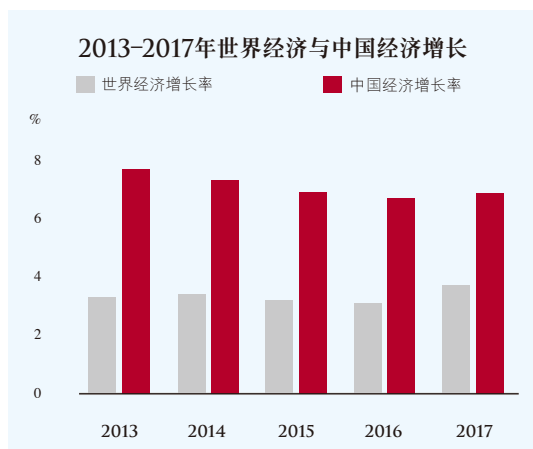
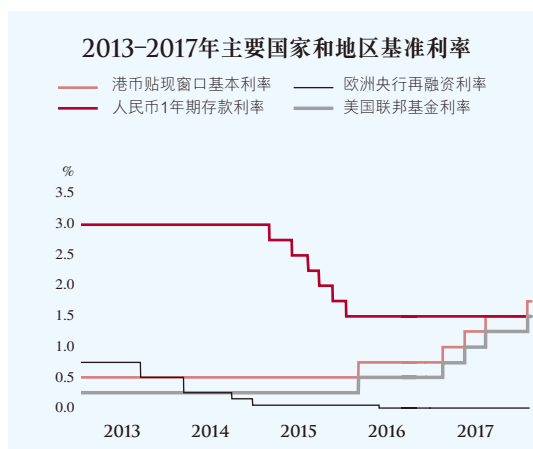


管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

经济与金融环境



数据来源：国际货币基金组织，中国国家统计局



数据来源：汤森路透EcoWin数据库

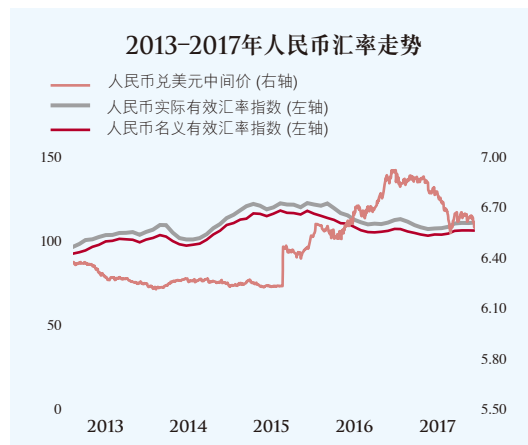
2017年，全球经济温和复苏，物价水平保持平稳。其中，美国经济加快增长，欧盟经济全面复苏，日本经济表现良好；亚太新兴经济体维持较高增速，东欧和拉美地区受外部需求回暖和大宗商品价格回升等因素提振，实体经济摆脱困境。国际货物贸易增速六年来再度高于全球经济增速。

国际金融形势基本稳定，市场波动性维持较低水平。美联储加息三次并启动缩表计划，加拿大和英国央行加息，全球流动性有所收紧，债券市场利率回升。受特朗普新政推出不及预期、欧洲政经形势向好等因素影响，美元指数回调，新兴经济体跨境资本流动和汇率走势改善。在经济复苏力度增强和前景向好的带动下，全球股指普遍上行，国际银行业盈利水平提高。

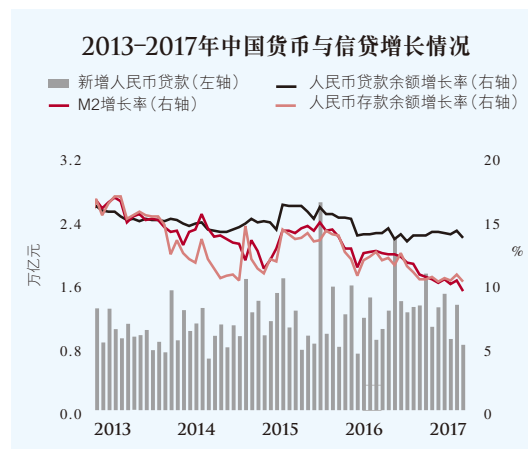
中国经济运行稳中向好。生产和需求总体平稳，物价涨幅基本稳定，经济结构持续优化，高技术产业增长较快，第三产业比重进一步上升，网上消费持续高速增长，区域发展协调性增强，企业效益显著改善，经济正向高质量发展迈进。全年国内生产总值(GDP)增长6.9%，居民消费价格(CPI)上涨1.6%，社会消费品零售总额增长10.2%，固定资产投资增长7.2%，万元国内生产总值能耗下降3.7%。

中国政府继续实施稳健中性的货币政策，更加注重为促改革、去杠杆、防风险营造适宜环境。国务院成立金融稳定发展委员会，中国人民银行持续完善宏观审慎评估体系(MPA)，将表外理财纳入广义信贷指标范围。金融市场开放提速，A股纳入MSCI新兴市场指数，“债券通”正式上线。货币信贷稳步增长，金融市场运行平稳。广义货币供应量(M2)余额同比增长8.2%，增速比上年低3.1个百分点；人民币贷款增加13.5万亿元，同比多增8,782亿元。社会融资规模存量为174.64万亿元，同比增长12.0%。债券发行规模增长，全年累计发行各类债券39.8万亿元，同比增长12.0%。上证综合指数上涨6.6%，沪深两市股票流通市值上升14.2%。

中国银行业整体运行稳健。银行业金融机构认真落实党的十九大精神、中央经济工作会议及全国金融工作会议要求，在服务实体经济、防控金融风险和深化金融改革方面取得积极进展。大力支持供给侧结构性改革，持续优化信贷结构，将信贷资源配置到经济社会发展的重点领域和薄弱环节。完善普惠金融体系，加强对小微企业、“三农”和偏远地区的金融服务，积极探索发展绿色金融。有序推进金融去杠杆，严防影子银行及房地产市场泡沫等风险，严格落实金融乱象排查及整改工作，坚守不发生系统性金融风险的底线。持续推进双向开放，稳步推进科技创新，提升商业银行服务质量与效率。年末中国银行业金融机构总资产252.4万亿元，比上年末增长8.7%；总负债232.9万亿元，比上年末增长8.4%。商业银行全年累计实现净利润1.75万亿元，同比增长5.99%；不良贷款余额1.71万亿元，不良贷款率1.74%。



数据来源：汤森路透EcoWin数据库



数据来源：汤森路透EcoWin数据库

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

利润表主要项目分析

2017年，集团实现净利润1,849.86亿元，同比增加9.35亿元，增长0.51%；实现归属于母公司所有者的净利润1,724.07亿元，同比增加78.29亿元，增长4.76%。平均总资产回报率(ROA) 0.98%，净资产收益率(ROE) 12.24%。

集团利润表主要项目及变动情况如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)				
项目	2017年	2016年	变动	变动比率
利息净收入	338,389	306,048	32,341	10.57%
非利息收入	144,889	177,582	(32,693)	(18.41%)
其中：手续费及佣金净收入	88,691	88,664	27	0.03%
营业收入	483,278	483,630	(352)	(0.07%)
营业支出	(261,049)	(263,619)	2,570	(0.97%)
其中：业务及管理费	(136,963)	(135,820)	(1,143)	0.84%
资产减值损失	(88,161)	(89,072)	911	(1.02%)
营业利润	222,229	220,011	2,218	1.01%
利润总额	222,903	222,412	491	0.22%
所得税费用	(37,917)	(38,361)	444	(1.16%)
净利润	184,986	184,051	935	0.51%
归属于母公司所有者的净利润	172,407	164,578	7,829	4.76%

集团主要项目分季度情况如下表所示：

单位：百万元人民币				
项目	2017年 10-12月	2017年 7-9月	2017年 4-6月	2017年 1-3月
营业收入	119,206	115,836	118,941	129,295
归属于母公司所有者的净利润	26,901	41,816	57,041	46,649
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	26,610	41,768	56,653	45,064
经营活动收到/(支付)的现金流量净额	27,475	(243,037)	237,007	384,691

利息净收入与净息差

2017年，集团实现利息净收入3,383.89亿元，同比增加323.41亿元，增长10.57%。集团主要生息资产和付息负债项目的平均余额¹、平均利率以及利息收支受规模因素和利率因素²变动而引起的变化如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2017年			2016年			对利息收支变动的因素分析		
	平均余额	利息收支	平均利率	平均余额	利息收支	平均利率	规模因素	利率因素	合计
生息资产									
客户贷款	10,601,544	414,695	3.91%	9,705,782	391,956	4.04%	36,189	(13,450)	22,739
投资	4,290,094	132,167	3.08%	3,723,928	114,399	3.07%	17,381	387	17,768
存放中央银行及存拆放同业	3,468,502	75,754	2.18%	3,337,638	59,784	1.79%	2,342	13,628	15,970
小计	18,360,140	622,616	3.39%	16,767,348	566,139	3.38%	55,912	565	56,477
付息负债									
客户存款	13,488,149	204,794	1.52%	12,501,297	199,915	1.60%	15,790	(10,911)	4,879
同业及其他金融机构 存放和拆入款项	2,934,718	63,634	2.17%	2,606,838	47,993	1.84%	6,033	9,608	15,641
发行债券	432,587	15,799	3.65%	322,431	12,183	3.78%	4,164	(548)	3,616
小计	16,855,454	284,227	1.69%	15,430,566	260,091	1.69%	25,987	(1,851)	24,136
利息净收入		338,389			306,048		29,925	2,416	32,341
净息差			1.84%			1.83%			1 Bp

注：

- 1 投资包括可供出售债券、持有至到期债券、应收款项类债券投资、交易性债券、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券、信托投资及资产管理计划。
- 2 存放中央银行及存拆放同业包括法定准备金、超额存款准备金、其他存放中央银行款项以及存拆放同业。
- 3 同业及其他金融机构存放和拆入款项包括同业存拆入、对央行负债以及其他款项。

¹ 平均余额是根据集团管理账目计算的每日平均余额，未经审计。

² 规模变化因素对利息收支的影响是根据报告期内生息资产和付息负债平均余额的变化计算的，利率变化因素对利息收支的影响是根据报告期内生息资产和付息负债平均利率的变化计算的，因规模因素和利率因素共同作用产生的影响归结为利率因素变动。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

中国内地按业务类型划分的客户贷款、客户存款的平均余额和平均利率如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2017年		2016年		变动	
	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率
中国内地人民币业务						
客户贷款						
公司贷款	4,500,691	4.40%	4,265,998	4.73%	234,693	(33) Bps
个人贷款	3,250,322	4.25%	2,701,868	4.42%	548,454	(17) Bps
票据贴现	181,448	4.09%	248,002	3.34%	(66,554)	75 Bps
小计	7,932,461	4.33%	7,215,868	4.57%	716,593	(24) Bps
其中：						
中长期贷款	5,446,487	4.53%	4,810,011	4.78%	636,476	(25) Bps
1年以内短期贷款及其他	2,485,974	3.90%	2,405,857	4.14%	80,117	(24) Bps
客户存款						
公司活期存款	2,914,497	0.62%	2,555,909	0.60%	358,588	2 Bps
公司定期存款	2,206,175	2.73%	2,229,930	2.99%	(23,755)	(26) Bps
个人活期存款	1,798,631	0.62%	1,632,989	0.59%	165,642	3 Bps
个人定期存款	2,629,645	2.71%	2,554,838	2.88%	74,807	(17) Bps
其他存款	374,257	3.77%	336,713	3.22%	37,544	55 Bps
小计	9,923,205	1.76%	9,310,379	1.89%	612,826	(13) Bps
中国内地外币业务						
单位：百万美元(百分比除外)						
客户贷款	51,280	2.47%	54,490	2.22%	(3,210)	25 Bps
客户存款						
公司活期存款	43,947	0.22%	36,762	0.13%	7,185	9 Bps
公司定期存款	22,550	1.33%	16,602	1.14%	5,948	19 Bps
个人活期存款	27,714	0.05%	24,916	0.07%	2,798	(2) Bps
个人定期存款	20,445	0.59%	18,711	0.58%	1,734	1 Bp
其他存款	2,308	2.17%	2,120	2.41%	188	(24) Bps
小计	116,964	0.49%	99,111	0.42%	17,853	7 Bps

注：其他存款包含结构性存款。

2017年，集团净息差为1.84%，比上年提升1个基点。其中，中国内地人民币和外币净息差分别为2.04%和0.41%。影响集团净息差的主要因素包括：

第一，营业税改征增值税(简称“营改增”)实施。按照《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)的要求，从2016年5月1日起，本行中国内地机构全面落实“营改增”工作，2017年利息收入为“价税分离”后金额。

第二，持续优化资产负债结构。本行积极应对外部经营环境变化，在努力盘活存量的同时，高效配置增量，资产负债结构持续优化。2017年，客户贷款平均余额在生息资产中的占比相对稳定，投资平均余额占比上升1.16个百分点；在中国内地人民币客户贷款中，个人贷款平均余额占比上升3.53个百分点，中长期贷款占比上升2.00个百分点；在中国内地人民币存款中，活期存款平均余额占比上升2.51个百分点。

非利息收入

2017年，集团实现非利息收入1,448.89亿元，同比减少326.93亿元，下降18.41%。非利息收入在营业收入中的占比为29.98%。

手续费及佣金净收入

集团实现手续费及佣金净收入886.91亿元，同比增加0.27亿元，增长0.03%，在营业收入中的占比为18.35%。主要是本行把握市场业务契机，加大客户营销力度，提高产品定价能力，银行卡、结算与清算和外汇买卖价差等收入同比较快增长。此外，本行加大对实体经济的支持力度，努力降低企业成本，信用承诺、顾问咨询等业务收入同比下降；严格执行保险产品监管规定，代理业务手续费同比下降。

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2017年	2016年	变动	变动比率
集团				
代理业务手续费	23,310	24,178	(868)	(3.59%)
银行卡手续费	25,798	24,054	1,744	7.25%
结算与清算手续费	12,323	11,113	1,210	10.89%
信用承诺手续费及佣金	15,090	15,426	(336)	(2.18%)
顾问和咨询费	5,615	5,701	(86)	(1.51%)
外汇买卖价差收入	8,083	7,149	934	13.06%
托管和其他受托业务佣金	3,527	3,397	130	3.83%
其他	7,054	7,301	(247)	(3.38%)
手续费及佣金收入	100,800	98,319	2,481	2.52%
手续费及佣金支出	(12,109)	(9,655)	(2,454)	25.42%
手续费及佣金净收入	88,691	88,664	27	0.03%
中国内地				
代理业务手续费	17,074	18,278	(1,204)	(6.59%)
银行卡手续费	22,442	20,366	2,076	10.19%
结算与清算手续费	10,773	9,613	1,160	12.07%
信用承诺手续费及佣金	7,513	7,685	(172)	(2.24%)
顾问和咨询费	5,415	5,561	(146)	(2.63%)
外汇买卖价差收入	7,096	6,335	761	12.01%
托管和其他受托业务佣金	3,421	3,282	139	4.24%
其他	4,194	4,133	61	1.48%
手续费及佣金收入	77,928	75,253	2,675	3.55%
手续费及佣金支出	(7,200)	(4,550)	(2,650)	58.24%
手续费及佣金净收入	70,728	70,703	25	0.04%

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

其他非利息收入

集团实现其他非利息收入561.98亿元，同比减少327.20亿元，下降36.80%。主要影响因素有：第一，2016年本行完成南洋商业银行有限公司的出售，相应确认投资处置收益。第二，2017年本行确认的金融投资净收益同比有所减少。见会计报表注释七、38，39，40，41。

营业支出

本行坚持厉行节约、勤俭办行，持续优化费用支出结构，努力提升投入产出效率。2017年，集团营业支出2,610.49亿元，同比减少25.70亿元，下降0.97%。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2017年	2016年	变动	变动比率
税金及附加	4,676	9,810	(5,134)	(52.33%)
业务及管理费	136,963	135,820	1,143	0.84%
资产减值损失	88,161	89,072	(911)	(1.02%)
其他业务成本	31,249	28,917	2,332	8.06%
合计	261,049	263,619	(2,570)	(0.97%)

业务及管理费

本行严格控制行政运营类开支，加大对重点地区、业务一线、海外业务的资源倾斜力度，加大科技投入，提高成本管理效率。集团业务及管理费1,369.63亿元，同比增加11.43亿元，增长0.84%。集团成本收入比为28.34%，同比上升0.26个百分点。见会计报表注释七、43。

资产减值损失

本行持续完善全面风险管理体系，加强风险管理的主动性和前瞻性，信贷资产质量保持相对稳定。严格执行审慎稳健的拨备政策，保持充足的风险抵御能力。集团贷款减值损失840.25亿元，同比减少

27.70亿元，下降3.19%。其中，组合评估减值损失439.41亿元，同比减少123.46亿元；单项评估减值损失400.84亿元，同比增加95.76亿元。贷款质量和贷款减值准备情况见“风险管理 — 信用风险管理”部分和会计报表注释七、44，十一、3。

所得税费用

2017年，集团所得税费用379.17亿元，同比减少4.44亿元，下降1.16%。实际税率17.01%，同比下降0.24个百分点。主要是本行享受企业所得税税收优惠的债券投资规模有所增加。集团所得税费用与按法定税率计算的所得税费用之间的调节过程见会计报表注释七、47。

资产负债项目分析

2017年末，集团资产总计194,674.24亿元，比上年末增加13,185.35亿元，增长7.27%。集团负债合计178,907.45亿元，比上年末增加12,289.48亿元，增长7.38%。

集团财务状况表主要项目如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
资产				
客户贷款净额	10,644,304	54.68%	9,735,646	53.64%
投资	4,554,722	23.40%	3,972,884	21.89%
存放中央银行	2,227,614	11.44%	2,271,640	12.52%
存放同业	971,616	4.99%	1,066,363	5.88%
其他资产	1,069,168	5.49%	1,102,356	6.07%
资产总计	19,467,424	100.00%	18,148,889	100.00%
负债				
客户存款	13,657,924	76.34%	12,939,748	77.66%
同业存放及对央行负债	2,702,751	15.11%	2,474,038	14.85%
其他借入资金	529,756	2.96%	389,470	2.34%
其他负债	1,000,314	5.59%	858,541	5.15%
负债合计	17,890,745	100.00%	16,661,797	100.00%

注：

- 1 投资包括可供出售金融资产、持有至到期投资、应收款项类投资、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 2 其他借入资金包括应付债券、长期借款。

客户贷款

本行紧紧围绕实体经济需求，坚决贯彻国家宏观政策，合理安排投放节奏，贷款规模保持平稳适度增长。持续优化信贷结构，支持重点投资领域，促进区域经济协调发展，服务供给侧结构性改革，支持“一带一路”金融大动脉建设和新兴产业、高端制造业、生产性服务业发展，严格限制高污染、高能耗行业和严重产能过剩行业贷款投放，发展绿色金融。年末集团客户贷款总额108,965.58亿元，比上年末增加9,231.96亿元，增长9.26%。其中，人民币贷款总额83,250.13亿元，比上年末增加7,172.83亿元，增长9.43%。外币贷款总额折合3,935.52亿美元，比上年末增加525.35亿美元，增长15.41%。

本行进一步完善风险管理体系，密切关注宏观经济形势变化，加强重点领域风险识别和管控，加大不良资产清收力度，资产质量保持相对稳定。年末集团贷款减值准备余额2,522.54亿元，比上年末增加145.38亿元。重组贷款总额为81.37亿元，比上年末减少15.62亿元。

投资

本行密切跟踪金融市场动态，加大人民币利率债券投资力度，持续优化投资结构，合理摆布投资久期，综合平衡风险收益。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

年末集团投资总额45,547.22亿元，比上年末增加5,818.38亿元，增长14.65%。其中，人民币投资总额35,306.73亿元，比上年末增加5,297.38亿元，增长17.65%。外币投资总额折合1,567.21亿美元，比上年末增加166.10亿美元，增长11.85%。

集团投资结构如下表所示：

单位：百万元人民币(百分比除外)

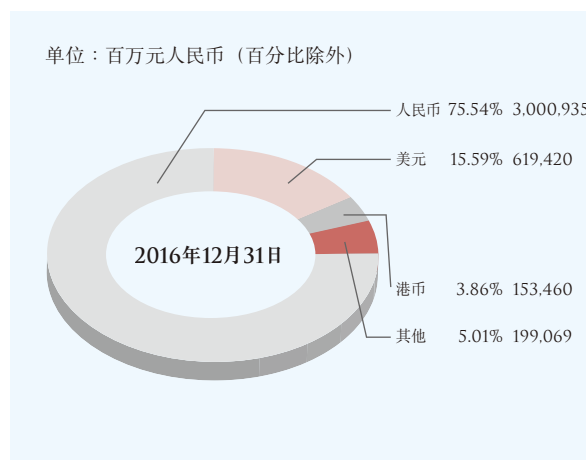
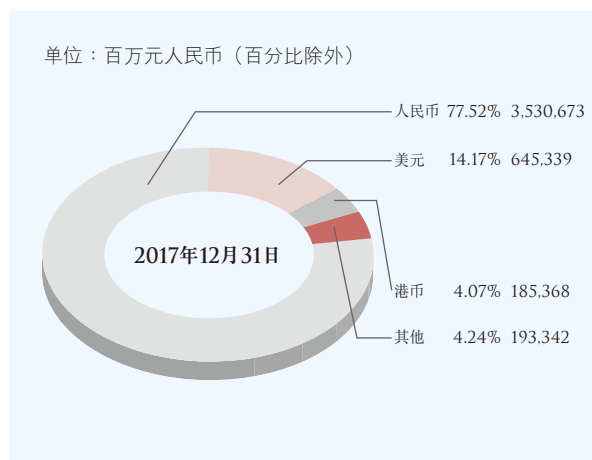
项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	193,611	4.25%	124,090	3.12%
可供出售金融资产	1,857,222	40.78%	1,609,830	40.52%
持有至到期投资	2,089,864	45.88%	1,843,043	46.39%
应收款项类投资	414,025	9.09%	395,921	9.97%
合计	4,554,722	100.00%	3,972,884	100.00%

按发行人划分的投资

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
债券				
中国内地发行人				
政府	2,403,536	52.77%	2,004,727	50.46%
公共实体及准政府	64,016	1.40%	52,015	1.31%
政策性银行	519,245	11.40%	389,774	9.81%
金融机构	322,827	7.09%	292,861	7.37%
公司	188,811	4.15%	190,222	4.79%
东方资产管理公司	158,806	3.49%	160,000	4.03%
小计	3,657,241	80.30%	3,089,599	77.77%
香港澳门台湾及其他国家和地区发行人				
政府	377,196	8.28%	342,698	8.62%
公共实体及准政府	92,211	2.02%	90,101	2.27%
金融机构	191,321	4.20%	217,554	5.47%
公司	115,164	2.53%	120,620	3.04%
小计	775,892	17.03%	770,973	19.40%
权益工具及其他	121,589	2.67%	112,312	2.83%
合计	4,554,722	100.00%	3,972,884	100.00%

按货币划分的投资



集团持有规模最大的十支金融债券情况

单位：百万元人民币（百分比除外）

债券名称	面值	年利率	到期日	减值
2016年政策性银行债券	13,650	2.65%	2019-10-20	—
2017年政策性银行债券	8,916	3.88%	2020-04-19	—
2017年非银行金融机构普通债	8,600	6.10%	2018-05-15	—
2014年政策性银行债券	8,416	5.44%	2019-04-08	—
2017年政策性银行债券	6,440	3.54%	2020-01-06	—
2017年政策性银行债券	5,030	4.02%	2022-04-17	—
2017年非银行金融机构普通债	5,000	5.60%	2018-05-29	—
2017年非银行金融机构普通债	5,000	4.60%	2018-03-02	—
2017年非银行金融机构普通债	5,000	5.30%	2018-05-23	—
2017年非银行金融机构普通债	5,000	4.80%	2018-03-08	—

注：金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、同业及非银行金融机构发行的债券，但不包括重组债券及央行票据。

客户存款

本行积极顺应利率市场化、互联网金融快速发展趋势，加快产品和服务创新，努力提升金融服务水平，带动负债业务平稳发展。持续做好代发薪、代收付等基础服务，优化完善个人大额存单产品功能，稳步拓展行政事业单位客户，加强维护基本结算客户和现金管理客户，把握企业直接融资快速发展等业务契机，推动客户存款稳步增长。

年末集团客户存款总额136,579.24亿元，比上年末增加7,181.76亿元，增长5.55%。其中，人民币客户存款总额102,363.29亿元，比上年末增加4,921.22亿元，增长5.05%。外币客户存款总额折合5,236.44亿美元，比上年末增加629.92亿美元，增长13.67%。

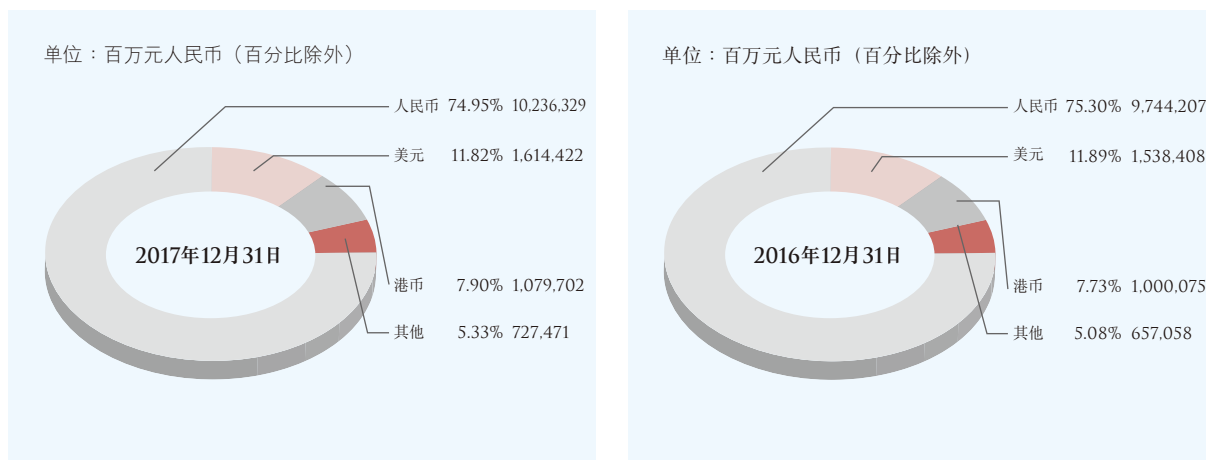
管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

集团以及中国内地客户存款结构如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
公司存款				
活期存款	3,955,206	28.96%	3,620,945	27.98%
定期存款	3,213,375	23.53%	3,100,383	23.96%
结构性存款	215,193	1.58%	271,885	2.10%
小计	7,383,774	54.07%	6,993,213	54.04%
个人存款				
活期存款	2,613,409	19.13%	2,490,309	19.25%
定期存款	3,060,245	22.41%	2,992,051	23.12%
结构性存款	157,574	1.15%	78,426	0.61%
小计	5,831,228	42.69%	5,560,786	42.98%
发行存款证	377,460	2.76%	327,908	2.53%
其他存款	65,462	0.48%	57,841	0.45%
合计	13,657,924	100.00%	12,939,748	100.00%
中国内地				
公司存款				
活期存款	3,368,630	31.05%	3,046,617	29.48%
定期存款	2,361,406	21.76%	2,286,107	22.12%
结构性存款	201,916	1.86%	259,434	2.51%
小计	5,931,952	54.67%	5,592,158	54.11%
个人存款				
活期存款	1,992,092	18.36%	1,904,292	18.42%
定期存款	2,714,253	25.01%	2,711,679	26.24%
结构性存款	155,076	1.43%	75,374	0.73%
小计	4,861,421	44.80%	4,691,345	45.39%
其他存款	58,045	0.53%	51,398	0.50%
合计	10,851,418	100.00%	10,334,901	100.00%

按货币划分的客户存款



所有者权益

年末集团所有者权益合计15,766.79亿元，比上年末增加895.87亿元，增长6.02%。主要影响因素有：第一，2017年，集团实现净利润1,849.86亿元。第二，根据股东大会审议批准的2016年度利润分配方案，派发年度现金股利494.57亿元。第三，本行派发优先股股息67.54亿元。第四，市场利率上行导致可供出售金融资产公允价值减少206.41亿元。见会计报表之“合并所有者权益变动表”。

资产负债表表外项目

集团资产负债表表外项目主要包括衍生金融工具、或有事项及承诺等。

集团主要以交易、套期、资产负债管理及代客为目的叙做衍生金融工具，包括外汇衍生工具、利率衍生工具、权益性衍生工具、信用衍生工具、贵金属及其他商品衍生工具等。有关集团衍生金融工具的合同／名义金额及公允价值，见会计报表注释七、5。

集团或有事项及承诺包括法律诉讼及仲裁、抵质押资产、接受的抵质押物、资本性承诺、经营租赁、国债兑付承诺、信用承诺和证券承销承诺等。或有事项及承诺情况见会计报表注释九。

现金流量分析

年末集团现金及现金等价物余额9,587.52亿元，比上年末减少604.95亿元。

2017年，集团经营活动产生的现金流量为净流入4,061.36亿元，净流入额同比增加2,240.55亿元。主要是存放中央银行和存放同业净变动额同比减少、同业存入和同业拆入净变动额同比增加。

投资活动产生的现金流量为净流出5,050.90亿元，净流出额同比增加2,587.04亿元。主要是与金融投资相关的现金净流出同比增加。

筹资活动产生的现金流量为净流入655.84亿元，上年为净流出17.13亿元。主要是发行债券收到的现金同比增加。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

地区分部报告

集团主要在中国内地、香港澳门台湾以及其他国家和地区开展业务活动。三大地区的利润贡献及资产负债总体情况如下表所示：

单位：百万元人民币

项目	中国内地		香港澳门台湾		其他国家和地区		抵销		集团	
	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年
利息净收入	284,930	263,642	37,745	29,342	15,714	13,064	-	-	338,389	306,048
非利息收入	84,861	102,352	57,859	72,390	6,828	6,114	(4,659)	(3,274)	144,889	177,582
其中：手续费及佣金净收入	70,728	70,703	15,073	14,486	4,336	4,285	(1,446)	(810)	88,691	88,664
营业支出	(210,911)	(224,606)	(44,833)	(33,485)	(7,234)	(6,816)	1,929	1,288	(261,049)	(263,619)
其中：资产减值损失	(85,286)	(86,427)	(1,722)	(1,803)	(1,153)	(842)	-	-	(88,161)	(89,072)
利润总额	159,067	143,008	51,414	69,004	15,152	12,386	(2,730)	(1,986)	222,903	222,412
于年底										
资产	15,503,536	14,341,792	3,534,044	3,256,526	1,911,087	1,812,521	(1,481,243)	(1,261,950)	19,467,424	18,148,889
负债	14,285,717	13,198,402	3,235,718	2,967,621	1,850,392	1,757,564	(1,481,082)	(1,261,790)	17,890,745	16,661,797

年末中国内地资产总额³155,035.36亿元，比上年末增加11,617.44亿元，增长8.10%，占集团资产总额的74.01%。2017年实现利润总额1,590.67亿元，同比增加160.59亿元，增长11.23%，对集团利润总额的贡献为70.50%。

香港澳门台湾地区资产总额35,340.44亿元，比上年末增加2,775.18亿元，增长8.52%，占集团资产总额的16.87%。2017年实现利润总额514.14亿元，同比减少175.90亿元，下降25.49%，对集团利润总额的贡献为22.79%。

其他国家和地区资产总额19,110.87亿元，比上年末增加985.66亿元，增长5.44%，占集团资产总额的9.12%。2017年实现利润总额151.52亿元，同比增加27.66亿元，增长22.33%，对集团利润总额的贡献为6.71%。

集团主要业务分部的情况见“业务回顾”部分。

主要会计估计和判断

本行作出的会计估计和判断通常会影响到下一会计年度资产和负债的账面价值。本行根据历史经验以及对未来事件的合理预期等因素作出会计估计和判断，并且会持续对其进行后续评估。本行管理层相信，本行作出的估计和判断，均已适当地反映本行面临的经营环境。会计政策和会计估计见会计报表注释四、五。

³ 分部资产总额、利润总额，以及在集团中的占比均为抵销前数据。

公允价值计量

公允价值计量金融工具变动情况表

单位：百万元人民币

项目	年初余额	年末余额	当年变动	对当年利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	106,172	168,399	62,227	
贷款	6,022	5,493	(529)	1,564
权益工具	7,547	8,029	482	
基金及其他	4,349	11,690	7,341	
可供出售金融资产				
债券	1,535,963	1,769,758	233,795	
权益工具	33,936	38,694	4,758	(326)
基金及其他	39,931	48,770	8,839	
衍生金融资产	130,549	94,912	(35,637)	431
衍生金融负债	(107,109)	(111,095)	(3,986)	
以公允价值计量的同业存拆入	(1,968)	(1,246)	722	2
以公允价值计量的客户存款	(350,311)	(372,767)	(22,456)	(518)
以公允价值计量的应付债券	—	(1,907)	(1,907)	10
债券卖空	(9,990)	(17,219)	(7,229)	29

本行针对公允价值计量建立了完善的内部控制机制。根据《商业银行市场风险管理指引》《商业银行金融工具公允价值估值监管指引》《企业会计准则》及《国际财务报告准则》，参照巴塞尔新资本协议，并借鉴国际同业在估值方面的实践经验，制定《中国银行股份有限公司金融工具公允价值估值政策》，以规范本行金融工具公允价值计量，及时准确进行信息披露。持有与公允价值计量相关项目的主要情况见会计报表注释十一、6。

其他财务信息

本行按中国会计准则与按国际财务报告准则编制的所有者权益与净利润没有差异，相关说明见会计报表补充信息一。