



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)

2016 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

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
报告期末数据 (人民币百万元)			
资产总额	18,680,221	17,791,393	15,974,152
发放贷款和垫款总额	9,395,838	8,909,918	8,098,067
公司类贷款	5,495,962	5,378,404	5,147,410
票据贴现	423,630	356,992	157,349
个人贷款	3,046,958	2,727,890	2,396,639
境外及其他	429,288	446,632	396,669

贷款减值准备	400,554	403,243	358,071
发放贷款和垫款净额	8,995,284	8,506,675	7,739,996
投资净额	5,042,556	4,512,047	3,575,630
现金及存放中央银行款项	2,628,945	2,587,057	2,743,065
存放同业和拆出资金	927,535	1,202,175	979,867
买入返售金融资产	534,840	471,809	509,418
负债总额	17,421,419	16,579,508	14,941,533
吸收存款	14,524,837	13,538,360	12,533,397
公司存款	5,366,680	4,821,751	4,437,283
个人存款	8,559,806	8,065,556	7,422,318
境外及其他	598,351	651,053	673,796
同业存放和拆入资金	1,417,290	1,537,660	1,056,064
卖出回购金融资产款	161,247	88,804	131,021
已发行债务证券	344,094	382,742	325,167
归属于母公司股东的权益	1,256,333	1,210,091	1,031,066
资本净额 ¹	1,490,055	1,471,620	1,391,559
核心一级资本净额 ¹	1,170,335	1,124,690	986,206
其他一级资本净额 ¹	79,904	79,902	39,946
二级资本净额 ¹	239,816	267,028	365,407
风险加权资产 ¹	11,629,603	10,986,302	10,852,619

2016 年 1-6 月

2015 年 1-6 月

2014 年 1-6 月

中期经营业绩 (人民币百万元)

营业收入	260,385	274,147	266,635
利息净收入	198,957	219,493	209,438
手续费及佣金净收入	51,108	47,643	47,848
业务及管理费	78,194	81,063	79,229
资产减值损失	36,735	39,321	28,939
利润总额	131,457	134,679	135,584
净利润	105,051	104,564	104,067
归属于母公司股东的净利润	105,148	104,315	104,032
扣除非经常性损益后归属于母公 司股东的净利润	105,347	104,118	103,842
经营活动产生的现金流量净额	534,769	520,348	479,598

财务指标

	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
盈利能力 (%)			
平均总资产回报率 ²	1.15*	1.25*	1.36*
加权平均净资产收益率 ³	17.63*	19.96*	23.04*
扣除非经常性损益后加权平均净资 产收益率 ³	17.66*	19.92*	22.98*
净利息收益率 ⁴	2.31*	2.78*	2.93*
净利差 ⁵	2.16*	2.61*	2.77*
风险加权资产收益率 ^{1,6}	1.80*	1.88*	2.00*
手续费及佣金净收入比营业收入	19.63	17.38	17.95
成本收入比 ⁷	30.03	29.57	29.71

每股数据 (人民币元)

基本每股收益 ³	0.32	0.32	0.32
---------------------	------	------	------

稀释每股收益 ³	0.32	0.32	0.32
扣除非经常性损益后基本每股收益 ³	0.32	0.32	0.32
每股经营活动产生的现金流量净额	1.65	1.60	1.48
	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产质量(%)			
不良贷款率 ⁸	2.40	2.39	1.54
拨备覆盖率 ⁹	177.72	189.43	286.53
贷款总额准备金率 ¹⁰	4.26	4.53	4.42
资本充足情况 (%)			
核心一级资本充足率 ¹	10.06	10.24	9.09
一级资本充足率 ¹	10.75	10.96	9.46
资本充足率 ¹	12.81	13.40	12.82
风险加权资产占总资产比率 ¹	62.26	61.75	67.94
总权益对总资产比率	6.74	6.81	6.46
每股数据 (人民币元)			
每股净资产	3.62	3.48	3.05

注：1、根据《商业银行资本管理办法（试行）》等相关规定计算。

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	2016年6月 30日	2015年12月 31日	2014年12月 31日
流动性比率 ¹ (%)	人民币	≥25	46.92	44.50	44.02
	外币	≥25	82.69	115.15	72.49
最大单一客户贷款比例 ² (%)		≤10	7.12	7.15	5.23
最大十家客户贷款比例 ³ (%)			16.83	16.82	14.43
贷款迁徙率 ⁴ (%)	正常类		2.56	4.96	3.60
	关注类		16.29	18.28	4.99
	次级类		80.09	86.94	42.53
	可疑类		4.77	10.35	10.10

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、最大一家客户贷款总额除以资本净额。

3、最大十家客户贷款总额除以资本净额。

4、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 2016 年 6 月 30 日，本行股东总数为 522,500 户。其中 H 股股东 26,285 户，A 股股东 496,215 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			522,500 户（2016 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 2016 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
中央汇金投资有限责任公司	国家	A 股	-	40.03	130,005,103,782	-	无
中华人民共和国财政部	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	-11,707,204	9.02	29,309,960,236	-	未知
全国社会保障基金理事会	国家	A 股	-	3.02	9,797,058,826	-	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	A 股	1,147,472,248	1.92	6,231,276,506	-	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	A 股	-	0.39	1,255,434,700	-	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	115,800	0.37	1,188,872,800	-	无
中国人民人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	A 股	1,135,515,571	0.35	1,135,515,571	-	无
梧桐树投资平台有限责任公司	国有法人	A 股	-	0.30	980,723,700	-	无

注：1、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 2016 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、上述股东中，除中央汇金资产管理有限责任公司为汇金公司的全资子公司外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

3、本行前 10 名无限售条件的普通股股东与前 10 名普通股股东一致。

2.3 优先股股东数量及持股情况

截至 2016 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 2016 年 6 月 30 日在册股东情况）

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减（+，-）	持股总数	持股比例（%）	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	-	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
北京天地方中资产管理有限公司	其他	境内优先股	-	35,000,000	8.75	无
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
中国平安人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	30,000,000	7.50	无
中国人民人寿保险股份有限公司	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

注：1、中国人民人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品由中国人民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 1 的股份数量占农行优 1 股份总数（即 4 亿股）的比例。

截至 2016 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 2016 年 6 月 30 日在册股东情况）

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减（+，-）	持股总数	持股比例（%）	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	-	50,000,000	12.50	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	12.50	无

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或以上产品认购或受让优先股的，视为一人。

北京千石创富资本管理有限公司	其他	境内优先股	-	25,000,000	6.25	无
永赢基金管理有限公司	其他	境内优先股	-	25,000,000	6.25	无
中国移动通信集团公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
上海兴全睿众资产管理有限公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
交银施罗德资产管理有限公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
中国银行股份有限公司上海市分行	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
中国烟草总公司江苏省公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
中国烟草总公司云南省公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无

注：1、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—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。

2.4 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

2016 年上半年，本行实现净利润 1,050.51 亿元，较上年同期增加 4.87 亿元，增长 0.5%。

利润表主要项目变动表

人民币百万元，百分比除外

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减额	增长率(%)
利息净收入	198,957	219,493	(20,536)	-9.4
手续费及佣金净收入	51,108	47,643	3,465	7.3
其他非利息收入	10,320	7,011	3,309	47.2
营业收入	260,385	274,147	(13,762)	-5.0
减：业务及管理费	78,194	81,063	(2,869)	-3.5
营业税金及附加	9,071	15,059	(5,988)	-39.8
资产减值损失	36,735	39,321	(2,586)	-6.6
其他业务成本	6,146	5,900	246	4.2
营业利润	130,239	132,804	(2,565)	-1.9

加：营业外收支净额	1,218	1,875	(657)	-35.0
税前利润	131,457	134,679	(3,222)	-2.4
减：所得税费用	26,406	30,115	(3,709)	-12.3
净利润	105,051	104,564	487	0.5
归属于：母公司股东	105,148	104,315	833	0.8
少数股东	(97)	249	(346)	-139.0

资产负债表分析

资产

截至 2016 年 6 月 30 日，本行总资产为 186,802.21 亿元，较上年末增加 8,888.28 亿元，增长 5.0%。其中，发放贷款和垫款净额增加 4,886.09 亿元，增长 5.7%；投资净额增加 5,305.09 亿元，增长 11.8%；现金及存放中央银行款项增加 418.88 亿元，增长 1.6%；存放同业和拆出资金减少 2,746.40 亿元，下降 22.8%，主要是由于资金价格走低，市场交易活跃度下降；买入返售金融资产增加 630.31 亿元，增长 13.4%，主要是由于买入返售债券增加。

资产主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
发放贷款和垫款总额	9,395,838	-	8,909,918	-
减：贷款减值准备	400,554	-	403,243	-
发放贷款和垫款净额	8,995,284	48.2	8,506,675	47.8
投资净额	5,042,556	27.0	4,512,047	25.4
现金及存放中央银行款项	2,628,945	14.1	2,587,057	14.5
存放同业和拆出资金	927,535	5.0	1,202,175	6.8
买入返售金融资产	534,840	2.8	471,809	2.6
其他	551,061	2.9	511,630	2.9
资产合计	18,680,221	100.0	17,791,393	100.0

负债

截至 2016 年 6 月 30 日，本行负债总额为 174,214.19 亿元，较上年末增加 8,419.11 亿元，增长 5.1%。其中吸收存款增加 9,864.77 亿元，增长 7.3%；同业存放和拆入资金减少 1,203.70 亿元，下降 7.8%，主要是由于本行压缩高成本同业业务；卖出回购金融资产款增加 724.43 亿元，增长 81.6%，主要是卖出回购票据业务有所增加；已发行债券减少 386.48 亿元，下降 10.1%，主要是由于部分前期发行债券到期。

负债主要项目

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
吸收存款	14,524,837	83.4	13,538,360	81.7
同业存放和拆入资金	1,417,290	8.1	1,537,660	9.3
卖出回购金融资产款	161,247	0.9	88,804	0.5
已发行债务证券	344,094	2.0	382,742	2.3
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	312,899	1.8	430,443	2.6
其他负债	661,052	3.8	601,499	3.6
负债合计	17,421,419	100.0	16,579,508	100.0

股东权益

截至 2016 年 6 月 30 日，本行股东权益合计 12,588.02 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 968.11 亿元，一般风险准备 1,981.48 亿元，未分配利润 4,381.72 亿元。每股净资产 3.62 元，较上年末增加 0.14 元。

股东权益构成情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
普通股股本	324,794	25.8	324,794	26.8
其他权益工具	79,899	6.4	79,899	6.6
资本公积	98,773	7.8	98,773	8.2
盈余公积	96,811	7.7	96,748	8.0
一般风险准备	198,148	15.7	175,606	14.5

未分配利润	438,172	34.8	412,005	34.0
其他综合收益	19,736	1.6	22,266	1.8
少数股东权益	2,469	0.2	1,794	0.1
股东权益合计	1,258,802	100.0	1,211,885	100.0

3.2 业务综述

2016 年上半年，本行积极应对经济发展新常态，深入推进对公业务经营转型，持续提升综合化金融服务能力。贯彻国家产行业政策，积极支持铁路、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、养老等现代服务产业支持力度。服务国家区域发展战略，制定长江经济带、对口援疆、振兴东北等区域业务联动策略，助推重点区域公司业务发展。围绕“一带一路”、企业“走出去”、人民币国际化等发展战略，加强境内外业务协同，做大做强自贸区业务，重点支持跨境并购、跨境投资项目，持续优化跨境金融综合服务体系。加大对棚户区改造、旧城改造、保障性住房等重大民生工程优质项目的支持力度，着力打造本行新型城镇化金融服务品牌。围绕供应链融资、现金管理、投资银行等重点领域加大创新力度，积极推广各类跨市场、跨境融资产品，提高产品综合营销能力。积极拓展债券承销、资产证券化、银团贷款等高端投行业务，加快推进公司业务投行化。增强投贷联动，提高“股权+债权”综合化融资服务能力。截至 2016 年 6 月末，本行拥有 375 万个公司银行客户，其中有贷款余额的客户 6.8 万个。

2016 年上半年，本行持续深化零售业务转型，加快产品创新和渠道优化升级，着力改善客户体验，稳步提高各项业务市场竞争力。扎实推进零售业务综合营销和交叉销售，有效满足客户多样化、个性化金融服务需求。截至 2016 年 6 月末，本行个人客户达 4.84 亿户，其中个人贵宾客户 2,600 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，资产运作收益处于同业较高水平。2016 年上半年，本行人民币资金融资交易量 136,104.55 亿元，其中融出资金交易量 96,870.46 元，融入资金交易量 39,234.09 亿元。截至 2016 年 6 月 30 日，本行投资净额 50,425.56 亿元，较上年末增加 5,305.09 亿元。

本行推行理财业务专业化经营和差异化管理，不断提升客户服务水平和服务效率。报告期内，本行继续完善以客户需求为导向的产品体系，丰富优势产品品种，加强净值型产品研发力度；增加理财产品 7*24 申购、赎回功能，以提高产品流动性、提升客户体验。

2016年6月30日，本行理财产品余额为15,534.17亿元，其中个人理财产品10,446.85亿元，对公理财产品5,087.32亿元。

在国内绿色金融领域，本行不仅是主要倡议者，而且是较早的实践者和重要的推动者。本行认真贯彻落实国家产行业政策、环保政策和金融监管要求，持续将绿色信贷作为践行社会责任、服务实体经济和调整信贷结构的重要着力点。截至2016年6月末，本行绿色信贷指标已覆盖水泥、钢铁、石化、平板玻璃、风电、光伏和建筑等18个行业信贷政策，涉及客户7,681户；绿色信贷项目贷款余额5,751.18亿元，比上年末增加319.87亿元。

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，向县域客户提供优质的金融服务。该类业务统称为县域金融业务，又称三农金融业务。报告期内，本行坚持面向“三农”的战略定位，积极适应“三农”和县域经济金融发展的新形势，进一步加快改革与创新步伐，有效满足“三农”客户的金融需求，着力防控“三农”和县域业务风险，努力提升县域金融服务能力，不断巩固本行在县域市场的领先优势。2016年上半年，本行县域金融业务实现税前利润382.84亿元，较去年同期下降11.8%，主要由于外部利息净收入减少，资产减值损失支出增加。

3.4 风险管理

报告期内，本行按照稳健的风险偏好要求，持续优化全面风险管理体系。以“全面防范风险，向风险宣战”为主线，通过落实责任、完善政策流程、强化限额管理、优化资本计量、加强风险考核等手段，进一步提高风险管理的主动性和有效性。加强重点领域信用风险治理，积极化解高风险行业和客户风险，维护资产质量稳定。制定年度资金交易投资和市场风险管理策略，强化投资与理财业务风险管理，积极应对市场波动。加强案件防控，遏制违法违规行为；完善业务连续性策略和管理预案。

本行进一步深化资本管理高级方法的实施和应用，配合银监会评估工作组完成对非零售境外客户评级体系、非零售评级主标尺优化方案、取消对零售风险加权资产不低于权重法的监管限制、市场风险内部模型法实施四个资本管理高级方法项目的现场评估。优化内部评级系统参数，强化内部评级体系的持续监控与定期验证。推动市场风险内部模型法的应用，开展第三次内部模型法全面验证。优化操作风险高级计量法模型，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			
	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
正常	8,778,451	93.43	8,322,619	93.41
关注	391,998	4.17	374,432	4.20
不良贷款	225,389	2.40	212,867	2.39
次级	50,337	0.54	47,755	0.54
可疑	155,971	1.66	147,864	1.66
损失	19,081	0.20	17,248	0.19
合计	9,395,838	100.00	8,909,918	100.00

截至 2016 年 6 月 30 日，本行不良贷款余额 2,253.89 亿元，较上年末增加 125.22 亿元；不良贷款率 2.40%，较上年末略有上升。关注类贷款余额 3,919.98 亿元，较上年末增加 175.66 亿元；关注类贷款占比 4.17%，下降 0.03 个百分点。报告期内，本行采取多项管控措施，维护资产质量稳定：（1）完善行业信贷政策，加强贷款准入管理；（2）结合国家供给侧结构性改革，优化信贷结构，加强贷后管理，及时化解风险隐患；（3）加强风险监测，严守风险分类底线，客观反映贷款质量；（4）创新处置方式，加大不良贷款清收处置力度。

3.5 资本管理

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。在强化分支机构经济资本资源配置的基础上，逐步完善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。

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
2016年8月26日