

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

经济与金融环境

2018年，全球经济总体延续增长态势，但增长势头有所放缓，经济增长同步性总体下降。其中，美国经济增长较为强劲，但出现放缓迹象；欧元区经济增长势头持续放缓；日本经济波动性增大；英国经济持续低速增长，仍面临脱欧带来的不确定性。新兴市场经济体表现继续分化。国际货物贸易增速放缓，国际直接投资规模下降。

国际金融市场波动较大。美联储加息四次并持续缩表，欧央行停止购债计划，多个新兴经济体央行加息，全球流动性有所收紧。美元指数上涨，欧元、英镑对美元贬值，部分新兴经济体货币大幅走低后反弹。受贸易摩擦、美联储加息及经济周期可能见顶的担忧影响，主要经济体股市见顶后下跌，大宗商品价格回落。

中国经济运行总体平稳，经济结构继续优化。服务业保持平稳较快增长，消费对经济增长的贡献上升，国际收支基本平衡，价格形势保持稳定。全年国内生产总值(GDP)增长6.6%，居民消费价格(CPI)上涨2.1%，社会消费品零售总额增长9.0%，固定资产投资增长5.9%。

中国政府实施稳健的货币政策，坚持金融服务实体经济的根本要求，加大对实体经济尤其是对小微企业和民营企业的支持力度。金融市场整体运行平稳，流动性合理充裕，金融机构贷款增长较快，人民币汇率总体稳定、弹性增强。广义货币供应量(M2)余额同比增长8.1%。人民币贷款增加16.2万亿元，同比多增2.6万亿元。社会融资规模存量为200.8万亿元，同比增长9.8%。全年累计发行各类债券43.1万亿元，同比增长7.5%。人民币兑美元汇率中间价比上年末贬值4.8%。

中国银行业保持稳健运行。银行业金融机构着力服务实体经济，认真防范化解金融风险，持续推进双向开放，各项工作取得积极成效。扎实推进普惠金融发展，着力解决小微企业和民营企业“融资难、融资贵”问题。加强金融市场乱象整治，推动结构性去杠杆，强化重点领域风险防范及处置。推进金融科技创新，提升银行业金融机构服务质效。年末中国银行业金融机构总资产268.2万亿元，比上年末增长6.3%；总负债246.6万亿元，比上年末增长5.9%。商业银行全年累计实现净利润1.83万亿元；年末不良贷款余额2.03万亿元，不良贷款率1.83%。

利润表主要项目分析

2018年，集团实现净利润1,924.35亿元，同比增加74.49亿元，增长4.03%；实现归属于母公司所有者的净利润1,800.86亿元，同比增加76.79亿元，增长4.45%。平均总资产回报率(ROA) 0.94%，净资产收益率(ROE) 12.06%。

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	2018年	2017年	变动	变动比率
利息净收入	359,706	338,389	21,317	6.30%
非利息收入	144,401	144,889	(488)	(0.34%)
其中：手续费及佣金净收入	87,208	88,691	(1,483)	(1.67%)
营业收入	504,107	483,278	20,829	4.31%
营业支出	(275,622)	(261,049)	(14,573)	5.58%
其中：业务及管理费	(141,610)	(136,963)	(4,647)	3.39%
资产减值损失	(99,294)	(88,161)	(11,133)	12.63%
营业利润	228,485	222,229	6,256	2.82%
利润总额	229,643	222,903	6,740	3.02%
所得税费用	(37,208)	(37,917)	709	(1.87%)
净利润	192,435	184,986	7,449	4.03%
归属于母公司所有者的净利润	180,086	172,407	7,679	4.45%

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	2018年 10-12月	2018年 7-9月	2018年 4-6月	2018年 1-3月
营业收入	127,966	124,694	125,432	126,015
归属于母公司所有者的净利润	26,812	44,186	60,087	49,001
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	26,579	43,999	59,602	48,669
经营活动收到/(支付)的现金流量净额	91,303	211,986	(23,613)	382,682

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

利息净收入与净息差

2018年，集团实现利息净收入3,597.06亿元，同比增加213.17亿元，增长6.30%。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	2018年			2017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	11,107,013	469,098	4.22%	10,601,544	414,695	3.91%	19,764	34,639	54,403
投资	4,497,016	144,326	3.21%	4,290,094	132,167	3.08%	6,373	5,786	12,159
存放中央银行及存拆放同业	3,282,457	74,476	2.27%	3,468,502	75,754	2.18%	(4,056)	2,778	(1,278)
小计	18,886,486	687,900	3.64%	18,360,140	622,616	3.39%	22,081	43,203	65,284
付息负债									
客户存款	14,072,677	229,998	1.63%	13,488,149	204,794	1.52%	8,885	16,319	25,204
同业及其他金融机构 存放和拆入款项	3,042,646	76,478	2.51%	2,934,718	63,634	2.17%	2,342	10,502	12,844
发行债券	580,755	21,718	3.74%	432,587	15,799	3.65%	5,408	511	5,919
小计	17,696,078	328,194	1.85%	16,855,454	284,227	1.69%	16,635	27,332	43,967
利息净收入		359,706			338,389		5,446	15,871	21,317
净息差			1.90%			1.84%			6 Bps

注：

- 2018年投资包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券、以摊余成本计量的债券、信托投资及资产管理计划等。2017年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。
- 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。
- 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。
- 计算本期净息差时，未将新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的利息计入；根据收益与资产匹配原则，将个人信用卡分期调整为非生息资产。

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	2018年		2017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	4,754,363	4.47%	4,500,691	4.40%	253,672	7 Bps
个人贷款	3,448,247	4.67%	3,250,322	4.25%	197,925	42 Bps
贴现	165,797	4.47%	181,448	4.09%	(15,651)	38 Bps
小计	8,368,407	4.55%	7,932,461	4.33%	435,946	22 Bps
其中：						
中长期贷款	5,828,652	4.77%	5,446,487	4.53%	382,165	24 Bps
1年以内短期贷款及其他	2,539,755	4.06%	2,485,974	3.90%	53,781	16 Bps
客户存款						
公司活期存款	3,097,595	0.65%	2,914,497	0.62%	183,098	3 Bps
公司定期存款	2,254,006	2.77%	2,206,175	2.73%	47,831	4 Bps
个人活期存款	1,948,774	0.66%	1,798,631	0.62%	150,143	4 Bps
个人定期存款	2,575,439	2.68%	2,629,645	2.71%	(54,206)	(3) Bps
其他存款	528,899	4.19%	374,257	3.77%	154,642	42 Bps
小计	10,404,713	1.79%	9,923,205	1.76%	481,508	3 Bps
中国内地外币业务						
					单位：百万美元(百分比除外)	
客户贷款	49,355	3.08%	51,280	2.47%	(1,925)	61 Bps
客户存款						
公司活期存款	45,065	0.62%	43,947	0.22%	1,118	40 Bps
公司定期存款	29,668	1.89%	22,550	1.33%	7,118	56 Bps
个人活期存款	27,047	0.05%	27,714	0.05%	(667)	—
个人定期存款	19,125	0.63%	20,445	0.59%	(1,320)	4 Bps
其他存款	2,002	2.30%	2,308	2.17%	(306)	13 Bps
小计	122,907	0.83%	116,964	0.49%	5,943	34 Bps

注：

- 1 其他存款包含结构性存款。
- 2 本期根据收益与资产匹配原则，将个人信用卡分期调整为非生息资产。

2018年，集团净息差为1.90%，比上年提升6个基点。其中，中国内地人民币净息差为2.11%，比上年提升7个基点。影响集团净息差的主要因素包括：

第一，持续优化资产负债结构。本行积极应对外部经营环境变化，调整优化存量，高效配置增量，资产负债结构持续改善。2018年，中国内地人民币中长期贷款平均余额在中国内地人民币客户贷款中的占比较上年提升0.99个百分点；中国内地人民币活期存款平均余额在中国内地人民币客户存款中的占比较上年提升1.00个百分点。

第二，央行下调存款准备金率。2018年中国人民银行四次下调金融机构存款准备金率，本行适用的人民币存款准备金率比上年末有所下降。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

非利息收入

2018年，集团实现非利息收入1,444.01亿元³，同比减少4.88亿元，下降0.34%。非利息收入在营业收入中的占比为28.64%。

手续费及佣金净收入

集团实现手续费及佣金净收入872.08亿元，同比减少14.83亿元，下降1.67%，在营业收入中的占比为17.30%。主要是中国内地商业银行理财业务和代理保险业务相关收入同比下降。与此同时，本行顺应消费金融快速发展的趋势，信用卡等业务收入增长较快。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2018年	2017年	变动	变动比率
集团				
代理业务手续费	20,212	23,310	(3,098)	(13.29%)
银行卡手续费	29,943	25,798	4,145	16.07%
结算与清算手续费	13,670	12,323	1,347	10.93%
信用承诺手续费及佣金	13,181	15,090	(1,909)	(12.65%)
顾问和咨询费	3,534	5,615	(2,081)	(37.06%)
外汇买卖价差收入	7,740	8,083	(343)	(4.24%)
托管和其他受托业务佣金	3,597	3,527	70	1.98%
其他	8,120	7,054	1,066	15.11%
手续费及佣金收入	99,997	100,800	(803)	(0.80%)
手续费及佣金支出	(12,789)	(12,109)	(680)	5.62%
手续费及佣金净收入	87,208	88,691	(1,483)	(1.67%)
中国内地				
代理业务手续费	14,353	17,074	(2,721)	(15.94%)
银行卡手续费	26,364	22,442	3,922	17.48%
结算与清算手续费	12,082	10,773	1,309	12.15%
信用承诺手续费及佣金	6,760	7,513	(753)	(10.02%)
顾问和咨询费	3,331	5,415	(2,084)	(38.49%)
外汇买卖价差收入	7,088	7,096	(8)	(0.11%)
托管和其他受托业务佣金	3,474	3,421	53	1.55%
其他	4,384	4,194	190	4.53%
手续费及佣金收入	77,836	77,928	(92)	(0.12%)
手续费及佣金支出	(7,642)	(7,200)	(442)	6.14%
手续费及佣金净收入	70,194	70,728	(534)	(0.76%)

³ 本期非利息收入包含新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的利息。

其他非利息收入

集团实现其他非利息收入571.93亿元，同比增加9.95亿元，增长1.77%。主要影响因素有：(1) 因新金融工具准则重分类调整，利率产品净收益同比增加。(2) 2017年本行出售集友银行，并相应确认了投资处置收益。(3) 受市场价格变化影响，本行外汇衍生交易收益同比有所减少。见会计报表注释七、33，34，35，36。

营业支出

本行坚持厉行节约、勤俭办行，优化调整费用支出结构，投入产出效率持续提升。2018年，集团营业支出2,756.22亿元，同比增加145.73亿元，增长5.58%。集团成本收入比为28.09%，同比下降0.25个百分点。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2018年	2017年	变动	变动比率
税金及附加	4,744	4,676	68	1.45%
业务及管理费	141,610	136,963	4,647	3.39%
资产减值损失	99,294	88,161	11,133	12.63%
其他业务成本	29,974	31,249	(1,275)	(4.08%)
合计	275,622	261,049	14,573	5.58%

业务及管理费

本行严格控制行政费用开支，进一步增加科技创新投入，把握2022年北京冬奥会市场机遇，加大对重点地区、业务一线、海外机构资源倾斜，大力支持移动金融、人民币国际化、网点智能化等项目。集团业务及管理费1,416.10亿元，同比增加46.47亿元，增长3.39%。见会计报表注释七、38。

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，信贷资产质量保持基本稳定。严格执行稳健的拨备政策，保持充足的风险抵御能

力。2018年，集团贷款减值损失1,079.05亿元，同比增加238.80亿元，增长28.42%。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、6，39和十一、3。

所得税费用

2018年，集团所得税费用372.08亿元，同比减少7.09亿元，下降1.87%。实际税率16.20%，同比下降0.81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、42。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

资产负债项目分析

2018年末，集团资产总计212,672.75亿元，比上年末增加17,998.51亿元，增长9.25%。集团负债合计195,418.78亿元，比上年末增加16,511.33亿元，增长9.23%。

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	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
资产				
客户贷款净额	11,515,764	54.15%	10,644,304	54.68%
投资	5,054,551	23.77%	4,554,722	23.40%
存放中央银行	2,331,053	10.96%	2,227,614	11.44%
存拆放同业	1,144,937	5.38%	971,616	4.99%
其他资产	1,220,970	5.74%	1,069,168	5.49%
资产总计	21,267,275	100.00%	19,467,424	100.00%
负债				
客户存款	14,883,596	76.16%	13,657,924	76.34%
同业存拆入及对央行负债	2,965,979	15.18%	2,702,751	15.11%
其他借入资金	814,888	4.17%	529,756	2.96%
其他负债	877,415	4.49%	1,000,314	5.59%
负债合计	19,541,878	100.00%	17,890,745	100.00%

注：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，合理安排贷款投放，贷款规模保持平稳适度增长。持续优化信贷结构，积极支持重点地区、重点行业信贷需求。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。继续执行差异化的个人住房贷款政策，稳步投放个人贷款。年末集团客户贷款总额118,192.72亿元，比上年末增加9,227.14亿元，增长8.47%。其中，人民币贷款总额90,955.62

亿元，比上年末增加7,705.49亿元，增长9.26%。外币贷款总额折合3,968.57亿美元，比上年末增加33.05亿美元，增长0.84%。见会计报表注释七、6。

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，资产质量保持基本稳定。年末集团贷款减值准备余额3,037.81亿元，比上年末增加515.27亿元。重组贷款总额为100.02亿元，比上年末增加18.65亿元。

单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
公司贷款	7,347,598	62.17%	6,972,701	63.99%
个人贷款	4,440,085	37.57%	3,923,857	36.01%
应计利息	31,589	0.26%	不适用	不适用
客户贷款总额	11,819,272	100.00%	10,896,558	100.00%

投资

本行密切跟踪金融市场动态，加大债券投资力度，持续优化投资结构。

年末集团投资总额50,545.51亿元，比上年末增加4,998.29亿元，增长10.97%。其中，人民币投资总额39,786.36亿元，比上年末增加4,479.63亿元，增长12.69%。外币投资总额折合1,567.66亿美元，比上年末增加0.45亿美元，增长0.03%。

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	2018年12月31日		2017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	370,491	7.33%	193,611	4.25%
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产	1,879,759	37.19%	不适用	不适用
以摊余成本计量的金融资产	2,804,301	55.48%	不适用	不适用
可供出售金融资产	不适用	不适用	1,857,222	40.78%
持有至到期投资	不适用	不适用	2,089,864	45.88%
应收款项类投资	不适用	不适用	414,025	9.09%
合计	5,054,551	100.00%	4,554,722	100.00%

按发行人划分的投资

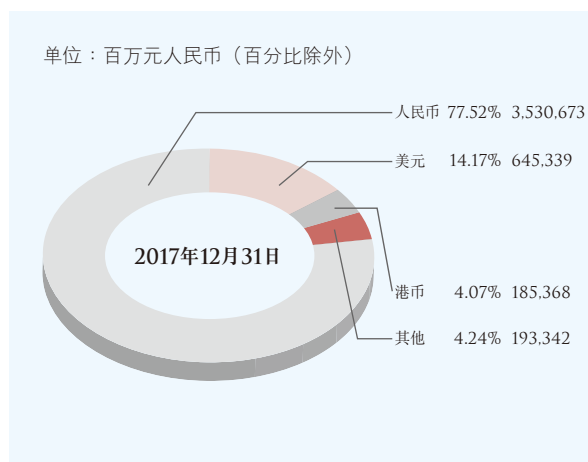
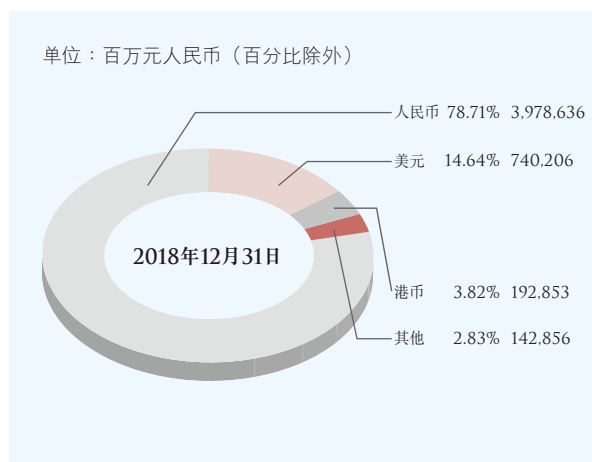
单位：百万元人民币(百分比除外)

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
债券				
中国内地发行人				
政府	2,654,129	52.51%	2,403,536	52.77%
公共实体及准政府	84,364	1.67%	64,016	1.40%
政策性银行	484,992	9.59%	519,245	11.40%
金融机构	496,675	9.83%	322,827	7.09%
公司	191,690	3.79%	188,811	4.15%
东方资产管理公司	153,627	3.04%	158,806	3.49%
小计	4,065,477	80.43%	3,657,241	80.30%
香港澳门台湾及其他国家和地区发行人				
政府	366,602	7.25%	377,196	8.28%
公共实体及准政府	108,739	2.15%	92,211	2.02%
金融机构	174,719	3.46%	191,321	4.20%
公司	153,056	3.03%	115,164	2.53%
小计	803,116	15.89%	775,892	17.03%
权益工具及其他	185,958	3.68%	121,589	2.67%
合计	5,054,551	100.00%	4,554,722	100.00%

注：本期权益工具及其他包含应计利息。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

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	减值准备
2016年政策性银行债券	15,363	2.65%	2019-10-20	—
2018年政策性银行债券	14,012	4.98%	2025-01-12	—
2017年政策性银行债券	12,662	3.88%	2020-04-19	—
2017年政策性银行债券	11,100	4.39%	2027-09-08	—
2017年政策性银行债券	9,729	3.54%	2020-01-06	—
2018年政策性银行债券	9,320	4.73%	2025-04-02	—
2017年政策性银行债券	9,309	3.98%	2020-04-19	—
2018年政策性银行债券	8,962	4.99%	2023-01-24	—
2014年政策性银行债券	8,566	5.44%	2019-04-08	—
2017年政策性银行债券	7,845	4.02%	2022-04-17	—

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

本行积极适应利率市场化趋势，加快产品和服务创新，提升金融服务水平，促进负债业务平稳增长。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，客户存款稳步增长。

年末集团客户存款总额148,835.96亿元，比上年末增加12,256.72亿元，增长8.97%。其中，人民币客户存款总额112,564.54亿元，比上年末增加10,201.25亿元，增长9.97%。外币客户存款总额折合5,284.91亿美元，比上年末增加48.47亿美元，增长0.93%。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

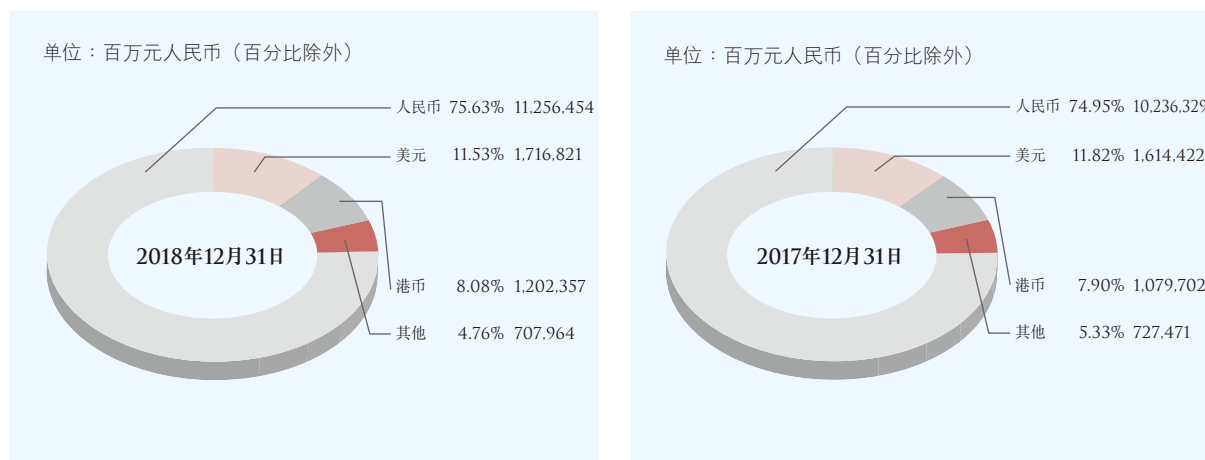
集团以及中国内地客户存款结构如下表所示：

单位：百万元人民币（百分比除外）

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
集团				
公司存款				
活期存款	4,178,962	28.08%	3,955,206	28.96%
定期存款	3,507,071	23.56%	3,213,375	23.53%
结构性存款	246,380	1.66%	215,193	1.58%
小计	7,932,413	53.30%	7,383,774	54.07%
个人存款				
活期存款	2,935,661	19.72%	2,613,409	19.13%
定期存款	3,148,265	21.15%	3,060,245	22.41%
结构性存款	338,544	2.28%	157,574	1.15%
小计	6,422,470	43.15%	5,831,228	42.69%
发行存款证	287,808	1.93%	377,460	2.76%
其他	240,905	1.62%	65,462	0.48%
合计	14,883,596	100.00%	13,657,924	100.00%
中国内地				
公司存款				
活期存款	3,588,353	30.19%	3,368,630	31.05%
定期存款	2,520,127	21.20%	2,361,406	21.76%
结构性存款	229,768	1.93%	201,916	1.86%
小计	6,338,248	53.32%	5,931,952	54.67%
个人存款				
活期存款	2,312,488	19.45%	1,992,092	18.36%
定期存款	2,685,026	22.59%	2,714,253	25.01%
结构性存款	331,064	2.79%	155,076	1.43%
小计	5,328,578	44.83%	4,861,421	44.80%
其他	219,969	1.85%	58,045	0.53%
合计	11,886,795	100.00%	10,851,418	100.00%

注：本期其他项目包含应付利息。

按货币划分的客户存款



管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

所有者权益

年末集团所有者权益合计17,253.97亿元，比上年末增加1,487.18亿元，增长9.43%。主要影响因素有：(1) 2018年1月1日起本行适用新金融工具准则，受此影响集团所有者权益减少354.17亿元。(2) 2018年，集团实现净利润1,924.35亿元，其中归属于母公司所有者的净利润1,800.86亿元。(3) 根据股东大会审议批准的2017年度利润分配方案，派发年度现金股利518.12亿元。(4) 本行派发优先股股息67.91亿元。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名义金额及公允价值，见会计报表注释七、4。

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16,886.00亿元，比上年末增加7,298.48亿元。

2018年，集团经营活动产生的现金流量为净流入6,623.58亿元，净流入额同比增加2,562.22亿元。主要是客户存款和同业存放款项净增加额同比增加；向央行借款当年为净减少，而上年为净增加。

投资活动产生的现金流量为净流出1,824.93亿元，净流出额同比减少3,225.97亿元。主要是收回投资收到的现金同比增加。

筹资活动产生的现金流量为净流入2,293.37亿元，净流入额同比增加1,637.53亿元。主要是发行债券收到的现金同比增加。

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	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
利息净收入	303,945	284,930	38,831	37,745	16,930	15,714	-	-	359,706	338,389
非利息收入	88,077	84,861	52,497	57,859	6,597	6,828	(2,770)	(4,659)	144,401	144,889
其中：手续费及佣金净收入	70,194	70,728	14,083	15,073	4,367	4,336	(1,436)	(1,446)	87,208	88,691
营业支出	(230,411)	(210,911)	(40,935)	(44,833)	(6,178)	(7,234)	1,902	1,929	(275,622)	(261,049)
其中：资产减值损失	(98,872)	(85,286)	(1,114)	(1,722)	692	(1,153)	-	-	(99,294)	(88,161)
利润总额	162,224	159,067	51,004	51,414	17,302	15,152	(887)	(2,730)	229,643	222,903
于年底										
资产	16,932,306	15,503,536	4,197,031	3,534,044	2,009,680	1,911,087	(1,871,742)	(1,481,243)	21,267,275	19,467,424
负债	15,625,811	14,285,717	3,844,519	3,235,718	1,943,129	1,850,392	(1,871,581)	(1,481,082)	19,541,878	17,890,745

年末中国内地资产总额⁴169,323.06亿元，比上年末增加14,287.70亿元，增长9.22%，占集团资产总额的73.18%。2018年实现利润总额1,622.24亿元，同比增加31.57亿元，增长1.98%，对集团利润总额的贡献为70.37%。

香港澳门台湾地区资产总额41,970.31亿元，比上年末增加6,629.87亿元，增长18.76%，占集团资产总额的18.14%。2018年实现利润总额510.04亿元，同比减少4.10亿元，下降0.80%，对集团利润总额的贡献为22.12%。

其他国家和地区资产总额20,096.80亿元，比上年末增加985.93亿元，增长5.16%，占集团资产总额的8.68%。2018年实现利润总额173.02亿元，同比增加21.50亿元，增长14.19%，对集团利润总额的贡献为7.51%。

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。

⁴ 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。

管理层讨论与分析 — 综合财务回顾

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	2018年 12月31日	2017年 12月31日	当年变动	对利润的影响
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				
债券	273,447	168,399	105,048	
贷款	不适用	5,493	不适用	(164)
权益工具	47,061	8,029	39,032	
基金及其他	49,983	11,690	38,293	
客户贷款和垫款	227,643	不适用	不适用	739
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产				
债券	1,862,232	不适用	不适用	46
权益工具及其他	17,527	不适用	不适用	
可供出售金融资产				
债券	不适用	1,769,758	不适用	
权益工具	不适用	38,694	不适用	不适用
基金及其他	不适用	48,770	不适用	
衍生金融资产	124,126	94,912	29,214	6
衍生金融负债	(99,254)	(111,095)	11,841	
以公允价值计量的同业存拆入	(876)	(1,246)	370	(6)
以公允价值计量的客户存款	(24,141)	(372,767)	348,626	-
以公允价值计量的发行债券	(20,517)	(1,907)	(18,610)	(41)
债券卖空	(14,327)	(17,219)	2,892	(35)

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。