



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)

2011年第一季度报告

§ 1 重要提示

1.1 中国农业银行股份有限公司(以下简称“本行”)董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本行第一届董事会第二十次会议于2011年4月27日审议通过了本行《2011年第一季度报告》。本行全体董事出席了会议。

1.3 本季度财务报告未经审计。

1.4 本行法定代表人项俊波、主管财会工作副行长潘功胜及财会机构负责人张克秋保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

A股股票上市交易所 股票简称 股票代码	上海证券交易所 农业银行 601288
H股股票上市交易所 股票简称 股份代号	香港联合交易所有限公司 农业银行 1288
董事会秘书、公司秘书	李振江 联系地址：中国北京市东城区建国门内大街69号 (邮政编码：100005) 联系电话：86-10-85109619 传真：86-10-85108557 电子信箱：ir@abchina.com

2.2 财务概要

本季度财务报告所载财务数据和指标按照中国会计准则编制，除特别说明外，为本行及子公司(统称“本集团”)数据，以人民币标价。

2.2.1 主要财务数据及财务指标

除特别注明外，以人民币百万元列示

	本报告期末	上年度期末	本报告期末 比上年度期末 增减(%)
资产总额	10,959,928	10,337,406	6.02
发放贷款和垫款净额	5,037,106	4,788,008	5.20
投资净额	2,480,360	2,527,431	-1.86
负债总额	10,383,358	9,795,170	6.00
吸收存款	9,365,977	8,887,905	5.38
归属于母公司股东的权益	576,400	542,071	6.33
每股净资产(人民币元)	1.77	1.67	5.99
	年初至报告期期末 (1-3月)		比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	280,537		8.01
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	0.86		-14.00
	报告期 (1-3月)	上年同期 (1-3月)	本报告期比 上年同期 增减(%)
净利润	34,073	24,979	36.41
归属于母公司股东的净利润	34,067	24,970	36.43
基本每股收益(人民币元)	0.10	0.10	0.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元)	0.10	0.10	0.00
加权平均净资产收益率(年化,%)	24.37	28.02	下降3.65个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率(年化,%)	24.26	27.89	下降3.63个百分点

非经常性损益项目列示如下：

非经常性损益项目	2011年1-3月
固定资产处置损益	51
其它营业外收支净额	142
非经常性损益的所得税影响	(47)
归属于公司普通股股东的非经常性损益合计	146

2.2.2 按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异

本集团按照中国会计准则编制的合并财务报表与按照国际财务报告准则编制的合并财务报表的报告期内净利润及股东权益无差异。

2.3 报告期末股东总数及前10名无限售条件股东持股情况

截至报告期末，本行股东总数为503,492户。其中H股股东32,121户，A股股东471,371户。

前10名股东持股情况(以下数据来源于2011年3月31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	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	130,000,000,000	130,000,000,000	无
中华人民共和国财政部	国家	A股	39.21	127,361,764,737	127,361,764,737	无
香港中央结算代理人有限公司	境外法人	H股	8.90	28,893,704,054	10,894,665,000	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	0.74	2,394,139,513	—	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	1,325,882,341	无
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	0.39	1,267,757,000	1,188,757,000	无
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托R2008ZX013	其他	A股	0.38	1,241,125,040	—	无
STANDARD CHARTERED BANK (渣打银行)	境外法人	H股	0.37	1,217,281,000	1,217,281,000	未知
中国烟草总公司	国有法人	A股	0.23	746,268,000	746,268,000	无
英大国际控股集团有限公司	国有法人	A股	0.23	746,268,000	746,268,000	无

注：(1) 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股份数目统计。

(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2011年3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。

(3) 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。

前10名无限售条件股东持股情况(以下数据来源于2011年3月31日在册股东情况)

股东名称	持有无限售条件 股份数量股份	股份类别
香港中央结算代理人有限公司	17,999,039,054	H股
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	2,394,139,513	A股
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托R2008ZX013	1,241,125,040	A股
工银瑞信基金公司—农行—中国农业银行股份有限公司企业年金理事会	503,147,412	A股
中海石油财务有限责任公司	446,045,014	A股
生命人寿保险股份有限公司—投连—一个险投连	425,044,929	A股
UBS AG	306,866,569	A股
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	268,580,000	A股
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	260,703,377	A股
红塔证券股份有限公司	245,525,429	A股

注：H股股东持股情况根据H股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列股份数目统计。

§3 季度经营简要分析

(除特别说明外，本部分财务数据以人民币计价。)

截至2011年3月31日止三个月，本集团实现净利润340.73亿元，较上年同期增长36.41%，主要是由于利息净收入和手续费及佣金净收入保持快速增长。年化平均总资产回报率为1.28%，同比提高0.19个百分点，年化加权平均净资产收益率为24.37%。实现基本每股收益0.10元。

净利息收益率、净利差分别为2.79%、2.71%。

利息净收入705.29亿元，同比增长31.71%。手续费及佣金净收入177.49亿元，同比增长63.48%。业务及管理费282.61亿元，同比增长26.20%；成本收入比31.56%，同比下降2.28个百分点。资产减值损失121.48亿元，同比增加36.48亿元。

报告期末，总资产109,599.28亿元，比上年末增加6,225.22亿元，增长6.02%。发放贷款和垫款总额52,181.54亿元，比上年末增加2,614.13亿元。其中，公司类贷款37,886.96亿元，个人贷款12,370.21亿元，票据贴现952.76亿元，境外及其他贷款971.61亿元。贷存比为55.71%，较上年末下降0.06个百分点。投资净额24,803.60亿元，较上年末减少470.71亿元，下降1.86%。

总负债103,833.58亿元，比上年末增加5,881.88亿元，增长6.00%。吸收存款93,659.77亿元，比上年末增加4,780.72亿元，增长5.38%，其中定期存款37,712.36亿元，活期存款52,876.24亿元，其他存款3,071.17亿元。

股东权益5,765.70亿元，比上年末增加343.34亿元，增长6.33%。其中股本3,247.94亿元，资本公积968.18亿元，盈余公积172.42亿元，一般风险准备583.53亿元，未分配利润795.33亿元。

三农金融业务发放贷款和垫款总额16,019.75亿元，较上年末增加966.89亿元，增长6.42%；吸收存款38,527.55亿元，较上年末增加2,404.09亿元，增长6.66%。

资产质量持续改善，不良贷款余额和不良率保持“双降”。不良贷款余额为916.98亿元，比上年末减少87.07亿元；不良贷款率为1.76%，比上年末下降0.27个百分点；拨备覆盖率为197.44%，比上年末提高29.39个百分点。

报告期末，资本充足率11.40%，核心资本充足率9.61%，比上年末分别下降0.19个百分点和0.14个百分点。

§ 4 重要事项

4.1 主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

✓适用 □不适用

与去年年底或去年同期比较，变动幅度超过30%的主要合并会计报表项目和财务指标及主要变动原因如下：

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-3月	2010年1-3月	与上年同期 变动比率(%)	主要变动原因
利息净收入	70,529	53,548	31.71	生息资产规模持续扩大以及净利息收益率回升
手续费及佣金净收入	17,749	10,857	63.48	各项中间业务保持快速增长，顾问与咨询费、代理保险手续费以及电子银行业务收入等大幅增加
投资损益	(237)	172	-237.79	汇率、利率波动致使衍生金融工具形成损失
其他业务收入	181	90	101.11	子公司其他业务收入增加
营业税金及附加	(4,869)	(3,638)	33.84	贷款利息收入、手续费及佣金收入等应税收入增加
资产减值损失	(12,148)	(8,500)	42.92	充分考虑宏观环境方面的不确定因素，审慎评估经营风险，继续加大贷款减值准备组合计提力度
营业外收入	237	163	45.40	涉农贷款增量奖励收入增加
营业外支出	(44)	(15)	193.33	预计负债支出增加
所得税费用	(10,398)	(6,809)	52.71	税前利润大幅增加
其他综合收益	262	2,365	-88.92	可供出售金融资产公允价值升幅减少

项目	2011年 3月31日	2010年 12月31日	与上年末变动 比率(%)	主要变动原因
买入返售金融资产	718,665	525,331	36.80	抓住货币市场利率处于高位的有利时机，加大买入返售债券资产配置
其他资产	28,363	13,926	103.67	应收及暂付款增加
卖出回购金融资产款	13,620	37,467	-63.65	货币市场利率高企，适度减少了回购金融资产规模
应交税费	35,785	21,778	64.32	应交企业所得税增加
其他负债	59,159	42,965	37.69	应付待结算及清算款项增加
未分配利润	79,533	45,484	74.86	当期利润结转

4.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

✓适用 □不适用

4.2.1 收购嘉禾人寿

2011年2月11日，本行董事会决定认购嘉禾人寿保险股份有限公司新发行股份1,036,653,061股，认购价格为人民币2.5元/股，合计认购金额约为人民币25.92亿元。本次交易完成后，本行所持股份占嘉禾人寿保险股份有限公司股份总额的51%。本次交易尚待有权监管机构的批准。

4.2.2 发行次级债

2011年3月2日，本行2011年度第一次临时股东大会审议批准本行于股东大会批准之日起24个月内发行不超过人民币500亿元的次级债券。本次次级债券发行所募集资金将用于充实本行附属资本，以提高本行资本充足率。

4.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

✓适用 □不适用

股东持续到报告期内承诺事项与本行首次公开发行招股说明书披露内容相同。截至2011年3月31日止，本行股东所作承诺均得到履行。

4.4 本报告期内现金分红政策的执行情况

□适用 ✓不适用

4.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 ✓不适用

§ 5 附录 按照中国会计准则编制的财务报表

按照中国会计准则编制的财务报表载于本报告附录。

§ 6 发布季度报告

根据中国会计准则编制的季度报告刊载于上海证券交易所网址(www.sse.com.cn)以及本行网址(www.abchina.com)。根据国际财务报告准则编制的季度报告同时刊载于香港联合交易所有限公司网址(www.hkexnews.hk)以及本行网址(www.abchina.com)。

中国农业银行股份有限公司董事会
2011年4月27日

附录 按照中国会计准则编制的财务报表

银行及合并资产负债表

2011年3月31日

	单位：人民币百万元			
	本集团		本银行	
	2011年 3月31日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)	2011年 3月31日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
<u>资产</u>				
现金及存放中央银行款项	2,270,274	2,082,332	2,270,227	2,082,252
存放同业款项	77,031	77,893	76,410	76,921
拆出资金	101,863	95,375	101,863	95,375
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	56,493	50,257	56,448	50,257
衍生金融资产	10,618	9,173	10,618	9,173
买入返售金融资产	718,665	525,331	718,665	525,331
应收利息	50,112	38,641	50,108	38,637
发放贷款和垫款	5,037,106	4,788,008	5,036,784	4,787,749
可供出售金融资产	702,375	668,503	702,284	668,395
持有至到期投资	993,831	1,036,658	993,831	1,036,658
应收款项类投资	727,661	772,013	727,661	772,013
长期股权投资	135	141	4,164	4,170
固定资产	121,096	121,391	120,148	121,220
无形资产	26,070	26,294	26,040	26,264
递延所得税资产	38,235	31,470	38,223	31,458
其他资产	28,363	13,926	23,785	12,779
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
资产总计	<u>10,959,928</u>	<u>10,337,406</u>	<u>10,957,259</u>	<u>10,338,652</u>

银行及合并资产负债表

2011年3月31日

单位：人民币百万元

	本集团		本银行	
	2011年 3月31日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)	2011年 3月31日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
负债				
向中央银行借款	30	30	30	30
同业及其他金融机构存放款项	628,928	526,250	630,236	529,356
拆入资金	64,341	56,702	62,741	56,702
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	27,175	35,013	27,175	35,013
衍生金融负债	13,175	12,378	13,175	12,378
卖出回购金融资产款	13,620	37,467	13,620	37,467
吸收存款	9,365,977	8,887,905	9,365,470	8,887,620
应付职工薪酬	34,333	34,584	34,300	34,497
应交税费	35,785	21,778	35,744	21,727
应付利息	72,275	73,771	72,273	73,770
预计负债	3,843	3,901	3,843	3,901
应付债券	64,636	62,344	64,636	62,344
递延所得税负债	81	82	—	—
其他负债	59,159	42,965	58,267	42,577
负债合计	<u>10,383,358</u>	<u>9,795,170</u>	<u>10,381,510</u>	<u>9,797,382</u>
股东权益				
股本	324,794	324,794	324,794	324,794
资本公积	96,818	96,602	96,619	96,403
盈余公积	17,242	17,242	17,240	17,240
一般风险准备	58,353	58,335	58,307	58,294
未分配利润	79,533	45,484	78,799	44,846
外币报表折算差额	(340)	(386)	(10)	(307)
归属于母公司股东权益合计	<u>576,400</u>	<u>542,071</u>	<u>575,749</u>	<u>541,270</u>
少数股东权益	<u>170</u>	<u>165</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
股东权益合计	<u>576,570</u>	<u>542,236</u>	<u>575,749</u>	<u>541,270</u>
负债和股东权益总计	<u>10,959,928</u>	<u>10,337,406</u>	<u>10,957,259</u>	<u>10,338,652</u>

第I页至第V页的财务报表由下列负责人签署：

项俊波
董事长
法定代表人

潘功胜
执行董事
主管财务工作副行长

张克秋
财会机构负责人

银行及合并利润表

2011年1月1日至3月31日止期间

单位：人民币百万元

	本集团		本银行	
	截至3月31日止3个月		截至3月31日止3个月	
	2011年 (未经审计)	2010年 (未经审计)	2011年 (未经审计)	2010年 (未经审计)
一、营业收入	89,556	66,172	89,338	66,098
利息净收入	70,529	53,548	70,498	53,542
利息收入	103,180	81,220	103,147	81,214
利息支出	(32,651)	(27,672)	(32,649)	(27,672)
手续费及佣金净收入	17,749	10,857	17,704	10,819
手续费及佣金收入	18,325	11,162	18,280	11,113
手续费及佣金支出	(576)	(305)	(576)	(294)
投资损益	(237)	172	(239)	172
公允价值变动损益	938	1,197	938	1,197
汇兑损益	396	308	396	309
其他业务收入	181	90	41	59
二、营业支出	(45,278)	(34,532)	(45,156)	(34,448)
营业税金及附加	(4,869)	(3,638)	(4,862)	(3,636)
业务及管理费	(28,261)	(22,394)	(28,371)	(22,312)
资产减值损失	(12,148)	(8,500)	(11,923)	(8,500)
三、营业利润	44,278	31,640	44,182	31,650
加：营业外收入	237	163	221	162
减：营业外支出	(44)	(15)	(44)	(17)
四、利润总额	44,471	31,788	44,359	31,795
减：所得税费用	(10,398)	(6,809)	(10,393)	(6,803)
五、净利润	34,073	24,979	33,966	24,992
— 归属于母公司股东的净利润	34,067	24,970	33,966	24,992
— 少数股东损益	6	9	—	—
六、每股收益				
— 基本每股收益(人民币元)	0.10	0.10		
七、其他综合收益	262	2,365	513	2,376
八、综合收益总额	34,335	27,344	34,479	27,368
— 归属于母公司股东的综合收益总额	34,329	27,335	34,479	27,368
— 归属于少数股东的综合收益总额	6	9	—	—

银行及合并现金流量表

2011年1月1日至3月31日止期间

单位：人民币百万元

	本集团		本银行	
	截至3月31日止3个月		截至3月31日止3个月	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)
经营活动产生的现金流量				
客户存款和同业存放款项净增加额	592,710	595,986	591,366	595,853
向其他金融机构拆入资金净增加额	8,252	—	6,652	—
收取的利息、手续费及佣金的现金	102,241	71,073	98,439	71,022
收到其他与经营活动有关的现金	148,664	113,753	148,475	113,014
经营活动现金流入小计	<u>851,867</u>	<u>780,812</u>	<u>844,932</u>	<u>779,889</u>
客户贷款和垫款净增加额	(263,955)	(313,549)	(263,893)	(313,431)
存放中央银行和同业款项净增加额	(200,161)	(146,518)	(198,478)	(146,542)
向其他金融机构拆入资金净减少额	—	(1,556)	—	(1,556)
支付利息、手续费及佣金的现金	(38,453)	(27,572)	(34,713)	(27,561)
支付给职工以及为职工支付的现金	(18,442)	(14,835)	(18,378)	(14,798)
支付的各项税费	(8,810)	(6,964)	(8,787)	(6,960)
支付其他与经营活动有关的现金	(41,509)	(10,084)	(38,162)	(9,304)
经营活动现金流出小计	<u>(571,330)</u>	<u>(521,078)</u>	<u>(562,411)</u>	<u>(520,152)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>280,537</u>	<u>259,734</u>	<u>282,521</u>	<u>259,737</u>
投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	226,065	352,732	225,956	352,775
取得投资收益收到的现金	11,525	10,966	11,520	10,965
收到其他与投资活动有关的现金	543	406	271	285
投资活动现金流入小计	<u>238,133</u>	<u>364,104</u>	<u>237,747</u>	<u>364,025</u>
投资支付的现金	(172,738)	(404,786)	(172,647)	(404,676)
购建固定资产、无形资产 和其他长期资产所支付的现金	<u>(8,402)</u>	<u>(2,075)</u>	<u>(7,348)</u>	<u>(1,952)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(181,140)</u>	<u>(406,861)</u>	<u>(179,995)</u>	<u>(406,628)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>56,993</u>	<u>(42,757)</u>	<u>57,752</u>	<u>(42,603)</u>

	本集团		本银行	
	截至3月31日止3个月		截至3月31日止3个月	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	—	10	—	—
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金	—	10	—	—
筹资活动现金流入小计	—	10	—	—
筹资活动产生的现金流量净额	—	10	—	—
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(535)	(610)	(535)	(609)
现金及现金等价物净增加额	336,995	216,377	339,738	216,525
加：期初现金及现金等价物金额	415,617	329,300	414,554	328,890
期末现金及现金等价物余额	752,612	545,677	754,292	545,415