對應的未結清的合同金額為665.93億元。本集團仍然力圖全額收回其合法享有的債權，但由於無法合理預期全額收回，因此進行核銷。

2018年，本集團完善信用風險管理體系建設，持續優化信貸結構。加強重點領域風險防控和行業風險限額管理，及時化解各類風險隱患。拓寬不良貸款清收處置管道，保持資產品質穩定。

除信貸資產會給本集團帶來信用風險外，對於資金運營業務，本集團謹慎選擇具備適當信用水平的交易對手、平衡信用風險與投資收益率、綜合參考內外部信用評級信息、分級授信，並運用適時的額度管理系統審查調整授信額度等方式，對資金運營業務的信用風險進行管理。此外，本集團為客戶提供表外承諾和擔保業務，因此存在客戶違約而需本集團代替客戶付款的可能性，並承擔與貸款相近的風險，因此本集團對此類業務適用信貸業務相類似的風險控制程序及政策來降低該信用風險。

預期信用損失計量

自2018年1月1日新金融工具準則首次執行，本集團運用「預期信用損失模型」計提以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同的減值準備。

本集團進行金融資產預期信用損失減值測試的方法包括風險參數模型法和現金流折現模型法。個人客戶信用類資產，以及劃分為階段一和階段二的法人客戶信用類資產，適用風險參數模型法；劃分為階段三的法人客戶信用類資產，適用現金流折現模型法。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理 (續)

45.1 信用風險 (續)

預期信用損失計量 (續)

本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估，預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用狀況（例如，客戶違約的可能性及相應損失）。本集團根據會計準則的要求在預期信用風險的計量中使用了判斷、假設和估計，主要包括：

- 類似信用風險組合劃分
- 預期信用損失計量的參數
- 信用風險顯著增加的判斷標準和違約定義
- 已發生信用減值資產的定義
- 前瞻性計量
- 階段三法人客戶信用類資產的未來現金流預測

類似信用風險組合劃分

按照組合方式計提預期信用損失準備時，本集團已將具有類似風險特徵的敞口進行歸類。根據債務人性質區分法人客戶和個人客戶。在進行法人客戶分組時，本集團考慮了借款人類型、行業類別、借款用途、擔保品類型等信息；在進行個人客戶分組時，本集團考慮了借款用途、擔保品類型等信息，確保其信用風險分組劃分的可靠性。

預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團以當前風險管理所使用的內部評級體系為基礎，根據新金融工具準則的要求，考慮歷史統計數據（如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

預期信用損失計量的參數(續)

相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期發生違約的可能性；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額；
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索方式和優先級，以及擔保品或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比。

信用風險顯著增加的判斷標準和違約定義

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團進行金融資產的損失階段劃分時充分考慮反映其信用風險是否出現顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。主要考慮因素有監管及經營環境、內外部信用評級、償債能力、經營能力、貸款合同條款、還款行為等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。違約是指債務人未按合同約定償付債務，或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為。

本集團通過設置定量、定性標準以判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加，判斷標準主要為債務人違約概率的變化、信用風險分類的變化以及其他表明信用風險顯著增加的情況，具體包括：信用類資產自初始確認後，風險分類由正常類變化為關注類；違約概率上升超過一定幅度，並根據初始確認時違約概率不同制定差異化標準，如初始確認違約概率較低（例如，低於3%），當違約概率級別下降至少6個級別時，視為信用風險顯著上升。當判斷信用風險顯著增加時所使用的信用等級向上或向下調整一個級別，對2018年12月31日預計信用損失準備的影響不超過5%。在判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團根據會計準則要求將逾期超過30天作為信用風險顯著增加的上限指標。

如果在報告日金融工具被確定為具有較低信用風險，本集團假設該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。本集團將內部評級與全球公認的低信用風險定義（例如外部「投資等級」評級）相一致的金融工具，確定為具有較低信用風險。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理 (續)

45.1 信用風險 (續)

預期信用損失計量 (續)

已發生信用減值資產的定義

在新金融工具準則下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他債務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 債務人對本集團的任何本金、墊款、利息或投資的公司債券逾期超過90天。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

前瞻性計量

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，如國內生產總值(GDP)、貨幣供應量(M2)、消費者物價指數(CPI)等。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團綜合考慮內外部數據、專家預測以及統計分析確定這些經濟指標與違約概率和違約損失率之間的關係。本集團至少每年對這些經濟指標進行評估預測，並提供未來的最佳估計，並定期檢測評估結果。其中，目前基準情景下使用的核心經濟預測指標國內生產總值(GDP)符合當前中央政府公佈的發展主要預期目標。

本集團結合統計分析及專家判斷結果來確定多種情景下的經濟預測及其權重。其中主要核心經濟預測指標在樂觀、悲觀情景下的波動不超過基準情景的正負10%。基準情景的權重高於其他情景權重之和。本集團以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的減值準備。上述加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

本集團對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀、悲觀情景權重變動10%且經濟指標預測值相應變動時，預期信用損失的變動不超過當前預期信用損失計量的5%。

階段三法人客戶信用類資產的未來現金流預測

本集團對階段三法人客戶信用類資產使用現金流折現模型法(「DCF」法)計量預期信用損失。DCF測試法基於對未來現金流入的定期預測，估計損失準備金額。本集團在測試時點預計與該筆資產相關的、不同情景下的未來各期現金流入，使用概率加權後獲取未來現金流的加權平均值，並按照一定的折現率折現後加總，獲得資產未來現金流入的現值。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理 (續)

45.1 信用風險 (續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息

在不考慮任何可利用的抵質押物或其他信用增級措施時，最大信用風險敞口信息反映了各報告期末信用風險敞口的最壞情況。本集團信用風險敞口主要來源於信貸業務以及資金業務。此外，表外項目如貸款承諾、信用卡承諾、銀行承兌匯票、開出保函及擔保，以及信用證等與貸款及應收款類似也包含信用風險。

最大信用風險敞口列報如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
存放中央銀行款項	2,707,018	2,788,122
存放同業及其他金融機構款項	109,728	130,245
拆放同業及其他金融機構款項	552,013	505,269
衍生金融資產	36,944	28,284
買入返售金融資產	371,001	540,386
客戶貸款及墊款 (i)	11,461,542	10,316,311
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	591,787	不適用
以攤餘成本計量的債務工具投資 (ii)	4,503,698	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債務工具投資 (iii)	1,735,892	不適用
為交易而持有的金融資產	不適用	193,551
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	不適用	368,051
可供出售金融資產	不適用	1,398,884
持有至到期投資	不適用	3,489,135
應收款項類投資	不適用	659,223
其他金融資產	58,992	155,111
小計	22,128,615	20,572,572
貸款承諾和財務擔保合同 (iv)	1,990,282	1,745,342
合計	24,118,897	22,317,914

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

(i) 按信用風險等級披露的客戶貸款及墊款最大信用風險敞口

本集團根據資產的質量狀況對資產風險特徵進行信用風險等級劃分，將納入預期信用損失計量的金融資產的信用風險等級區分為「低」(風險狀況良好)、「中」(風險程度增加)、「高」(風險程度嚴重)，該信用風險等級為本公司內部信用風險管理目的所使用。「低」指資產質量良好，沒有足夠理由懷疑資產預期會發生未按合同約定償付債務、或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為；「中」指存在可能對正常償還債務較明顯不利影響的因素，但尚未出現對正常償還債務產生重大影響的行為，「高」指出現未按合同約定償付債務，或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為。

對公貸款和墊款	2018年12月31日		
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	合計
信用風險等級			
低	6,751,757	40,876	6,792,633
中	-	283,697	283,697
高	-	159,782	159,782
賬面餘額	6,751,757	484,355	7,236,112
損失準備	(183,686)	(192,575)	(376,261)
賬面價值	6,568,071	291,780	6,859,851
個人貸款和墊款	2018年12月31日		
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	合計
信用風險等級			
低	4,611,259	-	4,611,259
中	-	35,785	35,785
高	-	30,220	30,220
賬面餘額	4,611,259	66,005	4,677,264
損失準備	(78,018)	(24,864)	(102,882)
賬面價值	4,533,241	41,141	4,574,382

上述發放貸款和墊款最大信用風險敞口資訊表不包括發放貸款和墊款應計利息以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的發放貸款和墊款。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理 (續)

45.1 信用風險 (續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息 (續)

(ii) 按信用風險等級披露的以攤餘成本計量的債權投資最大信用風險敞口

	2018年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	4,509,520	101	4,509,621
中	—	942	942
高	—	2,322	2,322
賬面餘額	4,509,520	3,365	4,512,885
損失準備	(6,691)	(2,496)	(9,187)
賬面價值	4,502,829	869	4,503,698

(iii) 按信用風險等級披露的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資最大信用風險敞口

	2018年12月31日		合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二和 階段三整個 存續期預期 信用損失	
信用風險等級			
低	1,730,932	203	1,731,135
中	—	4,580	4,580
高	—	177	177
賬面價值	1,730,932	4,960	1,735,892

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押品或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

- (iv) 貸款承諾和財務擔保合同最大信用風險敞口為計提預計負債後的餘額，其信用風險敞口主要分佈於階段一，信用風險等級為「低」。
- (v) 截至2018年12月31日，本集團存放同業及其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產中信用風險等級為「中風險」或「高風險」，階段劃分為「階段二」或「階段三」的金額不重大，且並未發生違約事項。
- (vi) 本集團已採取一系列的政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，常用的方法包括要求借款人交付保證金、提供抵質押物或擔保。本集團需要取得的擔保物金額及類型基於對交易對手的信用風險評估決定。對於擔保物類型和評估參數本集團制定了相關指引。

擔保物主要包括以下幾種類型：

- 個人住房貸款通常以房產作為抵押物；
- 除個人住房貸款之外的其他個人貸款及對公貸款，通常以房地產或借款人的其他資產作為抵質押物；
- 買入返售協議下的抵質押物主要包括債券、票據等。

本集團管理層會定期檢查抵質押物市場價值，並在必要時根據相關協定要求追加擔保物。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(i)

客戶貸款及墊款的風險集中度按地區和行業劃分如下表列示。

(1) 客戶貸款及墊款按地區分佈情況如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司貸款及墊款				
總行	303,637	4.2	246,123	3.7
長江三角洲	1,548,750	21.4	1,420,351	21.2
珠江三角洲	842,577	11.6	762,152	11.3
環渤海地區	1,128,923	15.6	1,061,001	15.8
中部地區	1,017,666	14.1	929,075	13.8
西部地區	1,721,056	23.8	1,629,197	24.3
東北地區	296,755	4.1	287,187	4.3
境外及其他	376,997	5.2	379,633	5.6
小計	7,236,361	100.0	6,714,719	100.0
個人貸款及墊款				
總行	66	—	74	—
長江三角洲	1,125,425	24.1	994,938	25.0
珠江三角洲	1,019,760	21.8	873,154	21.8
環渤海地區	705,802	15.1	621,563	15.5
中部地區	731,709	15.6	590,247	14.7
西部地區	919,657	19.7	778,946	19.4
東北地區	163,452	3.5	141,351	3.5
境外及其他	11,393	0.2	5,619	0.1
小計	4,677,264	100.0	4,005,892	100.0
客戶貸款及墊款總額	11,913,625		10,720,611	

(i) 下述客戶貸款及墊款的信息披露不包括客戶貸款及墊款應計利息。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(2) 客戶貸款及墊款按行業分佈情況如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司貸款及墊款				
交通運輸、倉儲和郵政業	1,410,827	19.5	1,268,677	18.9
製造業	1,255,497	17.3	1,286,480	19.2
租賃和商務服務業	923,992	12.8	803,575	12.0
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	868,758	12.0	812,850	12.1
房地產業	619,101	8.6	573,248	8.5
水利、環境和公共設施管理業	438,208	6.1	372,581	5.5
批發和零售業	385,639	5.3	405,678	6.0
金融業	600,813	8.3	373,461	5.6
建築業	245,584	3.4	227,238	3.4
採礦業	201,790	2.8	232,699	3.5
其他行業	286,152	3.9	358,232	5.3
小計	7,236,361	100.0	6,714,719	100.0
個人貸款及墊款				
個人住房	3,661,900	78.3	3,133,503	78.3
個人生產經營	216,588	4.6	205,549	5.1
個人消費	166,285	3.6	142,184	3.5
信用卡透支	380,720	8.1	317,547	7.9
其他	251,771	5.4	207,109	5.2
小計	4,677,264	100.0	4,005,892	100.0
客戶貸款及墊款總額	11,913,625		10,720,611	

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(3) 客戶貸款及墊款總額按合同約定期限及擔保方式分佈情況如下：

	2018年12月31日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
信用貸款	1,427,185	579,653	1,203,211	3,210,049
保證貸款	576,797	362,033	428,125	1,366,955
抵押貸款	791,952	399,413	4,260,910	5,452,275
質押貸款	626,118	90,126	1,168,102	1,884,346
合計	3,422,052	1,431,225	7,060,348	11,913,625

	2017年12月31日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
信用貸款	1,266,909	620,786	1,028,232	2,915,927
保證貸款	606,458	327,650	425,404	1,359,512
抵押貸款	817,342	409,405	3,718,936	4,945,683
質押貸款	438,651	79,322	981,516	1,499,489
合計	3,129,360	1,437,163	6,154,088	10,720,611

(4) 逾期貸款

	2018年12月31日					合計
	逾期 1至30天	逾期 31至90天	逾期 91至 360天	逾期 361天至 3年	逾期 3年以上	
信用貸款	11,624	2,912	7,030	445	716	22,727
保證貸款	11,129	4,646	16,181	16,401	4,060	52,417
抵押貸款	28,360	16,480	31,174	31,880	9,293	117,187
質押貸款	4,033	274	2,641	1,906	1,747	10,601
合計	55,146	24,312	57,026	50,632	15,816	202,932

	2017年12月31日				合計
	逾期 1至90天	逾期 91至 360天	逾期 361天至 3年	逾期 3年以上	
信用貸款	6,489	6,984	2,015	1,249	16,737
保證貸款	22,362	12,158	17,004	5,864	57,388
抵押貸款	51,287	29,410	43,171	8,885	132,753
質押貸款	10,962	968	3,135	2,123	17,188
合計	91,100	49,520	65,325	18,121	224,066

任何一期本金或利息逾期1天，整筆貸款將歸類為逾期貸款。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(5) 客戶貸款及墊款的信用質量

於2018年12月31日，客戶貸款及墊款的信用質量按階段劃分的披露信息，請參見附註四、18。

		2017年 12月31日
未逾期且未減值	(i)	10,471,150
已逾期但未減值	(ii)	55,429
已減值	(iii)	194,032
小計		10,720,611
客戶貸款及墊款減值損失準備		(404,300)
客戶貸款及墊款淨額		10,316,311

(i) 未逾期且未減值的客戶貸款及墊款

	2017年12月31日		
	正常	關注	合計
公司貸款及墊款	6,234,570	298,077	6,532,647
個人貸款及墊款	3,934,840	3,663	3,938,503
合計	10,169,410	301,740	10,471,150

(ii) 已逾期但未減值的客戶貸款及墊款

	2017年12月31日				其中： 抵質押物 覆蓋的 敞口
	逾期 1至 30天	逾期 31至 60天	逾期 61至 90天	合計	
公司貸款及墊款	24,500	460	8	24,968	20,477
個人貸款及墊款	19,365	6,514	4,582	30,461	22,174
合計	43,865	6,974	4,590	55,429	42,651

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(5) 客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(iii) 已減值的客戶貸款及墊款

	2017年12月31日		
	賬面原值	減值 損失準備	賬面淨值
個別評估	159,805	(122,311)	37,494
組合評估	34,227	(26,723)	7,504
合計	194,032	(149,034)	44,998

包括：

	2017年 12月31日
個別評估的減值客戶貸款及墊款	159,805
個別評估的減值客戶貸款及墊款佔客戶貸款及墊款總額的比例	1.49%
其中：抵質押物覆蓋的敞口	24,802

已減值的客戶貸款及墊款按地域劃分分佈情況如下：

	2017年12月31日	
	金額	佔比(%)
總行	7	-
長江三角洲	29,460	15.2
珠江三角洲	26,957	13.9
環渤海地區	39,031	20.1
中部地區	27,377	14.1
西部地區	59,314	30.6
東北地區	8,438	4.3
境外及其他	3,448	1.8
合計	194,032	100.0

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(6) 重組貸款及墊款

重組貸款是指本集團與財務狀況惡化或無法如期還款的借款人重新商定合同條款的貸款。本集團考慮到借款人的財務困難與借款人達成協議或者依據法院的裁定而做出了讓步。於2018年12月31日，本集團重組貸款和墊款餘額為人民幣592.32億元(2017年12月31日：人民幣551.20億元)。

截至2018年12月31日止十二個月期間，本集團將部分貸款進行了債務重組，確認了公允價值為人民幣32.21億元的股權(截至2017年12月31日止十二個月期間：人民幣18.73億元)。在上述債務重組交易中，本集團確認的債務重組損失不重大。

(7) 信用增級安排下取得的抵債資產

該等資產已作為抵債資產在「附註四、19.1以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」及「附註四、24其他資產」中反映。

債務工具

債務工具的信用質量

(1) 新金融工具準則下以攤餘成本計量的債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資的預期信用損失減值階段分析，分別於附註四、19.2及19.3中披露。

(2) 下表列示了原金融工具準則下持有至到期投資及應收款項類投資的賬面價值和減值準備：

		2017年 12月31日
未逾期且未減值	(i)	4,152,386
已減值	(ii)	6,498
合計		4,158,884
減：損失準備		(10,526)
持有至到期投資與應收款項類投資賬面價值		4,148,358

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

(2) 下表列示了原金融工具準則下持有至到期投資及應收款項類投資的賬面價值和減值準備：(續)

(i) 上述未逾期且未減值的債務工具包含於下表中：

	2017年12月31日				
	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收 款項類投資	合計
債券－按發行方劃分：					
政府債券	31,464	510,794	1,774,655	169,336	2,486,249
公共實體及准政府債券	140,712	312,292	1,269,267	–	1,722,271
金融機構債券	103,650	398,098	302,240	81,075	885,063
公司債券	60,762	177,655	149,146	13,273	400,836
財政部特別國債	–	–	–	93,300	93,300
應收財政部款項	–	–	–	271,678	271,678
憑證式國債及儲蓄式國債	–	–	–	3,612	3,612
其他	12,835	–	–	24,804	37,639
合計	349,423	1,398,839	3,495,308	657,078	5,900,648

(ii) 已減值債務工具

	2017年12月31日		
	持有至 到期投資	應收 款項類投資	合計
公司債券	–	2,614	2,614
其他	–	3,884	3,884
合計	–	6,498	6,498
減：損失準備	–	(3,068)	(3,068)
已減值持有至到期投資和應收款項類投資的 賬面價值	–	3,430	3,430

於2017年12月31日，本集團已發生減值的可供出售債券賬面價值為人民幣0.45億元，本集團對這部分減值的可供出售債券計提的減值準備為人民幣3.12億元。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

(3) 債務工具按照信用評級進行分類

本集團採用信用評級方法監控持有的債券組合信用風險狀況。於資產負債表日債券投資賬面價值按投資評級分佈如下：

信用等級	2018年12月31日				合計
	低	中	高		
債券－按發行方劃分：					
政府債券	3,041,961	—	—		3,041,961
公共實體及准政府債券	1,556,598	—	—		1,556,598
金融機構債券	848,336	—	—		848,336
公司債券 (iii)	356,695	5,292	177		362,164
財政部特別國債	93,358	—	—		93,358
應收財政部款項	298,734	—	—		298,734
憑證式國債及儲蓄式國債	3,908	—	—		3,908
其他	34,469	—	62		34,531
合計	6,234,059	5,292	239		6,239,590

	未評級(ii)	2017年12月31日				合計
		AAA	AA	A	A以下	
債券－按發行方劃分：						
政府	1,607,333	867,410	5,072	1,731	56	2,481,602
公共實體及准政府	1,483,157	176,302	2,391	60,193	—	1,722,043
金融機構	551,733	194,393	27,860	78,676	30,349	883,011
公司 (iii)	50,568	305,743	3,224	24,994	18,341	402,870
財政部特別國債	93,300	—	—	—	—	93,300
應收財政部款項	271,678	—	—	—	—	271,678
憑證式國債及儲蓄式國債	3,612	—	—	—	—	3,612
其他	54,846	—	—	—	—	54,846
合計	4,116,227	1,543,848	38,547	165,594	48,746	5,912,962

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理 (續)

45.1 信用風險 (續)

債務工具 (續)

債務工具的信用質量 (續)

(3) 債務工具按照信用評級進行分類 (續)

- (i) 2018年12月31日信用評級信息按照本集團和本行內部評級披露，2018年12月31日信用等級披露表格不包含以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。2017年12月31日信用評級信息為參照債券發行機構所在國家主要評級機構的評級。
- (ii) 本集團持有的未評級債務工具主要為政策性銀行金融債券、國債和地方政府債券及應收財政部款項。
- (iii) 於2018年12月31日，本集團及本行包含在公司債券中的計人民幣277.04億元的超級短期融資券(2017年12月31日：人民幣171.10億元)，基於發行人評級信息分析上述信用風險。

45.2 流動性風險

流動性風險是負債到期時缺乏資金還款的風險。資產和負債的現金流或期限的不匹配，均可能產生上述風險。

本集團的資產負債管理部通過下列方法對其流動性風險進行管理：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎；
- 預測未來現金流量和評估流動資產水平；
- 保持高效的內部資金撥劃機制；
- 定期執行壓力測試。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.2 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析

下表按照報告期末至合同到期日的剩餘期限對金融資產和金融負債的賬面價值進行到期日分析：

	2018年12月31日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項	-	321,644	6,895	1,156	6,046	-	-	2,469,366	2,805,107
存放同業及其他金融機構款項	-	79,736	9,341	4,634	9,409	6,608	-	-	109,728
拆放同業及其他金融機構款項	11	-	240,801	100,189	169,472	37,409	4,131	-	552,013
衍生金融資產	-	-	7,633	11,579	16,025	1,257	450	-	36,944
買入返售金融資產	3,872	-	352,749	12,627	1,753	-	-	-	371,001
客戶貸款及墊款	14,617	-	538,045	615,065	2,435,236	2,376,458	5,482,121	-	11,461,542
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	-	5,268	55,119	70,797	198,207	143,862	134,228	35,764	643,245
以攤餘成本計量的金融投資	-	2	56,424	98,997	414,999	2,410,422	1,522,854	-	4,503,698
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	-	-	41,872	103,062	465,868	886,821	238,269	2,240	1,738,132
其他金融資產	1,966	49,601	1,170	614	2,316	52	4	3,269	58,992
金融資產總額	20,466	456,251	1,310,049	1,018,720	3,719,331	5,862,889	7,382,057	2,510,639	22,280,402
向中央銀行借款	-	(30)	(50,553)	(99,248)	(410,911)	(453)	-	-	(561,195)
同業及其他金融機構存放款項	-	(556,486)	(41,138)	(243,528)	(225,963)	(35,129)	(22,078)	-	(1,124,322)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(126,386)	(97,578)	(85,617)	(8,518)	(7,442)	-	(325,541)
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債	-	(17,188)	(79,934)	(81,225)	(104,518)	(3,400)	(38)	-	(286,303)
衍生金融負債	-	-	(6,977)	(9,929)	(16,611)	(925)	(112)	-	(34,554)
賣出回購金融資產款	-	-	(118,263)	(15,769)	(22,869)	(200)	-	-	(157,101)
吸收存款	-	(10,574,096)	(545,318)	(1,244,458)	(2,695,212)	(2,286,609)	(597)	-	(17,346,290)
已發行債務證券	-	-	(50,591)	(204,552)	(225,219)	(57,346)	(242,965)	-	(780,673)
其他金融負債	-	(102,519)	(68,976)	(1,668)	(4,130)	(2,803)	(80)	(1,601)	(181,777)
金融負債總額	-	(11,250,319)	(1,088,136)	(1,997,955)	(3,791,050)	(2,395,383)	(273,312)	(1,601)	(20,797,756)
淨頭寸	20,466	(10,794,068)	221,913	(979,235)	(71,719)	3,467,506	7,108,745	2,509,038	1,482,646

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.2 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2017年12月31日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項	-	151,906	3,740	2,403	5,952	-	-	2,732,618	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	-	48,237	58,819	9,001	13,807	381	-	-	130,245
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	226,817	80,021	153,026	41,519	3,886	-	505,269
為交易而持有的金融資產	-	1,089	12,546	33,069	68,200	75,772	3,964	-	194,640
指定為以公允價值計量且其變動計入當期									
損益的金融資產	-	-	37,565	107,387	51,978	125,641	47,457	13,297	383,325
衍生金融資產	-	-	4,497	4,850	17,604	1,029	304	-	28,284
買入返售金融資產	3,872	-	499,251	17,869	19,394	-	-	-	540,386
客戶貸款及墊款	23,581	-	499,209	646,162	2,345,151	2,115,703	4,686,505	-	10,316,311
可供出售金融資產	-	-	133,444	102,788	139,887	753,385	285,678	11,238	1,426,420
持有至到期投資	-	-	54,929	128,831	269,426	1,791,968	1,243,981	-	3,489,135
應收款項類投資	-	143	2,842	22,286	46,800	127,629	459,523	-	659,223
其他金融資產	2,321	28,530	38,751	33,884	50,971	544	110	-	155,111
金融資產總額	29,774	229,905	1,572,410	1,188,551	3,182,196	5,033,571	6,731,408	2,757,153	20,724,968
向中央銀行借款	-	(30)	(40,000)	(70,540)	(354,923)	(454)	-	-	(465,947)
同業及其他金融機構存放款項	-	(495,065)	(220,930)	(126,369)	(73,107)	(59,259)	-	-	(974,730)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(96,494)	(115,380)	(57,125)	(6,330)	(4,732)	-	(280,061)
為交易而持有的金融負債	-	(21,118)	-	-	-	-	-	-	(21,118)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期									
損益的金融負債	-	-	(163,471)	(110,444)	(91,841)	(4,860)	(38)	-	(370,654)
衍生金融負債	-	-	(2,230)	(3,990)	(23,957)	(497)	(198)	-	(30,872)
賣出回購金融資產款	-	-	(277,813)	(28,113)	(13,535)	(328)	-	-	(319,789)
吸收存款	-	(10,030,752)	(535,504)	(1,249,943)	(2,551,584)	(1,826,342)	(154)	-	(16,194,279)
已發行債務證券	-	-	(44,803)	(94,537)	(97,102)	(43,679)	(194,896)	-	(475,017)
其他金融負債	-	(100,567)	(21,696)	(78,555)	(74,326)	(82,131)	(36,791)	-	(394,066)
金融負債總額	-	(10,647,532)	(1,402,941)	(1,877,871)	(3,337,500)	(2,023,880)	(236,809)	-	(19,526,533)
淨頭寸	29,774	(10,417,627)	169,469	(689,320)	(155,304)	3,009,691	6,494,599	2,757,153	1,198,435

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析

可用於償還所有負債及用於支付發行在外信貸承諾的資產包括現金及存放中央銀行款項、存放及拆放同業及其他金融機構款項、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、買入返售金融資產等。在正常經營過程中，大部分活期存款及到期的定期存款並不會立即被提取而是繼續留在本集團，另外以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(新金融工具準則)和可供出售金融資產(原金融工具準則)也可以在需要時處置取得資金用於償還到期債務。

下表按照報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了非衍生金融資產和金融負債的未折現現金流：

	2018年12月31日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	321,644	6,895	1,156	6,046	-	-	2,469,366	2,805,107
存放同業及其他金融機構款項	-	79,737	9,348	4,655	9,581	6,608	-	-	109,929
拆放同業及其他金融機構款項	11	-	241,562	101,589	173,608	40,319	4,731	-	561,820
買入返售金融資產	3,872	-	354,045	12,709	1,812	-	-	-	372,438
客戶貸款及墊款	97,822	-	600,427	724,144	2,900,449	3,767,258	8,114,986	-	16,205,086
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	5,268	55,446	73,150	207,930	169,782	151,036	35,764	698,376
以攤餘成本計量的債務工具投資	-	2	72,020	126,705	524,909	2,503,816	1,767,087	-	4,994,539
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	-	-	45,883	112,551	500,456	974,855	268,951	2,240	1,904,936
其他金融資產	-	49,239	987	441	2,009	51	2	3,269	55,998
非衍生金融資產總額	101,705	455,890	1,386,613	1,157,100	4,326,800	7,462,689	10,306,793	2,510,639	27,708,229
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(30)	(50,619)	(99,748)	(419,625)	(449)	-	-	(570,471)
同業及其他金融機構存放款項	-	(556,485)	(41,322)	(245,144)	(230,699)	(43,494)	(23,719)	-	(1,140,863)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(126,537)	(98,193)	(87,235)	(10,114)	(8,741)	-	(330,820)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	(17,188)	(79,597)	(81,187)	(104,672)	(3,400)	(39)	-	(286,083)
賣出回購金融資產款	-	-	(118,312)	(15,842)	(23,191)	(229)	-	-	(157,574)
吸收存款	-	(10,575,141)	(546,932)	(1,250,206)	(2,737,934)	(2,446,798)	(711)	-	(17,557,722)
已發行債務證券	-	-	(50,644)	(209,621)	(244,927)	(105,830)	(279,335)	-	(890,357)
其他金融負債	-	(102,370)	(68,976)	(1,578)	(4,130)	(2,803)	(80)	(1,601)	(181,538)
非衍生金融負債總額	-	(11,251,214)	(1,082,939)	(2,001,519)	(3,852,413)	(2,613,117)	(312,625)	(1,601)	(21,115,428)
淨頭寸	101,705	(10,795,324)	303,674	(844,419)	474,387	4,849,572	9,994,168	2,509,038	6,592,801

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析(續)

	2017年12月31日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	151,906	3,741	3,688	5,952	-	-	2,732,618	2,897,905
存放同業及其他金融機構款項	-	48,237	59,316	9,121	14,059	433	-	-	131,166
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	227,887	81,885	157,594	44,296	5,499	-	517,161
為交易而持有的金融資產	-	1,089	12,581	33,427	69,312	76,739	4,311	-	197,459
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的									
金融資產	-	-	38,335	109,821	57,576	144,268	54,383	13,297	417,680
買入返售金融資產	3,872	-	500,347	18,110	19,967	-	-	-	542,296
客戶貸款及墊款	128,314	-	558,620	755,681	2,733,620	3,282,327	6,800,862	-	14,259,424
可供出售金融資產	-	-	134,272	104,752	146,132	793,772	326,900	11,238	1,517,066
持有至到期投資	-	-	56,957	134,287	286,304	1,881,236	1,396,308	-	3,755,092
應收款項類投資	-	143	2,986	22,954	49,168	138,050	471,212	-	684,513
其他金融資產	-	28,448	795	5,258	1,898	12	7	-	36,418
非衍生金融資產總額	132,186	229,823	1,595,837	1,278,984	3,541,582	6,361,133	9,059,482	2,757,153	24,956,180
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(30)	(41,220)	(72,789)	(366,463)	(447)	-	-	(480,949)
同業及其他金融機構存放款項	-	(495,066)	(223,308)	(131,541)	(79,749)	(66,309)	-	-	(995,973)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(96,846)	(116,595)	(58,214)	(7,649)	(5,445)	-	(284,749)
為交易而持有的金融負債	-	(21,118)	-	-	-	-	-	-	(21,118)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的									
金融負債	-	-	(164,332)	(111,693)	(94,451)	(4,876)	(38)	-	(375,390)
賣出回購金融資產款	-	-	(278,384)	(28,329)	(13,757)	(356)	-	-	(320,826)
吸收存款	-	(10,037,044)	(573,267)	(1,304,326)	(2,654,872)	(2,033,087)	(154)	-	(16,602,750)
已發行債務證券	-	-	(44,924)	(94,770)	(97,647)	(44,666)	(195,000)	-	(477,007)
其他金融負債	-	(94,303)	(762)	(31,827)	(1,389)	(195)	(36,785)	-	(165,261)
非衍生金融負債總額	-	(10,647,561)	(1,423,043)	(1,891,870)	(3,366,542)	(2,157,585)	(237,422)	-	(19,724,023)
淨頭寸	132,186	(10,417,738)	172,794	(612,886)	175,040	4,203,548	8,822,060	2,757,153	5,232,157

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.2 流動性風險(續)

衍生金融工具現金流

按淨額結算的衍生金融工具

本集團按照淨額結算的衍生金融工具主要為利率類衍生產品。下表按於各報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了本集團以淨額結算的衍生金融工具的未經折現的合同現金流：

	2018年12月31日					
	1個月 內	1至 3個月	3至 12個月	1至 5年	5年 以上	合計
利率衍生金融工具	-	(12)	108	260	248	604

	2017年12月31日					
	1個月 內	1至 3個月	3至 12個月	1至 5年	5年 以上	合計
利率衍生金融工具	-	12	43	637	125	817

按總額結算的衍生金融工具

本集團按照總額結算的衍生金融工具主要為匯率類及貴金屬類衍生產品。下表按於各報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了本集團以總額結算的衍生金融工具的未經折現的合同現金流：

	2018年12月31日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按總額結算的衍生金融工具						
— 現金流入	589,624	649,674	1,636,207	49,275	502	2,925,282
— 現金流出	(588,961)	(648,038)	(1,637,033)	(49,351)	(496)	(2,923,879)
合計	663	1,636	(826)	(76)	6	1,403

	2017年12月31日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按總額結算的衍生金融工具						
— 現金流入	343,773	300,972	1,505,759	26,930	477	2,177,911
— 現金流出	(341,540)	(300,112)	(1,511,810)	(26,987)	(496)	(2,180,945)
合計	2,233	860	(6,051)	(57)	(19)	(3,034)

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.2 流動性風險(續)

表外項目

本集團的表外項目主要有貸款承諾、銀行承兌匯票、信用卡承諾、開出保函及擔保及開出信用證。下表按合同的剩餘期限列示表外項目金額，財務擔保合同按最早的合同到期日以名義金額列示：

	2018年12月31日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
貸款承諾	132,322	246,008	528,452	906,782
銀行承兌匯票	242,489	–	–	242,489
信用卡承諾	538,870	–	–	538,870
開出保函及擔保	97,061	79,005	15,184	191,250
開出信用證	127,042	4,372	–	131,414
合計	1,137,784	329,385	543,636	2,010,805

	2017年12月31日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
貸款承諾	103,736	149,075	474,751	727,562
銀行承兌匯票	233,788	–	–	233,788
信用卡承諾	426,668	–	–	426,668
開出保函及擔保	115,371	85,801	19,654	220,826
開出信用證	133,670	6,364	–	140,034
合計	1,013,233	241,240	494,405	1,748,878

45.3 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的自營交易和代客交易業務中。

本集團的利率風險主要來自信貸業務、固定收益類產品以及融資活動。利率風險是本集團許多業務的內在風險，且在大型銀行普遍存在。生息資產和付息負債到息日和重新定價日的不匹配是利率風險的主要原因。

本集團的匯率風險是指匯率變動導致以外幣計價貨幣性資產和負債進行的交易使本集團因外匯敞口而蒙受虧損的風險。該損失的風險主要由匯率變動引起。

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.3 市場風險(續)

本集團承擔的商品風險主要來源於黃金及其他貴金屬。該損失風險由商品價格波動引起。本集團對黃金價格相關風險與匯率風險合併管理。

本集團認為來自交易及投資組合中股票價格及除黃金外的商品價格的市場風險並不重大。

交易賬戶和銀行賬戶劃分

為更有效地進行市場風險管理和更準確計量市場風險監管資本，本集團將所有表內外金融工具和商品劃分為交易賬戶和銀行賬戶。交易賬戶包括本集團為交易目的而持有的金融工具和商品的頭寸，包括所有衍生金融工具。除此之外的其他各類金融工具劃入銀行賬戶。

交易賬戶市場風險管理

本集團採用風險價值(VaR)、限額管理、敏感性分析、久期、敞口分析、壓力測試等多種方法管理交易賬戶市場風險。

本集團制定了年度市場風險管理政策以及因應外部市場的風險變動制定的市場風險管理制度。本集團重點關注國內外金融市場的變化，以及在限額內開展的交易類業務結構和管理層交易策略。此外，本集團為金融工具建立了具體政策，進一步監測發行人及交易對手的敞口，以及業務頭寸限額及交易策略。本集團的限額管理及風險監測體系以VaR值為核心基礎，VaR值持續監測交易類賬戶下金融工具的風險。

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據)計量總行本部、境內分行和境外分行交易賬戶風險價值。根據境內外不同市場的差異，本行選擇合理的模型參數和風險因子以反映真實的市場風險水平，並通過數據分析、平行建模以及對市場風險計量模型進行回溯測試等措施，檢驗風險計量模型的準確性和可靠性。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.3 市場風險(續)

交易賬戶市場風險管理(續)

交易賬戶風險價值(VaR)

本行

		2018年			
		期末	平均	最高	最低
利率風險		109	76	119	44
匯率風險	(1)	123	117	300	12
商品風險		17	14	19	9
總體風險價值		120	134	252	57

		2017年			
		期末	平均	最高	最低
利率風險		32	49	72	32
匯率風險	(1)	33	51	105	18
商品風險		8	11	20	6
總體風險價值		56	73	153	40

本行計算交易賬戶風險價值(不含按相關規定開展結售匯業務形成的交易頭寸)。本行按季進行交易賬戶壓力測試，以債券資產、利率衍生產品、貨幣衍生產品和貴金屬交易等主要資金業務為承壓對象，設計利率風險、匯率風險和貴金屬價格風險等壓力情景，測算在假想壓力情景下對承壓對象的潛在損益影響。

(1) 黃金價格相關風險價值已體現在匯率風險中。

銀行賬戶市場風險管理

本集團綜合運用限額管理、壓力測試、情景分析和缺口分析等技術手段，管理銀行賬戶市場風險。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.3 市場風險(續)

銀行賬戶市場風險管理(續)

利率風險管理

本集團的銀行賬戶利率風險主要來源於本集團銀行賬戶中利率敏感資產和負債的到期期限或重新定價期限的不匹配，以及主要境內利率敏感性金融資產及金融負債所依據的基準利率變動不一致。

本集團密切關注宏觀經濟形勢和人民銀行貨幣政策導向，及時靈活調整資產負債各項業務定價策略。本集團建立了全面的利率風險管理政策和工具，提高集團利率風險計量、監測、分析和管理的 consistency。

本集團定期運用缺口分析、敏感性分析、情景模擬及壓力測試對利率風險進行計量和分析，將利率風險敞口控制在可承受的範圍內。

匯率風險管理

匯率風險源於經營活動中貨幣性資產與負債幣種錯配導致的與匯率變動相關的潛在損失。

本集團定期開展匯率風險敞口監測和敏感性分析，協調發展外匯資產負債業務，將全行匯率風險敞口控制在合理範圍內。

市場風險限額管理

本集團市場風險限額按照基礎工具或交易的性質分為指令性限額和指導性限額，該區分改善了包括頭寸限額、止損限額、風險限額和壓力測試限額管理。

本集團持續加強市場風險限額管理，根據自身風險偏好，制定相應的限額指標，優化市場風險限額的種類，並對限額執行情況進行持續監測、報告、調整和處理。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.3 市場風險(續)

匯率風險

本集團主要經營人民幣業務，部分交易涉及美元、港幣及少量其他貨幣。

於各報告期末，金融資產和金融負債的匯率風險敞口如下：

	2018年12月31日				合計
	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他貨幣 (折合人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	2,755,814	35,337	906	13,050	2,805,107
存放同業及其他金融機構款項	41,200	52,583	4,312	11,633	109,728
拆放同業及其他金融機構款項	331,738	167,234	39,896	13,145	552,013
衍生金融資產	4,587	31,613	81	663	36,944
買入返售金融資產	371,001	-	-	-	371,001
客戶貸款及墊款	11,032,180	331,601	46,919	50,842	11,461,542
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	616,802	11,160	12,332	2,951	643,245
以攤餘成本計量的債務工具投資	4,432,187	58,918	4,928	7,665	4,503,698
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的其他債務工具和其他權益投資	1,518,932	180,027	3,084	36,089	1,738,132
其他金融資產	49,641	6,592	986	1,773	58,992
金融資產總額	21,154,082	875,065	113,444	137,811	22,280,402
向中央銀行借款	(560,742)	-	-	(453)	(561,195)
同業及其他金融機構存放款項	(1,061,287)	(31,565)	(17,438)	(14,032)	(1,124,322)
同業及其他金融機構拆入款項	(35,678)	(231,041)	(40,199)	(18,623)	(325,541)
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債	(282,865)	(3,438)	-	-	(286,303)
衍生金融負債	(27,894)	(5,470)	(247)	(943)	(34,554)
賣出回購金融資產款	(111,942)	(40,008)	-	(5,151)	(157,101)
吸收存款	(16,963,294)	(332,184)	(23,965)	(26,847)	(17,346,290)
已發行債務證券	(497,790)	(209,896)	(31,747)	(41,240)	(780,673)
其他金融負債	(168,772)	(9,668)	(944)	(2,393)	(181,777)
金融負債總額	(19,710,264)	(863,270)	(114,540)	(109,682)	(20,797,756)
資產負債表內敞口淨額	1,443,818	11,795	(1,096)	28,129	1,482,646
衍生金融工具的淨名義金額	66,987	17,299	9,749	(24,713)	69,322
貸款承諾和財務擔保合同	1,776,217	191,808	9,655	33,125	2,010,805

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.3 市場風險(續)

匯率風險(續)

	2017年12月31日				合計
	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他貨幣 (折合人民幣)	
現金及存放中央銀行款項	2,855,850	32,052	1,094	7,623	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	86,294	27,063	3,068	13,820	130,245
拆放同業及其他金融機構款項	337,956	136,594	23,209	7,510	505,269
為交易而持有的金融資產	194,614	26	-	-	194,640
指定為以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	362,680	6,992	10,383	3,270	383,325
衍生金融資產	26,228	1,215	21	820	28,284
買入返售金融資產	540,386	-	-	-	540,386
客戶貸款及墊款	9,898,540	314,143	57,764	45,864	10,316,311
可供出售金融資產	1,224,918	162,075	2,955	36,472	1,426,420
持有至到期投資	3,445,956	27,771	12,500	2,908	3,489,135
應收款項類投資	653,663	1,346	1,093	3,121	659,223
其他金融資產	145,442	7,001	1,014	1,654	155,111
金融資產總額	19,772,527	716,278	113,101	123,062	20,724,968
向中央銀行借款	(464,830)	-	-	(1,117)	(465,947)
同業及其他金融機構存放款項	(932,491)	(28,566)	(13,309)	(364)	(974,730)
同業及其他金融機構拆入款項	(41,217)	(164,459)	(54,727)	(19,658)	(280,061)
為交易而持有的金融負債	(21,118)	-	-	-	(21,118)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	(363,885)	(6,769)	-	-	(370,654)
衍生金融負債	(323)	(29,929)	(390)	(230)	(30,872)
賣出回購金融資產款	(276,888)	(37,034)	-	(5,867)	(319,789)
吸收存款	(15,805,966)	(321,932)	(29,750)	(36,631)	(16,194,279)
已發行債務證券	(220,357)	(204,948)	(18,570)	(31,142)	(475,017)
其他金融負債	(378,204)	(12,408)	(1,651)	(1,803)	(394,066)
金融負債總額	(18,505,279)	(806,045)	(118,397)	(96,812)	(19,526,533)
資產負債表內敞口淨額	1,267,248	(89,767)	(5,296)	26,250	1,198,435
衍生金融工具的淨名義金額	(46,787)	59,135	18,397	(14,681)	16,064
貸款承諾和財務擔保合同	1,484,322	228,505	5,724	30,327	1,748,878

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理 (續)

45.3 市場風險 (續)

匯率風險 (續)

下表列示了在人民幣對本集團存在風險敞口的外幣的即期與遠期匯率同時升值5%或貶值5%的情況下，外幣貨幣性資產與負債的淨敞口對稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響。

人民幣	2018年12月31日		2017年12月31日	
	稅前利潤	其他 綜合收益	稅前利潤	其他 綜合收益
升值5%	(556)	240	(1,094)	(33)
貶值5%	556	(240)	1,094	33

對稅前利潤及其他綜合收益的影響是基於對本集團於各報告期末的匯率敏感性頭寸及貨幣衍生工具淨頭寸保持不變的假設確定的。本集團基於管理層對外幣匯率變動走勢的判斷，通過積極調整外幣敞口及運用適當的衍生金融工具以降低外匯風險。該分析未考慮不同貨幣匯率變動之間的相關性，也未考慮管理層可能採取的降低匯率風險的措施。因此，上述敏感性分析可能與匯率變動的實際結果存在差異。

利率風險

本集團的利率風險源於生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的不匹配。本集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。中國人民銀行對人民幣基準利率作出了規定，允許金融機構根據商業原則自主確定貸款利率水平。自2015年10月24日起，中國人民銀行對商業銀行不再設置存款利率浮動上限。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 定期監控可能影響到中國人民銀行基準利率的宏觀經濟因素；
- 優化對生息資產和付息負債合同到期日或重新定價日不匹配的管理；及
- 參考中國人民銀行基準利率，提高生息資產和付息負債之間的淨息差水平。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.3 市場風險(續)

利率風險(續)

於報告期末，金融資產和金融負債的合同到期日或重新定價日(以較早者為準)的情況如下：

	2018年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	2,525,736	-	6,046	-	-	273,325	2,805,107
存放同業及其他金融機構款項	88,252	4,602	9,325	6,148	-	1,401	109,728
拆放同業及其他金融機構款項	255,919	128,851	161,825	1,823	-	3,595	552,013
衍生金融資產	-	-	-	-	-	36,944	36,944
買入返售金融資產	351,927	12,317	1,733	-	-	5,024	371,001
客戶貸款及墊款	5,254,390	1,858,490	3,873,792	211,158	236,652	27,060	11,461,542
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	57,964	76,890	193,623	132,401	134,775	47,592	643,245
以攤餘成本計量的債務工具投資	65,371	111,723	407,488	2,344,377	1,493,131	81,608	4,503,698
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的其他債務工具和其他權益投資	74,705	180,807	439,067	789,488	232,884	21,181	1,738,132
其他金融資產	-	-	-	-	-	58,992	58,992
金融資產總額	8,674,264	2,373,680	5,092,899	3,485,395	2,097,442	556,722	22,280,402
向中央銀行借款	(49,000)	(96,559)	(406,000)	(456)	-	(9,180)	(561,195)
同業及其他金融機構存放款項	(598,768)	(241,587)	(220,417)	(34,049)	(21,630)	(7,871)	(1,124,322)
同業及其他金融機構拆入款項	(125,830)	(98,972)	(85,916)	(6,450)	(6,657)	(1,716)	(325,541)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	(79,464)	(80,720)	(103,108)	(3,400)	(38)	(19,573)	(286,303)
衍生金融負債	-	-	-	-	-	(34,554)	(34,554)
賣出回購金融資產款	(118,163)	(15,633)	(22,745)	(200)	-	(360)	(157,101)
吸收存款	(11,034,284)	(1,211,550)	(2,632,559)	(2,205,898)	(475)	(261,524)	(17,346,290)
已發行債務證券	(62,819)	(243,563)	(210,654)	(20,190)	(237,804)	(5,643)	(780,673)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(181,777)	(181,777)
金融負債總額	(12,068,328)	(1,988,584)	(3,681,399)	(2,270,643)	(266,604)	(522,198)	(20,797,756)
利率風險缺口	(3,394,064)	385,096	1,411,500	1,214,752	1,830,838	34,524	1,482,646

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.3 市場風險(續)

利率風險(續)

	2017年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	2,612,008	2,403	5,952	-	-	276,256	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	105,307	9,801	14,506	381	-	250	130,245
拆放同業及其他金融機構款項	228,642	85,460	151,545	35,736	3,886	-	505,269
為交易而持有的金融資產	12,546	33,328	67,991	75,722	3,964	1,089	194,640
指定為以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融資產	38,297	108,121	50,598	125,556	47,456	13,297	383,325
衍生金融資產	-	-	-	-	-	28,284	28,284
買入返售金融資產	499,251	17,869	19,394	-	-	3,872	540,386
客戶貸款及墊款	4,572,496	1,678,914	3,596,541	253,948	214,412	-	10,316,311
可供出售金融資產	171,410	152,062	129,293	688,494	273,923	11,238	1,426,420
持有至到期投資	59,497	171,547	270,895	1,743,231	1,243,965	-	3,489,135
應收款項類投資	3,185	22,485	49,238	133,846	450,469	-	659,223
其他金融資產	-	-	-	-	-	155,111	155,111
金融資產總額	8,302,639	2,281,990	4,355,953	3,056,914	2,238,075	489,397	20,724,968
向中央銀行借款	(40,000)	(70,540)	(354,923)	(454)	-	(30)	(465,947)
同業及其他金融機構存放款項	(715,735)	(126,369)	(73,110)	(59,259)	-	(257)	(974,730)
同業及其他金融機構拆入款項	(96,495)	(119,229)	(57,017)	(4,369)	(2,951)	-	(280,061)
為交易而持有的金融負債	-	-	-	-	-	(21,118)	(21,118)
指定為以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債	(134,625)	(139,290)	(91,841)	(4,860)	(38)	-	(370,654)
衍生金融負債	-	-	-	-	-	(30,872)	(30,872)
賣出回購金融資產款	(277,813)	(28,113)	(13,535)	(328)	-	-	(319,789)
吸收存款	(10,400,858)	(1,249,742)	(2,551,341)	(1,825,885)	(1)	(166,452)	(16,194,279)
已發行債務證券	(52,470)	(118,698)	(89,021)	(19,932)	(194,896)	-	(475,017)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(394,066)	(394,066)
金融負債總額	(11,717,996)	(1,851,981)	(3,230,788)	(1,915,087)	(197,886)	(612,795)	(19,526,533)
利率風險缺口	(3,415,357)	430,009	1,125,165	1,141,827	2,040,189	(123,398)	1,198,435

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

45. 金融風險管理(續)

45.3 市場風險(續)

利率風險(續)

下表列示了在相關各收益率曲線同時平行上升或下降100個基點的情況下，基於報告期末本集團的生息資產與付息負債的結構，對未來12個月內淨利息收入及其他綜合收益所產生的潛在稅前影響。該分析假設所有期限的利率均以相同幅度變動，未反映若某些利率改變而其他利率維持不變的情況。

對淨利息收入的敏感性分析基於利率的預期合理可能變動作出。該分析假設期末持有的金融資產及負債的結構保持不變，未將客戶行為、基準風險或債券提前償還的期權等變化考慮在內。

對其他綜合收益的敏感性分析是指基於在一定利率變動時對各資產負債表日持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資(新金融工具準則)和可供出售金融資產(原金融工具準則)進行重估後公允價值變動的影響。

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	淨利息收入	其他 綜合收益	淨利息收入	其他 綜合收益
上升100個基點	(24,024)	(67,879)	(24,928)	(37,095)
下降100個基點	24,024	67,879	24,928	37,095

有關假設未考慮本集團出於資本使用及利率風險管理政策而可能採取的降低利率風險的措施。因此，上述分析可能與實際情況存在差異。

另外，上述利率變動影響分析僅是作為例證，顯示在不同的收益率曲線平行移動情形及本集團除衍生金融工具外的現時利率風險敞口下，利息淨收入和其他綜合收益的估計變動。

45.4 保險風險

本集團主要在中國內地經營保險業務，保險風險主要指保險事故發生的不確定所帶來的對財務的影響。本集團通過有效的銷售管理、核保控制、再保險風險轉移和理賠管理等手段來積極管理風險。通過有效的銷售管理，降低銷售誤導的風險，提高核保信息的準確性。通過核保控制，可以降低逆選擇的風險，還可以對不同類別的風險根據風險的高低進行區別定價。通過再保險風險轉移，提高承保能力並降低目標風險。通過有效的理賠管理，確保按照既定標準對客戶的賠款進行控制。

壽險合同的預計未來賠付成本及所收取保費的不確定性來自於無法預測死亡率整體水平的長期變化。為提高風險管理水平，本集團進行死亡率、退保率等經驗分析，以提高假設的合理性。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 維持充足的資本基礎，以支持業務的發展；
- 支持本集團的穩定及成長；
- 以有效率及注重風險的方法分配資本，為投資者提供最大的經風險調整後的回報；
- 保護本集團持續經營的能力，以持續為投資者及其他利益相關者提供回報及利益。

按照2012年銀保監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，商業銀行資本充足率監管要求包括最低資本要求、儲備資本要求、系統重要性銀行附加資本要求、逆週期資本要求以及第二支柱資本要求。具體如下：

- 核心一級資本充足率、一級資本充足率以及資本充足率的最低要求分別為5%、6%以及8%；
- 儲備資本要求2.5%，由核心一級資本來滿足；
- 系統重要性銀行附加資本要求1%，由核心一級資本滿足；
- 此外，如監管機構要求計提逆週期資本或對單家銀行提出第二支柱資本要求，商業銀行應在規定時限內達標。

於2014年4月，銀保監會正式核准本集團實施資本計量高級方法。對符合監管要求的非零售和零售風險暴露採用內部評級法計量信用風險加權資產，採用標準法計量操作風險加權資產和市場風險加權資產。銀保監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期，並行期至少3年。並行期內，商業銀行應當分別按照資本計量高級方法和原方法計算資本充足率，並遵守《商業銀行資本管理辦法(試行)》規定的資本底線要求。

於2017年1月，銀保監會正式核准本集團對符合監管要求的風險暴露採用內部模型法計量市場風險加權資產。

本集團管理層基於巴塞爾委員會的相關指引，以及銀保監會的監管規定，實時監控資本的充足性和監管資本的運用情況。本行每季度向銀保監會上報所要求的資本信息。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

46. 資本管理 (續)

本集團於資產負債表日按照銀保監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》計算的資本充足率情況如下：

		2018年 12月31日	2017年 12月31日
核心一級資本充足率	(1)	11.55%	10.63%
一級資本充足率	(1)	12.13%	11.26%
資本充足率	(1)	15.12%	13.74%
核心一級資本	(2)	1,591,376	1,347,453
核心一級資本監管扣除項目	(3)	(7,449)	(7,500)
核心一級資本淨額		1,583,927	1,339,953
其他一級資本	(4)	79,906	79,906
一級資本淨額		1,663,833	1,419,859
二級資本	(5)	409,510	312,087
資本淨額		2,073,343	1,731,946
風險加權資產	(6)	13,712,894	12,605,577

根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》：

(1) 本集團併表資本充足率的計算範圍包括符合規定的境內外分支機構及金融機構類附屬公司。

核心一級資本充足率等於核心一級資本淨額除以風險加權資產；一級資本充足率等於一級資本淨額除以風險加權資產；資本充足率等於資本淨額除以風險加權資產。

(2) 本集團核心一級資本包括：普通股股本、資本公積可計入部分、投資重估儲備、盈餘公積、一般風險準備、未分配利潤、少數股東資本可計入核心一級資本部分，以及外幣報表折算差額。

(3) 本集團核心一級資本監管扣除項目包括：其他無形資產(不含土地使用權)，以及對有控制權但不納入資本計算併表範圍的金融機構的核心一級資本投資。

(4) 本集團其他一級資本包括發行的優先股及少數股東資本可計入其他一級資本部分。

(5) 本集團二級資本包括：二級資本工具及其溢價可計入金額、超額貸款損失準備，以及少數股東資本可計入二級資本部分。

(6) 風險加權資產包括信用風險加權資產、市場風險加權資產和操作風險加權資產。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

47. 金融工具的公允價值

本集團合併財務狀況表中大部分資產負債項目是金融資產和金融負債。非金融資產和非金融負債的公允價值計量對本集團整體的財務狀況和業績不會產生重大影響。

於2018年度及2017年度，本集團並沒有屬於非持續的以公允價值計量的資產或負債項目。

47.1 估值技術、輸入參數和流程

金融資產和金融負債的公允價值是根據以下方式確定：

- 擁有標準條款並在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是參考市場標價的買入、賣出價分別確定。
- 不在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是根據公認定價模型或採用對類似工具可觀察的當前市場標價根據折現現金流分析而確定。

本集團對於金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程。總行財務會計部負責對總行及境內各級分支機構的金融資產及金融負債構建估值模型並定期獨立實施估值，風險管理部負責估值模型的驗證，運營管理部負責估值結果的核算。境外分行、子行根據所在國家(地區)的監管規定及部門設置情況，指定獨立於前台交易的部門及人員開展估值工作。

建立並完善金融工具公允價值估值相關的內部控制制度、審核批准估值政策均由董事會負責。

於2018年度和2017年度，本集團財務報表中公允價值計量所採用的估值技術和輸入值並未發生重大變化。

47.2 公允價值層級

下表列示了本集團根據公允價值計量所採用的估值技術中輸入參數的可觀察程度，將金融工具分為三個層級。

第一層級： 相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層級： 使用除第一層級報價之外的、可直接(即價格)或間接(即由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入參數得出的公允價值；以及

第三層級： 使用以不可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入參數(不可觀察輸入參數)的估值技術得出的公允價值。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

47. 金融工具的公允價值(續)

47.3 合併財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值

下表概述了於合併財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債，例如：存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產、客戶貸款及墊款、應收財政部款項、財政部特別國債、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、吸收存款、賣出回購金融資產款、已發行存款證、已發行同業存單及已發行商業票據等未包括於下表中。

2018年12月31日					
其中：					
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤餘成本計量的債務工具投資 (不包含應收財政部款項及 財政部特別國債)	4,111,606	4,172,399	19,139	3,948,241	205,019
金融負債					
已發行債券	282,880	291,787	26,597	265,190	-
2017年12月31日					
其中：					
	賬面價值	公允價值	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
持有至到期投資	3,489,135	3,395,950	355	3,395,571	24
應收款項類投資(不包含應收 財政部款項及財政部特別國債)	294,245	285,737	-	135,993	149,744
合計	3,783,380	3,681,687	355	3,531,564	149,768
金融負債					
已發行債券	246,833	246,877	1,954	244,923	-

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

47. 金融工具的公允價值(續)

47.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

	2018年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
衍生金融資產				
— 貨幣衍生工具	—	35,074	14	35,088
— 利率衍生工具	—	1,635	19	1,654
— 貴金屬合同及其他	—	202	—	202
小計	—	36,911	33	36,944
客戶貸款及墊款				
— 票據貼現及福費廷	—	433,912	—	433,912
— 信用證議付	—	249	—	249
小計	—	434,161	—	434,161
金融投資				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
按準則要求必須分類為此：				
— 交易目的持有的金融資產				
債券	—	214,008	—	214,008
貴金屬合同	—	28,139	—	28,139
權益及基金	4,440	201	—	4,641
— 其他以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
債券	—	71,110	5,775	76,885
權益及基金	19,937	3,217	13,998	37,152
其他	208	6,786	8,694	15,688
— 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
債券	181	142,723	—	142,904
同業存款	—	9,174	—	9,174
同業借款	—	78,092	32,339	110,431
其他	—	—	4,223	4,223
小計	24,766	553,450	65,029	643,245

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

47. 金融工具的公允價值(續)

47.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

	2018年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資				
債務工具				
— 債券	80,435	1,641,141	—	1,721,576
— 其他	—	—	14,316	14,316
權益工具	988	—	1,252	2,240
小計	81,423	1,641,141	15,568	1,738,132
資產合計	106,189	2,665,443	80,850	2,852,482
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
為交易而持有的金融負債				
— 與貴金屬合同相關的金融負債	—	(17,188)	—	(17,188)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
— 保本型理財產品	—	—	(265,715)	(265,715)
— 境外債務	—	(3,400)	—	(3,400)
小計	—	(20,588)	(265,715)	(286,303)
衍生金融負債				
— 貨幣衍生工具	—	(31,381)	(14)	(31,395)
— 利率衍生工具	—	(820)	(19)	(839)
— 貴金屬合同	—	(2,320)	—	(2,320)
小計	—	(34,521)	(33)	(34,554)
負債合計	—	(55,109)	(265,748)	(320,857)

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

47. 金融工具的公允價值(續)

47.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

	2017年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
為交易而持有的金融資產				
— 債券	496	163,453	—	163,949
— 貴金屬合同	—	30,691	—	30,691
小計	496	194,144	—	194,640
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產				
— 債券	8,347	161,407	2,885	172,639
— 存放同業及其他金融機構款項	—	93,741	—	93,741
— 拆放同業及其他金融機構款項	—	—	92,388	92,388
— 其他	1,378	2,489	20,690	24,557
小計	9,725	257,637	115,963	383,325
衍生金融資產				
— 貨幣衍生工具	—	25,276	18	25,294
— 利率衍生工具	—	1,125	7	1,132
— 貴金屬合同	—	1,858	—	1,858
小計	—	28,259	25	28,284
可供出售金融資產				
— 債券	17,672	1,378,581	2,631	1,398,884
— 基金投資	2,783	—	932	3,715
— 權益工具	3,848	—	3,378	7,226
— 其他	—	46	16,252	16,298
小計	24,303	1,378,627	23,193	1,426,123
資產合計	34,524	1,858,667	139,181	2,032,372
為交易而持有的金融負債				
— 與貴金屬合同相關的金融負債	—	(21,118)	—	(21,118)
指定為以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融負債				
— 保本型理財產品	—	—	(364,151)	(364,151)
— 境外債務	—	(6,503)	—	(6,503)
小計	—	(6,503)	(364,151)	(370,654)
衍生金融負債				
— 貨幣衍生工具	—	(30,083)	(30)	(30,113)
— 利率衍生工具	—	(399)	(7)	(406)
— 貴金屬合同	—	(353)	—	(353)
小計	—	(30,835)	(37)	(30,872)
負債合計	—	(58,456)	(364,188)	(422,644)

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

47. 金融工具的公允價值(續)

47.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

本集團劃分為第二層級的金融工具主要包括債券投資，存放同業及其他金融機構款項，外匯遠期及掉期，利率掉期，外匯期權，貴金屬合同等。人民幣債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，外幣債券的公允價值按照彭博的估值結果確定。存放同業及其他金融機構款項，外匯遠期及掉期，利率掉期，外匯期權等採用現金流折現法和布萊爾－斯科爾斯模型等方法對其進行估值，交易性貴金屬合同的公允價值主要按照相關可觀察市場參數確定。所有重大估值參數均為市場可觀察。

分類為第三層級的金融資產主要包括本集團發行的保本理財產品所投資的基礎資產，這些資產主要包括存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項以及信貸類資產。存放同業及其他金融機構款項及拆放同業及其他金融機構款項的交易對手主要為境內商業銀行及非銀行金融機構，信貸類資產主要為向境內公司發放的貸款。分類為第三層級的金融負債主要包括本集團發行的保本理財產品。由於並非所有涉及這些資產和負債公允價值評估的輸入值均可觀察，本集團將以上基礎資產和負債分類為第三層級。這些資產和負債中的重大不可觀察輸入值主要為信用風險、流動性信息及折現率。管理層基於可觀察的減值跡象、收益率曲線、外部信用評級及可參考信用利差的重大變動的假設條件，做出該等金融資產和負債公允價值的會計估計，但該等金融資產和負債在公允條件下交易的實際價值可能與管理層的會計估計存有差異。

於2018年度和2017年度，公允價值各層級間無重大轉移。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

47. 金融工具的公允價值(續)

47.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債，第三層級公允價值計量的調節如下：

	2018年				
	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資	以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	衍生金融負債
2018年1月1日	131,928	25	11,950	(364,151)	(37)
購買	40,833	-	7,386	-	-
發行	-	-	-	1,742,672	-
結算/處置	(109,866)	(19)	(3,760)	(1,633,946)	1
收益/(損失)計入					
- 損益	2,134	27	(7)	(10,290)	3
- 其他綜合收益	-	-	(1)	-	-
2018年12月31日	65,029	33	15,568	(265,715)	(33)
期末持有的資產/負債於本期 確認在利潤表的未實現 損失/(收益)	(3,390)	16	-	44	10

	2017年				
	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	衍生金融資產	可供出售金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債
2017年1月1日	121,778	73	7,640	(283,666)	(132)
購買	1,975,472	-	20,960	-	-
發行	-	-	-	(3,778,572)	-
結算/處置	(1,991,329)	(6)	(5,321)	3,707,985	12
收益/(損失)計入					
- 損益	10,042	(42)	-	(9,898)	83
- 其他綜合收益	-	-	(86)	-	-
2017年12月31日	115,963	25	23,193	(364,151)	(37)
年末持有的資產/負債於本期 在利潤表的未實現收益/(損失)	1,605	(43)	-	(44)	73

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

47. 金融工具的公允價值(續)

47.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

公允價值的第三層級中，計入當期損益的利得和損失主要於合併中期利潤表中指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具淨收益項目中列示。

48. 資產負債表日後事項

48.1 利潤分配

- (1) 於2019年1月11日，本行董事會審議通過優先股二期(「農行優2」)股息發放方案。按照「農行優2」票面股息率5.5%計算，發放股息共計人民幣22億元，股息發放日為2019年3月11日。
- (2) 2019年3月29日，董事會提議本行2018年度利潤分配方案如下：
 - (i) 提取法定盈餘公積金人民幣198.67億元(附註四、37)；
 - (ii) 提取一般準備人民幣376.26億元(附註四、38)；
 - (iii) 擬以2018年12月31日已發行股份數為基礎，向全體普通股股東派發2018年度現金股利每股人民幣0.1739元，共計人民幣608.62億元(附註四、11)。

於2018年12月31日，該等提取的法定盈餘公積金已計入盈餘公積。其餘兩項利潤分配方案將在本行股東大會批准後，計入本集團合併財務報表。

48.2 發行二級資本債券

於2019年3月19日，本行完成發行人民幣600億元二級資本債券。本期債券分為兩個品種，品種一為15年期固定利率債券，發行規模100億元，票面利率4.53%，在第10年末附有前提條件的發行人贖回權；品種二為10年期固定利率債券，發行規模500億元，票面利率4.28%，在第5年末附有前提條件的發行人贖回權。本期債券募集資金用於補充本行二級資本。

49. 比較數字

為與本年財務報表列報方式保持一致，若干比較數字已經重新分類。

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

50. 銀行財務狀況表

	附註四	2018年 12月31日	2017年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項		2,804,746	2,896,341
存放同業及其他金融機構款項		90,380	115,998
貴金屬		21,268	32,008
拆放同業及其他金融機構款項		581,208	515,371
衍生金融資產		36,944	28,150
買入返售金融資產		369,024	536,521
客戶貸款及墊款		11,420,286	10,277,039
金融投資			
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		497,702	不適用
以攤餘成本計量的債務工具投資		4,467,824	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債務工具和其他權益投資		1,688,965	不適用
為交易而持有的金融資產		不適用	120,172
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		不適用	367,552
可供出售金融資產		不適用	1,379,329
持有至到期投資		不適用	3,477,280
應收款項類投資		不適用	586,826
對子公司投資	20	28,960	21,660
對聯營及合營企業的投資		236	227
控制結構化主體投資		110,462	126,400
物業和設備		143,296	147,214
遞延所得稅資產		112,535	97,320
其他資產		90,071	187,922
資產總額		22,463,907	20,913,330
負債			
向中央銀行借款		561,136	465,647
同業及其他金融機構存放款項		1,128,357	979,501
同業及其他金融機構拆入款項		291,632	239,044
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		286,303	391,772
衍生金融負債		34,525	30,736
賣出回購金融資產款		152,847	314,479
吸收存款		17,346,832	16,192,746
已發行債務證券		758,935	465,323
其他負債		239,961	410,575
負債總額		20,800,528	19,489,823

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

50. 銀行財務狀況表 (續)

	附註四	2018年 12月31日	2017年 12月31日
權益			
普通股股本	33	349,983	324,794
優先股	34	79,899	79,899
資本公積	35	173,357	98,574
投資重估儲備	36	18,890	(18,934)
盈餘公積	37	153,928	134,061
一般準備	38	238,215	230,065
留存收益		647,737	574,931
外幣報表折算差額		1,370	117
權益總額		1,663,379	1,423,507
權益和負債總額		22,463,907	20,913,330

董事會於2019年3月29日核准並許可發出。



董事長

執行董事

合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

四、合併財務報表主要項目附註(續)

51. 銀行權益變動表

	附註四	普通股		投資			外幣報表		總額	
		股本	優先股	資本公積	重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益		折算差額
於2017年12月31日		324,794	79,899	98,574	(18,934)	134,061	230,065	574,931	117	1,423,507
會計政策變更的影響		-	-	-	9,641	-	(95)	(35,243)	-	(25,697)
於2018年1月1日		324,794	79,899	98,574	(9,293)	134,061	229,970	539,688	117	1,397,810
本年利潤		-	-	-	-	-	-	198,672	-	198,672
其他綜合收益		-	-	-	28,183	-	-	-	1,253	29,436
本年綜合收益總額		-	-	-	28,183	-	-	198,672	1,253	228,108
所有者投入資本	33	25,189	-	74,783	-	-	-	-	-	99,972
提取盈餘公積	37	-	-	-	-	19,867	-	(19,867)	-	-
提取一般準備	38	-	-	-	-	-	8,245	(8,245)	-	-
對普通股股東的股利分配	11	-	-	-	-	-	-	(57,911)	-	(57,911)
對優先股股東的股利分配	11	-	-	-	-	-	-	(4,600)	-	(4,600)
於2018年12月31日		349,983	79,899	173,357	18,890	153,928	238,215	647,737	1,370	1,663,379

	附註四	普通股		投資			外幣報表		總額	
		股本	優先股	資本公積	重估儲備	盈餘公積	一般準備	留存收益		折算差額
於2017年1月1日		324,794	79,899	98,574	3,768	114,890	197,695	494,573	1,633	1,315,826
本年利潤		-	-	-	-	-	-	191,714	-	191,714
其他綜合收益		-	-	-	(22,702)	-	-	-	(1,516)	(24,218)
本年綜合收益總額		-	-	-	(22,702)	-	-	191,714	(1,516)	167,496
提取盈餘公積	37	-	-	-	-	19,171	-	(19,171)	-	-
提取一般準備	38	-	-	-	-	-	32,370	(32,370)	-	-
對普通股股東的股利分配	11	-	-	-	-	-	-	(55,215)	-	(55,215)
對優先股股東的股利分配	11	-	-	-	-	-	-	(4,600)	-	(4,600)
於2017年12月31日		324,794	79,899	98,574	(18,934)	134,061	230,065	574,931	117	1,423,507

未經審計補充財務信息

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及銀行業（披露）規則，本集團披露補充資料如下：

1. 流動性覆蓋率

	截至2018年 3月31日止 三個月期間	截至2018年 6月30日止 三個月期間	截至2018年 9月30日止 三個月期間	截至2018年 12月31日止 三個月期間
平均流動 性覆蓋率	124.8%	117.5%	118.1%	126.6%

流動性覆蓋率同時遵循銀保監會《商業銀行流動性風險管理辦法（試行）》及相關統計制度的規定，基於按中國會計準則確定的數據計算的。

2. 貨幣集中度

	人民幣百萬元等值			合計
	美元	港元	其他	
2018年12月31日				
現貨資產	856,774	116,357	137,852	1,110,983
現貨負債	(857,800)	(114,293)	(108,739)	(1,080,832)
遠期購置	1,390,475	41,582	46,368	1,478,425
遠期沽售	(1,344,868)	(31,833)	(71,081)	(1,447,782)
淨期權倉盤	(28,308)	-	-	(28,308)
淨長倉	16,273	11,813	4,400	32,486
淨結構性倉盤	6,264	6,942	2,479	15,685

	人民幣百萬元等值			合計
	美元	港元	其他	
2017年12月31日				
現貨資產	722,187	113,826	122,616	958,629
現貨負債	(776,116)	(118,007)	(96,582)	(990,705)
遠期購置	1,017,341	51,333	64,337	1,133,011
遠期沽售	(930,737)	(32,936)	(78,870)	(1,042,543)
淨期權倉盤	(27,469)	-	(148)	(27,617)
淨長倉	5,206	14,216	11,353	30,775
淨結構性倉盤	4,502	6,953	2,524	13,979

未經審計補充財務信息

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3. 國際債權

國際債權包含所有幣種的跨境申索及本國外幣債權。本集團主要從事中國大陸業務經營，並視所有的除中國大陸以外的第三方申索為跨境申索。

國際債權包括存放中央銀行款項，存放和拆放同業及其他金融機構款項、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、客戶貸款及墊款、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債務工具和其他權益投資及以攤餘成本計量的債務工具投資。

國際債權按國家或地區分別披露。在計及任何風險轉移後，若國家或地區的跨境申索佔國際債權總金額的10%或以上，方會在本文呈報。若申索的擔保方所在地與對方所在地有所不同，或債務方是銀行的境外分行而銀行總部設於另一國家，方會作出風險轉移。

	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
2018年12月31日				
亞太區	110,016	19,992	215,727	345,735
— 其中歸屬香港	31,837	373	151,388	183,598
歐洲	23,463	10,259	86,311	120,033
北美洲及南美洲	330,479	57,744	229,652	617,875
非洲	384	—	172	556
合計	464,342	87,995	531,862	1,084,199

	銀行	官方機構	非銀行 私人機構	合計
2017年12月31日				
亞太區	70,871	23,981	210,351	305,203
— 其中歸屬香港	22,072	9,434	167,164	198,670
歐洲	24,356	6,106	60,591	91,053
北美洲及南美洲	237,660	45,373	246,306	529,339
非洲	606	—	—	606
合計	333,493	75,460	517,248	926,201

未經審計補充財務信息

截至2018年12月31日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

4. 逾期及重組資產

(1) 逾期客戶貸款及墊款總額

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
逾期		
3個月以下	79,458	91,100
3個月至6個月	22,356	18,798
6個月至12個月	34,670	30,722
超過12個月	66,448	83,446
合計	202,932	224,066
逾期客戶貸款及墊款佔全部客戶貸款及墊款總額的比例		
3個月以下	0.67%	0.85%
3個月至6個月	0.19%	0.18%
6個月至12個月	0.29%	0.29%
超過12個月	0.56%	0.77%
合計	1.71%	2.09%

(2) 逾期及重組客戶貸款及墊款總額

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
重組客戶貸款及墊款總額	59,232	55,120
其中：逾期3個月及以下的重組客戶貸款及墊款	15,406	18,176
逾期3個月及以下的重組客戶貸款及墊款佔全部客戶貸款及墊款總額的比例	0.13%	0.17%

(3) 逾期拆放同業及其他金融機構款項總額

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團拆放同業及其他金融機構款項逾期金額不重大。



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

地址：中國北京市東城區建國門內大街 69 號
郵編：100005 電話：86-10-85108888
<http://www.abchina.com>