



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中国农业银行股份有限公司

AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED

(A 股股票代码: 601288)

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文, 投资者欲了解详细内容, 应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	农业银行	股票代码	601288
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	农业银行	股票代码	1288
股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名		朱皋鸣	
电话		86-10-85109619	
传真		86-10-85108557	
电子信箱		ir@abchina.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
报告期末数据 (人民币百万元)			
资产总额	16,006,612	14,562,102	13,244,342
发放贷款和垫款总额	7,840,907	7,224,713	6,433,399
公司类贷款	5,037,409	4,728,857	4,427,989
票据贴现	76,414	92,823	107,601
个人贷款	2,304,367	2,093,305	1,707,323
境外及其他	422,717	309,728	190,486
贷款减值准备	337,653	322,191	279,988
发放贷款和垫款净额	7,503,254	6,902,522	6,153,411
投资净额	3,411,571	3,220,098	2,856,148
现金及存放中央银行款项	2,851,344	2,603,802	2,613,111
存放同业和拆出资金	1,070,963	706,333	485,613
买入返售金融资产	750,986	737,052	814,620
负债总额	15,098,875	13,717,565	12,492,988
吸收存款	12,809,504	11,811,411	10,862,935

公司存款	4,576,375	4,311,407	3,980,483
个人存款	7,381,516	6,923,647	6,421,876
境外及其他	851,613	576,357	460,576
同业存放和拆入资金	1,143,840	903,717	934,073
卖出回购金融资产款	123,922	26,787	7,631
已发行债券	151,952	156,300	150,885
归属于母公司股东的权益	906,216	843,108	749,815
资本净额 ¹	1,238,975	1,074,967	910,048
核心一级资本净额 ¹	901,163	838,473	不适用
其他一级资本净额 ¹	2	1	不适用
二级资本净额 ¹	337,810	236,493	不适用
加权风险资产 ¹	10,422,045	9,065,631	7,216,178
	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月
中期经营业绩（人民币百万元）			
营业收入	266,635	234,958	209,865
利息净收入	209,438	180,002	167,838
手续费及佣金净收入	47,848	47,597	38,929
业务及管理费	79,229	75,158	70,773
资产减值损失	28,939	22,471	22,772
利润总额	135,584	119,502	104,002
净利润	104,067	92,384	80,522
归属于母公司股东的净利润	104,032	92,352	80,499
扣除非经常性损益后归属于母公 司股东的净利润	103,842	92,045	80,237
经营活动产生/（使用）的现金流 量净额	479,598	(157,586)	509,136

财务指标

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月
盈利能力 (%)			
平均总资产回报率 ³	1.36*	1.35*	1.31*
加权平均净资产收益率 ⁴	23.04*	23.22*	23.26*
扣除非经常性损益后加权平均净资 产收益率 ⁴	22.98*	23.16*	23.20*
净利息收益率 ⁵	2.93*	2.74*	2.85*
净利差 ⁶	2.77*	2.58*	2.71*
加权风险资产收益率 ^{1,7}	2.00*	2.15*	2.37*
手续费及佣金净收入比营业收入	17.95	20.26	18.55
成本收入比 ⁸	29.71	31.99	33.72
每股数据（人民币元）			
基本每股收益 ⁴	0.32	0.28	0.25
扣除非经常性损益后基本每股收益 ⁴	0.32	0.28	0.25
每股经营活动产生/（使用）的现金 流量净额	1.48	(0.49)	1.57
	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产质量(%)			

不良贷款率 ⁹	1.24	1.22	1.33
拨备覆盖率 ¹⁰	346.41	367.04	326.14
贷款总额准备金率 ¹¹	4.31	4.46	4.35
资本充足情况 (%)			
核心一级资本充足率 ¹	8.65	9.25	不适用
一级资本充足率 ¹	8.65	9.25	不适用
资本充足率 ¹	11.89	11.86	12.61
加权风险资产占总资产比率 ¹	65.11	62.25	54.48
总权益对总资产比率	5.67	5.80	5.67
核心一级资本充足率 ²	9.97	9.25	不适用
一级资本充足率 ²	9.97	9.25	不适用
资本充足率 ²	11.96	11.86	12.61
加权风险资产占总资产比率 ²	56.45	62.25	54.48
每股数据 (人民币元)			
归属于母公司股东的每股净资产	2.79	2.60	2.31

注： 1、2014年6月30日、2013年12月31日数据根据《商业银行资本管理办法（试行）》等相关规定计算。2012年12月31日数据根据《商业银行资本充足率管理办法》等相关规定计算。截至2014年6月30日，按照《商业银行资本管理办法（试行）》计量超额贷款损失准备可计入二级资本金额，即并行期内，采用内部评级法计量信用风险加权资产的，高于150%拨备覆盖率的超额贷款损失准备可全部计入二级资本，并执行95%的资本底线要求，将资本计量高级方法和其他方法计量的超额贷款损失准备差异部分按9.52倍调整计入风险加权资产。

2、截至2014年6月30日，根据巴塞尔协议III要求，按照国际银行可比口径计量超额贷款损失准备可计入二级资本金额，即采用内部评级法计量信用风险加权资产的，内部评级法下超额贷款损失准备计入二级资本不超过对应信用风险加权资产的0.6%，并执行95%的资本底线要求，将资本计量高级方法和其他方法计量的超额贷款损失准备差异部分按9.52倍调整计入风险加权资产。

3、净利润除以期初和期末资产总额的平均值。

4、根据证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。本行不存在稀释性潜在普通股。

5、利息净收入除以生息资产平均余额。

6、生息资产平均收益率减付息负债平均付息率。

7、净利润除以期末风险加权资产，风险加权资产根据银监会相关规定计算。

8、业务及管理费除以营业收入。

9、不良贷款余额除以发放贷款和垫款总额。

10、贷款减值准备余额除以不良贷款余额。

11、贷款减值准备余额除以发放贷款和垫款总额。

* 为年化后数据。

其他财务指标

		监管标准	2014年6月 30日	2013年12月 31日	2012年12月 31日
流动性比率 ¹ (%)	人民币	≥25	47.94	43.57	44.75
	外币	≥25	109.12	114.95	161.78
贷存款比例 ² (%)	本外币合计	≤75	61.21	61.17	59.22
最大单一客户贷款比例 ³ (%)		≤10	3.47	3.33	3.59
最大十家客户贷款比例 ⁴ (%)			12.46	13.22	15.76
贷款迁徙率 ⁵ (%)	正常类		1.67	2.53	2.49

关注类	4.06	4.36	4.65
次级类	49.64	37.24	21.79
可疑类	6.92	8.62	4.96

注：1、流动资产除以流动负债，流动性比率按照银监会的相关规定计算。
2、发放贷款和垫款总额除以吸收存款余额。2014 年上半年，日均贷存款比例为 64.06%。
3、最大一家客户贷款总额除以资本净额。
4、最大十家客户贷款总额除以资本净额。
5、根据银监会的相关规定计算，为境内数据。

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

股东总数			292,366 户（2014 年 6 月 30 日 A+H 在册股东数）				
前 10 名股东持股情况（以下数据来源于 2014 年 6 月 30 日的在册股东情况）							
股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减（+，-）	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
汇金公司	国家	A 股	—	40.28	130,831,990,282	—	无
财政部	国家	A 股	—	39.21	127,361,764,737	—	无
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	H 股	-3,517,000	9.04	29,347,183,140	—	未知
全国社会保障基金理事会	国家	A 股	—	3.02	9,797,058,826	9,797,058,826	无
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	A 股	—	1.48	4,812,906,379	—	无
全国社会保障基金理事会转持三户	国家	A 股	—	0.41	1,325,882,341	94,705,881	无
Standard Chartered Bank	境外法人	H 股	—	0.37	1,217,281,000	—	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	A 股	-199,359,528	0.37	1,188,757,000	—	无
国网英大国际控股集团有限公司	其他	A 股	—	0.23	746,268,000	—	无
中国双维投资公司	其他	A 股	—	0.23	746,268,000	—	无

上述股东中，除全国社会保障基金理事会转持三户由全国社会保障基金理事会管理，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、管理层讨论与分析

3.1 财务报表分析

利润表分析

2014年上半年，本行实现净利润1,040.67亿元，较上年同期增加116.83亿元，增长12.6%，主要是由于利息净收入和其他非利息收入增加。

利润表主要项目变动表

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减额	增长率(%)
利息净收入	209,438	180,002	29,436	16.4
手续费及佣金净收入	47,848	47,597	251	0.5
其他非利息收入	9,349	7,359	1,990	27.0
营业收入	266,635	234,958	31,677	13.5
减：业务及管理费	79,229	75,158	4,071	5.4
营业税金及附加	14,457	13,657	800	5.9
资产减值损失	28,939	22,471	6,468	28.8
其他业务成本	9,417	4,332	5,085	117.4
营业利润	134,593	119,340	15,253	12.8
加：营业外收支净额	991	162	829	511.7
税前利润	135,584	119,502	16,082	13.5
减：所得税费用	31,517	27,118	4,399	16.2
净利润	104,067	92,384	11,683	12.6
归属于：母公司股东	104,032	92,352	11,680	12.6
少数股东	35	32	3	9.4

资产负债表分析

截至2014年6月30日，本行总资产为160,066.12亿元，较上年末增加14,445.10亿元，增长9.9%。其中，发放贷款和垫款净额增加6,007.32亿元，增长8.7%；投资净额增加1,914.73亿元，增长5.9%；现金及存放中央银行款项增长2,475.42亿元，增长9.5%；存放同业和拆出资金增加3,646.30亿元，增长51.6%，主要是由于本行加大资金融出力度，提高资金使用效率；买入返售金融资产增加139.34亿元，增长1.9%。

资产主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款总额	7,840,907	-	7,224,713	-
减：贷款减值准备	337,653	-	322,191	-
发放贷款和垫款净额	7,503,254	46.9	6,902,522	47.4
投资净额	3,411,571	21.3	3,220,098	22.1
现金及存放中央银行款项	2,851,344	17.8	2,603,802	17.9
存放同业和拆出资金	1,070,963	6.7	706,333	4.8
买入返售金融资产	750,986	4.7	737,052	5.1
其他	418,494	2.6	392,295	2.7
资产合计	16,006,612	100.0	14,562,102	100.0

截至 2014 年 6 月 30 日，本行负债总额为 150,988.75 亿元，较上年末增加 13,813.10 亿元，增长 10.1%。其中吸收存款增加 9,980.93 亿元，增长 8.5%；同业存放和拆入资金增加 2,401.23 亿元，增长 26.6%，主要是由于本行鼓励结算性同业存款发展；卖出回购金融资产款增加 971.35 亿元，增长 362.6%，主要是卖出回购债券增加；已发行债券减少 43.48 亿元，下降 2.8%，主要是由于本行赎回了部分次级债券。

负债主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
吸收存款	12,809,504	84.8	11,811,411	86.1
同业存放和拆入资金	1,143,840	7.6	903,717	6.6
卖出回购金融资产款	123,922	0.8	26,787	0.2
已发行债券	151,952	1.0	156,300	1.1
其他负债	869,657	5.8	819,350	6.0
负债合计	15,098,875	100.0	13,717,565	100.0

截至 2014 年 6 月 30 日，本行股东权益合计 9,077.37 亿元，较上年末增长 7.5%。每股净资产 2.79 元，较上年末增加 0.19 元。

下表列示了于所示日期股东权益构成情况。

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
股本	324,794	35.8	324,794	38.4
资本公积	92,438	10.2	76,001	9.0
盈余公积	60,689	6.7	60,632	7.2
一般风险准备	156,673	17.2	139,204	16.5
未分配利润	272,499	30.0	243,482	28.8
外币报表折算差额	(877)	(0.1)	(1,005)	(0.1)
归属于母公司股东权益合计	906,216	99.8	843,108	99.8
少数股东权益	1,521	0.2	1,429	0.2
股东权益合计	907,737	100.0	844,537	100.0

3.2 业务综述

2014 年上半年，本行继续深化公司金融业务经营转型，持续加强服务能力建设。强化客户基础，进一步完善和扩大三级核心客户群体，做强做优小微企业客户群。积极服务实体经济，加大对重点客户和重大项目的信贷投入，大力支持新型城镇化建设和企业“走出去”。健全和完善小微企业经营管理组织架构和经营机制，推进网点小微企业服务能力建设。建立全方位、多维度、多层次的营销机制，深入推进专项营销，全面推进联动营销，发挥整体服务和综合服务优势。加快推进公司业务投行化，大力发展债券承销、并购贷款、资产证券化等高端投行业务，提升综合服务水平。加快重点新兴业务发展，加强供应链融资、资金托管、现金管理等重点产品的覆盖。截至 2014 年 6 月 30 日，本行拥有 338 万个公司银行客户，其中有贷款余额的客户 7.75 万个。

2014 年上半年，本行继续深化零售业务战略转型，开展“转型固化提升年”活动，巩固网点转型成效。强化公私部门联动营销，成功举办首届“金钥匙客户节”活动，不断提升个人客户关系营销管理精细化、流程化、智能化水平，深度挖掘客户价值，改善客户体验。截至 2014 年 6 月 30 日，本行个人客户达 4.5 亿户，其中个人贵宾客户 2,000 余万户。

2014 年上半年，本行在加强对货币政策和市场资金面研判基础上，全方位提升资金分析、预测与管理效率，确保全行流动性安全，同时发挥大行资金优势融出资金，提高货币资产投资回报率。2014 年上半年，本行人民币资金融资交易量 50,221.21 亿元，其中融

出资金交易量 43,766.28 亿元，融入资金交易量 6,454.93 亿元。截至 2014 年 6 月 30 日，本行投资净额 34,115.71 亿元，较上年末增加 1,914.73 亿元。截至 2014 年 6 月 30 日，本行个人理财产品余额为 6,669.18 亿元，本行对公理财产品余额为 3,005.28 亿元。

3.3 县域金融业务

本行通过位于全国县及县级市（即县域地区）的所有经营机构，向县域客户提供广泛的金融服务。该等业务统称为县域金融业务，又称三农金融业务。报告期内，本行把握县域经济金融发展的新形势、新特点、新机遇，着力增强基础管理和客户营销服务能力，提升风险防控水平，不断巩固本行在县域市场的领先优势，努力实现县域金融服务新突破。

2014年上半年，县域金融业务实现税前利润439.18亿元，较上年同期下降5.8%。主要是由于：（1）本行加大拨备计提力度，资产减值损失增加；（2）受内部资金转移定价政策调整影响，内部利息收入有所下降。

3.4 风险管理

2014年上半年，本行贯彻落实全面、平衡、有效的风险管理战略，坚持稳健、创新的风险偏好，不断完善“大风险”管理体系，稳步推进资本管理高级方法实施，强化先进风险计量和管理技术在业务领域的应用，为全行业务发展和经营转型提供有力支持。

本行持续跟踪宏观经济和全行业务经营管理情况，全面分析全行风险状况，及时调整风险管理政策，加强重点区域风险管理，落实风险防控责任。优化非零售和零售客户评级系统，开发经营性物业客户评级模型，完善农户贷款和个人贷款评分卡。加强限额管理和表外业务管理，强化存量限额管控力度。出台年度资金交易投资和市场风险管理政策，充分运用市场风险内部模型法计量成果。优化经济资本计量方案，提升风险敏感度，通过资本约束机制引导分行强化基础管理。

贷款五级分类分布情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
正常	7,459,125	95.13	6,860,589	94.96
关注	284,309	3.63	276,343	3.82
不良贷款	97,473	1.24	87,781	1.22
次级	34,203	0.43	25,388	0.36

可疑	51,749	0.66	52,162	0.72
损失	11,521	0.15	10,231	0.14
合计	7,840,907	100.00	7,224,713	100.00

截至 2014 年 6 月 30 日，本行不良贷款余额 974.73 亿元，较上年末增加 96.92 亿元；不良贷款率 1.24%，较上年末上升 0.02 个百分点。关注类贷款余额 2,843.09 亿元，较上年末增加 79.66 亿元；关注类贷款占比 3.63%，下降 0.19 个百分点。在宏观经济下行的背景下，本行坚守风险底线，贷款质量基本保持稳定，主要是由于：(1)按照全面风险管理原则，建立完整有效的贷款风险防控体系，完善客户评级、减值准备、经济资本计量和贷后管理制度；（2）根据宏观经济形势和监管要求变化，开展区域风险化解工作，推动化解产品风险，着力防范大客户风险，建立拨备计提与分类管理联动模式，加强限额管理，密切关注逾期贷款和关注类贷款的变动情况，开展重点领域信用风险专项治理及案件风险排查，探索建立风险信息库，确保风险信息充分运用；（3）加强风险监控与贷后管理，及时发现并化解风险，创新处置手段，推动不良贷款打包转让，加大核销力度。

3.5 资本充足率信息

本行采用非零售内部评级初级法、零售内部评级法计量信用风险加权资产，采用权重法计量内部评级法未覆盖部分的信用风险加权资产，采用标准法计量市场风险加权资产，采用标准法计量操作风险加权资产。本行按照《商业银行资本管理办法（试行）》计量的资本净额、风险加权资产以及资本充足率如下表所示。

人民币百万元，百分比除外

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	本集团	本行	本集团	本行
核心一级资本净额	901,163	894,156	838,473	831,648
一级资本净额	901,165	894,156	838,474	831,648
资本净额	1,238,975	1,231,591	1,074,967	1,067,420
风险加权资产	10,422,045	10,357,455	9,065,631	9,004,578
信用风险加权资产	7,638,604	7,574,123	8,220,434	8,162,538
市场风险加权资产	76,497	75,443	57,123	56,806
操作风险加权资产	780,949	777,757	788,074	785,234
因应用资本底线及校准而导致的额外风险加权资产	1,925,995	1,930,132	-	-
核心一级资本充足率	8.65%	8.63%	9.25%	9.24%
一级资本充足率	8.65%	8.63%	9.25%	9.24%

资本充足率	11.89%	11.89%	11.86%	11.85%
-------	--------	--------	--------	--------

注：1、2013 年 12 月 31 日本行采用权重法计量信用风险加权资产，采用标准法计量市场风险加权资产，采用基本指标法计量操作风险加权资产。按照该方法，2014 年 6 月 30 日并表核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 9.15%、9.15%和 11.50%。

2、并行期内，采用内部评级法计量信用风险加权资产的，高于 150%拨备覆盖率的超额贷款损失准备可全部计入二级资本，并执行资本底线要求，资本计量高级方法比其他方法多计入资本的超额贷款损失准备按 9.52 倍相应加回风险加权资产。因此，根据并行期要求，按照资本计量高级方法，本行因超额贷款损失准备加回导致风险加权资产增加较多，核心一级资本充足率、一级资本充足率出现一定程度下降。若按照巴塞尔协议 III 要求和国际银行可比口径计量我行超额贷款损失准备可计入二级资本金额，即采用内部评级法计量信用风险加权资产的，内部评级法下超额贷款损失准备计入二级资本不超过对应信用风险加权资产的 0.6%，并执行 95%的资本底线要求，将资本计量高级方法和其他方法计量的超额贷款损失准备差异部分按 9.52 倍调整计入风险加权资产。按此方法执行，本行内部评级法下超额贷款损失准备可计入资本部分小于权重法下超额贷款损失准备可计入资本部分。截至 2014 年 6 月 30 日，按照资本计量高级方法下的并表核心一级资本充足率和一级资本充足率可上升至 9.97%、9.97%，资本充足率可上升至 11.96%。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 会计政策、会计估计变更

本报告期末发生重大会计政策、会计估计变更。

4.2 重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

4.3 与上年度财务报告相比，合并范围的变化

☐适用 ☒不适用

4.4 董事会、监事会对非标准审计报告的说明

☐适用 ☒不适用

中国农业银行股份有限公司董事会
2014 年 8 月 26 日