



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)

2015 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

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、农行优 2	证券代码	360001、360009
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		张克秋	
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

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
报告期末数据 (人民币百万元)			
资产总额	17,459,554	15,974,152	14,562,102
发放贷款和垫款总额	8,727,449	8,098,067	7,224,713
公司类贷款	5,443,632	5,147,410	4,728,857
票据贴现	259,862	157,349	92,823
个人贷款	2,562,490	2,396,639	2,093,305
境外及其他	461,465	396,669	309,728
贷款减值准备	381,293	358,071	322,191
发放贷款和垫款净额	8,346,156	7,739,996	6,902,522
投资净额	4,018,438	3,575,630	3,220,098

现金及存放中央银行款项	2,829,814	2,743,065	2,603,802
存放同业和拆出资金	1,141,817	979,867	706,333
买入返售金融资产	647,110	509,418	737,052
负债总额	16,337,512	14,941,533	13,717,565
吸收存款	13,406,292	12,533,397	11,811,411
公司存款	4,798,881	4,437,283	4,311,407
个人存款	7,917,712	7,422,318	6,923,647
境外及其他	689,699	673,796	576,357
同业存放和拆入资金	1,650,184	1,056,064	903,717
卖出回购金融资产款	98,010	131,021	26,787
已发行债务证券	324,998	325,167	266,261
归属于母公司股东的权益	1,120,329	1,031,066	843,108
资本净额 ¹	1,440,711	1,391,559	1,074,967
核心一级资本净额 ¹	1,034,981	986,206	838,473
其他一级资本净额 ¹	79,902	39,946	1
二级资本净额 ¹	325,828	365,407	236,493
风险加权资产 ¹	11,125,503	10,852,619	9,065,631
	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
中期经营业绩 (人民币百万元)			
营业收入	274,147	266,635	234,958
利息净收入	219,493	209,438	180,002
手续费及佣金净收入	47,643	47,848	47,597
业务及管理费	81,063	79,229	75,158
资产减值损失	39,321	28,939	22,471
利润总额	134,679	135,584	119,502
净利润	104,564	104,067	92,384
归属于母公司股东的净利润	104,315	104,032	92,352
扣除非经常性损益后归属于母公 司股东的净利润	104,118	103,842	92,045
经营活动产生/(使用)的现金流 量净额	520,348	479,598	(157,586)

财务指标

	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
盈利能力 (%)			
平均总资产回报率 ²	1.25*	1.36*	1.35*
加权平均净资产收益率 ³	19.96*	23.04*	23.22*
扣除非经常性损益后加权平均净资 产收益率 ³	19.92*	22.98*	23.16*
净利息收益率 ⁴	2.78*	2.93*	2.74*
净利差 ⁵	2.61*	2.77*	2.58*
风险加权资产收益率 ^{1,6}	1.88*	2.00*	2.15*
手续费及佣金净收入比营业收入	17.38	17.95	20.26
成本收入比 ⁷	29.57	29.71	31.99
每股数据 (人民币元)			
基本每股收益 ³	0.32	0.32	0.28

稀释每股收益 ³	0.32	0.32	0.28
扣除非经常性损益后基本每股收益 ³	0.32	0.32	0.28
每股经营活动产生/(使用)的现金流量净额	1.60	1.48	(0.49)

	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产质量(%)			
不良贷款率 ⁸	1.83	1.54	1.22
拨备覆盖率 ⁹	238.99	286.53	367.04
贷款总额准备金率 ¹⁰	4.37	4.42	4.46
资本充足情况(%)			
核心一级资本充足率 ¹	9.30	9.09	9.25
一级资本充足率 ¹	10.02	9.46	9.25
资本充足率 ¹	12.95	12.82	11.86
风险加权资产占总资产比率 ¹	63.72	67.94	62.25
总权益对总资产比率	6.43	6.46	5.80
每股数据(人民币元)			
每股净资产	3.20	3.05	2.60

注：1、根据《商业银行资本管理办法（试行）》等相关规定计算。截至2015年6月30日和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，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。

*为年化后数据。

其他财务指标

		监管标准	2015年6月 30日	2014年12月 31日	2013年12月 31日
流动性比率 ¹ (%)	人民币	≥25	42.51	44.02	43.57
	外币	≥25	77.56	72.49	114.95
贷存款比例 ² (%)	本外币合计	≤75	65.10	64.61	61.17
最大单一客户贷款比例 ³ (%)		≤10	6.33	5.23	3.33
最大十家客户贷款比例 ⁴ (%)			15.83	14.43	13.22
贷款迁徙率 ⁵ (%)	正常类		2.51	3.60	2.53
	关注类		12.16	4.99	4.36

次级类	86.76	42.53	37.24
可疑类	4.98	10.10	8.62

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。2015 年上半年，日均贷存款比例为 66.85%。按照银监会监管口径计算，截至 2015 年 6 月 30 日的人民币存贷比为 57.70%。

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 普通股股东数量和持股情况

截至 2015 年 6 月 30 日，本行股东总数为 983,646 户。其中 H 股股东 26,406 户，A 股股东 957,240 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			983,646 户（2015 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 2015 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 ¹	国家	A 股	-826,886,500	40.03	130,005,103,782	—	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 ²	境外法人	H 股	-18,031,781	9.03	29,334,426,210	—	未知
社会保障基金理事会	国家	A 股	—	3.02	9,797,058,826	—	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	—	0.37	1,188,757,000	—	无
中国双维投资有限公司	其他	A 股	—	0.23	746,268,000	—	无
中国铁路建设投资公司	其他	A 股	—	0.23	742,974,000	—	无
中油资产管理有限公司	其他	A 股	-54,645,600	0.17	539,733,400	—	无
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	A 股	230,865,905	0.11	360,041,484	—	无

注：1、本行 2015 年 8 月 18 日接到汇金公司通知，其通过协议转让方式受让了本行 A 股股份 1,255,434,700 股。受让后，汇金公司持有本行 A 股股份 131,260,538,482 股，约占本行 A 股股本的 44.64%，约占本行总股本的 40.41%。详见本行于 2015 年 8 月 19 日在联交所网站以及于 2015 年 8 月 20 日在上交所网站披露的公告。

2、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 2015 年 6 月 30 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。

2.3 优先股股东数量及持股情况

截至 2015 年 6 月 30 日，农行优 1 股东总数¹为 25 户。

农行优 1（证券代码 360001）前 10 名优先股股东持股情况（以下数据来源于 2015 年 6 月 30 日在册股东情况）

股东名称	股东性质	股份类别	持股比例（%）	持股总数	质押或冻结的股份数量
交银施罗德资产管理有限公司	其他	境内优先股	15.00	60,000,000	无
招商基金管理有限公司	其他	境内优先股	12.25	49,000,000	无
北京天地方中资产管理有限公司	其他	境内优先股	8.75	35,000,000	无
安邦保险集团股份有限公司	其他	境内优先股	7.50	30,000,000	无
中国平安人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	7.50	30,000,000	无
中国人民人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	7.50	30,000,000	无
北京国际信托有限公司	其他	境内优先股	7.50	30,000,000	无
中海信托股份有限公司	其他	境内优先股	5.00	20,000,000	无
宁波银行股份有限公司	其他	境内优先股	3.75	15,000,000	无
北银丰业资产管理有限公司	其他	境内优先股	3.00	12,000,000	无

注：1、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、“持股比例”指优先股股东持有农行优 1 的股份数量占农行优 1 股份总数（即 4 亿股）的比例。

截至 2015 年 6 月 30 日，农行优 2 股东总数为 28 户。

农行优 2（证券代码 360009）前 10 名优先股股东持股情况（以下数据来源于 2015 年 6 月 30 日在册股东情况）

¹ 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。

股东名称	股东性质	股份类别	持股比例(%)	持股总数	质押或冻结的股份数量
中国人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	12.50	50,000,000	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	12.50	50,000,000	无
北京千石创富资本管理有限公司	其他	境内优先股	6.25	25,000,000	无
永赢基金管理有限公司	其他	境内优先股	6.25	25,000,000	无
中国移动通信集团公司	其他	境内优先股	5.00	20,000,000	无
上海兴全睿众资产管理有限公司	其他	境内优先股	5.00	20,000,000	无
交银施罗德资产管理有限公司	其他	境内优先股	5.00	20,000,000	无
中国银行股份有限公司上海市分行	其他	境内优先股	5.00	20,000,000	无
中国烟草总公司江苏省公司	其他	境内优先股	5.00	20,000,000	无
中国烟草总公司云南省公司	其他	境内优先股	5.00	20,000,000	无

注：1、中国双维投资有限公司、中国烟草总公司江苏省公司、中国烟草总公司云南省公司为中国烟草总公司的全资子公司，中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪由中国人寿保险股份有限公司管理，除此之外，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、“持股比例”指优先股股东持有农行优 2 的股份数量占农行优 2 股份总数（即 4 亿股）的比例。

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

2015 年上半年，本行实现净利润 1,045.64 亿元，较上年同期增加 4.97 亿元，增长 0.5%，主要是由于利息净收入增加。

利润表主要项目变动表

人民币百万元，百分比除外

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减额	增长率(%)
利息净收入	219,493	209,438	10,055	4.8
手续费及佣金净收入	47,643	47,848	(205)	-0.4
其他非利息收入	7,011	9,349	(2,338)	-25.0
营业收入	274,147	266,635	7,512	2.8
减：业务及管理费	81,063	79,229	1,834	2.3
营业税金及附加	15,059	14,457	602	4.2
资产减值损失	39,321	28,939	10,382	35.9
其他业务成本	5,900	9,417	(3,517)	-37.3
营业利润	132,804	134,593	(1,789)	-1.3
加：营业外收支净额	1,875	991	884	89.2
税前利润	134,679	135,584	(905)	-0.7
减：所得税费用	30,115	31,517	(1,402)	-4.4
净利润	104,564	104,067	497	0.5
归属于：母公司股东	104,315	104,032	283	0.3
少数股东	249	35	214	611.4

资产负债表分析

截至 2015 年 6 月 30 日，本行总资产为 174,595.54 亿元，较上年末增加 14,854.02 亿元，增长 9.3%。其中，发放贷款和垫款净额增加 6,061.60 亿元，增长 7.8%；投资净额增加 4,428.08 亿元，增长 12.4%；现金及存放中央银行款项增加 867.49 亿元，增长 3.2%；存放同业和拆出资金增加 1,619.50 亿元，增长 16.5%；买入返售金融资产增加 1,376.92 亿元，增长 27.0%，主要是由于本行上半年资金较为充裕，相应加大了资金融出力度。

资产主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款总额	8,727,449	-	8,098,067	-
减：贷款减值准备	381,293	-	358,071	-
发放贷款和垫款净额	8,346,156	47.8	7,739,996	48.4

投资净额	4,018,438	23.0	3,575,630	22.4
现金及存放中央银行款项	2,829,814	16.2	2,743,065	17.2
存放同业和拆出资金	1,141,817	6.6	979,867	6.1
买入返售金融资产	647,110	3.7	509,418	3.2
其他	476,219	2.7	426,176	2.7
资产合计	17,459,554	100.0	15,974,152	100.0

截至 2015 年 6 月 30 日，本行负债总额为 163,375.12 亿元，较上年末增加 13,959.79 亿元，增长 9.3%。其中吸收存款增加 8,728.95 亿元，增长 7.0%；同业存放和拆入资金增加 5,941.20 亿元，增长 56.3%，主要是受上半年资本市场升温影响，证券类存放款项增加；卖出回购金融资产款减少 330.11 亿元，下降 25.2%，主要是本行资金相对充裕，相应减少了卖出回购规模。

负债主要项目

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
吸收存款	13,406,292	82.1	12,533,397	83.9
同业存放和拆入资金	1,650,184	10.1	1,056,064	7.0
卖出回购金融资产款	98,010	0.6	131,021	0.9
已发行债务证券	324,998	2.0	325,167	2.2
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	343,092	2.1	372,493	2.5
其他负债	514,936	3.1	523,391	3.5
负债合计	16,337,512	100.0	14,941,533	100.0

截至 2015 年 6 月 30 日，本行股东权益合计 11,220.42 亿元，其中普通股股本 3,247.94 亿元，其他权益工具 798.99 亿元，资本公积 987.73 亿元，盈余公积 786.39 亿元，一般风险准备 1,755.30 亿元，未分配利润 3,563.23 亿元。每股净资产 3.20 元，较上年末增加 0.15 元。

股东权益构成情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）

普通股股本	324,794	28.9	324,794	31.4
其他权益工具	79,899	7.1	39,944	3.9
资本公积	98,773	8.8	98,773	9.5
盈余公积	78,639	7.0	78,594	7.6
一般风险准备	175,530	15.6	156,707	15.2
未分配利润	356,323	31.8	329,989	32.0
其他综合收益	6,371	0.6	2,265	0.2
少数股东权益	1,713	0.2	1,553	0.2
股东权益合计	1,122,042	100.0	1,032,619	100.0

3.2 业务综述

2015 年上半年，本行积极适应经济发展新常态，持续推进对公业务经营转型。着力加强三级核心客户和小微企业客户群建设，做大做强中等客户群体。积极服务实体经济，进一步完善重大营销项目库，加大对重点客户和重大项目的信贷投放，大力支持新型城镇化建设和企业“走出去”。创新营销机制，发挥系统联动、公私联动、行司联动和境内外联动的联动营销优势。加快推进公司业务投行化，着力发展债券承销、银团贷款、并购贷款、资产证券化等高端投行业务，为公司客户提供优质的综合金融服务。截至 2015 年 6 月末，本行拥有 356 万个公司银行客户，其中有贷款余额的客户 7.58 万个。

2015 年上半年，本行继续深化零售业务战略转型，满足不同客户群体个性化、差异化的金融服务需求。加强个人客户关系管理，完善客户增值服务体系，不断提升客户体验。实施网点优化工程，推进网点营销环境建设，增强自助银行营销功能。持续加强产品创新，个人金融业务竞争力稳步提升。截至 2015 年 6 月 30 日，本行个人客户达 4.64 亿户，其中个人贵宾客户 2,300 余万户。

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。2015 年上半年，本行人民币资金融资交易量 94,275.50 亿元，其中融入资金交易量 7,315.38 亿元，融出资金交易量 86,960.12 亿元。截至 2015 年 6 月 30 日，本行投资净额 40,184.38 亿元，较上年末增加 4,428.08 亿元。

为满足客户日益增长的理财需求，本行大力推进理财产品设计创新和销售模式创新，理财签约客户稳步增加。截止 2015 年 6 月 30 日，本行理财产品余额为 10,439.51 亿元，其中个人理财产品余额 7,135.54 亿元，对公理财产品余额 3,303.97 亿元。截至 2015 年 6

月 30 日，本行托管资产规模 58,352.10 亿元，较上年末增加 8,711.68 亿元；其中保险资产托管规模 21,551.62 亿元，居同业首位，较上年末增长 11.8%。上半年实现托管及其他受托业务佣金收入 16.79 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，本行主动把握并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。

2015年上半年，县域金融业务实现税前利润434.13亿元，较上年同期下降1.1%。主要是由于手续费及佣金净收入减少及资产减值损失增加。

3.4 风险管理

2015 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，强化“大风险”管理理念，持续优化全面风险管理体系。落实风险管理责任，加强信用风险重点领域风险治理。制定年度交易与投资市场风险管理政策，优化市场风险限额指标体系。加大案件和操作风险防控力度，对柜面业务、第三方支付等领域风险进行专项评估。

本行继续深化资本管理高级方法的实施和成果应用，协同人民银行、银监会开展金融稳定压力测试。强化内部评级体系的持续监控和定期验证工作，提高非零售客户评级和零售评分的准确性、审慎性。加快市场风险内部模型法的应用推广，做好合规评估相关工作。将操作风险高级计量法应用于经济资本领域，优化计量模型，提高模型的稳定性和敏感性。

贷款五级分类分布情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
正常	8,207,797	94.04	7,661,924	94.62
关注	360,109	4.13	311,173	3.84
不良贷款	159,543	1.83	124,970	1.54
次级	38,045	0.44	35,052	0.43
可疑	105,420	1.21	75,669	0.93

损失	16,078	0.18	14,249	0.18
合计	8,727,449	100.00	8,098,067	100.00

截至 2015 年 6 月 30 日，本行不良贷款余额 1,595.43 亿元，较上年末增加 345.73 亿元；不良贷款率 1.83%，较上年末上升 0.29 个百分点。关注类贷款余额 3,601.09 亿元，较上年末增加 489.36 亿元；关注类贷款占比 4.13%，较上年末上升 0.29 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，建立完整有效的风险防控体系，完善客户评级、准入、贷后管理、减值拨备和经济资本计量等制度；（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）紧盯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，总分行共同采取措施化解风险；（5）创新处置手段，加大不良清收、批转及核销力度。

3.5 资本管理

报告期内，本行根据《商业银行资本管理办法（试行）》的资本监管规定，认真执行 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和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，本行继续强化资本约束，不断优化表内外资产结构和经济资本配置，突出价值创造和结构优化的战略导向，在完善分支机构经济资本资源配置的基础上，逐步建立业务条线经济资本管理机制，加大资本约束向业务的传导力度。

2014 年 9 月，本行获准在境内非公开发行不超过 8 亿股优先股，募集资金不超过 800 亿元，采用分次发行方式。本行于 2014 年 11 月 13 日完成优先股首次发行，发行量 4 亿股，募集资金人民币 400 亿元。本行于 2015 年 3 月 18 日完成优先股二期发行，发行量 4 亿股，募集资金人民币 400 亿元。

有关本行资本充足率及杠杆率情况，请参见 2015 年半年报全文“附录一 资本充足率信息”及“附录三 杠杆率信息”。

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。

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

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
2015年8月27日