



# 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 年年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文, 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年度报告全文。

### 1.2 公司简介

|            |               |                |        |
|------------|---------------|----------------|--------|
| A 股简称      | 农业银行          | 股票代码           | 601288 |
| 股票上市交易所    | 上海证券交易所       |                |        |
| H 股简称      | 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   |                |        |
| 优先股简称      | 农行优 1         | 证券代码           | 360001 |
| 挂牌交易所和系统平台 | 上海证券交易所综合业务平台 |                |        |
| 联系人和联系方式   |               | 董事会秘书、公司秘书     |        |
| 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

##### 财务数据

|                 | 2014 年 12 月 31 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            | 15,974,152       | 14,562,102       | 13,244,342       |
| 发放贷款和垫款总额       | 8,098,067        | 7,224,713        | 6,433,399        |
| 公司类贷款           | 5,147,410        | 4,728,857        | 4,427,989        |
| 票据贴现            | 157,349          | 92,823           | 107,601          |
| 个人贷款            | 2,396,639        | 2,093,305        | 1,707,323        |

|                           |               |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 境外及其他                     | 396,669       | 309,728       | 190,486       |
| 贷款减值准备                    | 358,071       | 322,191       | 279,988       |
| 发放贷款和垫款净额                 | 7,739,996     | 6,902,522     | 6,153,411     |
| 投资净额                      | 3,575,630     | 3,220,098     | 2,856,148     |
| 现金及存放中央银行款项               | 2,743,065     | 2,603,802     | 2,613,111     |
| 存放同业和拆出资金                 | 979,867       | 706,333       | 485,613       |
| 买入返售金融资产                  | 509,418       | 737,052       | 814,620       |
| 负债总额                      | 14,941,533    | 13,717,565    | 12,492,988    |
| 吸收存款                      | 12,533,397    | 11,811,411    | 10,862,935    |
| 公司存款                      | 4,437,283     | 4,311,407     | 3,980,483     |
| 个人存款                      | 7,422,318     | 6,923,647     | 6,421,876     |
| 境外及其他                     | 673,796       | 576,357       | 460,576       |
| 同业存放和拆入资金                 | 1,056,064     | 903,717       | 934,073       |
| 卖出回购金融资产款                 | 131,021       | 26,787        | 7,631         |
| 已发行债务证券                   | 325,167       | 266,261       | 192,639       |
| 归属于母公司股东的权益               | 1,031,066     | 843,108       | 749,815       |
| 资本净额 <sup>1</sup>         | 1,391,559     | 1,074,967     | 910,048       |
| 核心一级资本净额 <sup>1</sup>     | 986,206       | 838,473       | 不适用           |
| 其他一级资本净额 <sup>1</sup>     | 39,946        | 1             | 不适用           |
| 二级资本净额 <sup>1</sup>       | 365,407       | 236,493       | 不适用           |
| 风险加权资产 <sup>1</sup>       | 10,852,619    | 9,065,631     | 7,216,178     |
|                           | <b>2014 年</b> | <b>2013 年</b> | <b>2012 年</b> |
| <b>年度经营业绩（人民币百万元）</b>     |               |               |               |
| 营业收入                      | 520,858       | 462,625       | 421,964       |
| 利息净收入                     | 429,891       | 376,202       | 341,879       |
| 手续费及佣金净收入                 | 80,123        | 83,171        | 74,844        |
| 业务及管理费                    | 179,992       | 167,940       | 155,130       |
| 资产减值损失                    | 67,971        | 52,990        | 54,235        |
| 利润总额                      | 232,257       | 214,174       | 187,927       |
| 净利润                       | 179,510       | 166,211       | 145,131       |
| 归属于母公司股东的净利润              | 179,461       | 166,315       | 145,094       |
| 扣除非经常性损益后归属于母公<br>司股东的净利润 | 179,728       | 165,659       | 143,932       |
| 经营活动产生/（使用）的现金流<br>量净额    | 34,615        | 32,879        | 319,058       |

## 财务指标

|                                      | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|
| <b>盈利能力 (%)</b>                      |        |        |        |
| 平均总资产回报率 <sup>2</sup>                | 1.18   | 1.20   | 1.16   |
| 加权平均净资产收益率 <sup>3</sup>              | 19.57  | 20.89  | 20.74  |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资<br>产收益率 <sup>3</sup> | 19.60  | 20.80  | 20.57  |
| 净利息收益率 <sup>4</sup>                  | 2.92   | 2.79   | 2.81   |
| 净利差 <sup>5</sup>                     | 2.76   | 2.65   | 2.67   |
| 加权风险资产收益率 <sup>1,6</sup>             | 1.65   | 1.83   | 2.01   |

|                              |                    |                    |                    |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 手续费及佣金净收入比营业收入               | 15.38              | 17.98              | 17.74              |
| 成本收入比 <sup>7</sup>           | 34.56              | 36.30              | 36.76              |
| <b>每股数据 (人民币元)</b>           |                    |                    |                    |
| 基本每股收益 <sup>3</sup>          | 0.55               | 0.51               | 0.45               |
| 稀释每股收益 <sup>3</sup>          | 0.55               | 0.51               | 0.45               |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益 <sup>3</sup> | 0.55               | 0.51               | 0.44               |
| 每股经营活动产生/(使用)的现金流量净额         | 0.11               | 0.10               | 0.98               |
|                              | <b>2014年12月31日</b> | <b>2013年12月31日</b> | <b>2012年12月31日</b> |
| <b>资产质量(%)</b>               |                    |                    |                    |
| 不良贷款率 <sup>8</sup>           | 1.54               | 1.22               | 1.33               |
| 拨备覆盖率 <sup>9</sup>           | 286.53             | 367.04             | 326.14             |
| 贷款总额准备金率 <sup>10</sup>       | 4.42               | 4.46               | 4.35               |
| <b>资本充足情况 (%)</b>            |                    |                    |                    |
| 核心一级资本充足率 <sup>1</sup>       | 9.09               | 9.25               | 不适用                |
| 一级资本充足率 <sup>1</sup>         | 9.46               | 9.25               | 不适用                |
| 资本充足率 <sup>1</sup>           | 12.82              | 11.86              | 12.61              |
| 加权风险资产占总资产比率 <sup>1</sup>    | 67.94              | 62.25              | 54.48              |
| 总权益对总资产比率                    | 6.46               | 5.80               | 5.67               |
| <b>每股数据 (人民币元)</b>           |                    |                    |                    |
| 每股净资产                        | 3.05               | 2.60               | 2.31               |

注：1、2014年12月31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12月31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，即并行期内全年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、净利润除以期初和期末资产总额的平均值。

3、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。

4、利息净收入除以生息资产平均余额。

5、生息资产平均收益率减付息负债平均付息率。

6、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。

7、业务及管理费除以营业收入。

8、不良贷款余额除以发放贷款和垫款总额。

9、贷款减值准备余额除以不良贷款余额。

10、贷款减值准备余额除以发放贷款和垫款总额。

## 其他财务指标

|                             |       | 监管标准 | 2014年12月<br>31日 | 2013年12月<br>31日 | 2012年12月<br>31日 |
|-----------------------------|-------|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动性比率 <sup>1</sup> (%)      | 人民币   | ≥25  | 44.02           | 43.57           | 44.75           |
|                             | 外币    | ≥25  | 72.49           | 114.95          | 161.78          |
| 贷存款比例 <sup>2</sup> (%)      | 本外币合计 | ≤75  | 64.61           | 61.17           | 59.22           |
| 最大单一客户贷款比例 <sup>3</sup> (%) |       | ≤10  | 5.23            | 3.33            | 3.59            |
| 最大十家客户贷款比例 <sup>4</sup> (%) |       |      | 14.43           | 13.22           | 15.76           |
| 贷款迁徙率 <sup>5</sup> (%)      | 正常类   |      | 3.60            | 2.53            | 2.49            |

|     |       |       |       |
|-----|-------|-------|-------|
| 关注类 | 4.99  | 4.36  | 4.65  |
| 次级类 | 42.53 | 37.24 | 21.79 |
| 可疑类 | 10.10 | 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，日均贷存款比例为 64.75%。按照银监会监管口径计算，截至 2014 年 12 月 31 日的人民币存贷比为 57.40%。

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。

## 股价信息

|     | 首个交易日<br>开盘价 | 年内最高价  | 年内最低价  | 最后交易日<br>收盘价 | 涨跌幅    |
|-----|--------------|--------|--------|--------------|--------|
| A 股 | 2.48元        | 3.77元  | 2.27元  | 3.71元        | 49.60% |
| H 股 | 3.82港元       | 3.95港元 | 3.04港元 | 3.92港元       | 2.62%  |

注：所有股价均为不复权价格。

## 2.2 普通股股东数量和持股情况

报告期末本行股东总数为 376,360 户。其中 H 股股东 27,749 户，A 股股东 348,611 户。截至 2015 年 3 月 18 日（即本行 A 股年度报告公布之日前第五个交易日）末，本行股东总数 567,406 户，其中 H 股股东 27,395 户，A 股股东 540,011 户。

**本行前 10 名股东持股情况**（H 股股东持股情况是根据 H 股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计）

单位：股

|                                               |         |                                       |              |             |                 |               |                   |
|-----------------------------------------------|---------|---------------------------------------|--------------|-------------|-----------------|---------------|-------------------|
| 股东总数                                          |         | 376,360 户（2014 年 12 月 31 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 12 月 31 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 的 冻 结 股 份 数 |
| 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                           | 境 外 法 人 | H 股                                   | 1,757,851    | 9.04%       | 29,352,457,991  | -             | 未知                |

|                                   |      |     |              |       |               |               |    |
|-----------------------------------|------|-----|--------------|-------|---------------|---------------|----|
| 公司                                |      |     |              |       |               |               |    |
| 社保基金理事会                           | 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 | 5,118,554    | 1.48% | 4,818,024,933 | -             | 无  |
| 社保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  |
| 中国双维投资有限公司                        | 其他   | A 股 | -            | 0.23% | 746,268,000   | -             | 无  |

注：香港中央结算（代理人）有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至 2014 年 12 月 31 日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的 H 股股份合计数。

上述股东中，除社保基金理事会转持三户由社保基金理事会管理外，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 优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行优先股农行优 1（证券代码 360001）股东总数<sup>1</sup>为 26 个。截至 2015 年 3 月 18 日（即本行 A 股年度报告公布之日前第五个交易日），本行优先股农行优 1（证券代码 360001）股东总数为 26 个<sup>2</sup>。

### 农行优 1（证券代码 360001）前 10 名优先股股东持股情况

单位：股

| 股东名称          | 股东性质 | 股份类别  | 报告期内增减（+，-） | 持有优先股数量    | 持有优先股比例（%） | 所持优先股质押或冻结情况 |
|---------------|------|-------|-------------|------------|------------|--------------|
| 交银施罗德资产管理有限公司 | 其他   | 境内优先股 | -           | 60,000,000 | 15.00%     | 无            |
| 招商基金管理有限公司    | 其他   | 境内优先股 | -           | 49,000,000 | 12.25%     | 无            |
| 北京天地方中        | 其他   | 境内优先股 |             | 35,000,000 | 8.75%      | 无            |

<sup>1</sup> 优先股的股东以实际持有的合格投资者为单位计数，在计算合格投资者人数时，同一资产管理机构以其管理的两只以上产品认购或受让优先股的，视为一人。

<sup>2</sup> 本行于 2015 年 3 月 18 日非公开发行了 4 亿股优先股（第二期），发行情况相关公告已在上海证券交易所网站披露，农行优 2（证券代码 360009）的股东总数为 27 个。

|                |    |       |   |            |       |   |
|----------------|----|-------|---|------------|-------|---|
| 资产管理有限公司       |    |       | — |            |       |   |
| 安邦保险集团股份有限公司   | 其他 | 境内优先股 | — | 30,000,000 | 7.50% | 无 |
| 平安资产管理有限责任公司   | 其他 | 境内优先股 | — | 30,000,000 | 7.50% | 无 |
| 中国人保资产管理股份有限公司 | 其他 | 境内优先股 | — | 30,000,000 | 7.50% | 无 |
| 北京国际信托有限公司     | 其他 | 境内优先股 | — | 30,000,000 | 7.50% | 无 |
| 中海信托股份有限公司     | 其他 | 境内优先股 | — | 20,000,000 | 5.00% | 无 |
| 宁波银行股份有限公司     | 其他 | 境内优先股 | — | 15,000,000 | 3.75% | 无 |
| 北银丰业资产管理有限公司   | 其他 | 境内优先股 | — | 12,000,000 | 3.00% | 无 |

本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

## 2.4 主要股东情况

报告期内，本行的主要股东及控股股东没有变化，本行无实际控制人。

## 三、管理层讨论与分析

### 3.1 展望

经济步入新常态为本行的改革和发展带来了新的机遇和挑战。2015年，本行将主动适应新常态、服务经济新常态、加快构建本行改革发展新常态，为经济社会可持续发展做出更大贡献。

一是主动适应经济新常态。正确认识新常态孕育的新变化，全面把握经济增速调整的新趋势、产业结构调整的新机遇、风险压力加大的新挑战，既保持战略定力，又增强发展信心，进一步提升市场竞争能力。

二是主动服务经济新常态。针对新常态衍生的新需求，充分发挥本行城乡联动的独特优势，紧紧围绕“四化同步”发展格局，着力服务农业现代化和新型城镇化，着力服务国家区域发展战略，着力服务经济结构战略性调整和产业结构优化升级，着力服务“一带一路”和自贸区建设，在金融服务过程中实现自身的发展转型和提质增效。

三是加快构建改革发展新常态。针对新常态提出的新挑战，坚持把改革创新作为转变发展方式的核心，提升经营活力；坚持把夯实管理基础作为可持续发展的基石，确保稳健经营。

## 3.2 财务报表分析

### 利润表分析

2014年，本行实现净利润1,795.10亿元，较上年增加132.99亿元，增长8.0%，主要是由于利息净收入增加，以及本行成本管控取得良好成效。

#### 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          | 2013年          | 增减额           | 增长率(%)      |
| 利息净收入        | 429,891        | 376,202        | 53,689        | 14.3        |
| 手续费及佣金净收入    | 80,123         | 83,171         | (3,048)       | -3.7        |
| 其他非利息收入      | 10,844         | 3,252          | 7,592         | 233.5       |
| <b>营业收入</b>  | <b>520,858</b> | <b>462,625</b> | <b>58,233</b> | <b>12.6</b> |
| 减：业务及管理费     | 179,992        | 167,940        | 12,052        | 7.2         |
| 营业税金及附加      | 28,880         | 27,226         | 1,654         | 6.1         |
| 资产减值损失       | 67,971         | 52,990         | 14,981        | 28.3        |
| 其他业务成本       | 13,071         | 2,293          | 10,778        | 470.0       |
| <b>营业利润</b>  | <b>230,944</b> | <b>212,176</b> | <b>18,768</b> | <b>8.8</b>  |
| 加：营业外收支净额    | 1,313          | 1,998          | (685)         | -34.3       |
| 税前利润         | 232,257        | 214,174        | 18,083        | 8.4         |
| 减：所得税费用      | 52,747         | 47,963         | 4,784         | 10.0        |
| <b>净利润</b>   | <b>179,510</b> | <b>166,211</b> | <b>13,299</b> | <b>8.0</b>  |
| 归属于：母公司股东    | 179,461        | 166,315        | 13,146        | 7.9         |
| 少数股东         | 49             | (104)          | 153           | -           |

### 资产负债表分析

截至2014年12月31日，本行总资产为159,741.52亿元，较上年末增加14,120.50亿元，增长9.7%。其中，发放贷款和垫款净额增加8,374.74亿元，增长12.1%；投资净额增加3,555.32亿元，增长11.0%；现金及存放中央银行款项增加1,392.63亿元，增长5.3%，

主要是由于本行吸收存款增加；存放同业和拆出资金增加 2,735.34 亿元，增长 38.7%，主要是由于本行适时加大资金融出力度，提高资金使用效益；买入返售金融资产减少 2,276.34 亿元，下降 30.9%，主要是由于买入返售债券规模减少。

#### 资产主要项目

| 项目          | 人民币百万元，百分比除外      |              |                   |              |
|-------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|             | 2014年12月31日       |              | 2013年12月31日       |              |
|             | 金额                | 占比（%）        | 金额                | 占比（%）        |
| 发放贷款和垫款总额   | 8,098,067         | -            | 7,224,713         | -            |
| 减：贷款减值准备    | 358,071           | -            | 322,191           | -            |
| 发放贷款和垫款净额   | 7,739,996         | 48.4         | 6,902,522         | 47.4         |
| 投资净额        | 3,575,630         | 22.4         | 3,220,098         | 22.1         |
| 现金及存放中央银行款项 | 2,743,065         | 17.2         | 2,603,802         | 17.9         |
| 存放同业和拆出资金   | 979,867           | 6.1          | 706,333           | 4.8          |
| 买入返售金融资产    | 509,418           | 3.2          | 737,052           | 5.1          |
| 其他          | 426,176           | 2.7          | 392,295           | 2.7          |
| <b>资产合计</b> | <b>15,974,152</b> | <b>100.0</b> | <b>14,562,102</b> | <b>100.0</b> |

截至 2014 年 12 月 31 日，本行负债总额为 149,415.33 亿元，较上年末增加 12,239.68 亿元，增长 8.9%。其中吸收存款增加 7,219.86 亿元，增长 6.1%；同业存放和拆入资金增加 1,523.47 亿元，增长 16.9%；卖出回购金融资产款增加 1,042.34 亿元，增长 389.1%，主要是由于本行卖出回购债券增加。已发行债务证券增加 589.06 亿元，增长 22.1%，主要是由于本行新发行二级资本债券和中期票据。

#### 负债主要项目

| 项目                     | 人民币百万元，百分比除外 |       |             |       |
|------------------------|--------------|-------|-------------|-------|
|                        | 2014年12月31日  |       | 2013年12月31日 |       |
|                        | 金额           | 占比（%） | 金额          | 占比（%） |
| 吸收存款                   | 12,533,397   | 83.9  | 11,811,411  | 86.1  |
| 同业存放和拆入资金              | 1,056,064    | 7.0   | 903,717     | 6.6   |
| 卖出回购金融资产款              | 131,021      | 0.9   | 26,787      | 0.2   |
| 已发行债务证券                | 325,167      | 2.2   | 266,261     | 2.0   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 372,493      | 2.5   | 306,259     | 2.2   |
| 其他负债                   | 523,391      | 3.5   | 403,130     | 2.9   |

|      |            |       |            |       |
|------|------------|-------|------------|-------|
| 负债合计 | 14,941,533 | 100.0 | 13,717,565 | 100.0 |
|------|------------|-------|------------|-------|

截至 2014 年 12 月 31 日，本行股东权益合计 10,326.19 亿元，其中普通股股本 3,247.94 亿元，其他权益工具 399.44 亿元，资本公积 987.73 亿元，盈余公积 785.94 亿元，一般风险准备 1,567.07 亿元，未分配利润 3,299.89 亿元。每股净资产为 3.05 元。

下表列示了于所示日期股东权益构成情况。

| 项目            | 人民币百万元，百分比除外     |              |                |              |
|---------------|------------------|--------------|----------------|--------------|
|               | 2014年12月31日      |              | 2013年12月31日    |              |
|               | 金额               | 占比（%）        | 金额             | 占比（%）        |
| 普通股股本         | 324,794          | 31.4         | 324,794        | 38.4         |
| 其他权益工具        | 39,944           | 3.9          | -              | -            |
| 资本公积          | 98,773           | 9.5          | 98,773         | 11.7         |
| 盈余公积          | 78,594           | 7.6          | 60,632         | 7.2          |
| 一般风险准备        | 156,707          | 15.2         | 139,204        | 16.5         |
| 未分配利润         | 329,989          | 32.0         | 243,482        | 28.8         |
| 其他综合收益/（支出）   | 2,265            | 0.2          | (23,777)       | (2.8)        |
| 少数股东权益        | 1,553            | 0.2          | 1,429          | 0.2          |
| <b>股东权益合计</b> | <b>1,032,619</b> | <b>100.0</b> | <b>844,537</b> | <b>100.0</b> |

### 3.3 业务综述

2014 年，本行积极应对复杂严峻的经济金融形势，不断加快公司银行业务经营转型，持续加强服务能力建设。继续支持铁路、水利、互联互通等基础设施建设，择优支持先进制造业、节能环保等战略性新兴产业领域的优质项目，加大旅游、医疗、养老服务业等现代服务产业扶持力度。着力支持新型城镇化建设，着力打造本行新型城镇化金融服务品牌。建设“引进来”重点客户名单和“走出去”重点项目库，提升境内外联动金融服务能力。抓好客户基础建设，进一步完善和扩大三级核心客户群体。认真落实“客户下沉”策略，加大对优质小微企业信贷支持力度。加快推进网点对公服务能力建设，增强基层网点综合服务能力。深入推进专项营销，全面推进联动营销，建立全方位、多维度、多层次的营销机制。加快推进公司业务投行化，积极拓展债券承销、银团贷款、资产证券化等高端投行业务，充分发挥财务顾问和资产管理的中介功能。加快重点领域产品创新和推广，围绕核心客户和重大营销项目，加强供应链融资、资金托管、现金管理等重点产品的覆盖。

2014 年，本行继续深化零售业务战略转型，加快建设国内一流零售银行。持续加强网点布局优化调整，加大自助设备投放力度，构建多元化的渠道服务体系。做实做细民生金融工程，开展网点服务质量提升活动，持续提升客户体验。加快产品创新，加强理财师和内训师等零售队伍建设，强化公私部门联动营销和零售业务综合营销，提升交叉销售和批量营销能力。本行荣膺财经网 “2014 年度最佳零售银行”。

本行资金业务包括货币市场业务和投资组合管理。本行坚持稳健经营原则，灵活应对国内外经济金融市场变化，适时调整投资策略，不断提升风险管理水平，资产运作效益进一步提升。本行在加强对货币政策和市场资金面研判基础上，全方位提升资金预测与管理效率，确保全行流动性安全；拓宽融资渠道，提高货币资产投资回报率。2014 年，本行人民币资金融资交易量 117,175.65 亿元，其中融出资金交易量 94,857.34 亿元，融入资金交易量 22,318.31 亿元。截至 2014 年 12 月 31 日，本行投资净额 35,756.30 亿元，较上年末增加 3,555.32 亿元。

截至 2014 年 12 月 31 日，本行个人理财产品余额为 8,253.65 亿元，较 2013 年末增长 41.4%。截至 2014 年 12 月 31 日，本行对公理财产品余额为 3,321.32 亿元，较 2013 年末增长 24.8%。截至 2014 年末，本行托管资产规模达 49,640.42 亿元，较上年末增长 38.43%；其中保险资产托管规模 19,268.33 亿元，居同业首位，较上年末增长 12.87%，当年实现托管及其他受托业务佣金收入 31.14 亿元。2014 年，本行积极参与市场，成功发行两期信贷资产证券化产品，金额 101.25 亿元，为本行调整结构、节约资本、管理风险和金融创新发挥了积极作用。

### 3.4 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。该类业务统称为三农金融业务，又称县域金融业务。报告期内，本行主动把握和积极适应经济发展新常态，加快县域金融业务转型，突出县域金融服务重点，加强产品服务创新，努力提高县域金融服务水平，不断巩固本行在县域市场的领先优势。

截至 2014 年 12 月 31 日，县域金融业务总资产 58,416.13 亿元，较上年末增长 6.65%。发放贷款及垫款总额 26,516.46 亿元，较上年末增长 12.93%，高于全行 0.84 个百分点。吸收存款余额 53,125.73 亿元，较上年末增长 7.12%。2014 年，本行县域金融业务实现税前利润 768.20 亿元，较上年下降 0.6%，主要由于本行调整了内部资金转移计价利率，手续费及佣金净收入减少以及资产减值损失有所增加。

### 3.5 风险管理

2014 年，本行进一步健全风险管理体系，完善风险管理组织架构，加强制度建设，落实风险防控责任，增强风险防控的主动性和敏感性，提高风险缓释能力。做好重点区域和重点行业的风险管理，强化理财业务和同业业务管理，开展操作风险自评估和专项评估，全行风险状况保持平稳。资本管理高级方法获得银监会核准，风险管理技术取得重大突破。优化“三农”风险管理工具，加大对县域贷款业务政策支持力度。继续强化“大风险”管理理念，实现各类风险管控的全覆盖，为产品创新、业务发展和经营转型提供强有力的支持。

#### 贷款五级分类分布情况

| 项目          | 2014年12月31日      |               | 2013年12月31日      |               |
|-------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|             | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 正常          | 7,661,924        | 94.62         | 6,860,589        | 94.96         |
| 关注          | 311,173          | 3.84          | 276,343          | 3.82          |
| <b>不良贷款</b> | <b>124,970</b>   | <b>1.54</b>   | <b>87,781</b>    | <b>1.22</b>   |
| 次级          | 35,052           | 0.43          | 25,388           | 0.36          |
| 可疑          | 75,669           | 0.93          | 52,162           | 0.72          |
| 损失          | 14,249           | 0.18          | 10,231           | 0.14          |
| <b>合计</b>   | <b>8,098,067</b> | <b>100.00</b> | <b>7,224,713</b> | <b>100.00</b> |

随着经济增速放缓，结构调整、去产能化、去杠杆化进程持续推进，本行不良贷款余额及不良率有所上升。截至 2014 年末，本行不良贷款余额 1,249.70 亿元，较上年末增加 371.89 亿元；不良贷款率 1.54%，上升 0.32 个百分点。关注类贷款余额 3,111.73 亿元，上升 348.30 亿元；关注类贷款占比 3.84%，上升 0.02 个百分点。为应对宏观经济环境变化的挑战，保持资产质量总体稳定，本行采取了以下措施：（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、减值拨备、经济资本计量和贷后管理制度；（2）健全贷款质量管控机制，强化总分行及前中后台统筹协调，进一步加大考核引导力度；（3）密切关注宏观经济与行业风险变动，预判风险变化趋势，加强关注及逾期贷款监控，排查高风险贷款，严守风险底线；（4）开展担保圈、“两高一剩”等重点领域信用风险治理，采取措施化解风险；（5）创新处置手段，加大不良贷款清收、批转及核销力度。

### 3.6 资本管理

报告期内，本行贯彻执行 2013-2015 年资本规划和 2013-2018 年资本充足率达标规划，坚持既定的资本管理基本原则与资本充足率管理目标，强化资本约束和回报管理，建立健全资本管理长效机制，确保资本充足率持续满足风险覆盖、价值创造和监管合规的要求。

报告期内，本行获银监会核准实施资本管理高级方法。本行充分评估资本管理高级方法实施影响，积极开展实施工作，并以此为契机推动业务发展模式向资本节约型转变。

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和操作风险加权资产。按照《商业银行资本管理办法（试行）》，银监会对获准采用资本管理高级方法的商业银行设立并行期。并行期内，商业银行应按照资本计量高级方法和其他方法并行计量资本充足率，并遵守资本底线要求。计量方法变更、监管校准要求、资本底线要求等均对资本充足率结果有一定影响。

人民币百万元，百分比除外

| 项目                      | 本集团        | 本行         |
|-------------------------|------------|------------|
| 核心一级资本净额                | 986,206    | 976,752    |
| 其他一级资本净额                | 39,946     | 39,944     |
| 一级资本净额                  | 1,026,152  | 1,016,696  |
| 二级资本净额                  | 365,407    | 364,678    |
| 资本净额                    | 1,391,559  | 1,381,374  |
| 风险加权资产                  | 10,852,619 | 10,782,764 |
| 信用风险加权资产                | 8,839,230  | 8,763,153  |
| 市场风险加权资产                | 69,557     | 68,449     |
| 操作风险加权资产                | 862,357    | 858,605    |
| 因应用资本底线而导致的额外<br>风险加权资产 | 1,081,475  | 1,092,557  |
| 核心一级资本充足率               | 9.09%      | 9.06%      |
| 一级资本充足率                 | 9.46%      | 9.43%      |
| 资本充足率                   | 12.82%     | 12.81%     |

## 四、涉及财务报告的相关事项

### 4.1 会计政策、会计估计变更

本报告期未发生重大会计政策、会计估计变更。

2014与2015年新发布的企业会计准则、修订及其应用指南的影响请参见“财务报表附注二、财务报表编制基础”。

### 4.2 重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

### 4.3 合并范围的变化

☐适用 ☒不适用

中国农业银行股份有限公司董事会  
2015年3月24日