



**中国农业银行**

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

**中国农业银行股份有限公司**

(A 股股票代码: 601288)

**2011 年半年度报告**

## 目录

<b>1 重要提示</b> .....	<b>1</b>
<b>2 公司基本情况</b> .....	<b>2</b>
<b>3 财务概要</b> .....	<b>4</b>
<b>4 董事长致辞</b> .....	<b>6</b>
<b>5 行长致辞</b> .....	<b>7</b>
<b>6 讨论与分析</b> .....	<b>9</b>
6.1 环境与展望 .....	9
6.2 财务报表分析 .....	11
6.3 业务综述 .....	32
6.4 三农金融业务 .....	44
6.5 风险管理 .....	49
6.6 资本管理 .....	62
<b>7 股份变动及主要股东持股情况</b> .....	<b>64</b>
<b>8 董事、监事、高级管理人员以及人员机构情况</b> .....	<b>69</b>
<b>9 重要事项</b> .....	<b>71</b>
<b>10 审阅报告及财务报表</b> .....	<b>76</b>
<b>11 备查文件目录</b> .....	<b>77</b>
<b>12 释义</b> .....	<b>78</b>

## 1 重要提示

中国农业银行股份有限公司董事会、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。

本行第一届董事会第二十三次会议于 8 月 25 日审议通过了本行《2011 年半年度报告》正文及摘要。本行全体董事出席了会议。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2011 年中期财务报告已经德勤华永会计师事务所和德勤·关黄陈方会计师行分别根据中国和国际审阅准则审阅。

**中国农业银行股份有限公司董事会**

二〇一一年八月二十五日

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半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 2 公司基本情况

法定中文名称及简称	中国农业银行股份有限公司 中国农业银行
法定英文名称及简称	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED AGRICULTURAL BANK OF CHINA（缩写：ABC）
法定代表人	项俊波
授权代表	张云 李振江
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 联系电话：86-10-85109619 传真：86-10-85108557 电子信箱：ir@abchina.com
注册和办公地址及邮政编码	中国北京市东城区建国门内大街 69 号 100005
国际互联网网址	www.abchina.com
香港主要营业地点	香港夏慤道 18 号海富中心第 1 座 23 楼
信息披露报纸	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载 A 股半年度报告的上交所网站	www.sse.com.cn
登载 H 股中期报告的香港联交所网站	www.hkexnews.hk
半年度报告备置地点	本行董事会办公室
A 股股票上市交易所	上海证券交易所
股票简称	农业银行

股票代码	601288
股份登记处:	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (地址: 中国上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保 险大厦 36 楼)
<b>H 股股票上市交易所</b>	香港联合交易所有限公司
股票简称	农业银行
股份代号	1288
股份登记处	香港中央证券登记有限公司 (地址: 香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 层 1712-1716 房间)
变更注册登记日期及	2011 年 4 月 22 日
注册登记机关	中华人民共和国国家工商行政管理总局
企业法人营业执照注册号	1000000000005472
组织机构代码	10000547-4
金融许可证机构编码	B0002H111000001
税务登记号码	京税证字 110108100005474 号
中国内地法律顾问及 地址	北京金杜律师事务所 北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层
中国香港法律顾问及 地址	富而德律师事务所 香港中环交易广场第 2 座 11 楼
国内审计师及 办公地址	德勤华永会计师事务所有限公司 上海延安东路 222 号 30 楼
国际审计师及 办公地址	德勤·关黄陈方会计师行 香港金钟道 88 号太古广场一期 35 楼

### 3 财务概要

(本半年度报告所载财务数据和指标按照中国会计准则编制，以人民币标价)

以下为本集团截至2011年6月30日止半年度综合财务信息：

#### 3.1 主要财务数据

	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>报告期末数据 (人民币百万元)</b>			
资产总额	11,461,784	10,337,406	8,882,588
发放贷款和垫款净额	5,187,987	4,788,008	4,011,495
投资净额	2,546,756	2,527,431	2,616,672
负债总额	10,872,275	9,795,170	8,539,663
吸收存款	9,706,587	8,887,905	7,497,618
归属于母公司股东的权益	589,332	542,071	342,819
	2011年1-6月	2010年1-6月	2010年1-12月
<b>中期经营业绩 (人民币百万元)</b>			
利息净收入	144,730	111,708	242,152
手续费及佣金净收入	37,136	22,459	46,128
业务及管理费	61,229	51,082	112,071
资产减值损失	27,697	19,623	43,412
净利润	66,679	45,863	94,907
归属于母公司股东的净利润	66,667	45,840	94,873
扣除非经常性损益后归属于母 公司股东的净利润	66,205	45,437	93,757
经营活动产生的现金流量净额	381,494	172,837	(89,878)

#### 3.2 财务指标

	2011年1-6月	2010年1-6月	2010年1-12月
<b>盈利能力 (%)</b>			
平均总资产回报率 <sup>1</sup>	1.22*	0.99*	0.99
加权平均净资产收益率 <sup>2</sup>	23.56*	25.10*	22.49
扣除非经常性损益后加权平均净资 产收益率 <sup>2</sup>	23.40*	24.88*	22.23
净利息收益率 <sup>3</sup>	2.79*	2.47*	2.57
净利差 <sup>4</sup>	2.70*	2.41*	2.50
加权风险资产收益率 <sup>5</sup>	2.22*	1.77*	1.76
手续费及佣金净收入比营业收入 成本收入比 <sup>6</sup>	20.17 33.25	16.55 37.65	15.88 38.59
<b>每股数据 (人民币元)</b>			
基本每股收益 <sup>2</sup>	0.21	0.17	0.33
扣除非经常性损益后基本每股收益 <sup>2</sup>	0.20	0.17	0.33
每股经营活动产生的现金流量净额	1.17	0.64	(0.28)

	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>资产质量(%)</b>			
不良贷款率 <sup>7</sup>	1.67	2.03	2.91
拨备覆盖率 <sup>8</sup>	217.58	168.05	105.37
贷款总额准备金率 <sup>9</sup>	3.64	3.40	3.06
<b>资本充足情况 (%)</b>			
核心资本充足率 <sup>10</sup>	9.36	9.75	7.74
资本充足率 <sup>10</sup>	11.91	11.59	10.07
总权益对总资产比率	5.14	5.25	3.86
加权风险资产占总资产比率	52.51	52.08	49.23
<b>每股数据 (人民币元)</b>			
归属于母公司股东的每股净资产	1.81	1.67	1.32

注：1、净利润除以期初和期末资产总额的平均值。

2、根据证监会《公开发行证券公司信息披露规则第9号-净资产收益率和每股收益率的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。

3、利息净收入除以生息资产平均余额。

4、生息资产平均收益率减付息负债平均付息率。

5、净利润除以期末加权风险资产(包括市场风险资本调整)，加权风险资产根据银监会相关规定计算。

6、业务及管理费除以营业收入。

7、不良贷款余额除以发放贷款和垫款总额。

8、贷款减值准备余额除以不良贷款余额。

9、贷款减值准备余额除以发放贷款和垫款总额。

10、根据银监会相关规定计算。

\* 为年化后数据。

### 3.3 其他财务指标

		监管标准	2011年6月 30日	2010年12月 31日	2009年12月 31日
流动性比率 (%) <sup>1</sup>	人民币	≥25	42.44	38.36	40.99
	外币	≥25	115.82	127.03	122.54
贷存款比例 (%) <sup>2</sup>	本外币合计	≤75	55.47	55.77	55.19
最大单一客户贷款比例 (%) <sup>3</sup>		≤10	3.00	3.18	4.41
最大十家客户贷款比例 (%) <sup>4</sup>			16.53	18.45	22.47
贷款迁徙率 (%) <sup>5</sup>	正常类		0.98	3.10	5.00
	关注类		1.51	4.15	6.51
	次级类		9.83	24.34	39.33
	可疑类		3.41	5.26	5.83

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。

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。

## 4 董事长致辞

2011年中，正值中国农业银行成立60周年，也是发行上市一周年之际。成为大型公众持股银行使本行在建设优秀大型上市银行的道路上又迈出了实质性的一步。一年来，本行兑现了上市时对境内外投资者的承诺，通过快速增长的业绩和持续稳定的现金分红回报了股东，投资价值获得广泛认同，在资本市场上的表现良好，市值排名位居全球银行业前列。

2011年上半年，本行围绕打造优秀大型上市银行的新目标，进一步提升价值创造力、市场竞争力和风险控制力，各项经营指标显著改善。截至6月末，本行总资产达到11.46万亿元，较上年末增长10.9%。上半年实现净利润666.79亿元，同比增长45.4%；平均总资产回报率1.22%，同比提高0.23个百分点，加权平均净资产收益率达到23.56%。截至6月末，不良贷款余额较上年末减少103.57亿元，不良贷款率下降0.36个百分点至1.67%，拨备覆盖率提高49.53个百分点至217.58%。

围绕国家“确保转变经济发展方式取得重大进展”的要求，本行切实发挥自身战略与中国经济发展战略高度契合的优势，大力推进县域地区市场发展战略和重点城市行发展战略。在县域，本行充分挖掘县域地区金融领军者的市场价值，加强金融服务。截至6月末，县域贷款16,684.45亿元，较上年末增长10.8%；上半年实现税前利润259.30亿元，同比增长78.6%。在城市，本行持续巩固和扩大主流银行地位，全面推进经营转型，优先推动重点城市行业务拓展，巩固和强化了市场竞争力，取得了显著成果。本行差异化市场定位的潜在优势正在转化为实实在在的股东回报。

着眼于长期可持续发展目标，本行正围绕公司治理、运营管理、风险管理、绩效管理、信息科技、人才队伍等重点领域，全面加强内部管理，提升服务效率和内控水平。

基于广大客户的鼎力支持和全体员工的无私奉献，中国农业银行已经成为中国最具知名度的金融服务品牌之一。本行改革发展能取得今天的成绩，离不开社会各界长期以来的关心和帮助。在这里，我谨代表中国农业银行董事会对此表示衷心的感谢！

在成立60年以来辉煌成就的基础上，下一步本行将切实增强可持续发展能力，为打造优秀大型上市银行、实现新的跨越而不懈努力。

董事长：项俊波

二〇一一年八月二十五日



## 5 行长致辞

2011 年上半年，在复杂多变的国内外经济金融形势下，本行迎难而上、积极应对，稳步推进各项改革和发展举措，经营业绩继续保持股改以来的良好势头。上半年，本行实现净利润 666.79 亿元，同比增长 45.4%，平均总资产回报率提升至 1.22%。

**稳步推进业务转型，逐步实现收入结构多元化。**截至 6 月末，本行资产规模达到 11.46 万亿元，存贷款增量分别为 8,186.82 亿元和 4,271.72 亿元。与此同时，本行大力发展中间业务和金融市场业务，持续优化收入结构。上半年实现手续费及佣金净收入 371.36 亿元，同比增幅达 65.4%，占营业收入比重突破 20%。非重组类债券投资收益率为 3.20%，处于可比银行较高水平。境外机构盈利能力明显提高，净利润同比增幅 42.5%。

**主动调整信贷结构，全面提高资产质量。**本行秉承稳健的信贷经营策略，合理把握信贷投放节奏，主动调整信贷结构，大力推进客户名单制和行业贷款限额管理，加强政府融资平台、房地产、“两高一剩”等重点领域信贷管理。截至 6 月末，本行不良贷款余额 900.48 亿元，较上年末下降 103.57 亿元；不良贷款率 1.67%，较上年末下降 0.36 个百分点；拨备覆盖率和贷款总额准备金率分别达到 217.58%和 3.64%，风险抵补能力进一步增强。

**协调发展城乡业务，不断巩固竞争优势。**上半年，本行继续加快构建城市和县域协调并进的发展格局。县域存贷款分别较上年末增加 3,664.70 亿元和 1,631.59 亿元，增速高于全行平均水平 0.9 个和 2.2 个百分点。上半年新发惠农卡 1,988 万张，发卡量突破 8,000 万张，新增新农保、新农合代理项目 146 个。深入实施重点城市行优先发展战略，激励重点城市行加快发展，重点城市行人民币存款和中间业务市场份额提升。

**强化基础管理，增强发展内生动力。**上半年，本行深入开展“基础管理提升年”活动，稳步推进内部改革。深化运营管理体系建设，后台集中作业、集中监控、集中授权项目建设步伐明显加快，国际结算单证中心正式运营。新一代核心银行系统建设进展顺利。私人银行完成了首轮机构布局。渠道建设稳步推进，电子渠道交易笔数占比达到 61.5%。人力资源岗位体系和薪酬体系改革逐步落地。成功上线财务管理系统三期，为实现按部门、按产品、按客户进行多维度管理打下基础。顺利完成内部评级一期工作。

下半年，本行将继续按照董事会确定的战略目标，准确把握复杂多变的经济金融形势、以及银行业市场化、综合化、国际化和信息化发展趋势，优化管理制度和流程，提升管理

技能和内部治理水平；加快经营转型，推动业务跨越式发展；发挥自身优势，培育核心竞争能力；严守风险底线，增强风险抵御能力，以良好的经营业绩回馈广大投资者！

行长：张云

二〇一一年八月二十五日

## 6 讨论与分析

### 6.1 环境与展望

2011 年上半年，全球经济延续去年以来的复苏势头，但复苏过程中的不确定因素增多。美国经济的复苏动力低于预期，联邦赤字和债务形势不容乐观。主权债务危机持续困扰欧元区经济。日本地震海啸和核泄露灾难重创日本经济，同时对全球供应链产生了短期冲击。通胀压力不断上升，并开始从新兴经济体向发达经济体蔓延，对全球消费和投资需求的回升产生消极的影响。6 月份国际货币基金组织（IMF）将 2011 年全球经济增长率预测值下调至 4.3%。

在美联储第二轮量化宽松政策（QE2）的影响下，美元整体走弱，6 月末美元指数为 74.42，比上年末下降 5.7%。主要金融市场利率风险贴水基本稳定，主要经济体国债收益率上升。MSCI 全球股指指数收于 341.82，比上年末上升 3.4%；全球股市市值 54.1 万亿美元，比去年底增加 4.2%。

2011 年上半年，中国经济保持平稳较快增长，实现国内生产总值 20.45 万亿元，同比增长 9.6%。受宏观调控和企业存货调整影响，二季度经济增速有所回落。区域经济发展态势继续发生引人注目的变化，经济增长重心逐步向中西部地区转移。上半年物价水平快速上涨，CPI 同比上涨 5.4%，其中 6 月份上涨 6.4%，创下 36 个月以来的高点；PPI 同比上涨 7.0%。

通胀压力持续上升导致货币政策调控力度加大，今年以来央行已三次加息并六次上调法定存款准备金率。大型存款类金融机构法定存款准备金率已经升至 21.5%，创下历史新高。1 年期存贷款基准利率分别为 3.50%和 6.56%。6 月末人民币兑美元中间价为 6.4716 人民币/美元，相比上年末累计升值 2.33%。货币信贷增长回归常态。

受法定存款准备金率的持续上调及季节性因素的影响，市场利率水平波动加剧。市场化利率与基准利率差异的持续存在，限制了公开市场操作的流动性回收功能，推高了资金脱媒程度，商业银行理财产品发行规模不断扩大。随着逆周期宏观审慎监管体系的建立实施，银监会开始推行腕骨（CARPALS）监管体系，加强商业银行资本监管，在商业银行存贷比管理、理财业务等方面加大了监管力度。

目前，中国银行业监管政策环境渐趋明朗，宏观经济环境的不确定性因素呈现增强趋势。商业银行的信贷增长面临来自资本约束和风险管理的多重压力，在流动性总体紧张的情况下，商业银行在负债业务领域的竞争加剧。下半年，本行将密切关注宏观和竞争态势

变化，以打造优秀大型上市银行为目标，进一步加强管理基础，深入推进业务经营转型，强化资本约束和风险管理，积极落实既定的各项改革和发展举措，力争以更加优异的业绩回报股东和社会。

## 6.2 财务报表分析

### 6.2.1 利润表分析

2011年上半年，本行实现净利润666.79亿元，同比增加208.16亿元，增长45.4%，主要是由于利息净收入和手续费及佣金净收入大幅增加。

#### 利润表主要项目变动表

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减额	增长率(%)
利息净收入	144,730	111,708	33,022	29.6
手续费及佣金净收入	37,136	22,459	14,677	65.4
其他非利息收入	2,292	1,513	779	51.5
<b>营业收入</b>	<b>184,158</b>	<b>135,680</b>	<b>48,478</b>	<b>35.7</b>
减：业务及管理费	61,229	51,082	10,147	19.9
营业税金及附加	10,190	7,489	2,701	36.1
资产减值损失	27,697	19,623	8,074	41.1
<b>营业利润</b>	<b>85,042</b>	<b>57,486</b>	<b>27,556</b>	<b>47.9</b>
加：营业外收支净额	621	541	80	14.8
税前利润	85,663	58,027	27,636	47.6
减：所得税费用	18,984	12,164	6,820	56.1
<b>净利润</b>	<b>66,679</b>	<b>45,863</b>	<b>20,816</b>	<b>45.4</b>
归属于：母公司股东	66,667	45,840	20,827	45.4
少数股东	12	23	(11)	(47.8)

### 利息净收入

利息净收入是本行营业收入的最大组成部分,占2011年上半年营业收入的78.6%。2011年上半年，本行实现利息净收入1,447.30亿元，同比增加330.22亿元，其中，规模增加导致利息净收入增加195.96亿元，利率变动导致利息净收入增加134.26亿元。

下表列示了生息资产与付息负债的平均余额、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月			2010年1-6月		
	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率 (%) <sup>7</sup>	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率 (%) <sup>7</sup>
资产						
发放贷款和垫款	5,182,655	148,725	5.79	4,394,824	113,335	5.16
债券投资 <sup>1</sup>	2,508,059	39,669	3.19	2,555,138	38,319	3.00
非重组类债券	1,886,549	29,969	3.20	1,845,724	27,095	2.94
重组类债券 <sup>2</sup>	621,510	9,700	3.15	709,414	11,224	3.16
存放中央银行款项	2,092,161	16,540	1.59	1,580,827	12,193	1.54
存拆放同业 <sup>3</sup>	659,415	12,018	3.68	503,936	4,433	1.76
<b>总生息资产</b>	<b>10,442,290</b>	<b>216,952</b>	<b>4.19</b>	<b>9,034,725</b>	<b>168,280</b>	<b>3.73</b>
减值准备 <sup>4</sup>	(182,491)			(136,425)		
非生息资产 <sup>4</sup>	465,342			424,912		
总资产	10,725,141			9,323,212		
负债						
吸收存款	8,915,817	62,560	1.41	7,865,436	50,335	1.28
同业存拆放 <sup>5</sup>	768,124	8,525	2.24	623,967	5,304	1.70
其他付息负债 <sup>6</sup>	67,467	1,137	3.40	57,185	933	3.26
<b>总付息负债</b>	<b>9,751,408</b>	<b>72,222</b>	<b>1.49</b>	<b>8,546,588</b>	<b>56,572</b>	<b>1.32</b>
非付息负债 <sup>4</sup>	359,293			350,955		
总负债	10,110,701			8,897,543		
<b>利息净收入</b>		<b>144,730</b>			<b>111,708</b>	
<b>净利差</b>			<b>2.70</b>			<b>2.41</b>
<b>净利息收益率</b>			<b>2.79</b>			<b>2.47</b>

注：1、债券投资包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资、可供出售债券投资、持有至到期投资以及应收款项类投资。

2、重组类债券包括应收财政部款项和特别国债。

3、存拆放同业主要包括存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产。

4、非生息资产、非付息负债及减值准备的平均余额为相应的期初、期末余额的平均余额。

5、同业存拆放主要包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款。

6、其他付息负债主要包括发行存款证和应付次级债。

7、为年化后数据。

下表列示了利息净收入由于规模和利率改变而产生的变化。

人民币百万元

	增/(减)原因		净增/(减)
	规模	利率	
<b>资产</b>			
发放贷款和垫款	22,608	12,782	35,390
债券投资	(745)	2,095	1,350
存放中央银行款项	4,042	305	4,347
存拆放同业	2,834	4,751	7,585
利息收入变化	28,739	19,933	48,672
<b>负债</b>			
吸收存款	7,370	4,855	12,225
同业存拆放	1,600	1,621	3,221
其他付息负债	173	31	204
利息支出变化	9,143	6,507	15,650
<b>利息净收入变化</b>	<b>19,596</b>	<b>13,426</b>	<b>33,022</b>

注：由规模和利率共同引起的变化分配在规模变化中。

### 净利息收益率和净利差

2011年上半年，净利息收益率2.79%，同比上升32个基点；净利差2.70%，同比上升29个基点。净利息收益率和净利差上升主要是由于：(1)2010年下半年以来，人民银行多次上调存贷款基准利率，本行存贷款陆续进行重定价，但贷款平均收益率增幅大于存款平均付息率增幅，利差空间有所扩大；(2)受人民银行连续提高存款准备金率和存贷款基准利率、市场流动性趋紧等因素影响，货币及债券市场利率上行，存拆放同业以及非重组类债券投资收益水平大幅提高。

### 利息收入

2011年上半年，本行实现利息收入2,169.52亿元，同比增加486.72亿元，主要是由于生息资产平均余额增加和平均收益率上升。

#### 发放贷款和垫款利息收入

发放贷款和垫款利息收入 1,487.25 亿元，同比增加 353.90 亿元，增长 31.2%，主要是由于平均余额增加 7,878.31 亿元以及平均收益率上升 63 个基点。

下表列示了本行发放贷款和垫款按业务类型划分的平均余额、利息收入以及平均收益率情况。

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月			2010年1-6月		
	平均余额	利息收入	平均收益率 (%) <sup>1</sup>	平均余额	利息收入	平均收益率 (%) <sup>1</sup>
公司类贷款	3,766,724	110,885	5.94	3,249,899	86,485	5.32
短期公司类贷款	1,522,991	45,033	5.96	1,334,172	33,868	5.08
中长期公司类贷款	2,243,733	65,852	5.92	1,915,727	52,617	5.49
票据贴现	105,645	2,777	5.30	199,376	3,151	3.16
个人贷款	1,231,971	34,113	5.58	915,751	23,346	5.10
境外及其他	78,315	950	2.45	29,798	353	2.37
<b>发放贷款和垫款总额</b>	<b>5,182,655</b>	<b>148,725</b>	<b>5.79</b>	<b>4,394,824</b>	<b>113,335</b>	<b>5.16</b>

注：1、为年化后数据。

公司类贷款利息收入 1,108.85 亿元，同比增加 244.00 亿元，增长 28.2%，主要是由于公司类贷款平均余额增加 5,168.25 亿元以及平均收益率上升 62 个基点。平均收益率上升主要是由于：(1)2010 年下半年以来，人民银行多次上调贷款基准利率；(2) 市场流动性趋紧环境下，银行贷款议价能力提升，同时本行进一步加强贷款定价管理，贷款利率浮动水平上升。

票据贴现利息收入 27.77 亿元，同比减少 3.74 亿元，下降 11.9%，主要是由于平均余额下降 937.31 亿元，但部分被平均收益率上升 214 个基点至 5.30% 所抵销。平均收益率上升主要是由于流动性偏紧，贴现市场利率大幅上升。

个人贷款利息收入 341.13 亿元，同比增加 107.67 亿元，增长 46.1%，主要是由于平均余额增加 3,162.20 亿元以及平均收益率上升 48 个基点。平均收益率上升主要是由于：(1)2010 年下半年以来，人民银行多次上调贷款基准利率；(2) 本行调整个人住房信贷政策，新发放个人住房贷款利率浮动水平上升。

境外及其他贷款利息收入 9.50 亿元，同比增加 5.97 亿元，增长 169.1%，主要是由于平均余额增加 485.17 亿元以及平均收益率上升 8 个基点。

债券投资利息收入



债券投资利息收入为本行利息收入的第二大组成部分。2011年上半年，债券投资利息收入396.69亿元，同比增加13.50亿元，主要是由于平均收益率上升19个基点，但部分被平均余额减少470.79亿元所抵销。平均收益率上升主要是由于受人民银行连续提高存款准备金率和存贷款基准利率、市场流动性趋紧等因素影响，债券市场利率大幅上扬。平均余额减少主要是由于财政部部分偿还本行应收财政部款项。

#### *存放中央银行款项利息收入*

存放中央银行款项利息收入165.40亿元，同比增加43.47亿元，主要是由于平均余额增加5,113.34亿元以及平均收益率上升5个基点。平均余额增加主要是由于2010年下半年以来人民银行多次上调存款准备金率以及吸收存款增加，导致本行缴存央行法定存款准备金大幅上升。平均收益率上升主要是由于收益率较高的法定存款准备金占比上升。

#### *存拆放同业利息收入*

存拆放同业利息收入120.18亿元，同比增加75.85亿元，主要是由于平均收益率上升192个基点至3.68%以及平均余额增加1,554.79亿元。平均收益率上升主要是由于受人民银行多次提高存款准备金率和存贷款基准利率、市场流动性趋紧等因素影响，货币市场利率大幅走高。

### **利息支出**

利息支出 722.22 亿元，同比增加 156.50 亿元，主要是由于平均余额增加 12,048.20 亿元以及平均付息率上升 17 个基点至 1.49%。

#### *吸收存款利息支出*

吸收存款利息支出 625.60 亿元，同比增加 122.25 亿元，主要是由于平均余额增加 10,503.81 亿元以及平均付息率上升 13 个基点至 1.41%。平均付息率上升主要是由于 2010 年下半年以来，人民银行多次上调存款基准利率。

## 按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月			2010年1-6月		
	平均余额	利息支出	平均付息率 (%) <sup>1</sup>	平均余额	利息支出	平均付息率 (%) <sup>1</sup>
公司存款						
定期	978,516	14,097	2.91	932,292	10,939	2.35
活期	2,641,851	8,378	0.64	2,314,626	6,553	0.57
小计	3,620,367	22,475	1.25	3,246,918	17,492	1.08
个人存款						
定期	2,747,338	33,789	2.48	2,491,648	28,970	2.33
活期	2,548,112	6,296	0.50	2,126,870	3,873	0.36
小计	5,295,450	40,085	1.53	4,618,518	32,843	1.42
<b>吸收存款总额</b>	<b>8,915,817</b>	<b>62,560</b>	<b>1.41</b>	<b>7,865,436</b>	<b>50,335</b>	<b>1.28</b>

注：1、为年化后数据。

### 同业存拆放利息支出

同业存拆放利息支出 85.25 亿元，同比增加 32.21 亿元，主要是由于平均付息率上升 54 个基点至 2.24% 以及平均余额增加 1,441.57 亿元。平均付息率上升主要是由于货币市场利率大幅走高。

### 其他付息负债利息支出

其他付息负债利息支出 11.37 亿元，同比增加 2.04 亿元，主要是由于本行今年 6 月份新发行面值总额 500 亿元次级债券。

### 手续费及佣金净收入

2011 年上半年，本行实现手续费及佣金净收入 371.36 亿元，同比增加 146.77 亿元，增长 65.4%。手续费及佣金净收入占营业收入的比重为 20.17%，同比提高 3.62 个百分点。

## 手续费及佣金净收入主要构成

人民币百万元，百分比除外

	2011年1-6月	2010年1-6月	增减额	增长率(%)
顾问和咨询费	12,736	5,424	7,312	134.8
结算与清算手续费	9,620	7,075	2,545	36.0
代理业务手续费	7,059	5,593	1,466	26.2
银行卡手续费	4,554	2,881	1,673	58.1
电子银行业务收入	1,932	1,063	869	81.7
承诺手续费	1,424	689	735	106.7
托管及其他受托业务佣金	541	401	140	34.9
其他	310	50	260	520.0
<b>手续费及佣金收入</b>	<b>38,176</b>	<b>23,176</b>	<b>15,000</b>	<b>64.7</b>
减：手续费及佣金支出	1,040	717	323	45.0
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>37,136</b>	<b>22,459</b>	<b>14,677</b>	<b>65.4</b>

顾问和咨询费收入 127.36 亿元，较上年同期增加 73.12 亿元，增长 134.8%，主要是由于本行致力于在提供传统金融服务基础上，满足客户投融资、理财等多种金融需求，投融资顾问、个人和对公理财顾问等业务快速发展。

结算与清算手续费收入 96.20 亿元，较上年同期增加 25.45 亿元，增长 36.0%，主要是由于本行抓住进出口贸易大幅增长以及企业境外业务发展迅速的有利契机，信用证、贸易融资等国际结算收入大幅增加。与此同时，本行不断完善支付结算配套服务，结算账户维护和现金管理等业务快速发展，人民币结算业务收入继续保持稳健增长。

代理业务手续费收入 70.59 亿元，较上年同期增加 14.66 亿元，增长 26.2%，主要是代理保险、代理对公和个人理财等业务收入快速增长。

银行卡手续费收入 45.54 亿元，较上年同期增加 16.73 亿元，增长 58.1%，主要是由于本行根据客户消费观念和需求的转变，不断完善银行卡产品功能，借记卡和贷记卡手续费收入均大幅增加。

电子银行业务收入 19.32 亿元，较上年同期增加 8.69 亿元，增长 81.7%，主要是由于本行升级和优化个人以及企业网上银行系统，提升客户服务水平，网上银行交易手续费收入大幅增加。

承诺手续费收入 14.24 亿元，较上年同期增加 7.35 亿元，增长 106.7%，主要是由于流动性趋紧，市场资金相对紧张，银行汇票承诺、担保和承诺等业务收入大幅增加。

托管及其他受托业务佣金收入 5.41 亿元，较上年同期增加 1.40 亿元，增长 34.9%，主要是由于报告期内新增托管基金 15 只，基金托管业务收入有所增加。

## 其它非利息收入

2011 年上半年，其他非利息收入 22.92 亿元，较上年同期增加 7.79 亿元。

投资收益为-5.96 亿元，较上年减少 7.05 亿元。主要是由于上半年市场利率上升，本行处置部分债券资产出现投资损失。

公允价值变动损益为 11.89 亿元。较上年同期增加 8.62 亿元，主要是由于本行衍生金融工具公允价值上升所致。

汇兑损益 13.63 亿元，较上年增加 5.80 亿元。主要是由于在国际贸易相关业务带动下，本行结售汇和外汇买卖业务规模持续增长，汇差收入有所增加。

### 其他非利息收入构成

项目	人民币百万元	
	2011年1-6月	2010年1-6月
投资收益	(596)	109
公允价值变动损益	1,189	327
汇兑损益	1,363	783
其他业务收入	336	294
<b>合计</b>	<b>2,292</b>	<b>1,513</b>

## 业务及管理费

业务及管理费 612.29 亿元，较上年同期增加 101.47 亿元，成本收入比 33.25%，较上年同期下降 4.40 个百分点。

## 业务及管理费主要构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减额	增长率(%)
职工薪酬及福利	40,110	32,599	7,511	23.0
其中：工资、奖金、津贴和补贴	28,073	22,582	5,491	24.3
其他	12,037	10,017	2,020	20.2
业务费用	14,721	12,888	1,833	14.2
折旧和摊销	6,398	5,595	803	14.4
<b>合计</b>	<b>61,229</b>	<b>51,082</b>	<b>10,147</b>	<b>19.9</b>

## 资产减值损失

2011年上半年，本行资产减值损失276.97亿元，同比增加80.74亿元。

本行充分考虑经济环境各方面的不确定因素，继续审慎计提贷款减值准备。贷款减值损失276.52亿元，同比增加79.24亿元。

## 所得税费用

2011年上半年，本行所得税费用189.84亿元，实际税率为22.16%，低于25%的法定税率，主要是由于本行持有的中国国债利息收入免缴企业所得税。

## 分部信息

本行通过审阅分部报告进行业绩评价并决定资源的分配。分部信息按照与本行内部管理和报告一致的方式进行列报。目前本行从地理区域、业务、三农金融业务三个方面进行管理。

本行的主要业务包括公司银行业务、个人银行业务、资金运营业务及其他。下表列示了于所示期间本行各业务分部的营业收入情况。

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
公司银行业务	106,128	57.7	76,630	56.5
个人银行业务	66,172	35.9	47,646	35.1
资金运营业务	11,317	6.1	10,743	7.9
其他业务	541	0.3	661	0.5
<b>营业收入合计</b>	<b>184,158</b>	<b>100.0</b>	<b>135,680</b>	<b>100.0</b>

下表列示了于所示期间本行各地区分部的营业收入情况。

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	25,215	13.7	13,638	10.1
长江三角洲	41,956	22.8	32,202	23.7
珠江三角洲	23,586	12.8	19,134	14.1
环渤海地区	26,588	14.4	20,486	15.1
中部地区	21,911	11.9	16,614	12.2
西部地区	38,135	20.7	29,009	21.4
东北地区	5,722	3.1	4,025	3.0
境外及其他	1,045	0.6	572	0.4
<b>营业收入合计</b>	<b>184,158</b>	<b>100.0</b>	<b>135,680</b>	<b>100.0</b>

下表列示了于所示期间，本行三农金融业务及城市金融业务的营业收入情况。

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
三农金融业务	69,160	37.6	49,962	36.8
城市金融业务	114,998	62.4	85,718	63.2
<b>营业收入合计</b>	<b>184,158</b>	<b>100.0</b>	<b>135,680</b>	<b>100.0</b>

## 6.2.2 资产负债表分析

### 资产

截至 2011 年 6 月 30 日，本行总资产为 114,617.84 亿元，较上年末增加 11,243.78 亿元，增长 10.9%。其中，发放贷款和垫款净额增加 3,999.79 亿元，增长 8.4%；投资净额增加 193.25 亿元，增长 0.8%；现金及存放中央银行款项增加 3,700.85 亿元，增长 17.8%，主要是由于法定存款准备金率连续上调以及本行吸收存款持续快速增加；存放同业和拆出资金增加 1,858.90 亿元，增长 107.3%，主要是由于本行根据市场变化适时大幅增加了拆出资金规模，以提高资金运作的收益；买入返售金融资产增加 1,123.14 亿元，增长 21.4%，主要是由于买入返售债券规模大幅增加。

#### 资产主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
发放贷款和垫款总额	5,383,913	不适用	4,956,741	不适用
减：贷款减值准备	195,926	不适用	168,733	不适用
发放贷款和垫款净额	5,187,987	45.3	4,788,008	46.3
投资净额	2,546,756	22.2	2,527,431	24.5
现金及存放中央银行款项	2,452,417	21.4	2,082,332	20.1
存放同业和拆出资金	359,158	3.1	173,268	1.7
买入返售金融资产	637,645	5.6	525,331	5.1
其他	277,821	2.4	241,036	2.3
<b>资产合计</b>	<b>11,461,784</b>	<b>100.0</b>	<b>10,337,406</b>	<b>100.0</b>

#### 发放贷款和垫款

截至 2011 年 6 月 30 日，本行发放贷款和垫款总额 53,839.13 亿元，较上年末增加 4,271.72 亿元，增长 8.6%。

### 按业务类型划分的发放贷款和垫款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内分行贷款	5,277,557	98.0	4,881,036	98.5
公司类贷款	3,869,699	71.9	3,595,440	72.6
票据贴现	87,142	1.6	141,123	2.8
个人贷款	1,320,716	24.5	1,144,473	23.1
境外及其他	106,356	2.0	75,705	1.5
<b>合计</b>	<b>5,383,913</b>	<b>100.0</b>	<b>4,956,741</b>	<b>100.0</b>

公司类贷款 38,696.99 亿元，较上年末增加 2,742.59 亿元，增长 7.6%，主要是由于本行充分利用国家加快推动经济结构战略性调整的契机，支持重点城市行发展，将国家重点经济发展规划区域、国家级产业园区作为信贷投放重点区域，择优支持优质中小企业，进一步扩大涉农贷款的投放。

票据贴现 871.42 亿元，较上年末减少 539.81 亿元，下降 38.3%，主要是由于本行根据国家宏观调控和市场形势，主动调整信贷结构，适度压缩票据贴现规模，满足优质客户实体贷款需求。

个人贷款 13,207.16 亿元，较上年末增加 1,762.43 亿元，增长 15.4%，在全部贷款中的占比达 24.5%，较上年末提高 1.4 个百分点。主要是由于本行把握国家扩大内需的政策机遇，将个人业务作为信贷投放的重点，持续推进零售业务转型，加快个人贷款产品创新，全面推行批发营销、交叉营销和标准化营销，实现个人贷款快速增长。

### 按产品期限划分的公司类贷款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
短期公司类贷款	1,585,095	41.0	1,412,390	39.3
中长期公司类贷款	2,284,604	59.0	2,183,050	60.7
<b>合计</b>	<b>3,869,699</b>	<b>100.0</b>	<b>3,595,440</b>	<b>100.0</b>



短期公司类贷款增加 1,727.05 亿元，增长 12.2%。中长期公司类贷款增加 1,015.54 亿元，增长 4.7%，中长期贷款占比较上年末下降 1.7 个百分点至 59.0%。

### 按行业划分的公司类贷款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
制造业	1,152,489	29.8	1,046,317	29.3
电力、燃气及水的生产及供应业	423,433	10.9	394,414	11.0
房地产业	534,374	13.8	543,625	15.0
交通运输、仓储和邮政业	427,469	11.0	384,798	10.7
批发和零售业	353,245	9.1	292,209	8.1
水利、环境和公共设施管理业	197,284	5.1	213,705	5.9
建筑业	167,069	4.3	148,799	4.1
采矿业	141,352	3.7	115,779	3.2
租赁和商务服务业	244,173	6.3	210,882	5.9
信息传输、计算机服务和软件业	14,249	0.4	18,788	0.5
其他行业	214,562	5.6	226,124	6.3
<b>合计</b>	<b>3,869,699</b>	<b>100.0</b>	<b>3,595,440</b>	<b>100.0</b>

注：本表按照借款人所在的行业对贷款进行划分。房地产业贷款包括发放给主营业务为房地产行业企业的房地产开发贷款、经营性物业抵押贷款和其他发放给房地产行业企业的非房地产用途的贷款。其他行业主要包括农、林、牧、渔业，教育业以及住宿和餐饮业等。

制造业，房地产业，电力、燃气及水的生产及供应业，交通运输、仓储和邮政业以及批发和零售业五个主要行业的贷款总额，合计占本行公司类贷款总额的 74.6%，较上年末提高 0.5 个百分点。贷款占比提高最多的三大行业为批发和零售业、采矿业以及制造业，贷款占比下降最多的行业为房地产业。

报告期内，本行根据国家十二五规划对产行业的发展政策导向和全行信贷结构变化情况，不断完善行业限额和客户名单制管理，扩大行业信贷政策覆盖面，严格控制政府投融资平台、房地产以及“两高一剩”行业等领域的信贷风险，加大收益相对较高、风险较低的优质法人拓展力度，贷款行业结构持续改善。

## 按产品类型划分的个人贷款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
个人住房贷款	826,481	62.6	724,592	63.3
个人消费贷款	142,319	10.8	133,093	11.6
个人经营贷款	150,354	11.4	130,085	11.4
个人卡透支	64,149	4.8	37,820	3.3
农户贷款	134,437	10.2	115,580	10.1
其他	2,976	0.2	3,303	0.3
<b>合计</b>	<b>1,320,716</b>	<b>100.0</b>	<b>1,144,473</b>	<b>100.0</b>

本行根据房地产宏观调控政策，依法合规开展个人住房贷款业务，适时调整个人住房贷款政策，重点满足居民购买普通自住房消费需求和支持个人首套房贷款，严格二套及二套以上住房的贷款管理。截至 2011 年 6 月 30 日，本行个人住房贷款 8,264.81 亿元，较上年末增加 1,018.89 亿元，增长 14.1%。

个人消费贷款 1,423.19 亿元，较上年末增加 92.26 亿元，增长 6.9%。主要是由于本行紧密结合国家扩大内需、刺激消费的政策，加大个人消费信贷营销力度；同时，加强公私业务联动营销，增强对优势行业、优质个人客户的服务能力和服务水平，满足高端个人客户的消费融资需求。

个人经营贷款 1,503.54 亿元，较上年末增加 202.69 亿元，增长 15.6%，主要是由于本行在全国性、区域性大型优质专业市场实施个人经营贷款营销，满足个体私营企业主融资需求，实现了个人生产经营贷款较快增长。

卡透支余额 641.49 亿元，较上年末增加 263.29 亿元，增长 69.6%，主要是由于本行继续对具备优质信用的客户推出信用卡分期付款业务，信用卡透支余额增长较快。

## 按地域划分的贷款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	84,547	1.6	76,605	1.5
长江三角洲	1,461,354	27.0	1,353,322	27.4
珠江三角洲	774,017	14.4	717,857	14.5
环渤海地区	945,808	17.6	869,184	17.5
中部地区	643,851	12.0	601,196	12.1
东北地区	193,390	3.6	173,876	3.5
西部地区	1,174,590	21.8	1,088,996	22.0
境外及其他	106,356	2.0	75,705	1.5
<b>合计</b>	<b>5,383,913</b>	<b>100.0</b>	<b>4,956,741</b>	<b>100.0</b>

报告期内，本行把握国家区域、产业政策导向，高度关注各区域贷款协调发展，贷款区域结构分布保持相对稳定。加强境内外业务的联动营销，境外贷款占比有所上升。

## 投资

截至 2011 年 6 月 30 日，本行投资净额 25,467.56 亿元，较上年末增加 193.25 亿元。报告期内市场利率波动幅度加剧，为保持投资组合调整的灵活性，本行新增投资大部分被分类为可供出售金融资产，可供出售金融资产较上年末增加 713.85 亿元，占比上升 2.6 个百分点。应收款项类投资较上年末减少 654.66 亿元，主要是报告期内财政部部分偿还本行应收财政部款项。

## 按产品类型划分的投资

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
非重组类债券	1,922,966	75.5	1,832,392	72.5
重组类债券	598,176	23.5	661,710	26.2
权益工具	454	-	459	-
其他 <sup>1</sup>	25,160	1.0	32,870	1.3
<b>合计</b>	<b>2,546,756</b>	<b>100.0</b>	<b>2,527,431</b>	<b>100.0</b>

注：1、主要包括本行通过发行理财产品募集资金并按约定进行投资而形成的信托资产。

按持有目的划分的投资分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	55,657	2.2	50,257	2.0
可供出售金融资产	739,888	29.1	668,503	26.5
持有至到期投资	1,044,664	41.0	1,036,658	41.0
应收款项类投资	706,547	27.7	772,013	30.5
<b>合计</b>	<b>2,546,756</b>	<b>100.0</b>	<b>2,527,431</b>	<b>100.0</b>

非重组类债券投资 19,229.66 亿元，较上年增加 905.74 亿元。从投资品种来看，政策性银行债券占比上升 3.3 个百分点，主要是由于本行适度增持政策性银行债券，以提高投资组合的收益率。从期限结构来看，剩余期限在 3 个月以内的债券占比大幅上升 5.9 个百分点，剩余期限在 3-12 个月的品种占比则相应大幅下降 4.4 个百分点，主要是由于 2010 年配置的部分短期债券品种剩余期限随时间推移自然缩短，当前剩余期限多数在 3 个月内；从币种结构来看，本行适当减持收益率相对较低的美元债券，部分增持其他外币债券，外币债券投资占比保持相对稳定。

按发行人划分的非重组类债券投资分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
政府	529,838	27.6	532,968	29.1
人行	536,097	27.9	544,609	29.7
政策性银行	554,633	28.8	467,973	25.5
同业及其他金融机构	72,870	3.8	69,315	3.8
公共实体	42,704	2.2	40,012	2.2
公司	186,824	9.7	177,515	9.7
<b>合计</b>	<b>1,922,966</b>	<b>100.0</b>	<b>1,832,392</b>	<b>100.0</b>

按剩余期限划分的非重组类债券投资分布情况

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
已逾期	132	-	7	-
3 个月内	295,168	15.3	172,198	9.4
3-12 个月	431,193	22.4	490,540	26.8
1-5 年	727,156	37.8	714,648	39.0
5 年以上	469,317	24.5	454,999	24.8
<b>合计</b>	<b>1,922,966</b>	<b>100.0</b>	<b>1,832,392</b>	<b>100.0</b>

按币种划分的非重组类债券投资分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
人民币	1,846,922	96.1	1,759,340	96.0
美元	59,787	3.1	62,250	3.4
其他外币	16,257	0.8	10,802	0.6
<b>合计</b>	<b>1,922,966</b>	<b>100.0</b>	<b>1,832,392</b>	<b>100.0</b>

持有金融债券的情况

金融债券指由政策性银行、同业及其他金融机构发行的，按约定还本付息的有价证券。截至 2011 年 6 月 30 日，本行金融债券余额为 6,275.03 亿元，主要为政策性银行发行的金融债券。下表列示了截至 2011 年 6 月 30 日本行持有的面值最大十只金融债券的情况。

人民币百万元，百分比除外

债券名称	面值	年利率	到期日	减值
2006年政策性银行债券	9,250	3.00%	2011-10-18	-
2004年政策性银行债券	7,380	一年期定期存款利率+0.76%	2014-03-05	-
2010年政策性银行债券	6,980	3.17%	2017-07-21	-
2010年政策性银行债券	6,710	3.21%	2017-06-02	-
2007年政策性银行债券	6,120	4.13%	2017-08-20	-
2011年政策性银行债券	6,070	4.24%	2014-06-28	-
2005年政策性银行债券	5,965	一年期定期存款利率+0.72%	2015-04-27	-
2011年政策性银行债券	5,810	3.35%	2012-04-12	-
2002年政策性银行债券	5,755	2.85%	2012-04-19	-
2010年政策性银行债券	5,600	4.42%	2040-04-07	-

## 负债

截至2011年6月30日，本行负债总额为108,722.75亿元，较上年末增加10,771.05亿元，增长11.0%。其中吸收存款增加8,186.82亿元，增长9.2%；同业存放和拆入资金增加1,269.56亿元，增长21.8%；卖出回购金融资产款增加291.78亿元，增长77.9%，主要是由于卖出回购债券有所增加；应付次级债增加499.54亿元，增长100.0%，主要是由于报告期内本行新发行次级债券。

### 负债主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
吸收存款	9,706,587	89.3	8,887,905	90.7
同业存放和拆入资金	709,908	6.5	582,952	6.0
卖出回购金融资产款	66,645	0.6	37,467	0.4
应付次级债	99,916	0.9	49,962	0.5
其他负债	289,219	2.7	236,884	2.4
<b>负债合计</b>	<b>10,872,275</b>	<b>100.0</b>	<b>9,795,170</b>	<b>100.0</b>

## 吸收存款

截至 2011 年 6 月 30 日，本行吸收存款余额 97,065.87 亿元，较上年末增加 8,186.82 亿元，增长 9.2%。从客户结构上看，公司存款较上年末增加 2,271.01 亿元，增长 6.4%；个人存款较上年末增加 4,992.29 亿元，增长 9.9%。

### 按业务类型划分的吸收存款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内分行存款	9,676,199	99.7	8,870,588	99.8
公司存款	3,760,076	38.7	3,532,975	39.8
定期	969,733	10.0	893,965	10.1
活期	2,790,343	28.7	2,639,010	29.7
个人存款	5,564,424	57.4	5,065,195	56.9
定期	2,783,815	28.7	2,573,683	28.9
活期	2,780,609	28.7	2,491,512	28.0
其他存款 <sup>1</sup>	351,699	3.6	272,418	3.1
境外及其他	30,388	0.3	17,317	0.2
<b>合计</b>	<b>9,706,587</b>	<b>100.0</b>	<b>8,887,905</b>	<b>100.0</b>

注：1、包括保证金存款、应解汇款及汇出汇款等。

### 按地域划分的吸收存款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	62,864	0.7	62,129	0.7
长江三角洲	2,297,042	23.7	2,111,759	23.8
珠江三角洲	1,363,724	14.0	1,247,222	14.0
环渤海地区	1,696,680	17.5	1,561,814	17.6
中部地区	1,574,263	16.2	1,429,900	16.1
东北地区	517,870	5.3	464,550	5.2
西部地区	2,163,756	22.3	1,993,214	22.4
境外及其他	30,388	0.3	17,317	0.2
<b>合计</b>	<b>9,706,587</b>	<b>100.0</b>	<b>8,887,905</b>	<b>100.0</b>

## 按剩余期限划分的存款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
活期/即期	5,985,862	61.7	5,621,202	63.3
3个月以内	1,045,586	10.8	1,006,255	11.3
3-12个月	2,101,417	21.6	1,775,701	20.0
1-5年	571,825	5.9	482,634	5.4
5年以上	1,897	-	2,113	-
<b>合计</b>	<b>9,706,587</b>	<b>100.0</b>	<b>8,887,905</b>	<b>100.0</b>

## 股东权益

截至2011年6月30日，本行股东权益合计5,895.09亿元，较上年末增加8.7%。

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	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
股本	324,794	55.1	324,794	59.9
资本公积	94,877	16.1	96,602	17.8
盈余公积	17,242	2.9	17,242	3.2
一般风险准备	64,736	11.0	58,335	10.8
未分配利润	88,211	15.0	45,484	8.4
外币报表折算差额	(528)	(0.1)	(386)	(0.1)
归属于母公司股东权益	589,332	100.0	542,071	100.0
少数股东权益	177	-	165	-
<b>股东权益合计</b>	<b>589,509</b>	<b>100.0</b>	<b>542,236</b>	<b>100.0</b>



## 表外项目

本行资产负债表外项目主要包括或有事项及承诺，具体包括信贷承诺、资本支出承诺、经营租赁承诺、债券承销及兑付承诺、法律诉讼等。信贷承诺是表外项目的主要组成部分。

### 信贷承诺构成

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
贷款承诺	1,184,490	58.0	955,563	58.3
承兑汇票	374,463	18.4	311,664	19.0
开出保函	186,018	9.1	158,584	9.7
开出信用证	103,418	5.1	79,400	4.8
信用卡承诺	192,127	9.4	135,235	8.2
<b>合计</b>	<b>2,040,516</b>	<b>100.0</b>	<b>1,640,446</b>	<b>100.0</b>

## 6.2.3 其他财务信息

### 会计政策变更说明

本报告期未发生会计政策变更。

### 按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

本行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。

## 6.3 业务综述

### 6.3.1 公司金融业务

2011 年上半年，本行积极应对市场和政策环境变化，稳步推进公司金融业务经营转型，优化信贷资源配置，积极支持国家重点经济发展规划区域以及战略性新兴产业和节能减排行业的发展，严格控制“两高一剩”行业贷款投放。以供应链融资为重点，加大对公产品研发力度，增强产品竞争力。公司类存款稳步增长，贷款结构继续优化，中间业务继续保持快速增长势头。

#### 公司类存贷款业务

2011 年上半年，在市场流动性不断紧缩的情况下，本行加大客户营销力度，充分发挥理财产品、现金管理等业务的联动营销优势，公司存款实现稳步增长。截至 2011 年 6 月 30 日，本行境内公司存款余额 37,600.76 亿元，较上年末增加 2,271.01 亿元，增长 6.4%。

报告期内，本行继续加大结构调整力度，贷款区域结构、行业结构、客户结构持续优化。截至 2011 年 6 月 30 日，本行境内公司类贷款和票据贴现余额合计 39,568.41 亿元，较上年末增加 2,202.78 亿元，增幅 5.9%。

报告期内，本行认真贯彻国家房地产宏观调控政策，严格控制房地产贷款投放总量，优化房地产贷款区域结构和客户结构，加强授权管理和贷后管理，切实防范房地产贷款风险。截至 2011 年 6 月 30 日，本行法人房地产贷款(不含经营性物业抵押贷款)余额 4,066.29 亿元，较上年末减少 130.09 亿元。2011 年上半年，本行累计投放法人房地产贷款 751.06 亿元，其中大部分投向了住房开发和城市土地开发贷款。

#### 小企业业务

本行持续支持中小企业发展，单独制定小企业信贷增量计划，加大信贷投放力度。进一步扩大小企业信贷业务授权，优化业务运作流程，实现小企业信贷业务的低平台、短流程运作。在继续推广“简式贷”等小企业产品的基础上，创新了小企业工业厂房按揭贷款等产品。截至 2011 年 6 月末，小企业信贷客户 4.1 万户，比上年末增加 1,000 多户，贷款余额 4,900.91 亿元，比上年末增加 290.10 亿元。

## 机构业务

2011 年上半年，本行着力拓展机构业务市场，银银、银证、银期、银政、银保等业务合作持续深化。

加深与银行同业客户的合作，截至 2011 年 6 月末，本行共与 83 家银行建立代理合作关系。第三方存管业务保持较快发展，第三方存管系统上线证券公司 98 家，签约客户 1,182.6 万户，存管资金日均余额 1,047.8 亿元。银期合作不断深入，合作期货公司数达 159 家，期货保证金存管规模 312.2 亿元。加强与中央部委、地方省级政府的战略合作，2011 年上半年，本行代理中央财政业务规模达 1,268.7 亿元，较上年同期增长 40.9%。银保市场影响力不断增强，2011 年上半年，本行共实现代理新单保费 650.5 亿元，实现代理保险业务收入 32.6 亿元，业务收入市场份额保持同业第一，领先优势不断扩大。

## 结算与现金管理业务

### 支付结算

本行大力开展以账户和结算产品营销为主要内容的结算营销服务，客户群体不断扩大。截至 2011 年 6 月末，本行对公人民币结算账户达 338 万户，比上年末增长 5.0%。人民币对公结算业务量 106.52 亿元，同比增长 18.3%。

### 现金管理

截至 2011 年 6 月末，本行现金管理客户数 8.6 万户，比年初增长 26.5%。现金管理交易量达 32.88 亿元，同比增长 40.4%。2011 年上半年，本行荣获《银行家》“2010 年度中国金融营销十佳产品奖”和《企业司库》中国铁建现金管理项目“金司库奖”。

## 贸易融资和国际结算业务

2011 年上半年，本行抓住外贸进出口持续增长的有利态势，积极适应客户融资需求，支持国内企业“走出去”，不断丰富国际贸易融资、国际结算和跨境人民币结算产品，加大国内信用证项下各类产品的推广力度，业务量稳步增长，盈利能力不断提高。本行境内分行国际贸易融资发生额为 446.2 亿美元，同比增幅 111.1%，实现国际贸易融资手续费收入 12.41 亿元人民币，同比增幅为 195.5%。

2011 年上半年，境内分行国际结算量 2,994.69 亿美元，同比增幅 38.1%，实现国际结算业务收入 10.98 亿元人民币，同比增幅 94.3%。境内分行上半年累计对外开立保函 54.22 亿美元，同比增幅 101.0%。跨境人民币结算量 585.45 亿元，比去年全年业务量增加 267.4 亿元。

## **投资银行业务**

2011 年上半年，本行投资银行业务继续保持较快发展的势头。稳定发展常年财务顾问和投融资顾问业务，积极推动债务融资工具等业务发展，加强低碳金融类产品创新，不断健全制度机制和规范业务流程。主承销债务融资工具 54 支，募集资金 637.56 亿元。2011 年上半年，本行共实现投资银行业务收入 110.22 亿元，同比增加 53.34 亿，增幅为 93.8%。

在《证券时报》组织的“2011 年中国区优秀投行”评选中，本行获得“最佳银团融资银行”。在中国银行业协会组织的银团业务评奖活动中，本行获“最佳管理”奖，其中“镇江万顷良田银团项目”获“最佳项目”奖。

## **资产托管业务**

截至 2011 年 6 月末，本行托管资产规模达 17,675.78 亿元，较上年末增长 12.9%，居业内第二；其中保险资产托管规模 9,583.73 亿元，较上年末增长 1.9%，居同业首位。上半年，15 只托管基金募集成立，同比增加 11 只，托管基金总数达 101 只，并取得 QDII 基金托管零的突破。上半年实现托管及其他受托业务佣金收入 5.41 亿元，较去年同期增长 34.9%。

## **养老金业务**

2011 年上半年，本行中标一批知名客户企业年金基金托管项目，积极拓展企业年金集合计划，稳步推进新型农村社会养老保险基金保管和各类社保基金存管业务。截至 6 月末，本行养老金托管规模 1,260.99 亿元，较上年末增长 20.3%。

### 6.3.2 个人金融业务

本行以建设国内一流零售银行为目标，进一步深化零售业务经营转型。持续推进网点布局调整和建设改造，开展“网点服务品质提升”、“网点营销技能提升”等主题活动，显著提升网点服务环境、服务水平和服务效率。加强公私联动营销，推动金融产品协同销售。加快金融 IC 卡、“金市通”、“纸黄金”、金穗乐分卡、“金铺贷”等业务创新步伐。完成全国私人银行机构战略布局，形成总分部“1+12”（包括上海总部和全国 12 个分部）经营服务格局，全行私人银行客户数稳步增长，管理资产显著增加。组织了“百县千镇”个人金融产品进县域宣讲活动，将成熟个人金融产品推广到县域。截至 2011 年 6 月末，本行拥有 10,085 名国内金融理财师（AFP）、1,246 名国际金融理财师（CFP）以及超过 470 名理财管理师（EFP），数量居同业前列。

#### 个人贷款

2011年上半年，本行深化个人贷款营销模式转型，全面推行批发营销、交叉营销和标准化营销。深入推进运营模式转型，提升个人贷款中心运营效率。拓展信用卡消费分期、网上支付等业务，通过个人助业贷款积极支持个私经济发展。完善个人贷款制度体系，推进电子化系统建设。截至2011年6月30日，本行个人贷款余额13,207.16亿元，较上年末增长15.4%。

#### 个人存款

2011年上半年，本行适时调整个人存款业务营销策略，全面强化培育优质个人客户，重点发展县域个人存款市场。大力推广“双利丰”、自动转账、资金归集、“聪明账”等特色产品，研发整存整取定期存款加息智能转存功能，促进个人存款平稳增长。截至 2011 年 6 月 30 日，本行境内个人存款余额 55,644.24 亿元，较上年末增加 4,992.29 亿元。

#### 银行卡业务

截至 2011 年 6 月末，本行银行卡发卡量 4.47 亿张，继续保持同业第一，其中金穗借记卡发卡量 4.18 亿张，信用卡（包括准贷记卡）2,859 万张。上半年银行卡消费额 14,889 亿元，较上年同期增长 58.4%。银行卡特约商户总量 39.6 万户。银行卡手续费收入 45.54 亿元，较上年同期增长 58.1%。

本行继续推进金穗卡品牌建设，完善产品功能，全面提升品牌形象。协助财政部、教育部、人力资源社会保障部全面推行中职学生资助卡，切实做好中职学生的助学金发放工作；上半年推出贷记卡各项主题及联名卡 24 款，累计近 230 款；稳步推进金融 IC 卡发卡和受理环境改造，推出首个 IC 卡产品——张家界旅游贷记卡，试点发行 PBOC2.0 标准的金融 IC 卡。

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增长率 (%)
借记卡发卡量 (万张)	41,797.74	38,533.96	8.5
贷记卡发卡量 (万张)	2,465.79	2,125.34	16.0
	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	增长率 (%)
借记卡消费额 (亿元)	12,952.85	8,424.59	53.8
贷记卡消费额 (亿元)	1,888.89	924.72	104.3

## 代销基金业务

上半年，共代理销售基金 630.83 亿元，实现代理基金业务收入 6.62 亿元，继续保持同业领先。本行与基金公司合作推出 4 只“一对多”专户理财产品，有效满足了中高端客户的投资理财需求。加大基金定投业务推广力度。通过开展“基金宝”财富讲坛等一系列营销宣传活动，“基金宝”品牌市场知名度进一步提升。

## 代理国债业务

2011 年上半年，本行代理发行储蓄国债（凭证式）108 亿元，代理兑付储蓄国债（凭证式）188.4 亿元，代理发行储蓄国债（电子式）98.07 亿元，代理兑付储蓄国债（电子式）61.5 亿元。

## 私人银行业务

本行整合行内外优质资源，采用顾问服务模式，加强顾问服务团队建设，全力打造满足私人银行客户个性化、多元化需求的高端客户经营服务平台。目前，已推出私人银行客户大额融资需求专享信贷服务、高端专属产品与定制投资服务、法律顾问咨询服务、公务包机高端尊享增值服务，首期发布私人银行客户财富配置策略报告，开通 4008895599 私人银行客服专线，积极推出全球跨境金融服务，特别在北美地区与蒙特利尔银行（BMO）深度合作，提供留学、移民、投资全程跨境金融服务。

### **6.3.3 资金业务**

#### **货币市场业务**

2011 年上半年，货币政策从适度宽松转向稳健，人民银行通过六次上调存款准备金率、二次上调存贷款基准利率，进一步回笼市场流动性，抑制通货膨胀压力。人民币市场资金总体呈现松紧交替格局，货币市场利率波动幅度加剧，利率均值水平上移。2011 年上半年，本行境内机构人民币资金融资交易量 41,913.3 亿元，其中融出资金 37,323.1 亿元，融入资金 4,590.2 亿元，融资交易量和 SHIBOR 报价行排名均位居市场前列。

本行外币短期投资继续坚持审慎的投资策略，动态调整融资期限分布，保障全行外汇资金流动性安全，同时把握投资时机，提高外币资金运作收益率。

#### **投资组合管理**

##### *交易账户业务*

2011 年上半年，本行人民币债券交易量 5,806.41 亿元人民币，四大行排名第二；人民币利率互换交易金额 1,576 亿元人民币，人民币债券做市商业务各项指标均居市场前列，一季度被全国银行间市场交易商协会评为“优秀做市商”。

银行间外汇市场做市商地位得到进一步巩固提升，外汇人民币即期交易 1,882.49 亿美元，银行间市场排名第二；远期交易量 80.14 亿美元；人民币外汇掉期交易量 921.05 亿美元。

##### *银行账户业务*

2011 年上半年，人民币债券市场收益率曲线总体平坦化上行。在控制投资组合久期的基础上，适度提高对高收益债券的投资力度，增持风险可控、评级较高的信用债券。截至 2011 年 6 月末，本行银行账户人民币债券投资余额 24,324.88 亿元，较上年末增加 166.48 亿元。

2011 年上半年，本行延续审慎的外汇投资策略，规避南欧政府及金融机构债券，灵活把握投资进度，适时加强组合动态调整；为防范利率风险，适度控制组合久期，规避复杂结构性产品投资。截至 2011 年 6 月末，本行自营外币债券投资组合规模为 90.57 亿美元。

## 代客资金交易

本行抓住人民币升值的有利时机，大力发展人民币结售汇业务。2011 年上半年，本行代客人民币结售汇交易量 979.08 亿美元，同比增长 28.6%。代客外汇买卖交易量 127.98 亿美元，同比增长 249.7%。

## 理财业务

### 个人理财业务

根据市场变化，加强理财产品创新，相继推出了“安心得利”人民币假日理财产品、实物黄金连接型理财产品及中高风险型“进取增利”每月开放式债券型理财产品，创设并推出了面向高端个人投资者的“灵珑”系列产品。通过改进流程、升级网上银行销售功能，实现了部分产品的实时赎回，网上理财业务迅速发展。

2011 年上半年，本行个人理财产品销售额 10,252.38 亿元。

### 对公理财业务

研发并推出了面向高端公司客户的“大有”系列理财产品。针对机构客户特点，提供定制理财产品，较好满足了大中型客户的理财需求。2011 年上半年，本行对公理财产品销售额 6,728.32 亿元，销量较去年同期大幅增长。

### 银信合作



按照银监会相关监管要求，本行从 2010 年开始对融资类信托理财产品进行清理。本行合理管控银信合作业务规模，优选信用评级较高的信托公司进行合作，资金主要投向中央政府投资的公用事业项目。今年以来，部分融资类信托理财产品已经陆续到期，对本行资本充足率、拨备覆盖率以及经营业绩等影响较小。

## **贵金属业务**

2011 年上半年，贵金属市场延续了 2010 年的强势表现，金银价格刷新历史高位，贵金属投资和消费继续保持快速增长。本行上半年贵金属代理、自营业务交易量 10,010 吨（其中黄金交易 460 吨，白银交易 9,550 吨），个人实物金销售及回购 14.8 吨，分别较去年同期增长 710%和 149%，累计实现贵金属业务收入 5.66 亿元，较去年同期增长 298%。

### **6.3.4 分销渠道**

#### **物理网点**

本行持续优化大中城市行网点布局，整合县域网点布局，进一步提高网点的辐射能力、渠道效率和综合竞争力。研发应用新的科技系统，提高网点管理科技化水平。报告期内，完成 331 个网点的布局迁址和 1,299 个网点的标准化转型改造。截至 2011 年 6 月 30 日，实现功能分区的营业网点达到 13,324 个，设立自助服务区的营业网点 15,827 个，设立贵宾服务区的营业网点 11,182 个。

#### **电子银行**

截至 2011 年 6 月末，全行各类电子银行客户总数突破 2 亿户大关，达 2.13 亿户，较上年末增长 42%。上半年，全行电子渠道交易笔数达 94.88 亿笔，同比增长 46%，电子渠道交易笔数占全行总交易笔数达 61.5%，同比提高 7.6 个百分点。

#### *网上银行*

报告期内，本行顺利上线 5.1 版个人网银，完成个人网银理财产品和资金归集的全行推广，满足客户的多元化需求；投产企业跨行转账自动处理系统，推进优化企业网银 5.0

版，进一步提升客户体验。2011 年上半年，本行个人网银客户交易金额达 27.11 万亿元，企业网银客户交易金额达 20.94 万亿元。

报告期内，本行经营门户网站点击次数超过 15 亿次，居中国银行类网站第二。

#### *电话银行*

2011 年上半年，本行大力推广电话银行 V4.2 版，优化了功能设置和交易流程。2011 年上半年，本行电话银行客户交易金额 793 亿元。

本行在客服中心（上海）成功部署 4008895599 私人银行客服专线，为全行私人银行客户提供专线服务。报告期内，本行 95599 客服中心总呼入量达 2.34 亿通。

#### *移动金融业务*

2011 年上半年，本行基于手机银行（WAP 流畅版）、手机银行（3G 时尚版）和短信银行（轻松版）的移动金融服务体系，向客户提供账户通知、账户预警、手机号转账、缴费等服务。2011 年上半年，本行手机银行签约客户交易金额 596 亿元；短信银行签约客（账）户消息发送量达 21.41 亿条。

#### *自助银行*

2011 年上半年，本行在 36 家分行上线新版自助服务终端系统，试点推广集中式转账电话业务。截至 2011 年 6 月末，本行现金类自助设备达 58,641 台，居同业首位，上半年交易金额 3.20 万亿元；非现金类自助银行设备达 18,764 台，上半年交易金额为 5,531 亿元。

#### *电子商务*

本行形成了基于统一的电子商务支付结算平台的产品体系，全面服务于零售类、批发类和交易市场三大类商户群体。支付渠道涵盖互联网、移动电话、固定电话、自助设备以及数字电视，商户涉及农林牧渔、基金保险、交通运输、公用事业等十二大行业领域。2011 年上半年，本行特约商户交易金额为 1,500.43 亿元。

### **6.3.5 境外业务**

稳步推进境外机构发展和布局。香港、新加坡分行持续优化资产与客户结构，不断深化境内外业务联动，积极开展跨境贸易人民币结算等业务，各项业务保持了良好的发展态

势。农银国际控股有限公司积极开拓新的业务条线，着力打造多元化的投行经营模式。首尔、伦敦、纽约、东京 4 家代表处升格为经营性机构的境外申设工作正在有序推进。截至 6 月 30 日，本行境外经营机构总资产 1,476.84 亿元人民币，上半年实现净利润 4.86 亿元人民币。

### **6.3.6 信息科技**

报告期内，本行加强信息系统生产运行管理，深入开展新一代核心银行系统建设，加大信息技术产品研发创新力度，不断优化信息科技基础架构，持续提升 IT 治理水平，为全行业务发展提供了有力的技术支撑。

#### **信息系统运行安全平稳**

本行集中优势资源继续推进一体化生产运行体系建设，生产运行精细化、标准化和自动化水平不断提升。全行核心业务系统在日交易量屡创新高，峰值达 1.24 亿笔的情况下持续安全稳定运行。

#### **新一代核心银行系统建设深入开展**

本行新一代核心银行系统建设工程顺利推进，正式进入规划落地实施阶段。基本完成新一代核心业务系统（BoEing）概要设计，开始推进详细设计并全面启动开发工作。

#### **加大信息技术产品研发创新力度**

本行组织实施了一批重要信息系统建设，为产品创新和经营决策提供了有力的技术支撑。2010 版票据标准相关应用升级工程、核算与报告体系整合项目、影像及电子档案平台推广项目、零售客户申请评级系统（贷记卡）项目、基础数据平台二期等一批重点项目上线运行。IC 卡系统顺利投产，实现了符合 PBOC2.0 标准的借记、贷记 IC 卡和电子现金 IC 卡正式发卡。运营体系建设的“集中作业、集中监控、集中授权”三大工程进展顺利，系统运行平稳，推广工作全面铺开，优化工作持续开展。

境外机构 IT 建设成效显著，完成了香港分行核心系统向数据中心的迁移以及新加坡分行核心系统的改造和报表系统的建设，启动了香港分行网银系统建设，初步形成了境内外、总分行联动的信息系统研发、测试、运行新模式。

#### **不断优化信息科技基础架构**

本行持续优化信息科技基础架构，逐步构建“高效率、低能耗，高整合、低占空，高可用、低风险”绿色智能型信息系统基础架构。顺利完成上海、北京两个中心主机升级以

及北京中心主机搬迁。启动开放平台系统运维管理自动化工程，开展开放平台动态高可用系统架构研究。

### **持续提升 IT 治理水平**

本行进一步完善信息科技工作机制，加强科技团队建设。进一步巩固信息科技管理集约化、软件研发和生产运行专业化的管理架构。积极加强总、分行之间的配合和联动，不断完善信息科技的激励与约束机制，初步构建 IT 风险管理体系框架。

## **6.3.7 人力资源管理**

### **人力资源开发与培养**

报告期内，本行秉承“成就员工”的战略愿景，持续完善人力资源开发与培养体系，实施针对高级管理人才、后备人才、国际化人才、急需专业人才、高端领军人才、岗位技术能手等人才开发培养“六大工程”。继续坚持“集中优势资源，突出核心人群，以高管带全员”的培训思路，集中力量组织实施大规模的中高级管理人员培训，通过举办中青年干部培训班、组织省际干部交流等措施，加大后备干部培养力度，通过集中培训、远程培训和业余自学等多种渠道，不断加大员工培训力度；进一步加强专业人才队伍建设，以信息科技条线为试点，开展高级专业序列岗位评聘工作，切实打通专业人才发展通道；拓宽招聘渠道，规范招聘流程，提高招聘质量，并完成了大学生“村官”千人招聘计划；加快人力资源基础信息平台、网络学习平台等基础工作建设，提高我行人力资源开发和培养工作效率。

### **总行及分支机构管理**

报告期内，本行根据全行战略规划和业务发展需要，进一步调整优化机构设置，全行组织架构更趋完善。开展组织机构改革后评价工作，按照服务战略、客户导向、符合监管、职能清晰、精简高效的原则，合并、重组了总行部分部门，进一步精简了总行本部机构设置；根据全行一体化客服中心体系建设需要，在信用卡中心下设了客户服务中心（合肥）；为支持实施以后台业务集中管理为主要内容的运营管理改革，对全行运营管理组织机构进行了优化调整；适应本行国际化战略的需要，不断完善境外机构内设部门管理，积极探索建立符合当地监管要求的内部组织架构设置模式。

## 薪酬与福利管理

报告期内，本行加快推进薪酬制度改革和薪酬管理信息系统的推广应用。积极推进重点城市行发展战略，完善以岗位价值为核心的分行高级管理人员目标收入核定机制。进一步完善单独核定三农金融部工资总额机制，加强对惠农卡和三农电子渠道建设的战略激励。

## 6.4 三农金融业务

本行通过位于全国2,004个县及县级市（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。该等业务统称为三农金融业务，又称县域金融业务。

### 6.4.1 运行机制改革

#### 组织架构

报告期内，本行进一步加强三农金融部管理架构的顶层设计，着力构建运作高效的“三级督导、一级经营”管理架构，进一步理顺了总行、一级分行和二级分行“三级督导”职责定位。通过计划单列、穿透式考核、扩大授权、资源单配等多种方式，积极探索省级分部对县域支行的直管模式。

#### 信贷管理

报告期内，本行着力构建单独的三农信贷管理体制，进一步完善信贷政策，调整信贷结构。重点支持农村城镇化、粮棉油生产、农业产业化、中小企业和农田水利建设。强化县域支行信贷业务授权管理、担保管理和贷后管理，逐步提升信贷业务定价水平。

#### 风险管理

继续加强三农风险管理组织体系建设。规范三农信贷产品停复牌管理流程，进一步推动停复牌管理实施。逐步完善三农信贷业务的授权授信、担保管理和业务流程。探索建立三农信贷产品风险评估工作机制，组织部分分行开展三农信贷产品风险评估试点。定期开展三农业务风险案例分析。重点推进县支行风险合规经理派驻，完成派驻风险合规经理管理信息系统上线，强化对县支行风险的垂直监控。

#### 资本资金管理

加快构建和完善三农金融部资产负债管理制度体系。完善三农业务信贷资源优先配置机制，合理确定三农信贷投放的总量。完善三农信贷计划管理，按照国家宏观调控要求和县域贷款季节性特点，增配试点行及三农大行县域投放资金。

#### 核算考评

报告期内，本行进一步完善三农金融部单独的核算报告体系，优化新核算与报告系统（IFAR）三农财务报告子系统。单独配置三农金融部费用和固定资产，加大县支行财务资源配置力度。单独配置重点县域支行发展专项奖励工资及惠农卡和农户小额贷款战略激励工资，强化三农业务激励机制。

## 人力资源管理

加强县域员工队伍建设，通过校园招聘、大学生村官招聘和社会招聘等多种渠道，为县域支行补充新鲜血液；通过派驻风险合规经理优化县域支行人员结构。加大对优势地区、重点支行县域工资倾斜力度。单独核定三农金融部工资总额，采取差异化考核分配策略和倾斜性分配政策。组织开展县域支行行长香港培训班。

## 产品研发

报告期内，本行持续强化三农产品创新管理，加强三农产品的研发和推广支持。开展总分行联动研发，充分发挥三农产品创新基地的创新示范作用。新开发了“金益农”自助服务终端、“县乡通”县域财政支付系统等产品。根据试点情况，对季节性收购贷款、县域中小企业动产质押融资、农业产业化集群客户融信保业务等多项产品进行了完善。研发了农户三权（农村土地承包经营权、居民房屋和林权）抵押贷款、95599 付款通和台湾农民创业园服务方案等多项区域特色产品。

### 6.4.2 三农公司金融业务

报告期内，本行围绕农业产业化、农村城镇化、县域商品流通、县域公共服务、县域中小企业等重点领域，以其中各行业的龙头企业为主要目标客户，巩固和提升本行在县域对公金融服务领域的领先地位。完成“县域中小企业产业集群多户联保贷款”、“新农村建设贷款”两项新产品的前期研发，启动了“县域商品流通市场建设贷款”、“县域建筑业贷款”、“县域中小企业应收账款质押贷款”等产品的修订。对龙头企业客户开展总部营销，确立了18家总行级农村产业金融核心客户，对新希望、蒙牛、伊利等重点龙头企业制定了综合金融服务方案。

截至2011年6月30日，本行三农金融业务公司存款余额12,662.24亿元，占全行公司存款余额的33.7%，较上年末增加961.96亿元，增幅8.2%。三农金融业务公司类贷款余额11,376.71亿元，占全行公司类贷款余额的29.4%，较上年末增加997.15亿元，增幅9.6%。

### 6.4.3 三农个人金融业务

报告期内，本行推广县域工薪人员消费贷款，积极拓展县域优质高端个人客户。鼓励分行根据区域特点进行三农个人信贷产品创新，扩大渔船抵押贷款、个人船舶抵押贷款、

农民购建房贷款等品种的开办范围，针对承包大宗土地农户的大额信贷需求开办了农业大户贷款。同时，利用本行遍布全国的机构网点和人员优势，进一步拓展新农保、新农合代理业务。目前，全行有544家县支行取得了新农保业务代理权，399家县支行取得了新农合业务代理权。利用电子银行、转账电话等现代化手段扩大服务覆盖面，继续加大电子设备布放力度，加快推广转账电话助农取款业务。实施金穗惠农服务“村村通”工程，探索县域服务渠道建设新路子。截至2011年6月末，本行共向县域地区配置ATM机1.43万台、存取款一体机8,857台、POS机15.4万台、转账电话136.1万台。

截至2011年6月30日，本行累计发放金穗惠农卡8,173.96万张，较上年末增加1,988.42万张；三农金融业务个人贷款余额5,064.46亿元，较上年末增加688.86亿元，增幅15.7%；三农金融业务个人存款余额26,011.34亿元，较上年末增加2,409.91亿元，增幅10.2%。

#### **6.4.4 财务状况**

2011年上半年，本行三农金融业务规模稳健扩张，盈利能力大幅提升，资产质量显著改善。截至2011年6月30日，三农金融业务总资产43,519.30亿元，较上年末增长13.2%。发放贷款和垫款总额16,684.45亿元，较上年末增长10.8%，增速继续保持高于全行平均水平。2011年上半年，三农金融业务实现税前利润259.30亿元，较上年同期增长78.6%。截至2011年6月30日，三农金融业务不良贷款率较上年末下降0.44个百分点至2.07%，拨备覆盖率较上年末提高50.26个百分点至210.18%。



## 资产负债情况

下表列示了于所示日期三农金融业务资产负债主要项目。

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款总额	1,668,445	不适用	1,505,286	不适用
贷款减值准备	(72,499)	不适用	(60,376)	不适用
发放贷款和垫款净额	1,595,946	36.7	1,444,910	37.6
存放系统内款项 <sup>1</sup>	2,452,488	56.3	2,196,002	57.1
其他资产	303,496	7.0	202,774	5.3
<b>资产合计</b>	<b>4,351,930</b>	<b>100.0</b>	<b>3,843,686</b>	<b>100.0</b>
吸收存款	3,978,816	97.4	3,612,346	97.9
其他负债	107,059	2.6	77,428	2.1
<b>负债合计</b>	<b>4,085,875</b>	<b>100.0</b>	<b>3,689,774</b>	<b>100.0</b>

1、存放系统内款项指三农金融业务分部通过内部资金往来向本行其他分部提供的资金。

## 利润情况

下表列示了于所示期间三农金融业务利润表主要项目。

	人民币百万元，百分比除外			
	2011年1-6月	2010年1-6月	增减额	增长率(%)
外部利息收入	48,226	35,906	12,320	34.3
减：外部利息支出	25,502	20,210	5,292	26.2
内部利息收入	32,503	25,068	7,435	29.7
<b>利息净收入</b>	<b>55,227</b>	<b>40,764</b>	<b>14,463</b>	<b>35.5</b>
手续费及佣金净收入	13,509	8,770	4,739	54.0
其他非利息收入	424	428	(4)	(0.9)
<b>营业收入</b>	<b>69,160</b>	<b>49,962</b>	<b>19,198</b>	<b>38.4</b>
减：业务及管理费	28,340	23,679	4,661	19.7
营业税金及附加	3,139	2,374	765	32.2
资产减值损失	12,092	9,684	2,408	24.9
<b>营业利润</b>	<b>25,589</b>	<b>14,225</b>	<b>11,364</b>	<b>79.9</b>
营业外收支净额	341	294	47	16.0
<b>税前利润总额</b>	<b>25,930</b>	<b>14,519</b>	<b>11,411</b>	<b>78.6</b>

## 主要财务指标

下表列示了于所示日期或期间本行三农金融业务主要财务指标。

单位: %		
项目	2011年1-6月	2010年1-6月
平均资产回报率	0.99*	0.69*
贷款平均收益率	6.09*	5.47*
存款平均付息率	1.36*	1.21*
手续费及佣金净收入占营业收入比例	19.53	17.55
成本收入比	40.98	47.39

  

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
贷存款比例	41.93	41.67
不良贷款率	2.07	2.51
拨备覆盖率	210.18	159.92
贷款总额准备金率	4.35	4.01

\* 为年化后数据。

## 6.5 风险管理

### 6.5.1 全面风险管理体系

2011 年上半年，本行深入贯彻落实全面风险体系建设纲要，坚持稳健型的风险战略偏好，风险管理水平稳步提升。不断优化风险管理组织体系，进一步理顺业务部门风险管理职责，调整总行风险管理相关部门设置，风险管理部与重组后成立的信贷管理部、信用审批部、内控与法律合规部、特殊资产经营部，共同构成风险管理板块。进一步推进县支行风险合规经理派驻工作，加强派驻人员履职能力建设，强化对派驻人员的日常管理和绩效考核工作。健全风险管理政策制度体系，出台信贷风险限额、国别风险、贷款约期风险、资产池理财业务等管理办法。制定风险偏好陈述书和风险偏好管理办法。

报告期内，本行全面加快推进巴塞尔新资本协议的实施。加强非零售内部评级体系应用的推进力度，开展与评级相关政策制度的调整工作，推进新的 16 级评级体系切换；优化信用风险加权资产（RWA）计算引擎。完成零售内部评级体系项目建设，启动零售内部评级体系试点工作，推进零售评级系统和零售信用风险数据集市建设。组织实施市场风险内部模型法项目，完成市场风险数据集市的业务需求。推进操作风险评估、关键风险指标等工具在管理中的应用，研究高级计量法项目需求要点，准备启动项目建设。

本行持续跟踪宏观经济金融形势变动和全行业务经营管理情况，定期向董事会、高级管理层及风险管理委员会报送相关风险报告。启动风险监测报告系统研发，充分利用内部评级体系、风险限额等风险管理工具，提高风险报告的及时性和全面性。

### 6.5.2 信用风险

信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。本行的信用风险主要分布于贷款组合、投资组合、担保业务以及其他各种表内外信用风险敞口。

#### 信用风险管理

2011年上半年，本行积极应对宏观经济金融形势变化，认真贯彻落实国家宏观调控政策，以“调结构、控风险、强基础”为主线，继续完善信用风险管理体制和机制。加强重

点领域风险管控，深化客户名单制分级管理，完善行业限额管理体系，加大潜在风险客户退出力度，强化可疑、损失类贷款清收处置，促进信贷结构调整和优化。

- 加强信贷政策制度建设。制定2011年信贷政策指引和行业限额管理方案，推出两江新区区域信贷政策，增强信贷政策的针对性。制定信托融资业务管理、小额贷款公司融资业务管理等制度办法，规范业务发展。深化客户名单制分级管理，扩大客户名单覆盖范围至钢铁、水泥、房地产、汽车、纺织等15个行业。
- 完善信贷授权管理，推进信贷审批体制改革。修订信贷业务授权管理办法，进一步完善授权管理机制，严格控制转授权比例及范围，加强授权差异化管理，建立授权动态调整机制。将政府融资平台、房地产等高风险领域贷款审批权限上收至总行。总行成立信用审批部，提升信贷审查审批效率与质量。
- 完善行业限额管理，提升组合风险管控能力。对钢铁、水泥和房地产等行业实施指令性限额管理，严格控制行业风险敞口和行业性系统风险。开发行业限额管理系统，将行业限额管控嵌入信贷业务办理流程。
- 强化重点业务风险管控，积极化解潜在风险。严格控制新发放政府融资平台贷款和房地产贷款。加强存量融资平台贷款风险管控，在全行范围内开展融资平台风险排查，进一步健全名单制管理，逐户研究、监控风险状况，加强贷款到期管理。对融资平台贷款实行更加审慎的风险分类标准。提高房地产客户及项目准入标准，实行严格的指令性限额管理，强化和完善房地产贷款压力测试，并将压力测试结果作为信贷业务审查审批的参考依据。
- 加强个人贷款和信用卡业务风险管理。开展个人贷款业务规章制度体系梳理、完善工作，出台个人信贷业务停复牌管理办法。深入推进个人贷款业务集中经营，将中后台环节上收至二级分行个人贷款中心，实现专业化作业、流程化运作、集约化管理、规范化经营。修订信用卡业务风险管理制度办法，优化贷记卡欺诈监控系统，推广应用贷记卡风险管理信息系统。
- 加强贷后管理。加大合规检查力度，严格监控贷款资金流向，不断提高受托支付比例。建立核心客户贷后管理例会制度和定期非现场检查制度。加强抵质押品管理，严格外部评估中介机构准入，做好押品价值监控和贷后重估。
- 加强“三农”业务风险管理。请参见本半年报“三农金融业务—运行机制改革—风险管理”。

- 加强资产风险分类管理。优化信贷资产风险分类管理系统，强化对存量贷款风险的排查和动态监测，对存在风险隐患的贷款及时调整分类形态。
- 推进信息系统建设。推广与优化信贷管理系统群，将信贷管理制度嵌入信贷管理系统群，以信息手段强化制度约束力。开发预警监控系统和征信业务管理系统。
- 不良资产处置管理。制定出台债券投资损失核销操作规程，研究制定委托资产债务减免、呆账核销、不良贷款押品管理、不良资产处置档案管理、尽职监督工作实施细则。编写资产处置业务操作手册，推进处置业务标准化管理。

## 信用风险分析

本行最大信用风险敞口（不考虑任何担保物及其他信用增级措施）如下：

### 最大信用风险敞口

项目	人民币百万元	
	2011年6月30日	2010年12月31日
存放中央银行款项	2,389,099	2,020,679
存放同业款项	97,435	77,893
拆出资金	261,723	95,375
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	55,657	50,257
衍生金融资产	8,838	9,173
买入返售金融资产	637,645	525,331
发放贷款和垫款	5,187,987	4,788,008
可供出售金融资产	739,434	664,067
持有至到期投资	1,044,664	1,036,658
应收款项类投资	706,547	772,013
其他金融资产	68,941	45,200
表内项目合计	11,197,970	10,084,654
信贷承诺	2,040,516	1,640,446
<b>总计</b>	<b>13,238,486</b>	<b>11,725,100</b>

### 按担保方式划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	2,403,736	44.6	2,208,766	44.6
质押贷款	554,241	10.3	535,659	10.8
保证贷款	1,274,715	23.7	1,190,599	24.0
信用贷款	1,151,221	21.4	1,021,717	20.6
<b>合计</b>	<b>5,383,913</b>	<b>100.0</b>	<b>4,956,741</b>	<b>100.0</b>

### 按逾期期限划分的逾期贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占贷款总额百分比(%)	金额	占贷款总额百分比(%)
逾期90天以下(含90天)	23,908	0.4	21,172	0.4
逾期91天至360天	8,241	0.2	10,027	0.2
逾期361天至3年	26,770	0.5	35,179	0.7
逾期3年以上	13,967	0.3	9,366	0.2
<b>合计</b>	<b>72,886</b>	<b>1.4</b>	<b>75,744</b>	<b>1.5</b>

### 重组贷款和垫款

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占贷款总额百分比(%)	金额	占贷款总额百分比(%)
重组贷款和垫款	11,100	0.2	10,612	0.2

## 贷款集中度

人民币百万元，百分比除外

十大单一借款人	行业	金额	占贷款总额百分比 (%)
借款人 A	交通运输、仓储和邮政业	21,525	0.40
借款人 B	电力、燃气及水的生产及供应业	17,329	0.32
借款人 C	房地产业	11,535	0.21
借款人 D	建筑业	10,972	0.20
借款人 E	制造业	10,474	0.19
借款人 F	房地产业	10,000	0.19
借款人 G	制造业	9,939	0.19
借款人 H	电力、燃气及水的生产及供应业	9,076	0.17
借款人 I	交通运输、仓储和邮政业	8,942	0.17
借款人 J	水利、环境和公共设施管理业	8,717	0.16
<b>合计</b>		<b>118,509</b>	<b>2.20</b>

截至 2011 年 6 月 30 日，本行对最大单一借款人的贷款总额占资本净额的 3.00%，对最大十家客户贷款总额占资本净额的 16.53%，均符合监管要求。

## 贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
正常	4,983,702	92.57	4,539,665	91.58
关注	310,163	5.76	316,671	6.39
不良贷款	90,048	1.67	100,405	2.03
次级	30,627	0.57	34,987	0.71
可疑	50,764	0.94	57,930	1.17
损失	8,657	0.16	7,488	0.15
<b>合计</b>	<b>5,383,913</b>	<b>100.00</b>	<b>4,956,741</b>	<b>100.00</b>

截至 2011 年 6 月 30 日，本行不良贷款余额 900.48 亿元，较上年末减少 103.57 亿元；不良贷款率 1.67%，下降 0.36 个百分点。关注类贷款余额 3,101.63 亿元，较上年末减少 65.08 亿元；关注类贷款占比 5.76%，下降 0.63 个百分点。

本行贷款质量持续改善主要是由于：（1）本行根据宏观经济和监管环境变化，及时修订和发布行业信贷政策，切实防控行业信贷风险，严格信贷客户准入；（2）推进行业限额管理及客户名单制管理，落实三农产品停复牌管理，主动退出潜在风险客户，新发生不良贷款明显减少；（3）创新和应用风险管理的技术和工具，有效提升风险识别、计量及应对能力；（4）不良贷款清收处置工作效果显著。

#### 按业务类型划分的不良贷款结构

项目	人民币百万元，百分比除外					
	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
<b>公司类贷款</b>	79,069	87.8	2.04	89,157	88.8	2.48
短期公司类贷款	33,903	37.6	2.14	38,645	38.5	2.74
中长期公司类贷款	45,166	50.2	1.98	50,512	50.3	2.31
<b>票据贴现</b>	116	0.1	0.13	39	0.1	0.03
<b>个人贷款</b>	10,632	11.8	0.81	10,967	10.9	0.96
个人住房贷款	4,279	4.8	0.52	4,715	4.7	0.65
个人消费贷款	478	0.5	0.34	454	0.5	0.34
个人经营贷款	2,247	2.5	1.50	2,522	2.5	1.94
个人卡透支	611	0.7	0.95	488	0.5	1.29
农户贷款	2,201	2.4	1.64	1,835	1.8	1.59
其他	816	0.9	27.42	953	0.9	28.85
<b>境外及其他贷款</b>	231	0.3	0.22	242	0.2	0.32
<b>合计</b>	<b>90,048</b>	<b>100.0</b>	<b>1.67</b>	<b>100,405</b>	<b>100.0</b>	<b>2.03</b>

截至 2011 年 6 月 30 日，本行公司类不良贷款余额 790.69 亿元，较上年末减少 100.88 亿元；不良贷款率 2.04%，下降 0.44 个百分点。个人不良贷款余额 106.32 亿元，较上年末减少 3.35 亿元；不良贷款率 0.81%，下降 0.15 个百分点。



### 按地域划分的不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
总行	1	-	-	2,001	2.0	2.61
长江三角洲	14,775	16.4	1.01	15,760	15.7	1.16
珠江三角洲	13,254	14.7	1.71	13,727	13.7	1.91
环渤海地区	14,460	16.1	1.53	16,503	16.4	1.90
中部地区	12,525	13.9	1.95	14,142	14.1	2.35
东北地区	4,519	5.0	2.34	5,065	5.0	2.91
西部地区	30,283	33.6	2.58	32,965	32.9	3.03
境外及其他	231	0.3	0.22	242	0.2	0.32
<b>合计</b>	<b>90,048</b>	<b>100.0</b>	<b>1.67</b>	<b>100,405</b>	<b>100.0</b>	<b>2.03</b>

2011年6月30日，本行各区域贷款质量全面提高，不良贷款余额及不良贷款率均有所下降。其中，不良贷款余额下降较多的三个地区分别为西部地区、环渤海地区和总行，分别减少了26.82亿元、20.43亿元和20.00亿元。

### 按行业划分的公司类不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
制造业	26,467	33.5	2.30	29,298	32.8	2.80
电力、燃气及水的生产及供应业	11,515	14.6	2.72	13,274	14.9	3.37
房地产业	7,275	9.2	1.36	9,597	10.8	1.77
交通运输、仓储及邮政业	5,247	6.6	1.23	5,250	5.9	1.36
批发和零售业	9,041	11.4	2.56	8,676	9.7	2.97
水利、环境和公共设施管理业	3,817	4.8	1.93	5,079	5.7	2.38
建筑业	3,791	4.8	2.27	4,078	4.6	2.74
采矿业	548	0.7	0.39	494	0.6	0.43
租赁和商务服务业	2,061	2.6	0.84	2,805	3.1	1.33
信息传输、计算机服务和软件业	206	0.3	1.45	247	0.3	1.31
其他行业	9,101	11.5	4.24	10,359	11.6	4.58
<b>合计</b>	<b>79,069</b>	<b>100.0</b>	<b>2.04</b>	<b>89,157</b>	<b>100.0</b>	<b>2.48</b>

本行主要行业的不良贷款余额及不良率均有所下降。不良贷款余额减少最多的三个行业分别为制造业、房地产业和电力、燃气及水的生产及供应业，不良贷款余额分别减少 28.31 亿元、23.22 亿元和 17.59 亿元。

### 贷款减值准备变动情况

项目	人民币百万元		
	以个别方式评估	以组合方式评估	合计
期初余额	58,501	110,232	168,733
本期计提	(4,791)	32,443	27,652
本期核销	(39)	(2)	(41)
本期转回及转出			
—收回原转销贷款和垫款导致的转回	4	4	8
—贷款和垫款因折现价值上升导致转回	(282)	(49)	(331)
—汇率变动	(23)	(72)	(95)
<b>期末余额</b>	<b>53,370</b>	<b>142,556</b>	<b>195,926</b>

截至 2011 年 6 月 30 日，本行贷款减值准备余额 1,959.26 亿元，比上年末增加 271.93 亿元。其中，组合评估减值准备余额 1,425.56 亿元，比上年末增加 323.24 亿元；个别评估减值准备余额 533.70 亿元，比上年末减少 51.31 亿元。拨备覆盖率达到 217.58%，较上年末提高 49.53 个百分点，贷款总额准备金率 3.64%，均达到监管要求，风险抵补能力进一步增强。

### 6.5.3 市场风险

市场风险是指因市场价格的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。市场风险分为利率风险、汇率风险、股票价格风险和商品价格风险。本行面临的主要市场风险包括利率风险和汇率风险。

报告期内，本行持续完善市场风险管理制度体系，制定 2011 年资金交易投资和市场风险管理政策，明确交易投资、银行账户、理财业务和创新业务等领域风险政策，优化市场风险限额体系和压力测试情景设定。全面推进市场风险内部模型法（IMA）项目建设，

完成市场风险数据集市需求书并起草了标准法系统开发的需求书，完成市场风险内部模型法咨询项目的招标采购和计算引擎的现场概念验证（POC）。

### **交易账户和银行账户划分**

为更有针对性地进行市场风险管理和更准确计量市场风险监管资本，本行将所有表内外资产负债划分为交易账户和银行账户。交易账户包括本行为交易目的或规避交易账户其他项目风险而持有的金融工具和商品的头寸，除此之外的其他各类头寸划入银行账户。

### **交易账户市场风险管理**

本行采用限额管理、敏感性分析、久期、压力测试和风险价值（VaR）等方法管理交易账户市场风险。

报告期内，本行继续加强和完善交易账户市场风险管理，出台年度资金交易投资和市场风险管理政策，制定资产池理财业务风险管理办法。继续推进市场风险内部模型法（IMA）项目，完成资金交易管理系统（二期）上线运行，完善贵金属交易和利率互换业务的系统化管理功能，进一步理顺和改造资金交易后台操作流程，有效提升风险管控水平。

### **银行账户市场风险管理**

本行综合运用限额管理、压力测试、情景分析和缺口分析等技术手段，管理银行账户市场风险。

#### *利率风险管理*

利率风险是指因法定或市场利率的不利变动而引起银行收入或经济价值遭受损失的风险。本行的银行账户利率风险主要来源于本行银行账户中利率敏感资产和负债的到期期限或重新定价期限的不匹配，以及资产负债所依据的基准利率变动不一致。

2011年上半年，本行密切关注宏观形势和利率走势，通过缺口分析等方法对利率敏感资产和负债的重定价期限缺口实施动态监控，加强定价管理和重定价期限管理，定期开展压力测试，确保利率风险敞口控制在可承受的范围内，有效防范利率风险。

#### *汇率风险管理*

汇率风险指资产与负债的币种错配所带来的风险。汇率风险主要分为风险可对冲的交易性汇率风险和经营上难以避免的结构性资产负债产生的汇率风险（“结构性汇率风险”）。

2011 年上半年，本行进一步加强外汇敞口管理和资产负债币种结构管理，通过定期进行外汇风险敞口监测和敏感性分析，加强汇率风险计量和监测；通过控制风险限额，协调发展外汇存贷款业务等措施，将全行外汇风险敞口控制在合理范围之内。

### 市场风险限额管理

2011 年上半年，本行进一步完善市场风险限额管理体系，制定 2011 年度市场风险限额列表，明确资金交易投资和市场风险承担部门在设计产品和开展业务时必须遵循的限额要求，同时完善资金交易、理财产品等限额种类，扩大市场风险限额覆盖业务范围，加强市场风险限额的业务敏感性和约束能力。

### 利率风险分析

截至 2011 年 6 月 30 日，本行一年以内利率敏感性累计负缺口为 4,052.20 亿元，缺口绝对值较上年末减少了 3,711.66 亿元。

#### 利率风险缺口

	人民币百万元						
	1 个月以内	1 至 3 个月	3 至 12 个月	1 年及 1 年以下小计	1 至 5 年	5 年以上	非生息
2011 年 6 月 30 日	(1,825,701)	854,503	565,978	(405,220)	(67,602)	950,636	3,402
2010 年 12 月 31 日	(2,392,729)	704,969	911,374	(776,386)	147,712	1,052,323	(7,731)

注：有关情况详见“财务报表附注十、5 市场风险”。

#### 利率敏感性分析

	人民币百万元			
	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	利息净收入变动	权益变动	利息净收入变动	权益变动
上升 100 个基点	(8,253)	(13,887)	(13,638)	(15,273)
下降 100 个基点	8,253	14,653	13,638	16,333

上述利率敏感性分析显示在各个利率情形下，利息净收入及所有者权益的变动情况。上述分析以所有年期的利率均以相同幅度变动为前提，且未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。

以本行 2011 年 6 月 30 日的资产及负债为基础计算，若利率即时上升（下降）100 个基点，本行 2011 年 6 月 30 日的后一年度利息净收入将减少（增加）82.53 亿元。若利率

即时上升 100 个基点，本行的权益将减少 138.87 亿元；如利率即时下降 100 个基点，本行的权益将增加 146.53 亿元。

## 汇率风险分析

本行面临的汇率风险主要是美元兑人民币汇率产生的敞口风险。2011 年上半年，人民币兑美元汇率中间价累计升值 1,511 个基点，升值幅度为 2.3%。截至 2011 年 6 月 30 日，本行金融资产/负债外汇敞口净额 16.72 亿美元，较上年末增加 19.02 亿美元，主要是由于报告期内本行部分衍生金融工具到期，使得外汇金融资产有所增加。

### 外汇敞口

	人民币(美元)百万元			
	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	人民币	等值美元	人民币	等值美元
境内金融资产/负债外汇敞口净额	(39,030)	(6,031)	(30,117)	(4,547)
境外金融资产/负债外汇敞口净额	49,850	7,703	28,593	4,317
境内外金融资产/负债外汇敞口净额	10,820	1,672	(1,524)	(230)

注：有关情况详见“财务报表附注十、5 市场风险”。

### 汇率敏感性分析

币种	外币对人民币汇率上涨/下降	人民币百万元	
		税前利润变动	
		2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
美元	+1%	(167)	(247)
	-1%	167	247
港币	+1%	(192)	(54)
	-1%	192	54

## 6.5.4 流动性风险

流动性风险是指无法及时获得充足资金或无法以合理成本获得充足资金以偿还债务的风险。本行流动性风险的来源主要包括：客户集中支取存款、债务人大面积延期支付、资产负债结构严重错配、大额资产变现困难等。

## 流动性风险管理

2011 年上半年，宏观经济环境复杂多变，货币政策逐步收紧，上半年六次上调存款准备金率，两次加息，存款准备金率突破历史高点，银行间市场流动性持续紧张，市场利率逐步攀升且波动加剧，流动性潜在风险有所上升。

本行密切监测货币政策变化和存贷款增长情况，动态调整流动性管理策略；通过实时监控全行超额准备金，按日匡算资金头寸，定期开展压力测试等方式，对流动性风险进行及时计量和监控；加大存款组织力度，确保市场融资渠道畅通，保持负债稳定性以及良好的流动性；加强大额资金预测预报管理，合理安排到期资金流；完善流动性应急预案，确保全行各项支付业务安全和法定准备金增缴，全行流动性状况安全可控。

### 流动性缺口分析

下表列示了于所示日期本行流动性净额情况。

	人民币百万元							
	已逾期/ 无期限	即期偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 12 个月	1 年至 5 年	5 年以上	合计
2011 年 6 月 30 日	2,059,074	(6,015,819)	417,898	133,794	128,148	1,291,451	2,466,670	481,216
2010 年 12 月 31 日	1,736,220	(5,715,521)	259,754	(44,614)	280,782	1,465,927	2,433,370	415,918

注：有关情况详见“财务报表附注十、4 流动性风险”。

本行通过流动性缺口分析来评估流动性风险状况。截至 2011 年 6 月 30 日，1 个月以内正缺口扩大以及 1 至 3 个月流动性缺口由负转正，主要是由于为应对人民银行回收流动性，本行拆借资金等短期资产有所增加。

## 6.5.5 操作风险管理与反洗钱

### 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险，包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。

2011 年上半年，本行不断完善操作风险管理体制机制。积极推进后台集中作业、集中监控、集中授权项目建设，目前已在半数以上一级分行上线运行，着力提升基础管理水平。开展清算中心风险评估，运用风险识别、操作风险与控制自评估、损失数据收集等方

法工具，从人员、流程、信息系统等方面定性定量判断风险隐患及风险水平，并建立系统性的优化整改机制。加强操作风险报告管理，不断提高损失数据收集的质量。持续监测关键风险指标，加强指标监测结果的运用，将其纳入到全行风险水平评价考核与经济资本计量之中。加强对信息科技风险的监控，积极开展业务连续性管理。

## 反洗钱

2011 上半年，本行进一步健全反洗钱管理体系，不断提高反洗钱管理水平，全面履行反洗钱法律职责；积极探索建立有效的风险监测分析机制，提高反洗钱数据报告的质量和水平；完善客户风险管理体系，加强客户身份识别，有效实施客户风险管理，提高风险控制能力；积极配合政府开展反洗钱调查，认真履行反恐融资国际义务，为国际国内社会打击洗钱及恐怖融资活动发挥了积极作用。

## 6.6 资本管理

本行通过对资本进行计量、计划、配置、监控、评价和应用等一系列管理活动，协调账面资本、监管资本和经济资本的整体运作。报告期内，本行按照 2010-2012 年资本规划确定的资本管理基本原则，加强资本充足性和监管资本运用情况的监控。成功发行 500 亿元次级债券，有效提高资本充足水平。结合银监会监管政策及巴塞尔资本协议 II、III 的要求，参与银监会组织的多次定量测算，并根据测算结果进一步完善内部模型，提高资本管理的精细化水平。

### 6.6.1 融资管理

2011年3月2日，本行2011年第一次临时股东大会批准本行在银行间债券市场发行不超过500亿元人民币的次级债券。

2011年6月7日，经中国人民银行和中国银行业监督管理委员会核准，本行在银行间债券市场成功发行面值总额为500亿元人民币的次级债券。本次发行的次级债券为15年期固定利率付息债，票面年利率为5.3%，每年付息一次。本行有权在第10年期满按面值赎回全部次级债券。本次级债券发行所募集的资金根据《商业银行资本充足率管理办法》等有关规定计入本行附属资本。

### 6.6.2 经济资本配置和管理

制定 2011 年经济资本配置政策，按照价值创造导向，建立了系统的经济资本配置新机制，强化经济资本总量约束和限额控制。推进内部资本充足评估程序（ICAAP）项目，提升资本规划能力。结合新资本协议，优化经济资本计量方案，应用非零售客户内部评级风险参数计算法人贷款经济资本，将风险指标因素纳入操作风险经济资本计量，强化了资本约束要求，提高了计量结果对风险的敏感性。

### 6.6.3 资本充足率情况

本行依据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算和披露资本充足率。截至 2011 年 6 月 30 日，本行资本充足率 11.91%，核心资本充足率 9.36%，分别比上年末上升 0.32 个百分点和下降 0.39 个百分点。



## 资本充足率情况表

人民币百万元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
核心资本:		
股本	324,794	324,794
资本公积	94,877	96,602
盈余公积及一般风险准备	81,978	75,577
未分配利润 <sup>1</sup>	61,509	27,945
少数股东权益	177	165
总核心资本	563,335	525,083
附属资本:		
贷款损失一般准备	53,839	49,567
长期次级债	100,000	50,000
公允价值变动累计损益	419	248
总附属资本	154,258	99,815
扣除前总资本基础	717,593	624,898
扣除:		
对未合并计算的权益投资	528	484
其他扣减项 <sup>2</sup>	283	290
资本净额	716,782	624,124
加权风险资产及市场风险资本调整	6,018,954	5,383,694
<b>核心资本充足率</b>	<b>9.36%</b>	<b>9.75%</b>
<b>资本充足率</b>	<b>11.91%</b>	<b>11.59%</b>

注：1、已扣除预计分派的股息。

2、指根据《商业银行资本充足率管理办法》的规定扣减的非自用不动产投资。

## 7 股份变动及主要股东持股情况

### 7.1 股份变动情况

#### 7.1.1 股份变动情况表

单位：股

	2010年12月31日		报告期内增减（+/-）			2011年6月30日	
	股数	比例（%）	发行新股	其他 <sup>3</sup>	小计	股数	比例（%）
一、有限售条件股份 <sup>1</sup>	291,981,302,904	89.9	-	-912,960,000	-912,960,000	291,068,342,904	89.6
1、国家持股 <sup>2</sup>	268,484,705,904	82.7	-	-	-	268,484,705,904	82.7
2、其他内资持股 <sup>2</sup>	10,228,235,000	3.1	-	-	-	10,228,235,000	3.1
3、外资持股 <sup>2</sup>	13,268,362,000	4.1	-	-912,960,000	-912,960,000	12,355,402,000	3.8
二、无限售条件股份	32,812,814,096	10.1	-	912,960,000	912,960,000	33,725,774,096	10.4
1、人民币普通股	15,342,353,000	4.7	-	-	-	15,342,353,000	4.7
2、境外上市外资股 <sup>2</sup>	17,470,461,096	5.4	-	912,960,000	912,960,000	18,383,421,096	5.7
三、股份总数	324,794,117,000	100.0	-	-	-	324,794,117,000	100.0

注：1、“有限售条件股份”是指股份持有人依照法律、法规规定或按承诺有转让限制的股份。

2、本表中“国家持股”指财政部、汇金公司、社保基金理事会及其管理的社保基金理事会转持三户持有的股份。“其他内资持股”指A股战略投资者持有的股份。“外资持股”指境外基石投资者持有的股份。“境外上市的外资股”即H股，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第5号——公司股份变动报告的内容与格式》（2007年修订）中的相关内容界定。

3、本表中“其他”均为因部分H股基石投资者所持有的有限售条件股份的锁定期已结束，相关的有限售条件股份已转为无限售条件股份，正数为转入、负数为转出。

#### 7.1.2 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除/减少限售股数 <sup>4</sup>	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
财政部	127,361,764,737	-	-	127,361,764,737	发行限售	2013年7月15日
汇金公司	130,000,000,000	-	-	130,000,000,000	发行限售	2013年7月15日
社保基金理事会 <sup>1</sup>	11,122,941,167	-	-	11,122,941,167	发行限售	2013年7月15日 2015年5月15日
A股战略投资者 <sup>2</sup>	10,228,235,000	-	-	10,228,235,000	发行限售	2011年7月15日 2012年1月15日
H股基石投资者 <sup>3</sup>	13,268,362,000	912,960,000	-	12,355,402,000	发行限售	2011年7月16日
合计	291,981,302,904	912,960,000	-	291,068,342,904		

注：1、指社保基金理事会及社保基金理事会转持三户持有的股份。

2、每家 A 股战略投资者所持股份的 50%锁定期为自 A 股上市之日起 12 个月，另外 50%锁定期为自 A 股上市之日起 18 个月。

3、卡塔尔投资局等 6 家 H 股基石投资者所持股份锁定期为自 H 股上市之日起 12 个月；其余每家基石投资者所持股份的 50%锁定期为自 H 股上市之日起 6 个月，另外 50%锁定期为自 H 股上市之日起 12 个月。H 股基石投资者减少的限售股均因部分 H 股基石投资者所持有的有限售条件股份的锁定期已结束，相关的有限售条件股份已转为无限售条件股份所致。

4、本期解除限售股数不含 2011 年 7 月 15 日和 2011 年 7 月 16 日解除限售的股份。

## 7.2 股东情况

### 7.2.1 股东数量和持股情况

截至 2011 年 6 月 30 日，本行股东总数为 384,439 户。其中 H 股股东 31,239 户，A 股股东 353,200 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		384,439 户（2011 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 2011 年 6 月 30 日的在册股东情况）						
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
汇金公司	国家	A 股	40.03	130,000,000,000	130,000,000,000	无
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	8.89	28,882,255,054	10,894,665,000	未知
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	0.60	1,956,840,488	-	无
社保基金理事会转持三户	国家	A 股	0.41	1,325,882,341	1,325,882,341	无
渣打银行 (STANDARD CHARTERED BANK)	境外法人	H 股	0.37	1,217,281,000	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	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	0.33	1,060,125,040	-	无
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—高利率保单产品	其他	A 股	0.27	866,936,059	-	无

注：香港中央结算代理人有限公司持有的 H 股系代表多个实益持有人持有。

除全国社保基金理事会转持三户由社保基金理事会管理，以及中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品和中国平安人寿保险股份有限公司—传统—高利率保单产品由中国平安人寿保险股份有限公司管理，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 6 月 30 日的在册股东情况）

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
香港中央结算代理人有限公司	17,987,590,054	H 股
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	1,956,840,488	A 股
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2008ZX013	1,060,125,040	A 股
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—高利率保单产品	866,936,059	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	353,044,929	A 股
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	312,339,330	A 股
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	299,999,923	A 股
UBS AG	257,409,209	A 股

除中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品和中国平安人寿保险股份有限公司—传统—高利率保单产品由中国平安人寿保险股份有限公司管理，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

## 7.2.2 主要股东情况

报告期内，本行的主要股东及实际控制人没有变化。

### 财政部

财政部成立于1949年10月，作为国务院的组成部门，是主管我国财政收支、税收政策等事宜的宏观调控部门。

截至2011年6月30日，财政部持有本行股份127,361,764,737股，占本行总股本的39.21%。

### **汇金公司**

汇金公司成立于2003年12月16日，是依据《中华人民共和国公司法》由国家出资设立的国有独资公司。汇金公司是中国投资有限责任公司的全资子公司，根据国家授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

截至2011年6月30日，汇金公司持有本行股份130,000,000,000股，占本行总股本的40.03%。

截至2011年6月30日，本行无其他持股在10%或以上的法人股东（不包括香港中央结算代理人有限公司）。

### **主要股东及其他人士的权益和淡仓**

截至2011年6月30日，本行接获以下人士通知其在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，该等权益或淡仓已根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所载如下：

单位：股

名称	身份	持股数量	性质	占类别发行 股份百分比 (%)	占已发行股 份总数百分 比 (%)
财政部	实益拥有人 /代名人 <sup>1</sup>	138,682,352,926 (A 股)	好仓	47.16	42.70
汇金公司	实益拥有人	130,000,000,000 (A 股)	好仓	44.21	40.03
Qatar Investment Authority	受控制企业 权益 <sup>2</sup>	6,816,775,000 (H 股)	好仓	22.18	2.10
Qatar Holding LLC	实益拥有人	6,816,775,000 (H 股)	好仓	22.18	2.10
Capital Research and Management Company	投资经理	3,612,316,000 (H 股)	好仓	11.75	1.11
JP Morgan Chase&Co.	投资经理	1,845,863,031 (H 股)	好仓	6.00	0.57
		95,983,106 (H 股)	淡仓	0.31	0.03
		593,956,500 (H 股)	可供借出 的股份	1.93	0.18

注：1、其中 10,976,470,582 股 A 股由社保基金理事会持有，但其表决权已根据 2010 年 4 月 21 日签订的股份认购协议和财政部于 2010 年 5 月 5 日发布的《关于中国农业银行国有股转持方案的批复》转授予财政部。

2、Qatar Investment Authority 被视为拥有其全资附属公司 Qatar Holding LLC 持有的 6,816,775,000 股 H 股之权益。

## 8 董事、监事、高级管理人员以及人员机构情况

### 8.1 本行董事、监事及高级管理人员

报告期末，本行董事会、监事会及高级管理人员构成情况如下：

本行董事会共有董事 13 名，其中执行董事 4 名，即项俊波先生、张云先生、杨琨先生和潘功胜先生；非执行董事 5 名，即林大茂先生、张国明先生、辛宝荣女士、沈炳熙先生和程凤朝先生；独立非执行董事 4 名，即胡定旭先生、邱东先生、马时亨先生和温铁军先生。

本行监事会共有监事 5 名，其中股东代表监事 2 名，即车迎新先生和潘晓江先生；职工代表监事 3 名，即王瑜瑞先生、王醒春先生和贾祥森先生。

本行共有高级管理人员 7 名，即张云先生、杨琨先生、朱洪波先生、郭浩达先生、潘功胜先生、蔡华相先生和李振江先生。

报告期内，本行未实施股权激励。报告期内，本行董事、监事和高级管理人员均未持有或买卖本行股票，且均未持有股票期权或被授予限制性股票。

### 8.2 新聘、解聘情况

2011年3月2日，本行2011年度第一次临时股东大会选举马时亨先生和温铁军先生为本行独立非执行董事，其任职资格分别于2011年4月18日和5月17日获银监会核准。

2011年3月28日，非执行董事袁临江先生因其他工作需要，辞去本行董事职务。

2011年6月8日，本行2010年度股东年会选举李业林先生为本行非执行董事，其任职资格于2011年7月29日获银监会核准。

2011年7月27日，监事王醒春先生因工作原因，辞去本行职工代表监事职务。

2011年7月27日，本行第一届职工代表大会第三次会议选举闫崇文先生和郑鑫先生为本行职工代表监事。

### 8.3 人员、机构情况

截至 2011 年 6 月 30 日,本行在职员工总数 441,596 人(另有劳务派遣员工 39,959 人),较上年末减少 2,851 人。本行在职员工中,境内主要控股公司 145 人,境外机构当地雇员 277 人。

截至 2011 年 6 月 30 日,本行境内分支机构共计 23,468 个,其中包括总行本部、32 个一级分行、5 个直属分行、311 个二级分行、3,520 个一级支行和 19,599 个其他机构。本行共有 2 家境外分行和 6 家境外代表处,分别是香港分行、新加坡分行以及纽约、伦敦、东京、法兰克福、首尔和悉尼代表处。境内主要控股公司 6 家,分别为农银汇理基金管理有限公司、农银金融租赁有限公司、湖北汉川农银村镇银行有限责任公司、克什克腾农银村镇银行有限责任公司、安塞农银村镇银行有限责任公司和绩溪农银村镇银行有限责任公司。境外主要控股公司 2 家,分别为在香港注册的农银国际控股有限公司和农银财务有限公司。



## 9 重要事项

### 9.1 公司治理

报告期内，本行严格依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国商业银行法》等法律法规及监管部门规范性文件的有关规定，紧密结合本行实际情况，持续加强公司治理机制建设，积极完善内部控制与内部审计体系，不断提升公司治理水平。

**修订、制定公司治理文件。**报告期内，结合本行公司治理实践经验，修订《中国农业银行股份有限公司股东大会对董事会授权方案》，制定《中国农业银行股份有限公司投资者关系管理制度（试行）》等。

**增选董事和监事，调整董事会以及监事会各专门委员会人员组成。**报告期内，选举马时亨先生、温铁军先生为本行独立非执行董事，李业林先生为本行非执行董事。报告期后，选举闫崇文先生、郑鑫先生为职工代表监事。董事会以及监事会各专门委员会人员组成相应进行了调整。

**内部控制。**报告期内，本行根据五部委发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引，积极构建以“组织体系、制度体系、质量管理体系、内部监督体系”为主要内容的内部控制体系，持续提升全行内控管理水平。

**内部审计。**报告期内，本行继续推动内部审计转型，研究和实施以风险为导向的审计模式；本着“借鉴、整合、补缺、优化”的原则，完善审计制度体系；加强审计分局管理，进一步强化审计分局的基础建设、组织建设和队伍建设。

**企业管治守则。**报告期内，本行全面遵守香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》所载的原则和守则条文。

### 9.2 股东大会情况

2011年上半年，本行共召开1次股东年会和1次临时股东大会，审议通过了14项议案。

2011年3月2日，本行召开2011年度第一次临时股东大会，审议通过了修订三会议事规则、选举独立非执行董事、授权董事会办理董事、监事及高级管理人员责任险购买事宜、发行次级债等6项议案。

2011年6月8日，本行召开2010年度股东年会，审议通过了董事会、监事会2010年度工

作报告、2010年度财务决算方案、利润分配方案、2011年度固定资产投资预算安排、聘请2011年度会计师事务所、选举非执行董事、2010年度董事及监事薪酬标准方案等8项议案。

### **9.3 利润及股利分配**

经本行2010年度股东年会批准，本行向截至2011年6月16日收市后登记在册的A股股东和H股股东派发2010年7月1日至2010年12月31日期间的现金股息，每10股人民币0.54元（含税），合计人民币175.39亿元（含税）。本行不宣派2011年中期股息，不进行资本公积金转增股本。

### **9.4 重大诉讼和仲裁事项**

报告期内，本行未发生对经营活动产生重大影响的诉讼、仲裁事项。

截至2011年6月30日，本行作为被告、仲裁被申请人或第三人的未结诉讼涉及的诉讼金额约为人民币38.83亿元。管理层认为本行已对该等法律诉讼事项可能遭受的损失足额计提了预计负债，该等事项不会对本行的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

### **9.5 募集资金的使用情况**

本行于2010年首次公开发行募集的资金按照招股说明书中披露的用途使用，即补充本行的资本金，以支持未来业务的发展。

### **9.6 非募集资金投资的重大项目情况**

报告期内，本行无非募集资金投资的重大项目。

### **9.7 重大资产收购、出售及吸收合并事项**

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，认购价格为每股人民币2.5元，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。

## 9.8 重大关联交易事项

报告期内，本行未发生重大关联交易。

## 9.9 重大合同及其履行情况

### 重大托管、承包和租赁事项

报告期内，本行未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本行资产的事项。

### 重大担保事项

担保业务属于本行日常经营活动中常规表外业务之一。报告期内，本行除人民银行和中国银行业监督管理委员会批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项。

### 重大委托他人进行现金管理事项

报告期内，本行未发生重大委托他人进行现金管理事项。

## 9.10 大股东占用资金情况

本行不存在大股东占用资金情况。

## 9.11 公司或持股 5%以上的股东承诺事项

本行及持股 5%以上的股东在报告期内无新承诺事项。截至 2011 年 6 月 30 日，本行股东所作承诺均得到履行。

## 9.12 本行及本行董事、监事、高级管理人员受处罚情况

报告期内，本行及本行董事、监事、高级管理人员没有受到有权机构调查、司法纪检部门采取强制措施、移送司法机关或追究刑事责任的情形；本行、本行董事会、董事、监事、高级管理人员没有受到证监会稽查、证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

### **9.13 股份的买卖及赎回**

截至 2011 年 6 月 30 日，本行及子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

### **9.14 董事及监事的证券交易**

本行已就董事及监事的证券交易采纳一套不低于香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所规定标准的行为守则。本行各位董事、监事确认报告期内均遵守了上述守则。

### **9.15 董事及监事于股份、相关股份及债权证的权益**

报告期内，本行概无任何董事或监事在本行或其任何相联法团（定义见香港《证券及期货条例》第XV部）的股份、相关股份或债权证中拥有须根据香港《证券及期货条例》第XV部第7及第8分部知会本行及香港联交所的任何权益或淡仓（包括他们根据香港《证券及期货条例》的该等规定被视为拥有的权益及淡仓），又或须根据香港《证券及期货条例》第352条载入有关条例所述登记册内的权益或淡仓，又或根据香港上市规则的附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本行及香港联交所的权益或淡仓。本行主要股东及其他人士的权益及淡仓请参见本半年报“股本变动及主要股东持股情况”。

### **9.16 半年度审阅情况**

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2011 年中期财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行分别根据中国和国际审阅准则审阅。

本行半年度报告已经本行董事会及董事会审计委员会审议通过。

### **9.17 证券投资情况**

### 持有上市公司股权情况<sup>1</sup>

证券代码	证券简称	投资成本 (元)	占该公司 股权比例 (%)	期末账面 值(元)	报告期损 益 <sup>2</sup> (元)	报告期所有 者权益变动 (元)	会计核算 科目	股份来源
600127	金健米业	156,170,736	18.82	125,625,793	69,512,187	-	长期股权投资	接收抵债股权
000430	*ST 张股	11,233,299	3.49	80,827,413	-	4,031,856	可供出售金融资产	自有资金入股
MA	MasterCard Incorporated	10,573,299	0.03	53,829,750	-	(1,256,826)	可供出售金融资产	自有资金入股
V	VISA INC.	16,519,435	0.01	26,850,226	-	(587,934)	可供出售金融资产	自有资金入股
1668	华南城 (China South City)	11,715,980	0.03	9,883,015	-	(1,833,157)	可供出售金融资产	自有资金入股
1988	民生银行 (China Minsheng Bank)	22,851,516	0.02	24,675,101	-	1,824,035	可供出售金融资产	自有资金入股

注：1、本表填列在长期股权投资和可供出售金融资产核算的上市公司股权。

2、主要包括投资收益和减值损失。

### 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	投资成本 (元)	持有数量 (万股)	占该公司 股权比例 (%)	期末账面 值(元)	报告期 损益 (元)	报告期所有 者权益变动 (元)	会计核 算科目	股份来源
中国银联股份有限公司	146,250,000	11,250	3.84	146,250,000	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
恒丰银行股份有限公司	11,750,000	2,691	0.37	11,750,000	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股
广东发展银行股份有限公司	61,433,777	2,219	0.14	61,433,777	-	-	可供出售金融资产	自有资金入股

## 10 审阅报告及财务报表

见附件。

## 11 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管财务工作副行长、财会机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- (四) 在其他证券市场公布的半年度报告。

## 12 释义

---

1.	本行/本集团/农行/农业银行/中国农业银行	指	中国农业银行股份有限公司或其前身中国农业银行
2.	香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
3.	香港上市规则	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
4.	国务院	指	中华人民共和国国务院
5.	人行/央行/人民银行	指	中国人民银行
6.	财政部	指	中华人民共和国财政部
7.	银监会/中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
8.	证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
9.	汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
10.	社保基金理事会	指	全国社会保障基金理事会
11.	中国会计准则	指	中华人民共和国财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其他相关规定
12.	三农	指	农业、农村、农民
13.	三农金融业务	指	本行通过位于全国2004个县及县级市(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。该等业务统称为三农金融业务,又称县域金融业务。
14.	县域/县域地区	指	我国县级行政区划(不包括市辖区)及所辖地区,包括建制县和县级市
15.	三农金融部	指	本行根据股份制改革的要求,为实施三农和县域金融服务专业化经营而采取的一种内部组织管理模式,以县域金融业务为主体,在治理机制、经营决策、财务核算、激励约束等方面具有一定的独立性
16.	巴塞尔新资本协议/巴塞尔资本协议II	指	2004年6月26日由巴塞尔银行监管委员会发布的新资本充足协议
17.	巴塞尔协议III	指	巴塞尔银行监管委员会于2010年12月发布的银行业监管文件。
18.	LIBOR	指	伦敦银行业市场拆借短期资金(隔夜至一年)的利率
19.	SHIBOR	指	全国银行间同业拆借中心于2007年1月4日起发布的“上海银行间同业拆放利率”
20.	QDII	指	合格的境内机构投资者的简称,英文全称为 Qualified Domestic Institutional Investors
21.	基点	指	利率或汇率变动量的度量单位,为1个百分点的1%,即0.01%
22.	久期	指	测度债券现金流平均期限的一种方法,主要体现债券对利率变化的敏感性
23.	次级债券	指	商业银行发行的,本金和利息的清偿先于商业银行股权资本、列于其他负债之后的债券。符合条件的次级债券可计入附属资本
24.	两高一剩	指	高耗能、高污染及产能过剩行业

---



中国农业银行股份有限公司

中期财务报告及审阅报告

2011年1月1日至6月30日止期间

中国农业银行股份有限公司

中期财务报告及审阅报告

2011年1月1日至6月30日止期间

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审阅报告	1
合并资产负债表	2 - 3
银行资产负债表	4 - 5
合并利润表	6
银行利润表	7
合并现金流量表	8
银行现金流量表	9
合并股东权益变动表	10
银行股东权益变动表	11
合并财务报表附注	12 - 89

## 审阅报告

德师报(阅)字(11)第 R0015 号

中国农业银行股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国农业银行股份有限公司(以下简称“贵行”)的中期财务报告，包括 2011 年 6 月 30 日的银行及合并资产负债表，2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间的银行及合并利润表、银行及合并股东权益变动表和银行及合并现金流量表以及附注。上述中期财务报告的编制是贵行管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些中期财务报告出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号-财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报告是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问贵行有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信中期财务报告没有按照《企业会计准则第 32 号-中期财务报告》的规定编制。

德勤华永会计师事务所有限公司  
中国Y上海

中国注册会计师

王鹏程

刘明华

2011 年 8 月 25 日

中国农业银行股份有限公司

合并资产负债表

2011年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

资产	附注六	本集团	
		2011年 6月30日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
现金及存放中央银行款项	1	2,452,417	2,082,332
存放同业及其他金融机构款项	2	97,435	77,893
拆出资金	3	261,723	95,375
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	55,657	50,257
衍生金融资产	5	8,838	9,173
买入返售金融资产	6	637,645	525,331
应收利息		47,260	38,641
发放贷款和垫款	7	5,187,987	4,788,008
可供出售金融资产	8	739,888	668,503
持有至到期投资	9	1,044,664	1,036,658
应收款项类投资	10	706,547	772,013
长期股权投资		126	141
固定资产		117,787	121,391
无形资产		25,990	26,294
递延所得税资产	11	44,713	31,470
其他资产	12	33,107	13,926
资产总计		<u>11,461,784</u>	<u>10,337,406</u>

中国农业银行股份有限公司

合并资产负债表

2011年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

负债	附注六	本集团	
		2011年 6月30日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
向中央银行借款		30	30
同业及其他金融机构存放款项	14	636,877	526,250
拆入资金	15	73,031	56,702
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16	35,359	35,013
衍生金融负债	5	10,879	12,378
卖出回购金融资产款	17	66,645	37,467
吸收存款	18	9,706,587	8,887,905
应付职工薪酬	19	40,231	34,584
应交税费		30,617	21,778
应付利息		78,767	73,771
应付股利		17,336	-
预计负债		3,485	3,901
应付债券	20	118,994	62,344
递延所得税负债	11	80	82
其他负债	21	53,357	42,965
负债合计		10,872,275	9,795,170
<b>股东权益</b>			
股本	22	324,794	324,794
资本公积	23	94,877	96,602
盈余公积	24	17,242	17,242
一般风险准备	25	64,736	58,335
未分配利润	26	88,211	45,484
外币报表折算差额		(528)	(386)
归属于母公司股东权益合计		589,332	542,071
少数股东权益		177	165
股东权益合计		589,509	542,236
负债和股东权益总计		11,461,784	10,337,406

附注为中期财务报告的组成部分

第2页至第89页的中期财务报告由下列负责人签署：

项俊波

潘功胜

张克秋

\_\_\_\_\_  
董事长  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
执行董事  
主管财务工作副行长

\_\_\_\_\_  
财会机构负责人

二〇一一年八月二十五日

中国农业银行股份有限公司

银行资产负债表

2011年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

资产	本行	
	2011年 6月30日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
现金及存放中央银行款项	2,452,343	2,082,252
存放同业及其他金融机构款项	96,434	76,921
拆出资金	261,723	95,375
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	55,085	50,257
衍生金融资产	8,838	9,173
买入返售金融资产	637,645	525,331
应收利息	47,259	38,637
发放贷款和垫款	5,187,631	4,787,749
可供出售金融资产	739,773	668,395
持有至到期投资	1,044,664	1,036,658
应收款项类投资	706,547	772,013
长期股权投资	4,991	4,170
固定资产	117,604	121,220
无形资产	25,961	26,264
递延所得税资产	44,695	31,458
其他资产	26,018	12,779
资产总计	11,457,211	10,338,652

中国农业银行股份有限公司

银行资产负债表

2011年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

负债	本行	
	2011年 6月30日 (未经审计)	2010年 12月31日 (经审计)
向中央银行借款	30	30
同业及其他金融机构存放款项	637,784	529,356
拆入资金	69,607	56,702
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	35,359	35,013
衍生金融负债	10,879	12,378
卖出回购金融资产款	66,645	37,467
吸收存款	9,706,170	8,887,620
应付职工薪酬	40,164	34,497
应交税费	30,563	21,727
应付利息	78,760	73,770
应付股利	17,336	-
预计负债	3,485	3,901
应付债券	118,994	62,344
其他负债	52,577	42,577
负债合计	10,868,353	9,797,382
股东权益		
股本	324,794	324,794
资本公积	94,676	96,403
盈余公积	17,240	17,240
一般风险准备	64,685	58,294
未分配利润	87,841	44,846
外币报表折算差额	(378)	(307)
股东权益合计	588,858	541,270
负债和股东权益总计	11,457,211	10,338,652

附注为中期财务报告的组成部分

合并利润表

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注六	本集团	
		截至6月30日止6个月	
		2011年 (未经审计)	2010年 (经审计)
一、营业收入		184,158	135,680
利息净收入	27	144,730	111,708
利息收入		216,952	168,280
利息支出		(72,222)	(56,572)
手续费及佣金净收入	28	37,136	22,459
手续费及佣金收入		38,176	23,176
手续费及佣金支出		(1,040)	(717)
投资损益	29	(596)	109
其中：对联营企业的投资收益		70	-
公允价值变动损益	30	1,189	327
汇兑损益		1,363	783
其他业务净收入	31	336	294
二、营业支出		(99,116)	(78,194)
营业税金及附加		(10,190)	(7,489)
业务及管理费	32	(61,229)	(51,082)
资产减值损失	33	(27,697)	(19,623)
三、营业利润		85,042	57,486
加：营业外收入		475	438
减：营业外支出		146	103
四、利润总额		85,663	58,027
减：所得税费用	34	(18,984)	(12,164)
五、净利润		66,679	45,863
- 归属于母公司股东的净利润		66,667	45,840
- 少数股东损益		12	23
六、每股收益			
- 基本每股收益(人民币元)	35	0.21	0.17
七、其他综合(损失)/收益	36	(1,867)	2,169
八、综合收益总额		64,812	48,032
- 归属于母公司股东的综合收益总额		64,800	48,009
- 归属于少数股东的综合收益总额		12	23

附注为中期财务报告的组成部分



银行利润表

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	截至6月30日止6个月	
	2011年 (未经审计)	2010年 (经审计)
一、营业收入	183,772	135,517
利息净收入	144,675	111,697
利息收入	216,869	168,267
利息支出	(72,194)	(56,570)
手续费及佣金净收入	36,996	22,466
手续费及佣金收入	38,009	23,164
手续费及佣金支出	(1,013)	(698)
投资损益	(601)	109
其中：对联营企业的投资收益	70	-
公允价值变动损益	1,199	328
汇兑损益	1,403	792
其他业务净收入	100	125
二、营业支出	(98,509)	(77,623)
营业税金及附加	(10,170)	(7,483)
业务及管理费	(61,069)	(50,941)
资产减值损失	(27,270)	(19,199)
三、营业利润	85,263	57,894
加：营业外收入	468	438
减：营业外支出	146	(311)
四、利润总额	85,877	58,021
减：所得税费用	(18,952)	(12,147)
五、净利润	66,925	45,874
六、其他综合(损失)/收益	(1,798)	2,187
七、综合收益总额	65,127	48,061

附注为中期财务报告的组成部分

中国农业银行股份有限公司

合并现金流量表

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注六	本集团	
		截至6月30日止6个月	
		2011年 (未经审计)	2010年 (经审计)
经营活动产生的现金流量			
吸收存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额		936,023	796,598
拆入/拆出资金净增加额		4,702	-
收取的利息、手续费及佣金的现金		209,662	148,405
收到其他与经营活动有关的现金		138,525	129,827
经营活动现金流入小计		1,288,912	1,074,830
客户贷款和垫款净增加额		(427,172)	(485,749)
存放中央银行和同业及其他金融机构款项净增加额		(305,850)	(256,594)
向中央银行借款净减少额		-	(28)
拆入/拆出资金净减少额		-	(27,319)
支付利息、手续费及佣金的现金		(66,459)	(51,621)
支付给职工以及为职工支付的现金		(34,463)	(28,114)
支付的各项税费		(33,582)	(24,654)
支付其他与经营活动有关的现金		(39,892)	(27,914)
经营活动现金流出小计		(907,418)	(901,993)
经营活动产生的现金流量净额	38	381,494	172,837
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		459,398	758,469
取得投资收益收到的现金		36,516	35,317
收到其他与投资活动有关的现金		330	573
投资活动现金流入小计		496,244	794,359
投资支付的现金		(469,019)	(757,107)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(7,623)	(4,219)
投资活动现金流出小计		(476,642)	(761,326)
投资活动产生的现金流量净额		19,602	33,033
筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金		49,950	-
吸收投资收到的现金		-	15,537
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	25
筹资活动现金流入小计		49,950	15,537
分配股利、利润支付的现金		-	(20,000)
偿付已发行债券利息支付的现金		(2,005)	(1,803)
筹资活动现金流出小计		(2,005)	(21,803)
筹资活动产生的现金流量净额		47,945	(6,266)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,340)	(2,066)
现金及现金等价物的变动净额	38	447,701	197,538
加：期初现金及现金等价物余额		415,617	329,300
期末现金及现金等价物余额	37	863,318	526,838

附注为中期财务报告的组成部分

中国农业银行股份有限公司

银行现金流量表

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	截至6月30日止6个月	
	2011年 (未经审计)	2010年 (经审计)
经营活动产生的现金流量		
吸收存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额	933,692	796,904
拆入/拆出资金净增加额	1,277	-
收取的利息、手续费及佣金的现金	209,410	148,385
收到其他与经营活动有关的现金	138,121	129,564
经营活动现金流入小计	1,282,500	1,074,853
客户贷款和垫款净增加额	(427,073)	(485,614)
存放中央银行和同业及其他金融机构款项净增加额	(305,775)	(256,621)
向中央银行借款净减少额	-	(28)
拆入/拆出资金净减少额	-	(27,319)
支付利息、手续费及佣金的现金	(66,410)	(51,600)
支付给职工以及为职工支付的现金	(34,379)	(28,061)
支付的各项税费	(33,526)	(24,641)
支付其他与经营活动有关的现金	(32,973)	(27,869)
经营活动现金流出小计	(900,136)	(901,753)
经营活动产生的现金流量净额	382,364	173,100
投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	459,390	758,084
取得投资收益收到的现金	36,516	35,315
收到其他与投资活动有关的现金	330	561
投资活动现金流入小计	496,236	793,960
投资支付的现金	(469,850)	(756,991)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(7,603)	(4,216)
投资活动现金流出小计	(477,453)	(761,207)
投资活动产生的现金流量净额	18,783	32,753
筹资活动产生的现金流量		
发行债券收到的现金	49,950	-
吸收投资收到的现金	-	15,512
筹资活动现金流入小计	49,950	15,512
分配股利、利润支付的现金	-	(20,000)
偿付已发行债券利息支付的现金	(2,005)	(1,803)
筹资活动现金流出小计	(2,005)	(21,803)
筹资活动产生的现金流量净额	47,945	(6,291)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1,340)	(2,064)
现金及现金等价物的变动净额	447,752	197,498
加：期初现金及现金等价物余额	414,554	328,890
期末现金及现金等价物余额	862,306	526,388

附注为中期财务报告的组成部分

中国农业银行股份有限公司

合并股东权益变动表

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	2011年1月1日至6月30日止期间							合计
	归属于母公司股东权益						少数 股东权益	
	股本	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	外币报表 折算差额		
一、2011年1月1日余额(经审计)	324,794	96,602	17,242	58,335	45,484	(386)	165	542,236
二、本期增减变动金额								
(一)净利润	-	-	-	-	66,667	-	12	66,679
(二)其他综合损失	-	(1,725)	-	-	-	(142)	-	(1,867)
上述(一)和(二)小计	-	(1,725)	-	-	66,667	(142)	12	64,812
(三)利润分配	-	-	-	6,401	(23,940)	-	-	(17,539)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	6,401	(6,401)	-	-	-
3.股利分配	-	-	-	-	(17,539)	-	-	(17,539)
三、2011年6月30日余额(未经审计)	324,794	94,877	17,242	64,736	88,211	(528)	177	589,509

	2010年1月1日至12月31日止期间							合计
	归属于母公司股东权益						少数 股东权益	
	股本	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	外币报表 折算差额		
一、2010年1月1日余额(经审计)	260,000	4,624	7,676	10,772	59,817	(70)	106	342,925
二、本期增减变动金额								
(一)净利润	-	-	-	-	45,840	-	23	45,863
(二)其他综合收益/(损失)	-	2,196	-	-	-	(27)	-	2,169
上述(一)和(二)小计	-	2,196	-	-	45,840	(27)	23	48,032
(三)股东投入资本	10,000	5,512	-	-	-	-	25	15,537
(四)利润分配	-	-	4,587	47,572	(104,236)	-	-	(52,077)
1.提取盈余公积	-	-	4,587	-	(4,587)	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	47,572	(47,572)	-	-	-
3.股利分配	-	-	-	-	(52,077)	-	-	(52,077)
三、2010年6月30日余额(经审计)	270,000	12,332	12,263	58,344	1,421	(97)	154	354,417
一、2010年7月1日余额(经审计)	270,000	12,332	12,263	58,344	1,421	(97)	154	354,417
二、本期增减变动金额								
(一)净利润	-	-	-	-	49,033	-	11	49,044
(二)其他综合损失	-	(8,991)	-	-	-	(289)	-	(9,280)
上述(一)和(二)小计	-	(8,991)	-	-	49,033	(289)	11	39,764
(三)股东投入资本	54,794	93,261	-	-	-	-	-	148,055
(四)利润分配	-	-	4,979	(9)	(4,970)	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	4,979	-	(4,979)	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	(9)	9	-	-	-
三、2010年12月31日余额(经审计)	324,794	96,602	17,242	58,335	45,484	(386)	165	542,236

附注为中期财务报告的组成部分

中国农业银行股份有限公司

银行股东权益变动表

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2011年1月1日至6月30日止期间						
	股本	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	外币报表 折算差额	合计
一、2011年1月1日余额(经审计)	324,794	96,403	17,240	58,294	44,846	(307)	541,270
二、本期增减变动金额							
(一)净利润	-	-	-	-	66,925	-	66,925
(二)其他综合损失	-	(1,727)	-	-	-	(71)	(1,798)
上述(一)和(二)小计	-	(1,727)	-	-	66,925	(71)	65,127
(三)利润分配	-	-	-	6,391	(23,930)	-	(17,539)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	6,391	(6,391)	-	-
3.股利分配	-	-	-	-	(17,539)	-	(17,539)
三、2011年6月30日余额(未经审计)	324,794	94,676	17,240	64,685	87,841	(378)	588,858
	2010年1月1日至12月31日止期间						
	股本	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	外币报表 折算差额	合计
一、2010年1月1日余额(经审计)	260,000	4,624	7,676	10,755	58,385	(191)	341,249
二、本期增减变动金额							
(一)净利润	-	-	-	-	45,874	-	45,874
(二)其他综合收益/(损失)	-	2,206	-	-	-	(19)	2,187
上述(一)和(二)小计	-	2,206	-	-	45,874	(19)	48,061
(三)股东投入资本	10,000	5,512	-	-	-	-	15,512
(四)利润分配	-	-	4,587	47,561	(104,225)	-	(52,077)
1.提取盈余公积	-	-	4,587	-	(4,587)	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	47,561	(47,561)	-	-
3.股利分配	-	-	-	-	(52,077)	-	(52,077)
三、2010年6月30日余额(经审计)	270,000	12,342	12,263	58,316	34	(210)	352,745
一、2010年7月1日余额(经审计)	270,000	12,342	12,263	58,316	34	(210)	352,745
二、本期增减变动金额							
(一)净利润	-	-	-	-	49,767	-	49,767
(二)其他综合损失	-	(9,001)	-	-	-	(97)	(9,098)
上述(一)和(二)小计	-	(9,001)	-	-	49,767	(97)	40,669
(三)股东投入资本	54,794	93,062	-	-	-	-	147,856
(三)利润分配	-	-	4,977	(22)	(4,955)	-	-
1.提取盈余公积	-	-	4,977	-	(4,977)	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	(22)	22	-	-
三、2010年12月31日余额(经审计)	324,794	96,403	17,240	58,294	44,846	(307)	541,270

附注为中期财务报告的组成部分

## 一、 银行简介

中国农业银行股份有限公司(以下简称“本行”)的前身中国农业银行(以下简称“原农行”)是于1979年2月23日成立的国有独资商业银行。2009年1月15日，在财务重组完成后，原农行改制成中国农业银行股份有限公司。本行设立经中国人民银行批准。

本行经中国银行业监督管理委员会(以下简称“银监会”)批准持有B0002H111000001号金融许可证，并经中华人民共和国国家工商行政管理总局核准领取注册100000000005472号企业法人营业执照。

本行及其子公司(以下统称“本集团”)主要经营范围包括：人民币和外币存款、贷款、支付和结算、资产托管、金融租赁以及经有关监管机构批准的其他业务及境外机构所在地有关监管机构所批准经营的业务。

本行总行、中国大陆境内分支机构及在中国大陆境内注册设立的子公司统称为“境内机构”，香港分行、新加坡分行及在中国大陆境外注册设立的子公司统称为“境外机构”。

## 二、 中期财务报告编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。本未经审计的中期财务报告按照《企业会计准则第32号-中期财务报告》编制。

此外，本集团还参照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号-半年度报告的内容与格式》(2007年修订)编制和披露有关财务信息。本中期财务报告应与本集团2010年度财务报表一并阅读。

## 三、 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报告符合《企业会计准则第32号-中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本行于2011年6月30日的银行及合并财务状况以及2011年1月1日至6月30日止期间的银行及合并经营成果和银行及合并现金流量。

# 中国农业银行股份有限公司

## 合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

### 四、重要会计政策

本中期财务报告所采用的会计政策与编制2010年度财务报表的会计政策一致。

### 五、控股子公司与合并范围

本行合并范围未发生变化，纳入合并范围的主要子公司的基本情况列示如下：

注册公司名称	成立时间	注册地	注册及实收资本	合计持股比例 (%)	合计享有表决权比例 (%)	业务性质 及经营范围
农银财务有限公司	1988年	中国·香港	港币 588,790,000 元	100.00	100.00	投资
农银汇理基金管理有限公司	2008年	中国·上海	人民币 200,000,001 元	51.67	51.67	基金管理
农银国际控股有限公司(1)	2009年	中国·香港	港币 2,913,392,449 元	100.00	100.00	投资
农银金融租赁有限公司	2010年	中国·上海	人民币 2,000,000,000 元	100.00	100.00	融资租赁
克什克腾农银村镇银行有限责任公司	2008年	中国·内蒙古	人民币 19,600,000 元	51.02	51.02	银行
湖北汉川农银村镇银行有限责任公司	2008年	中国·湖北	人民币 20,000,000 元	50.00	66.67	银行
安塞农银村镇银行有限责任公司	2010年	中国·陕西	人民币 20,000,000 元	51.00	51.00	银行
绩溪农银村镇银行有限责任公司	2010年	中国·安徽	人民币 29,400,000 元	51.02	51.02	银行

(1) 2011年1月1日至6月30日止期间，本行向农银国际控股有限公司注资10亿港元。

### 六、合并财务报表主要项目附注

#### 1. 现金及存放中央银行款项

	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
库存现金		63,318	61,653
存放中央银行的法定存款准备金	(1)	1,921,822	1,612,848
存放中央银行的超额存款准备金	(2)	171,284	122,320
存放中央银行的其他款项	(3)	295,993	285,511
合计		<u>2,452,417</u>	<u>2,082,332</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

1. 现金及存放中央银行款项 - 续

- (1) 存放中央银行法定准备金系指本集团按规定向中国人民银行及海外监管机构缴存一般性存款的存款准备金，包括人民币存款准备金和外币存款准备金，该准备金不能用于日常业务。

2011年6月30日，本集团符合《2011年中国农业银行三农金融事业部改革试点差别化存款准备金率暂行办法》(银发[2010]367号)要求的境内机构适用的人民币存款准备金缴存比率为19.5%，其余本行境内机构适用的人民币存款准备金缴存比率为21.5%(2010年12月31日：19%)；外币存款准备金缴存比率为5%(2010年12月31日：5%)。境外机构缴存比率按海外监管机构的规定执行。中国人民银行对缴存的外汇存款准备金不计付利息。

- (2) 存放中央银行超额存款准备金系本集团存放于中国人民银行超出法定准备金的款项，主要用于资金清算、头寸调拨等。
- (3) 存放中央银行的其他款项主要系存放央行的定期存款以及缴存央行财政性存款。缴存央行财政性存款系指本集团按规定向中国人民银行缴存的财政性存款，包括本集团代办的中央预算收入、地方金库存款等。中国人民银行对境内机构缴存的财政性存款不计付利息。

2. 存放同业及其他金融机构款项

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
存放境内同业	38,878	43,597
存放境内其他金融机构	5,223	413
存放境外同业	53,334	33,883
合计	97,435	77,893

于2011年6月30日，存放同业款项中限制性存款为人民币24.30亿元(2010年12月31日：人民币30.80亿元)，主要为存放境外同业金融衍生业务抵押存款。



中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

3. 拆出资金

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
拆放境内同业	15,378	11,925
拆放境内其他金融机构	239,066	67,340
拆放境外同业	7,279	16,110
合计	<u>261,723</u>	<u>95,375</u>

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
交易性金融资产		
债券 - 按发行方划分：		
政府债券	803	1,841
公共实体及准政府债券	3,231	817
金融机构债券	141	70
公司债券	7,299	4,485
小计	<u>11,474</u>	<u>7,213</u>
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		
债券 - 按发行方划分：		
政府债券	4,223	2,458
公共实体及准政府债券	661	671
金融机构债券	10,659	6,653
公司债券	3,480	4,369
持有信托资产	24,467	28,885
其他	693	8
小计	<u>44,183</u>	<u>43,044</u>
合计	<u>55,657</u>	<u>50,257</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

5. 衍生金融资产及负债

本集团主要以交易、资产负债管理及代客为目的而叙做与货币、利率及贵金属相关的衍生金融工具。

资产负债表日本集团持有的衍生金融工具的名义金额及其公允价值列示如下。衍生金融工具的名义金额仅为表内所确认的资产或负债的公允价值提供对比的基础，并不代表所涉及的未来现金流量或当前公允价值，因而也不能反映本集团所面临的信用风险或市场风险。随着与衍生金融工具合约条款相关的市场利率、外汇汇率或贵金属价格的波动，衍生金融工具的估值可能对本集团产生有利(资产)或不利(负债)的影响，这些影响可能在不同期间有较大的波动。

	2011年6月30日		
	合同 / 名义金额	资产	公允价值 负债
货币衍生工具			
货币远期	302,766	3,578	(4,225)
货币掉期	146,772	1,320	(884)
交叉货币利率掉期	10,240	2,353	(3,410)
货币期权	165	-	-
小计		<u>7,251</u>	<u>(8,519)</u>
利率衍生工具			
利率掉期	250,931	1,575	(2,357)
其他利率合同	971	-	(3)
小计		<u>1,575</u>	<u>(2,360)</u>
其他衍生工具	8,590	<u>12</u>	<u>-</u>
衍生金融资产及负债合计		<u>8,838</u>	<u>(10,879)</u>

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

5. 衍生金融资产及负债 - 续

	2010年12月31日		
	合同/名义金额	资产	公允价值 负债
货币衍生工具			
货币远期	248,904	3,713	(4,618)
货币掉期	186,449	1,467	(1,145)
交叉货币利率掉期	10,610	<u>2,183</u>	<u>(3,727)</u>
小计		<u>7,363</u>	<u>(9,490)</u>
利率衍生工具			
利率掉期	205,840	1,810	(2,659)
其他利率合同	728	-	(3)
小计		<u>1,810</u>	<u>(2,662)</u>
其他衍生工具	3,348	-	(226)
衍生金融资产及负债合计		<u>9,173</u>	<u>(12,378)</u>

6. 买入返售金融资产

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
债券	354,364	259,076
票据	280,171	260,438
贷款	<u>3,110</u>	<u>5,817</u>
合计	<u>637,645</u>	<u>525,331</u>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

7. 发放贷款和垫款

发放贷款和垫款按对公和个人分布情况如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
对公贷款和垫款		
贷款	3,975,071	3,659,689
贴现	87,828	152,382
小计	<u>4,062,899</u>	<u>3,812,071</u>
个人贷款和垫款		
个人住房	826,487	724,594
个人生产经营	150,639	130,244
个人消费	142,319	133,093
信用卡透支	64,149	37,820
其他	137,420	118,919
小计	<u>1,321,014</u>	<u>1,144,670</u>
发放贷款和垫款总额	<u>5,383,913</u>	<u>4,956,741</u>
减：发放贷款和垫款损失准备	<u>(195,926)</u>	<u>(168,733)</u>
其中：个别方式评估	(53,370)	(58,501)
组合方式评估	<u>(142,556)</u>	<u>(110,232)</u>
发放贷款和垫款账面价值	<u><u>5,187,987</u></u>	<u><u>4,788,008</u></u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

7. 发放贷款和垫款 - 续

发放贷款和垫款按评估方式列示如下：

	组合方式 评估计提损失 准备的贷款 和垫款(1)	已识别的减值贷款和垫款(2)			合计	已识别的减 值贷款和垫款占 发放贷款和垫款 总额的比例 (%)
		组合方式 评估计提 损失准备	个别方式 评估计提 损失准备	小计		
2011年6月30日						
发放贷款和垫款总额	5,293,865	10,633	79,415	90,048	5,383,913	1.67
发放贷款和垫款损失准备	(136,772)	(5,784)	(53,370)	(59,154)	(195,926)	
发放贷款和垫款账面价值	<u>5,157,093</u>	<u>4,849</u>	<u>26,045</u>	<u>30,894</u>	<u>5,187,987</u>	
2010年12月31日						
发放贷款和垫款总额	4,856,336	10,967	89,438	100,405	4,956,741	2.03
发放贷款和垫款损失准备	(103,914)	(6,318)	(58,501)	(64,819)	(168,733)	
发放贷款和垫款账面价值	<u>4,752,422</u>	<u>4,649</u>	<u>30,937</u>	<u>35,586</u>	<u>4,788,008</u>	

(1) 指尚未识别为减值的发放贷款和垫款，其损失准备以组合方式评估计提。

(2) 已识别的减值贷款及垫款总额包括客观依据表明存在减值迹象且已经被识别为有减值损失的贷款。这些贷款的损失准备以个别或组合方式评估计提。

发放贷款和垫款损失准备列示如下：

	2011年1月1日至6月30日止期间		
	个别方式评估 的减值准备	组合方式评估 的减值准备	合计
期初	58,501	110,232	168,733
净计提	(4,791)	32,443	27,652
核销	(39)	(2)	(41)
收回原转销贷款和垫款导致的转入	4	4	8
因折现价值上升导致转出	(282)	(49)	(331)
汇兑差额	(23)	(72)	(95)
期末	<u>53,370</u>	<u>142,556</u>	<u>195,926</u>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

7. 发放贷款和垫款 - 续

发放贷款和垫款损失准备列示如下： - 续

	2010年		合计
	个别方式评估 的减值准备	组合方式评估 的减值准备	
年初	55,596	71,096	126,692
净计提	4,164	39,372	43,536
核销	(307)	(48)	(355)
收回原转销贷款和垫款导致的转入	11	7	18
因折现价值上升导致转出	(1,015)	(130)	(1,145)
其他转入	67	-	67
汇兑差额	(15)	(65)	(80)
年末	<u>58,501</u>	<u>110,232</u>	<u>168,733</u>

8. 可供出售金融资产

	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
债券 - 按发行方划分：			
政府债券		397,666	364,485
公共实体及准政府债券		198,238	162,974
金融机构债券		21,802	22,512
公司债券		121,728	114,096
小计		739,434	664,067
权益工具	(1)	454	459
基金投资		-	3,977
合计		<u>739,888</u>	<u>668,503</u>

(1) 其中，非上市权益工具的公允价值无法可靠计量，故按成本进行计量。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

9. 持有至到期投资

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
债券 - 按发行方划分：		
政府债券	572,017	613,403
公共实体及准政府债券	395,279	343,531
金融机构债券	24,667	25,248
公司债券	52,766	54,563
小计	1,044,729	1,036,745
减：持有至到期投资减值准备	(65)	(87)
持有至到期投资账面价值	<u>1,044,664</u>	<u>1,036,658</u>

10. 应收款项类投资

	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
应收财政部款项	(1)	504,876	568,410
财政部特别国债	(2)	93,300	93,300
凭证式国债及储蓄式国债		25,764	30,484
中国人民银行专项票据		65,463	64,906
金融机构债券		15,587	14,906
公司债券		1,641	94
小计		706,631	772,100
减：应收款项类投资减值准备		(84)	(87)
应收款项类投资账面价值		<u>706,547</u>	<u>772,013</u>

(1) 根据《财政部关于中国农业银行不良资产剥离的有关问题的通知》(财金[2008]138号)，自2008年1月1日起，应收财政部款项暂定按15年分年偿还，对未支付款项余额按年利率3.3%计收利息。

(2) 财政部于1998年为补充原农行资本金而发行面值人民币933亿元的不可转让债券。该项债券于2028年到期，自2008年12月1日起固定年利率为2.25%。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

11. 递延税项

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
递延所得税资产	44,713	31,470
递延所得税负债	(80)	(82)
合计	<u>44,633</u>	<u>31,388</u>

(1) 递延所得税余额变动情况

	2011年1月1日 至6月30日止期间	2010年
期/年初余额	31,388	19,659
计入当期/年损益	12,672	9,457
计入其他综合收益	573	2,272
期/年末余额	<u>44,633</u>	<u>31,388</u>

(2) 递延所得税资产和负债

<u>递延所得税资产</u>	<u>2011年6月30日</u>	
	<u>可抵扣 暂时性差异</u>	<u>递延 所得税资产</u>
资产减值准备	133,434	33,444
内部退养福利	12,394	3,098
已计提尚未发放的工资	22,406	5,601
预计负债	2,878	719
金融工具公允价值变动	7,377	1,845
其他暂时性差异	16	6
合计	<u>178,505</u>	<u>44,713</u>



六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

11. 递延税项 - 续

(2) 递延所得税资产和负债 - 续

递延所得税资产 - 续

	<u>2010年12月31日</u>	
	<u>可抵扣 暂时性差异</u>	<u>递延 所得税资产</u>
资产减值准备	86,262	21,635
内部退养福利	13,371	3,343
已计提尚未发放的工资 预计负债	16,450 3,228	4,113 807
金融工具公允价值变动	6,270	1,571
其他暂时性差异	5	1
合计	<u>125,586</u>	<u>31,470</u>

递延所得税负债

	<u>2011年6月30日</u>	
	<u>应纳税 暂时性差异</u>	<u>递延 所得税负债</u>
其他暂时性差异	(483)	(80)
合计	<u>(483)</u>	<u>(80)</u>

	<u>2010年12月31日</u>	
	<u>应纳税 暂时性差异</u>	<u>递延 所得税负债</u>
其他暂时性差异	(500)	(82)
合计	<u>(500)</u>	<u>(82)</u>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

12. 其他资产

	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
应收及暂付款	(1)	21,681	6,559
贵金属		7,442	4,302
长期待摊费用		1,823	1,920
其他		2,161	1,145
合计		<u>33,107</u>	<u>13,926</u>

(1) 应收及暂付款按账龄列示

	2011年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	20,608	90	(161)	20,447
1-2年	628	3	(120)	508
2-3年	915	4	(639)	276
3年以上	657	3	(207)	450
合计	<u>22,808</u>	<u>100</u>	<u>(1,127)</u>	<u>21,681</u>

  

	2010年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5,501	72	(112)	5,389
1-2年	624	8	(129)	495
2-3年	1,049	14	(728)	321
3年以上	463	6	(109)	354
合计	<u>7,637</u>	<u>100</u>	<u>(1,078)</u>	<u>6,559</u>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

13. 资产减值准备

	2011年1月1日至6月30日止期间					期末数
	期初数	本期计提/(转回)	本期转出	本期核销	汇率变动	
发放贷款和垫款	168,733	27,652	(323)	(41)	(95)	195,926
持有至到期投资	87	(15)	(6)	-	(1)	65
应收款项类投资	87	-	-	-	(3)	84
长期股权投资	16	-	-	-	-	16
固定资产	314	2	-	(11)	-	305
其他	2,001	130	-	(12)	(12)	2,107
合计	<u>171,238</u>	<u>27,769</u>	<u>(329)</u>	<u>(64)</u>	<u>(111)</u>	<u>198,503</u>

  

	2010年					年末数
	年初数	本年计提/(转回)	本年转出	本年核销	汇率变动	
发放贷款和垫款	126,692	43,536	(1,060)	(355)	(80)	168,733
持有至到期投资	123	(14)	(19)	-	(3)	87
应收款项类投资	87	(2)	-	-	2	87
长期股权投资	16	-	-	-	-	16
拆出资金	16	(16)	-	-	-	-
固定资产	303	33	-	(22)	-	314
其他	2,166	(49)	-	(89)	(27)	2,001
合计	<u>129,403</u>	<u>43,488</u>	<u>(1,079)</u>	<u>(466)</u>	<u>(108)</u>	<u>171,238</u>

14. 同业及其他金融机构存放款项

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
境内同业存放款项	220,287	183,281
境内其他金融机构存放款项	414,780	340,758
境外同业存放款项	1,336	1,493
境外其他金融机构存放款项	474	718
合计	<u>636,877</u>	<u>526,250</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

15. 拆入资金

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
境内同业拆入	11,408	24,170
境外同业拆入	61,623	32,532
合计	<u>73,031</u>	<u>56,702</u>

16. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	<u>附注</u>	2011年 6月30日	2010年 12月31日
交易性金融负债		<u>271</u>	<u>331</u>
指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的金融负债			
保本型理财产品	(1)	28,450	33,989
结构性存款		6,006	25
财务担保合同		326	486
其他		<u>306</u>	<u>182</u>
小计		<u>35,088</u>	<u>34,682</u>
合计		<u>35,359</u>	<u>35,013</u>

(1) 本集团将发行保本型理财产品所获得的资金指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，用该等资金进行的投资指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。2011年6月30日，本集团已发行保本型理财产品的公允价值较按照合同于到期日应支付理财产品持有人的金额低人民币10.97亿元(2010年12月31日：低人民币6.11亿元)。

截至2011年6月30日止六个月期间及2010年度，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值并未发生由于信用风险变化导致的重大变动。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

17. 卖出回购金融资产款

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
债券	59,880	26,647
票据	6,765	10,820
合计	<u>66,645</u>	<u>37,467</u>

18. 吸收存款

	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
活期存款			
公司客户		2,793,418	2,640,066
个人客户		2,780,720	2,491,565
定期存款			
公司客户		994,975	909,221
个人客户		2,783,991	2,573,888
存入保证金	(1)	247,949	168,302
其他		105,534	104,863
合计		<u>9,706,587</u>	<u>8,887,905</u>

(1) 存入保证金按项目列示如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
银行承兑汇票保证金	103,952	75,524
担保保证金	31,377	23,355
交易保证金	29,569	9,793
信用证保证金	26,642	17,537
其他保证金	56,409	42,093
合计	<u>247,949</u>	<u>168,302</u>

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

19. 应付职工薪酬

	2011年1月1日至6月30日止期间			
	期初数	本期计提	本期支付	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	16,521	28,073	(22,164)	22,430
社会保险费	848	5,672	(5,468)	1,052
住房公积金	302	2,357	(2,347)	312
工会经费和职工教育经费	1,556	1,219	(533)	2,242
内部退养福利(1)	13,371	336	(1,313)	12,394
其他	1,986	2,453	(2,638)	1,801
合计	<u>34,584</u>	<u>40,110</u>	<u>(34,463)</u>	<u>40,231</u>

  

	2010年			
	年初数	本年计提	本年支付	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	10,669	44,712	(38,860)	16,521
社会保险费	574	9,798	(9,524)	848
住房公积金	260	4,333	(4,291)	302
工会经费和职工教育经费	1,256	2,003	(1,703)	1,556
内部退养福利(1)	15,879	249	(2,757)	13,371
其他	1,300	6,035	(5,349)	1,986
合计	<u>29,938</u>	<u>67,130</u>	<u>(62,484)</u>	<u>34,584</u>

(1) 内部退养福利

本集团采用预期单位成本法计算本集团于各报告期末的内部退养福利义务。

于合并利润表内确认的内部退养福利费用金额列示如下：

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
利息成本	209	175
本期确认的精算亏损	<u>127</u>	<u>3</u>
合计	<u>336</u>	<u>178</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

19. 应付职工薪酬 - 续

(1) 内部退养福利 - 续

资产负债表日内部退养福利采用的主要精算假设列示如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
折现率	3.48%	3.46%
平均医疗费用年增长率	8.00%	8.00%
工资补贴年增长率	8.00%	8.00%
正常退休年龄		
- 男性	60	60
- 女性	55	55

2011年6月30日，本集团上述应付职工薪酬期末余额中并无属于拖欠性质的余额。

上述应付职工薪酬中工资、奖金、津贴和补贴、退休福利及其他社会保险等根据相关法律法规及本集团规定的时限安排发放或缴纳。

20. 应付债券

	<u>附注</u>	2011年 6月30日	2010年 12月31日
次级债券	(1)	99,916	49,962
存款证	(2)	19,078	12,382
合计		<u>118,994</u>	<u>62,344</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

20. 应付债券 - 续

(1) 次级债券

名称	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
10年期固定利率次级债券	(i)	20,000	20,000
15年期固定利率次级债券	(ii)	25,000	25,000
10年期浮动利率次级债券	(iii)	5,000	5,000
15年期固定利率次级债券	(iv)	50,000	-
减：未摊销的发行成本		(84)	(38)
账面余额		99,916	49,962

经中国人民银行和银监会批准，本行于2009年5月发行可赎回次级债券合计人民币500亿元，于2011年6月发行可赎回次级债券人民币500亿元。

- (i) 于2009年5月发行的10年期固定利率次级债券，票面年利率为3.3%，每年付息一次。本行有权选择于2014年5月20日按面值提前赎回全部债券。如本行不行使赎回权，则自2014年5月20日起的五年间，票面年利率增加至6.3%。
- (ii) 于2009年5月发行的15年期固定利率次级债券，票面年利率为4.0%，每年付息一次。本行有权选择于2019年5月20日按面值提前赎回全部债券。如本行不行使赎回权，则自2019年5月20日起的五年间，票面年利率增加至7.0%。
- (iii) 于2009年5月发行的10年期浮动利率次级债券，其浮动利率以发行首日和其他各计息年度起息日适用的中国人民银行公布的一年期整存整取定期储蓄存款利率为基础加0.6%计算，每年付息一次。本行有权选择于2014年5月20日按面值赎回全部债券。如本行不行使赎回权，则自2014年5月20日起的浮动利率以各计息年度起息日适用的中国人民银行公布的一年期整存整取定期储蓄存款利率为基础加3.6%。
- (iv) 于2011年6月发行的15年期固定利率次级债券，票面年利率5.3%，每年付息一次。本行有权选择于2021年6月7日按面值提前赎回全部债券。如本行不行使赎回权，则自2021年6月7日起的五年间，票面年利率维持5.3%不变。

截至2011年6月30日，本行发行的次级债券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

- (2) 存款证由本行香港分行和新加坡分行发行，以摊余成本计量。



中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

21. 其他负债

	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
应付待结算及清算款项		21,566	18,710
应付财政部款项	(1)	5,741	5,311
久悬未取款项		2,615	2,785
其他应付款项		23,435	16,159
合计		<u>53,357</u>	<u>42,965</u>

(1) 根据《财政部关于中国农业银行不良资产剥离的有关问题的通知》(财金[2008]138号)，财政部委托本行对剥离的不良资产进行管理和处置。应付财政部款项为本行代财政部处置已转让的不良资产回收的所得款项。

22. 股本

于2010年7月15日和2010年7月16日，本行在上海证券交易所和香港联合证券交易所分别上市。截至2011年6月30日止六个月期间，本行股本在此期间未发生变动。

	于1月1日及于6月30日	
	股份数(百万)	名义金额
已注册、发行及缴足		
每股面值为人民币1元的A股	294,055	294,055
每股面值为人民币1元的H股	30,739	30,739
合计	<u>324,794</u>	<u>324,794</u>

注： A股是指境内上市的以人民币认购和交易的普通股股票，H股是指获准在香港上市的以人民币标明面值、以港币认购和交易的股票。

本行已发行股份如下(百万股)：

	2011年1月1日至6月30日止期间		
	境内人民币 普通股(A股)	境外上市 外资股(H股)	合计
于1月1日及于6月30日	<u>294,055</u>	<u>30,739</u>	<u>324,794</u>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

22. 股本 - 续

本行已发行股份如下(百万股)： - 续

于2011年6月30日，本行有限售条件的A股及H股分别为278,713百万股及12,355百万股(2010年12月31日：278,713百万股及13,268百万股)，每股面值均为人民币1元。

	2010年		合计
	境内人民币普通股(A股)	境外上市外资股(H股)	
于1月1日	260,000	-	260,000
发行普通股	35,571	29,223	64,794
股份转换	(1,516)	1,516	-
于12月31日	<u>294,055</u>	<u>30,739</u>	<u>324,794</u>

本行股本的实收情况经德勤华永会计师事务所有限公司审验，出具了编号为德师报(验)字(10)第0046号的验资报告。

23. 资本公积

	2011年1月1日至6月30日止期间			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	98,773	-	-	98,773
可供出售金融资产公允价值变动净额	(2,885)	-	2,298	(5,183)
可供出售金融资产公允价值变动的所得税影响	714	573	-	1,287
合计	<u>96,602</u>	<u>573</u>	<u>2,298</u>	<u>94,877</u>

  

	2010年			
	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	-	98,773	-	98,773
可供出售金融资产公允价值变动净额	6,182	-	9,067	(2,885)
可供出售金融资产公允价值变动的所得税影响	(1,558)	2,272	-	714
合计	<u>4,624</u>	<u>101,045</u>	<u>9,067</u>	<u>96,602</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

24. 盈余公积

根据中华人民共和国的相关法律规定，本行须按中国企业会计准则下净利润提取 10% 作为法定盈余公积。当本行法定盈余公积累计额达到本行股本的 50% 时，可以不再提取法定盈余公积。本期本行未提取任意盈余公积。

25. 一般风险准备

	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
一般风险准备	(1)	64,609	58,227
监管储备	(2)	76	67
子公司一般风险准备	(3)	51	41
合计		<u>64,736</u>	<u>58,335</u>

- (1) 本行按财政部《金融企业呆账准备提取管理办法》(财金[2005]49号)和《金融企业财务规则—实施指南》(财金[2007]23号)的规定，在提取资产减值准备的基础上，设立一般风险准备用以弥补银行尚未识别的与风险资产相关的潜在可能损失。该一般风险准备作为利润分配处理，是股东权益的组成部分，原则上应不低于风险资产期末余额的 1%。
- (2) 按香港银行业监管条例的规定，本行香港分行银行业务除按照本集团的会计政策计提减值损失准备外，对发放贷款和垫款将要或可能发生的亏损提取一定金额作为监管储备。提取监管储备按利润分配处理。
- (3) 按中国境内有关监管的规定，本行子公司从净利润中提取一定金额作为一般风险准备。该一般风险准备作为利润分配处理。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

26. 未分配利润

(1) 于本期间，本行未宣告派发或建议派发2011年1月1日至6月30日止期间股息。董事未建议于本期间派发股息。

(2) 2010年7月1日至12月31日止期间利润分配

2011年6月8日，股东大会批准本行2010年7月1日至12月31日止期间利润分配方案如下：

- (i) 以本行2010年7月1日至12月31日止期间净利润人民币497.67亿元为基数，提取法定盈余公积金人民币49.77亿元。2010年12月31日，该等提取的法定盈余公积金已计入盈余公积。
- (ii) 提取一般风险准备人民币63.82亿元。
- (iii) 2010年度按已发行之股份3,247.94亿股计算，向全体股东派发现金股利每股人民币0.054元，共计人民币175.39亿元。

于2011年6月30日，上述提取的一般风险准备及股利分配已计入资产负债表。

(3) 2010年1月1日至6月30日止期间利润分配

2010年4月21日，股东大会授权董事会批准本行2010年1月1日至6月30日止期间利润分配方案，即按照中国会计准则确定净利润提取法定盈余公积金及一般风险准备后，与期初未分配利润之和作为可供分配利润，向全体股东派发现金股利(“特别分红”)。2010年8月27日，本行董事会决议通过利润分配方案如下：

- (i) 以本行2010年1月1日至6月30日止期间净利润人民币458.74亿元为基数，提取法定盈余公积金人民币45.87亿元。
- (ii) 提取一般风险准备人民币91.64亿元。
- (iii) 经上述分配后，向全体股东派发特别分红合计人民币320.77亿元。

于2010年6月30日，上述利润分配已计入资产负债表。

(4) 2009年度利润分配

2010年4月21日，股东大会批准本行2009年度利润分配方案如下：

- (i) 以本行2009年度净利润人民币648.92亿元为基数，提取法定盈余公积金人民币64.89亿元。于2009年12月31日，该等提取的法定盈余公积金已计入盈余公积。
- (ii) 提取一般风险准备人民币383.86亿元。
- (iii) 经上述分配后，向全体股东派发现金股利合计人民币200亿元。

于2010年6月30日，上述提取的一般风险准备及股利分配已计入资产负债表。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

27. 利息净收入

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
利息收入		
发放贷款和垫款	148,725	113,335
其中：对公贷款和垫款	111,814	86,829
个人贷款和垫款	34,123	23,346
票据贴现	2,788	3,160
持有至到期投资	16,683	15,619
存放中央银行	16,540	12,193
可供出售金融资产	11,404	8,814
应收款项类投资	11,284	13,597
买入返售金融资产	10,189	3,799
存放款项及拆出资金	1,829	634
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	298	289
小计	<u>216,952</u>	<u>168,280</u>
利息支出		
吸收存款	(62,560)	(50,335)
存入款项及拆入资金	(7,302)	(4,515)
卖出回购金融资产款	(1,223)	(789)
应付债券	(1,137)	(933)
小计	<u>(72,222)</u>	<u>(56,572)</u>
利息净收入	<u>144,730</u>	<u>111,708</u>
利息收入中包括		
已识别的减值金融资产的利息收入	<u>331</u>	<u>729</u>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

28. 手续费及佣金净收入

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
手续费及佣金收入		
顾问和咨询业务	12,736	5,424
结算与清算业务	9,620	7,075
代理业务	7,059	5,593
银行卡	4,554	2,881
电子银行业务	1,932	1,063
信贷承诺	1,424	689
托管及其他受托业务	541	401
其他业务	310	50
小计	<u>38,176</u>	<u>23,176</u>
手续费及佣金支出		
结算与清算业务	(427)	(274)
银行卡	(299)	(207)
其他业务	(314)	(236)
小计	<u>(1,040)</u>	<u>(717)</u>
手续费及佣金净收入	<u><u>37,136</u></u>	<u><u>22,459</u></u>

29. 投资损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
衍生金融工具损失	(374)	(293)
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融工具(损失)/收益	(185)	259
出售可供出售金融资产(损失)/收益	(169)	143
对联营企业投资收益	70	-
其他	62	-
合计	<u><u>(596)</u></u>	<u><u>109</u></u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

30. 公允价值变动损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
衍生金融工具	1,248	373
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产/负债	(59)	(46)
合计	<u>1,189</u>	<u>327</u>

31. 其他业务净收入

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
租赁收入	112	119
其他净收入	224	175
合计	<u>336</u>	<u>294</u>

32. 业务及管理费

	附注	1月1日至6月30日止期间	
		2011年	2010年
职工薪酬及福利	(1)	40,110	32,599
业务费用		14,721	12,888
折旧和摊销		6,398	5,595
合计		<u>61,229</u>	<u>51,082</u>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

32. 业务及管理费 - 续

(1) 职工薪酬及福利

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
工资、奖金、津贴和补贴	28,073	22,582
社会保险费	5,672	4,890
住房公积金	2,357	2,002
工会经费和职工教育经费	1,219	972
内部退养福利	336	178
其他	2,453	1,975
合计	<u>40,110</u>	<u>32,599</u>

33. 资产减值损失

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
发放贷款和垫款	27,652	19,728
可供出售金融资产	(72)	5
拆出资金	-	(16)
持有至到期投资	(15)	(15)
固定资产	2	4
其他	130	(83)
合计	<u>27,697</u>	<u>19,623</u>



中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

34. 所得税费用

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
当期所得税费用	31,656	18,001
递延所得税费用	(12,672)	(5,837)
合计	<u>18,984</u>	<u>12,164</u>

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
税前利润	85,663	58,027
按法定税率 25% 计算的所得税费用	21,416	14,507
不可抵扣费用的纳税影响	224	68
免税收入的纳税影响	(2,613)	(2,386)
境外机构税率不一致的影响	(43)	(25)
所得税费用	<u>18,984</u>	<u>12,164</u>

35. 每股收益

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
归属于母公司股东的当期净利润	66,667	45,840
当期发行在外普通股股数的加权平均数(百万股)	324,794	263,333
基本每股收益(人民币元)	<u>0.21</u>	<u>0.17</u>

本行不存在稀释性潜在普通股。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

36. 其他综合收益

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
可供出售金融资产公允价值变动		
- 公允价值变动计入其他综合(损失)/收益	(2,427)	3,090
- 出售/减值后转入当期收益/(损失)	129	(171)
可供出售金融资产公允价值变动的所得税影响	573	(723)
外币报表折算差额	(142)	(27)
合计	<u>(1,867)</u>	<u>2,169</u>

37. 现金及现金等价物

	2011年	2010年
	6月30日	6月30日
库存现金	63,318	53,726
存放中央银行款项	171,284	164,955
存放同业及其他金融机构款项	71,876	48,833
拆出资金	222,149	14,931
买入返售金融资产	334,691	244,393
合计	<u>863,318</u>	<u>526,838</u>

现金等价物包括原始期限在三个月以内的资产。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

38. 现金流量表补充资料

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	66,679	45,863
加：资产减值损失	27,697	19,623
固定资产折旧	5,592	4,840
无形资产摊销	523	544
长期资产摊销	283	211
已识别减值金融资产的利息收入	(331)	(729)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(132)	(153)
投资利息收入	(39,371)	(38,015)
投资损益	37	(143)
发行债券利息支出	1,075	906
公允价值变动损益	(1,189)	(327)
汇兑损益	2,483	2,462
递延所得税资产变动	(12,672)	(5,837)
经营性应收项目变动	(677,079)	(633,272)
经营性应付项目变动	1,007,899	776,864
经营活动产生的现金流量净额	<u>381,494</u>	<u>172,837</u>
现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	63,318	53,726
减：现金的期初余额	61,653	48,896
加：现金等价物的期末余额	800,000	473,112
减：现金等价物的期初余额	353,964	280,404
现金及现金等价物的变动净额	<u>447,701</u>	<u>197,538</u>

## 七、 经营分部

经营分部根据有关本集团构成的内部报告确认。董事会及作为主要营运决策者的相关管理委员会定期审阅该等报告，以为各分部分配资源及评估其表现。本集团主要营运决策者审查三种不同类别财务数据，以便分配资源及评估表现。该等财务数据基于(i)地理位置；(ii)业务活动及(iii)三农金融业务及城市金融业务。

分部资产及负债和分部收入及业绩均按照本集团的会计政策作为基础计量。分部会计政策与用于编制合并财务报表的政策之间并无差异。

分部间交易按一般商业条款及条件进行。内部转让定价参照市场利率厘定，并已于各分部的业绩状况中反映。

分部收入、营运业绩、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配的项目。

### 1. 地区经营分部

本集团地区经营分部如下：

总行

长江三角洲：上海、江苏、浙江、宁波

珠江三角洲：广东、深圳、福建、厦门

环渤海地区：北京、天津、河北、山东、青岛

中部地区：山西、湖北、河南、湖南、江西、海南、安徽

西部地区：重庆、四川、贵州、云南、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆(含新疆兵团)、  
西藏、内蒙古、广西

东北地区：辽宁、黑龙江、吉林、大连及

境外及其他：境外分行及境内外子公司。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 经营分部 - 续

1. 地区经营分部 - 续

2011年1月1日至6月30日止期间

	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
利息净收入	23,102	30,529	17,556	21,176	16,115	31,317	4,408	527	-	144,730
外部利息收入	66,287	39,718	22,492	26,576	19,459	35,294	6,016	1,110	-	216,952
外部利息支出	(3,836)	(17,253)	(10,010)	(13,470)	(10,671)	(12,641)	(3,758)	(583)	-	(72,222)
内部利息(支出)/收入	(39,349)	8,064	5,074	8,070	7,327	8,664	2,150	-	-	-
手续费及佣金净收入	1,907	10,592	5,815	5,192	5,629	6,554	1,256	191	-	37,136
手续费及佣金收入	2,041	10,823	5,988	5,348	5,737	6,732	1,289	218	-	38,176
手续费及佣金支出	(134)	(231)	(173)	(156)	(108)	(178)	(33)	(27)	-	(1,040)
投资损益	(1,551)	708	68	33	100	29	10	7	-	(596)
公允价值变动损益	682	280	(8)	-	22	193	26	(6)	-	1,189
汇兑损益	1,073	(181)	153	179	21	11	19	88	-	1,363
其他业务净收入	2	28	2	8	24	31	3	238	-	336
营业税金及附加	(390)	(2,829)	(1,494)	(1,700)	(1,269)	(2,153)	(335)	(20)	-	(10,190)
业务及管理费	(4,809)	(11,386)	(7,469)	(8,893)	(9,824)	(14,059)	(4,549)	(240)	-	(61,229)
资产减值损失	1,844	(526)	(5,466)	(4,483)	(4,914)	(12,678)	(1,380)	(94)	-	(27,697)
营业利润/(亏损)	21,860	27,215	9,157	11,512	5,904	9,245	(542)	691	-	85,042
加：营业外收入	70	92	68	25	118	65	30	7	-	475
减：营业外支出	(98)	29	(2)	(40)	(18)	208	67	-	-	146
利润/(亏损)总额	21,832	27,336	9,223	11,497	6,004	9,518	(445)	698	-	85,663
减：所得税费用										(18,984)
净利润										66,679
折旧和摊销费用	(544)	(1,259)	(750)	(902)	(1,105)	(1,365)	(456)	(17)	-	(6,398)
资本性支出	791	468	210	573	344	834	141	43	-	3,404

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 经营分部 - 续

1. 地区经营分部 - 续

2011年6月30日

	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
分部资产	3,515,262	2,652,590	1,591,842	1,964,628	1,734,158	2,346,331	567,964	150,120	(3,105,824)	11,417,071
其中：投资联营企业	-	-	-	-	126	-	-	-	-	126
未分配资产										44,713
总资产										11,461,784
分部负债	(3,197,580)	(2,584,111)	(1,550,450)	(1,920,891)	(1,699,800)	(2,288,199)	(565,104)	(147,260)	3,105,824	(10,847,571)
未分配负债										(24,704)
总负债										(10,872,275)
信贷承诺	45,013	499,969	278,101	397,530	256,904	354,026	56,225	152,748	-	2,040,516

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 经营分部 - 续

1. 地区经营分部 - 续

2010年1月1日至6月30日止期间

	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
利息净收入	12,363	25,106	15,680	17,297	13,042	24,745	3,126	349	-	111,708
外部利息收入	53,909	31,143	16,847	19,652	14,286	27,128	4,777	538	-	168,280
外部利息支出	(2,405)	(13,150)	(8,100)	(10,484)	(8,582)	(9,936)	(3,733)	(182)	-	(56,572)
内部利息(支出)/收入	(39,141)	7,113	6,933	8,129	7,338	7,553	2,082	(7)	-	-
手续费及佣金净收入	1,631	5,952	3,265	3,067	3,475	4,154	886	29	-	22,459
手续费及佣金收入	1,695	6,106	3,374	3,180	3,564	4,277	931	49	-	23,176
手续费及佣金支出	(64)	(154)	(109)	(113)	(89)	(123)	(45)	(20)	-	(717)
投资损益	(47)	17	5	9	4	127	2	(8)	-	109
公允价值变动损益	(103)	590	(33)	(69)	19	(94)	(16)	33	-	327
汇兑损益	(207)	506	208	171	39	47	23	(4)	-	783
其他业务净收入	1	31	9	11	35	30	4	173	-	294
营业税金及附加	(169)	(2,063)	(1,087)	(1,246)	(963)	(1,698)	(257)	(6)	-	(7,489)
业务及管理费	(3,484)	(9,379)	(6,446)	(7,434)	(8,288)	(11,936)	(3,907)	(208)	-	(51,082)
资产减值损失	190	(3,728)	(1,441)	(4,504)	(3,346)	(6,525)	(249)	(20)	-	(19,623)
营业利润/(亏损)	10,175	17,032	10,160	7,302	4,017	8,850	(388)	338	-	57,486
加：营业外收入	36	113	55	46	60	101	26	1	-	438
减：营业外支出	512	(75)	(67)	(86)	(318)	192	(55)	-	-	103
利润/(亏损)总额	10,723	17,070	10,148	7,262	3,759	9,143	(417)	339	-	58,027
减：所得税费用										(12,164)
净利润										45,863
折旧和摊销费用	(514)	(1,110)	(677)	(751)	(950)	(1,182)	(392)	(19)	-	(5,595)
资本性支出	288	717	164	801	250	714	294	11	-	3,239

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 经营分部 - 续

1. 地区经营分部 - 续

2010年12月31日

	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
分部资产	3,443,492	2,330,766	1,456,963	1,777,876	1,543,431	2,117,973	510,897	97,257	(2,972,719)	10,305,936
其中：投资联营企业	-	-	-	-	141	-	-	-	-	141
未分配资产										31,470
总资产										10,337,406
分部负债	(3,019,635)	(2,300,473)	(1,437,879)	(1,759,578)	(1,530,049)	(2,095,624)	(513,698)	(94,458)	2,972,719	(9,778,675)
未分配负债										(16,495)
总负债										(9,795,170)
信贷承诺	47,712	444,971	291,109	309,388	196,785	252,017	41,947	56,517	-	1,640,446



七、 经营分部 - 续

2. 业务经营分部

本集团业务经营分部如下：

公司银行业务

公司银行业务分部涵盖向公司类客户、政府机关和金融机构提供金融产品和服务。这些产品和服务包括公司类贷款、贸易融资、存款服务及各类公司中介服务。

个人银行业务

个人银行业务分部涵盖向个人客户提供金融产品和服务。这些产品和服务包括个人贷款、存款服务、银行卡服务、个人理财服务及各类个人中介服务。

资金运营业务

资金运营业务分部涵盖本集团的货币市场交易或回购交易、债务工具投资及自营或代客经营金融衍生业务。

其他业务

本业务分部范围包括权益投资以及不能直接归属上述分部的本集团其余部分，及未能合理地分配的若干总行资产、负债、收入或支出。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 经营分部 - 续

2. 业务经营分部 - 续

2011年1月1日至6月30日止期间

	公司银行业务	个人银行业务	资金运营业务	其他	合计
利息净收入	87,506	47,816	9,356	52	144,730
外部利息收入	114,668	34,502	67,697	85	216,952
外部利息支出	(24,833)	(42,477)	(4,879)	(33)	(72,222)
内部利息(支出)/收入	(2,329)	55,791	(53,462)	-	-
手续费及佣金净收入	18,622	18,356	-	158	37,136
手续费及佣金收入	19,077	18,914	-	185	38,176
手续费及佣金支出	(455)	(558)	-	(27)	(1,040)
投资损益	-	-	(601)	5	(596)
公允价值变动损益	-	-	1,199	(10)	1,189
汇兑损益	-	-	1,363	-	1,363
其他业务净收入	-	-	-	336	336
营业税金及附加	(7,350)	(2,738)	(50)	(52)	(10,190)
业务及管理费	(18,238)	(35,854)	(6,934)	(203)	(61,229)
资产减值损失	(16,874)	(10,854)	87	(56)	(27,697)
营业利润	63,666	16,726	4,420	230	85,042
加：营业外收入	266	195	7	7	475
减：营业外支出	70	76	-	-	146
利润总额	64,002	16,997	4,427	237	85,663
减：所得税费用					(18,984)
净利润					66,679
折旧和摊销费用	(1,506)	(3,693)	(1,188)	(11)	(6,398)
资本性支出	761	1,980	663	-	3,404
<b>2011年6月30日</b>					
分部资产	4,008,999	1,453,072	5,944,030	10,970	11,417,071
其中：投资联营企业	-	-	-	126	126
未分配资产					44,713
总资产					11,461,784
分部负债	(4,353,229)	(5,768,649)	(702,422)	(23,271)	(10,847,571)
未分配负债					(24,704)
总负债					(10,872,275)
信贷承诺	1,744,217	296,299	-	-	2,040,516

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 经营分部 - 续

2. 业务经营分部 - 续

2010年1月1日至6月30日止期间

	公司银行业务	个人银行业务	资金运营业务	其他	合计
利息净收入	67,805	34,005	9,523	375	111,708
外部利息收入	90,040	23,412	54,451	377	168,280
外部利息支出	(19,597)	(35,049)	(1,924)	(2)	(56,572)
内部利息(支出)/收入	(2,638)	45,642	(43,004)	-	-
手续费及佣金净收入	8,825	13,641	-	(7)	22,459
手续费及佣金收入	9,144	14,020	-	12	23,176
手续费及佣金支出	(319)	(379)	-	(19)	(717)
投资损益	-	-	109	-	109
公允价值变动损益	-	-	328	(1)	327
汇兑损益	-	-	783	-	783
其他业务净收入	-	-	-	294	294
营业税金及附加	(5,830)	(1,185)	(443)	(31)	(7,489)
业务及管理费	(16,898)	(29,102)	(4,941)	(141)	(51,082)
资产减值损失	(12,354)	(6,893)	26	(402)	(19,623)
营业利润	41,548	10,466	5,385	87	57,486
加：营业外收入	352	86	-	-	438
减：营业外支出	56	43	-	4	103
利润总额	41,956	10,595	5,385	91	58,027
减：所得税费用					(12,164)
净利润					45,863
折旧和摊销费用	(1,581)	(3,312)	(700)	(2)	(5,595)
资本性支出	888	1,930	421	-	3,239
<b>2010年12月31日</b>					
分部资产	3,759,161	1,270,020	5,270,226	6,529	10,305,936
其中：投资联营企业	-	-	-	141	141
未分配资产					31,470
总资产					10,337,406
分部负债	(4,026,381)	(5,258,346)	(491,481)	(2,467)	(9,778,675)
未分配负债					(16,495)
总负债					(9,795,170)
信贷承诺	1,457,345	183,101	-	-	1,640,446

七、 经营分部 - 续

3. 三农金融业务及城市金融业务分部

本集团三农金融业务及城市金融业务分部如下：

三农金融业务

本行通过位于中国境内的 2,004 个县及县级市(即县域地区)的所有经营机构，向县域客户提供广泛的金融产品和服务。该等业务统称为三农金融业务，又称县域金融业务。这些产品和服务主要包括贷款、存款、银行卡服务以及中介服务。

城市金融业务

城市金融业务包括不在三农金融业务覆盖范围的其他所有业务，以及境外业务及子公司。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 经营分部 - 续

3. 三农金融业务及城市金融业务分部 - 续

2011年1月1日至6月30日止期间

	三农金融业务	城市金融业务	抵销	合计
利息净收入	55,227	89,503	-	144,730
外部利息收入	48,226	168,726	-	216,952
外部利息支出	(25,502)	(46,720)	-	(72,222)
内部利息收入/(支出)	32,503	(32,503)	-	-
手续费及佣金净收入	13,509	23,627	-	37,136
手续费及佣金收入	13,858	24,318	-	38,176
手续费及佣金支出	(349)	(691)	-	(1,040)
投资收益	93	(689)	-	(596)
公允价值变动损益	50	1,139	-	1,189
汇兑损益	255	1,108	-	1,363
其他业务净收入	26	310	-	336
营业税金及附加	(3,139)	(7,051)	-	(10,190)
业务及管理费	(28,340)	(32,889)	-	(61,229)
资产减值损失	(12,092)	(15,605)	-	(27,697)
营业利润	25,589	59,453	-	85,042
加：营业外收入	250	225	-	475
减：营业外支出	91	55	-	146
利润总额	25,930	59,733	-	85,663
减：所得税费用				(18,984)
净利润				66,679
折旧和摊销费用	(2,834)	(3,564)	-	(6,398)
资本性支出	830	2,574	-	3,404
2011年6月30日				
分部资产	4,351,930	7,128,133	(62,992)	11,417,071
其中：投资联营企业	-	126	-	126
未分配资产				44,713
总资产				11,461,784
分部负债	(4,085,875)	(6,824,688)	62,992	(10,847,571)
未分配负债				(24,704)
总负债				(10,872,275)
信贷承诺	496,873	1,543,643	-	2,040,516

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 经营分部 - 续

3. 三农金融业务及城市金融业务分部 - 续

2010年1月1日至6月30日止期间

	三农金融业务	城市金融业务	抵销	合计
利息净收入	40,764	70,944	-	111,708
外部利息收入	35,906	132,374	-	168,280
外部利息支出	(20,210)	(36,362)	-	(56,572)
内部利息收入/(支出)	25,068	(25,068)	-	-
手续费及佣金净收入	8,770	13,689	-	22,459
手续费及佣金收入	8,966	14,210	-	23,176
手续费及佣金支出	(196)	(521)	-	(717)
投资收益	(558)	667	-	109
公允价值变动损益	32	295	-	327
汇兑损益	919	(136)	-	783
其他业务净收入	35	259	-	294
营业税金及附加	(2,374)	(5,115)	-	(7,489)
业务及管理费	(23,679)	(27,403)	-	(51,082)
资产减值损失	(9,684)	(9,939)	-	(19,623)
营业利润	14,225	43,261	-	57,486
加：营业外收入	210	228	-	438
减：营业外支出	84	19	-	103
利润总额	14,519	43,508	-	58,027
减：所得税费用				(12,164)
净利润				45,863
折旧和摊销费用	(1,490)	(4,105)	-	(5,595)
资本性支出	862	2,377	-	3,239
<u>2010年12月31日</u>				
分部资产	3,843,686	6,517,358	(55,108)	10,305,936
其中：投资联营企业	-	141	-	141
未分配资产				31,470
总资产				10,337,406
分部负债	(3,689,774)	(6,144,009)	55,108	(9,778,675)
未分配负债				(16,495)
总负债				(9,795,170)
信贷承诺	356,273	1,284,173	-	1,640,446

八、 关联方关系及交易

1. 财政部

于2011年6月30日，财政部直接持有本行39.21%(2010年12月31日：39.21%)的股权。

财政部是国务院的组成部门，主要负责财政收支和税收政策制定等。

本集团与财政部进行的日常业务交易，以市场价格为定价基础，按正常业务程序进行。主要余额及交易的详细情况如下：

(1) 期/年末余额

	<u>2011年</u> <u>6月30日</u>	<u>2010年</u> <u>12月31日</u>
持有国债及特别国债	575,909	582,750
应收财政部款项	504,876	568,410
应收财政部利息	2,515	280
应付财政部款项	5,741	5,311
吸收存款	10,659	13,002
其他负债-代理兑付凭证式国债	1,191	1,226

(2) 本期交易

	<u>1月1日至6月30日止期间</u>	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
利息净收入	18,125	18,929
手续费及佣金收入	1,340	1,252

(3) 利率区间

	<u>1月1日至6月30日止期间</u>	
	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
	%	%
债券投资	1.44 - 6.34	0.89 - 6.34
吸收存款	0.22 - 1.35	0.01 - 2.25

(4) 国债承销及兑付承诺详见附注九、7。

八、 关联方关系及交易 - 续

2. 汇金公司

中央汇金投资有限责任公司(“汇金公司”)是中国投资有限责任公司的全资子公司，注册地为中国北京，注册资本为人民币 5,521.17 亿元。汇金公司经国务院授权，进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。汇金公司代表中国政府依法行使对本行的权利和义务。

于 2011 年 6 月 30 日，汇金公司直接持有本行 40.03%(2010 年 12 月 31 日：40.03%)的股权。

本集团与汇金公司进行的日常业务交易，以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。主要余额及交易的详细情况如下：

(1) 期/年末余额

	<u>2011 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2010 年</u> <u>12 月 31 日</u>
债券投资	11,209	11,260
应收利息	347	134
吸收存款	2,600	14,384
应付利息	-	2
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	4,000
	<u>          </u>	<u>          </u>

(2) 本期交易

	<u>1 月 1 日至 6 月 30 日止期间</u> <u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
利息净收入	253	10
可供出售金融资产公允价值变动损失	51	-
	<u>          </u>	<u>          </u>



八、 关联方关系及交易 - 续

2. 汇金公司 - 续

(3) 利率区间

	1月1日至6月30日止期间	
	2011年	2010年
	%	%
债券投资	3.14 - 4.20	3.14 - 4.20
吸收存款	0.36 - 1.49	0.36 - 1.35

3. 本行的控股子公司

与本行存在控制关系的关联方为本行的控股子公司。本行与控股子公司的交易根据正常的商业条件，以一般交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。本行与控股子公司的交易并不重大。

4. 本行和其联营公司

其他不存在控制关系的关联方为本行的联营企业。与其他不存在控制关系的关联方往来交易根据正常的商业条件，以一般交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。本行与联营企业的交易并不重大。

5. 关键管理人员

关键管理人员是指有权并负责计划、指挥和控制本集团活动的人员。本集团于日常业务中与关键管理人员进行正常的银行业务交易，本集团与关键管理人员的交易金额并不重大。

八、 关联方关系及交易 - 续

6. 与企业年金的交易

本集团与本行设立的年金计划进行的交易及余额如下：

(1) 期/年末余额

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
吸收存款	<u>8,760</u>	<u>4,169</u>

(2) 本期交易

	<u>1月1日至6月30日止期间</u> 2011年	<u>2010年</u>
利息支出	<u>4</u>	<u>44</u>

(3) 利率区间

	<u>1月1日至6月30日止期间</u> 2011年 %	<u>2010年</u> %
吸收存款	<u>0.36 - 1.49</u>	<u>0.36 - 1.35</u>

九、 或有事项及承诺

1. 法律诉讼

本行及子公司在正常业务过程中产生的若干法律诉讼事项中作为被告人。于2011年6月30日，根据法庭判决或者法律顾问的意见，本集团已作出的准备为人民币20.35亿元(2010年12月31日：人民币24.41亿元)。本集团管理层认为该等法律诉讼的最终裁决结果不会对本集团的财务状况或经营产生重大影响。

九、或有事项及承诺 - 续

2. 资本支出承诺

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
已批准但未签订合同	557	1,386
已签订合同但未拨付	<u>5,885</u>	<u>6,913</u>
合计	<u><u>6,442</u></u>	<u><u>8,299</u></u>

3. 信贷承诺

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
贷款承诺	1,184,490	955,563
其中：原到期日在1年以下	224,964	88,864
原到期日在1年以上(含1年)	959,526	866,699
开出信用证	103,418	79,400
开出保函	186,018	158,584
承兑汇票	374,463	311,664
信用卡承诺	<u>192,127</u>	<u>135,235</u>
合计	<u><u>2,040,516</u></u>	<u><u>1,640,446</u></u>

信贷承诺包括对客户提供的信用卡授信额度和一般信用额度，该一般信用额度可以通过贷款、垫款、开立信用证、保函或承兑汇票等形式实现。

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
信贷承诺的信用风险加权金额	<u><u>720,337</u></u>	<u><u>684,793</u></u>

信用风险加权金额根据银监会发布的指引计算，金额的大小取决于交易对手的信用能力和合同到期期限等因素。信贷承诺采用的风险权重为0%至100%不等。

九、或有事项及承诺 - 续

4. 经营租赁承诺

于资产负债表日，本集团作为承租人对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
一年以内	990	1,707
一至二年	1,708	1,496
二至三年	1,472	1,247
三年以上	4,978	3,978
合计	9,148	8,428

5. 融资租赁承诺

于资产负债表日，本集团作为出租人对外签订的不可撤销的融资租赁合约情况如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
融资租赁合同金额	669	115

九、或有事项及承诺 - 续

6. 担保物

(1) 作为担保物的资产

于资产负债表日，被用作卖出回购质押物的资产账面价值如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
债券	61,137	26,652
票据	6,804	10,935
合计	67,941	37,587

于2011年6月30日，本集团卖出回购金融资产款账面价值为人民币666.45亿元(2010年12月31日：人民币374.67亿元)。所有回购协议均在协议生效起12个月内到期。

此外，本集团部分债券投资用作衍生交易的抵质押物或按监管要求作为抵质押物。于2011年6月30日，上述债券投资账面价值为人民币56.31亿元(2010年12月31日：人民币58.51亿元)。

(2) 收到的担保物

本集团在相关买入返售和证券出租业务中接受了现金或证券等抵押物。2011年6月30日，本集团接受的且可以出售或再次向外抵押的证券等抵押物的公允价值为人民币184.23亿元(2010年12月31日：人民币272.85亿元)。2011年6月30日，本集团已售出但有义务到期返还的抵押物的公允价值为人民币72.94亿元(2010年12月31日：人民币113.81亿元)。

7. 国债承销及兑付承诺

本集团受财政部委托作为其代理人承销国债。国债持有人可以要求提前兑付持有的国债，而本集团亦有义务对国债履行兑付责任。本集团国债提前兑付金额为国债本金及根据提前兑付协议决定的应付利息。

2011年6月30日，本集团具有提前兑付义务的国债本金余额为人民币599.93亿元(2010年12月31日：人民币688.91亿元)。上述国债的原始期限为一至五年不等。管理层认为在该等国债到期日前，本集团所需兑付的国债金额并不重大。

财政部对提前兑付的国债不会即时兑付，但会在国债到期时兑付本金和按发行协议约定到期或分期支付利息。

## 十、 风险管理

### 1. 概述

本集团金融风险管理的目标是在满足监管部门、存款人和其他利益相关者对银行稳健经营要求的前提下，在可接受的风险范围内，实现投资者利益的最大化。本集团通过制定风险管理政策，设定适当的风险限额及控制程序，以及通过相关的信息系统来分析、识别、监控和报告风险情况。本集团还定期复核风险管理政策及相关系统，以反映市场、产品及行业最佳做法的新变化。

本集团面临的风险主要包括信用风险、市场风险及流动性风险。其中，市场风险包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

### 2. 风险管理框架

本集团决策层负责制定本集团总体风险偏好，审议和批准本集团风险管理的目标和战略。

风险管理框架包括：本集团高级管理层负有整体管理责任，负责风险管理的各个方面，包括实施风险管理策略、措施和信贷政策，批准风险管理的内部制度、措施和程序，设立风险管理部等相关部门来管理金融风险。

### 3. 信用风险

#### 3.1 信用风险管理

信用风险是指因债务人或交易对手违约或其信用评级、履约能力降低而造成损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的发放贷款和垫款、资金承诺或投资，也会产生信用风险。本集团面临的信用风险，主要源于本集团的发放贷款和垫款(对公和个人信贷)、资金业务(包括债权性投资)、担保与承诺以及其他表内外信用风险敞口。

本集团对包括授信调查和申报、授信审查审批、贷款发放、贷后监控和不良贷款管理等环节的信贷业务全流程实行规范化管理，通过严格规范信贷操作流程，强化贷前调查、评级授信、审查审批、放款审核和贷后监控全流程管理，提高押品风险缓释效果，加快不良贷款清收处置，推进信贷管理系统升级改造等手段籍此全面提升本集团的信用风险管理水平。

除信贷资产和存放同业及其他金融机构款项会给本集团带来信用风险外，对于资金业务，本集团通过谨慎选择同业及其他金融机构、平衡信用风险与投资收益率、综合参考内外部信用评级信息、分级授信，并运用适时的额度管理系统审查调整授信额度等方式，对资金业务的信用风险进行管理。此外，本集团为客户提供表外承诺和担保业务，因此存在客户违约而需本集团代替客户付款的可能性，并承担与贷款相近的风险，因此本集团适用信贷业务相类似的风险控制程序及政策来降低信贷风险。

十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.2 减值评估

本集团根据银监会《贷款风险分类指导原则》要求，制定贷款风险分类管理相关制度，实行贷款五级分类管理，按照风险程度将贷款形态划分为正常、关注、次级、可疑和损失五个级次，后三类被视为已减值贷款和垫款。对于贷款减值的主要考虑为偿贷的可能性和贷款本息的可回收性，主要评估因素包括：借款人还款能力、还款记录、还款意愿、贷款项目盈利能力、贷款担保以及贷款偿还的法律责任等。本集团通过个别评估和组合评估的方式来计提贷款减值准备。

发放贷款和垫款五级分类的主要定义列示如下：

- 正常类：借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑信贷资产本息不能按时足额偿还。
- 关注类：尽管借款人目前存在一些可能对偿还产生不利影响的因素，但是依靠其正常经营收入，必要时通过执行担保，能在规定期限内足额收回信贷资产本息。
- 次级类：借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常经营收入无法及时、足额偿还信贷资产本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失。
- 可疑类：借款人无法足额偿还信贷资产本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。
- 损失类：在采取所有可能的措施或必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。

对于债权性投资，本集团在每个资产负债表日采用个别识别减值的方式评估债权性投资的减值情况。对于按公允价值计量的可供出售债权性投资，本集团仅确认与非暂时减值相关部分的公允价值变动为减值准备。

3.3 最大信用风险敞口信息

在不考虑任何可利用的抵质押品或其他信用增级措施时，最大信用风险敞口信息反映了资产负债表日信用风险敞口的最坏情况。本集团信用风险敞口主要来源于信贷业务以及债券投资业务。此外，表外金融工具也存在信用风险，如衍生交易、贷款承诺、承兑汇票、保函及信用证等。

十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.3 最大信用风险敞口信息 - 续

于资产负债表日，最大信用风险敞口的信息如下：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
存放中央银行款项	2,389,099	2,020,679
存放同业及其他金融机构款项	97,435	77,893
拆出资金	261,723	95,375
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	55,657	50,257
衍生金融资产	8,838	9,173
买入返售金融资产	637,645	525,331
发放贷款和垫款	5,187,987	4,788,008
可供出售金融资产	739,434	664,067
持有至到期投资	1,044,664	1,036,658
应收款项类投资	706,547	772,013
其他金融资产	68,941	45,200
表内项目合计	<u>11,197,970</u>	<u>10,084,654</u>
表外项目		
信贷承诺	<u>2,040,516</u>	<u>1,640,446</u>
总计	<u><u>13,238,486</u></u>	<u><u>11,725,100</u></u>

本集团会采取一系列的政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，常用的方法包括要求借款人交付保证金、提供抵质押品或担保。本集团需要取得的担保物金额及类型基于对交易对手的信用风险评估决定。对于担保物类型和评估参数本集团制定了相关指引。

担保物主要包括以下几种类型：

- 个人住房贷款通常以房产作为抵押品；
- 除个人住房贷款之外的其他个人贷款及对公贷款，通常以房地产或借款人的其他资产作为抵押品；
- 买入返售协议下的抵质押品主要包括债券、票据、发放贷款和垫款及其他有价证券。

本集团管理层会定期检查抵质押品市场价值，并在必要时根据相关协议要求追加担保物。



十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.4 发放贷款和垫款

(1) 发放贷款和垫款按地区分布情况如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
对公贷款和垫款				
总行	84,427	2.1	76,486	2.0
长江三角洲	1,069,787	26.3	1,001,545	26.3
珠江三角洲	519,309	12.8	487,509	12.8
环渤海地区	768,483	18.9	716,804	18.8
中部地区	482,717	11.9	467,575	12.3
西部地区	886,974	21.8	847,764	22.2
东北地区	145,144	3.6	138,880	3.6
境外及其他	106,058	2.6	75,508	2.0
合计	<u>4,062,899</u>	<u>100.0</u>	<u>3,812,071</u>	<u>100.0</u>
个人贷款和垫款				
总行	120	-	119	-
长江三角洲	391,567	29.6	351,777	30.7
珠江三角洲	254,708	19.3	230,348	20.1
环渤海地区	177,325	13.4	152,380	13.3
中部地区	161,134	12.2	133,621	11.7
西部地区	287,616	21.8	241,232	21.1
东北地区	48,246	3.7	34,996	3.1
境外及其他	298	-	197	-
合计	<u>1,321,014</u>	<u>100.0</u>	<u>1,144,670</u>	<u>100.0</u>
发放贷款和垫款总额	<u><u>5,383,913</u></u>		<u><u>4,956,741</u></u>	

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.4 发放贷款和垫款 - 续

(2) 发放贷款和垫款按行业分布情况如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
对公贷款和垫款				
制造业	1,190,210	29.3	1,103,520	28.9
房地产业	546,015	13.4	551,319	14.5
交通运输、仓储和邮政业	431,291	10.6	396,036	10.4
电力、燃气及水的生产及供应业	424,863	10.5	397,030	10.4
批发和零售业	394,752	9.7	326,575	8.6
租赁和商业服务业	245,836	6.0	211,236	5.5
水利、环境和公共设施管理业	197,288	4.9	213,751	5.6
建筑业	168,034	4.1	150,348	3.9
采矿业	145,770	3.6	120,586	3.2
信息传输、计算机服务和软件业	14,292	0.4	18,909	0.5
其他行业	304,548	7.5	322,761	8.5
合计	4,062,899	100.0	3,812,071	100.0
个人贷款和垫款				
个人住房	826,487	62.5	724,594	63.3
个人生产经营	150,639	11.4	130,244	11.4
个人消费	142,319	10.8	133,093	11.6
信用卡透支	64,149	4.9	37,820	3.3
其他	137,420	10.4	118,919	10.4
合计	1,321,014	100.0	1,144,670	100.0
发放贷款和垫款总额	5,383,913		4,956,741	

(3) 发放贷款和垫款总额按合同约定期限及担保方式分布情况如下：

	2011年6月30日			
	1年以内	1至5年	5年以上	合计
信用贷款	424,322	335,180	391,719	1,151,221
保证贷款	676,628	293,254	304,833	1,274,715
抵押贷款	783,106	600,949	1,019,681	2,403,736
质押贷款	244,287	44,266	265,688	554,241
合计	2,128,343	1,273,649	1,981,921	5,383,913

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.4 发放贷款和垫款 - 续

(3) 发放贷款和垫款总额按合同约定期限及担保方式分布情况如下： - 续

	2010年12月31日			
	1年以内	1至5年	5年以上	合计
信用贷款	335,087	318,753	367,877	1,021,717
保证贷款	624,040	271,251	295,308	1,190,599
抵押贷款	718,132	608,500	882,134	2,208,766
质押贷款	246,795	39,107	249,757	535,659
合计	1,924,054	1,237,611	1,795,076	4,956,741

(4) 逾期贷款

	2011年6月30日				合计
	逾期1天至90天	逾期91天至360天	逾期361天至3年	逾期3年以上	
信用贷款	5,253	1,101	534	912	7,800
保证贷款	4,638	2,580	8,497	4,285	20,000
抵押贷款	13,666	3,806	14,782	8,074	40,328
质押贷款	351	754	2,957	696	4,758
合计	23,908	8,241	26,770	13,967	72,886

	2010年12月31日				合计
	逾期1天至90天	逾期91天至360天	逾期361天至3年	逾期3年以上	
信用贷款	1,478	850	1,053	412	3,793
保证贷款	4,095	3,060	9,880	4,210	21,245
抵押贷款	14,893	4,954	20,086	4,182	44,115
质押贷款	706	1,163	4,160	562	6,591
合计	21,172	10,027	35,179	9,366	75,744

注： 任何一期本金或利息逾期1天，整笔贷款将归类为逾期贷款。

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.4 发放贷款和垫款 - 续

(5) 逾期与减值

	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
未逾期且未减值	(i)	5,272,939	4,838,955
已逾期但未减值	(ii)	20,926	17,381
已减值	(iii)	90,048	100,405
小计		5,383,913	4,956,741
发放贷款和垫款损失准备		(195,926)	(168,733)
发放贷款和垫款账面价值		5,187,987	4,788,008

(i) 未逾期且未减值的发放贷款和垫款

	2011年6月30日		
	正常类	关注类	合计
对公贷款和垫款	3,700,559	282,617	3,983,176
个人贷款和垫款	1,276,695	13,068	1,289,763
合计	4,977,254	295,685	5,272,939

  

	2010年12月31日		
	正常类	关注类	合计
对公贷款和垫款	3,431,522	290,746	3,722,268
个人贷款和垫款	1,104,666	12,021	1,116,687
合计	4,536,188	302,767	4,838,955

十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.4 发放贷款和垫款 - 续

(5) 逾期与减值 - 续

(ii) 已逾期但未减值的发放贷款和垫款

	2011年6月30日				担保物 公允价值
	逾期1天 至30天	逾期31天 至60天	逾期61天 至90天	合计	
对公贷款和垫款	303	4	-	307	173
个人贷款和垫款	16,947	2,828	844	20,619	20,102
合计	17,250	2,832	844	20,926	20,275

	2010年12月31日				担保物 公允价值
	逾期1天 至30天	逾期31天 至60天	逾期61天 至90天	合计	
对公贷款和垫款	364	1	-	365	654
个人贷款和垫款	13,535	2,545	936	17,016	25,631
合计	13,899	2,546	936	17,381	26,285

(iii) 已减值的发放贷款和垫款

	2011年6月30日		
	发放贷款 和垫款总额	发放贷款 和垫款损失准备	账面价值
按个别方式评估	79,415	(53,370)	26,045
按组合方式评估	10,633	(5,784)	4,849
合计	90,048	(59,154)	30,894

	2010年12月31日		
	发放贷款 和垫款总额	发放贷款 和垫款损失准备	账面价值
按个别方式评估	89,438	(58,501)	30,937
按组合方式评估	10,967	(6,318)	4,649
合计	100,405	(64,819)	35,586

十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.4 发放贷款和垫款 - 续

(5) 逾期与减值 - 续

(iii) 已减值的发放贷款和垫款 - 续

其中：

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
个别方式评估的减值资产	79,415	89,438
个别方式评估的减值资产占比	1.48%	1.80%
担保物公允价值	7,132	10,376

已减值的发放贷款和垫款按地区分布情况列示如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
总行	1	-	2,001	2.0
长江三角洲	14,775	16.4	15,760	15.7
珠江三角洲	13,254	14.7	13,727	13.7
环渤海地区	14,460	16.1	16,503	16.4
中部地区	12,525	13.9	14,142	14.1
西部地区	30,283	33.6	32,965	32.9
东北地区	4,519	5.0	5,065	5.0
境外及其他	231	0.3	242	0.2
合计	90,048	100.0	100,405	100.0

(6) 重组贷款和垫款

重组包括延长还款时间、批准外部管理计划、修改及延长支付。重组政策是基于管理层的判断标准认定支付极有可能继续下去而制定的，这些政策需不断检查其适用性。于2011年6月30日，本集团重组贷款和垫款余额为人民币111亿元（2010年12月31日：人民币106.12亿元）。

(7) 本期因处置担保物或其他信用增级对应资产而取得的资产

该等资产已在本集团其他资产中反映。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.5 债券及票据

逾期与减值

	附注	2011年 6月30日	2010年 12月31日
未逾期且未减值	(1)	2,540,153	2,516,197
已减值	(2)	5,605	6,964
小计		2,545,758	2,523,161
减：减值准备		(149)	(174)
债券及票据账面价值		2,545,609	2,522,987

(1) 未逾期且未减值的债券及票据

债券及票据类别	2011年6月30日				
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	可供出售 金融资产	持有至到期投资	应收款项类投资	合计
政府债券	5,026	397,666	572,017	-	974,709
公共实体及准政府债券	3,892	197,569	395,053	-	596,514
金融机构债券	10,800	17,980	23,873	15,587	68,240
公司债券	10,779	121,725	52,766	1,550	186,820
财政部特别国债	-	-	-	93,300	93,300
应收财政部款项	-	-	-	504,876	504,876
凭证式国债和储蓄式国债	-	-	-	25,764	25,764
中国人民银行专项票据	-	-	-	65,463	65,463
持有信托资产	24,467	-	-	-	24,467
合计	54,964	734,940	1,043,709	706,540	2,540,153

债券及票据类别	2010年12月31日				
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	可供出售 金融资产	持有至到期投资	应收款项类投资	合计
政府债券	4,299	364,485	613,403	-	982,187
公共实体及准政府债券	1,488	162,001	343,168	-	506,657
金融机构债券	6,723	17,794	24,435	14,906	63,858
公司债券	8,854	114,093	54,563	-	177,510
财政部特别国债	-	-	-	93,300	93,300
应收财政部款项	-	-	-	568,410	568,410
凭证式国债和储蓄式国债	-	-	-	30,484	30,484
中国人民银行专项票据	-	-	-	64,906	64,906
持有信托资产	28,885	-	-	-	28,885
合计	50,249	658,373	1,035,569	772,006	2,516,197

十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.5 债券及票据 - 续

逾期与减值 - 续

(2) 已减值债券

债券类别	2011年6月30日			合计
	可供出售 金融资产	持有至 到期投资	应收款项 类投资	
公共实体及准政府债券	669	226	-	895
金融机构债券	3,822	794	-	4,616
公司债券	3	-	91	94
合计	<u>4,494</u>	<u>1,020</u>	<u>91</u>	<u>5,605</u>

债券类别	2010年12月31日			合计
	可供出售 金融资产	持有至 到期投资	应收款项 类投资	
公共实体及准政府债券	973	363	-	1,336
金融机构债券	4,718	813	-	5,531
公司债券	3	-	94	97
合计	<u>5,694</u>	<u>1,176</u>	<u>94</u>	<u>6,964</u>

(3) 债券及票据按照市场普遍认可的信用评级机构的信用评级进行分类

	2011年6月30日					合计
	未评级	AAA	AA	A	A以下	
政府债券	967,202	6,954	193	360	-	974,709
公共机构及准政府债券	555,927	37,902	-	3,388	192	597,409
金融机构债券	1,869	41,525	11,918	13,517	3,968	72,797
公司债券	5,504	134,568	13,836	30,619	2,297	186,824
财政部特别国债	93,300	-	-	-	-	93,300
应收财政部款项	504,876	-	-	-	-	504,876
凭证式国债及储蓄式国债	25,764	-	-	-	-	25,764
中国人民银行专项票据	65,463	-	-	-	-	65,463
持有信托资产	24,467	-	-	-	-	24,467
合计	<u>2,244,372</u>	<u>220,949</u>	<u>25,947</u>	<u>47,884</u>	<u>6,457</u>	<u>2,545,609</u>



十、 风险管理 - 续

3. 信用风险 - 续

3.5 债券及票据 - 续

逾期与减值 - 续

(3) 债券及票据按照市场普遍认可的信用评级机构的信用评级进行分类 - 续

	2010年12月31日					合计
	未评级	AAA	AA	A	A以下	
政府债券	981,274	202	241	470	-	982,187
公共机构及准政府债券	468,380	35,689	-	3,724	193	507,986
金融机构债券	5,971	41,200	9,560	11,353	1,230	69,314
公司债券	5,446	116,630	14,881	39,069	1,489	177,515
财政部特别国债	93,300	-	-	-	-	93,300
应收财政部款项	568,410	-	-	-	-	568,410
凭证式国债及储蓄式国债	30,484	-	-	-	-	30,484
中国人民银行专项票据	64,906	-	-	-	-	64,906
持有信托资产	28,885	-	-	-	-	28,885
合计	<u>2,247,056</u>	<u>193,721</u>	<u>24,682</u>	<u>54,616</u>	<u>2,912</u>	<u>2,522,987</u>

4. 流动性风险

流动性风险是在负债到期时缺乏资金还款的风险。资产和负债的现金流或期限的不匹配，均可能产生上述风险。

本集团的资产负债管理部通过下列方法对其流动性风险进行管理：

- 优化资产负债结构；
- 保持稳定的存款基础；
- 预测未来现金流量和评估流动资产水平；
- 保持高效的内部资金划拨机制，确保分行的流动性。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

4.1 流动性分析

(1) 到期日分析

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限对金融资产和负债按账面金额进行到期日分析：

项目	2011年6月30日							合计
	已逾期/ 无期限	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	
<b>金融资产</b>								
现金及存放中央银行款项	2,043,816	234,601	-	-	-	174,000	-	2,452,417
存放同业及其他金融机构款项	-	67,606	4,510	17,506	7,813	-	-	97,435
拆出资金	-	483	220,145	8,568	32,268	259	-	261,723
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	447	64	5,854	5,770	24,367	18,268	887	55,657
衍生金融资产	-	20	475	1,274	1,644	1,470	3,955	8,838
买入返售金融资产	-	-	321,090	208,242	108,313	-	-	637,645
发放贷款和垫款	13,690	-	248,031	403,105	1,764,872	1,267,100	1,491,189	5,187,987
可供出售金融资产	454	-	31,427	102,766	211,082	249,697	144,462	739,888
持有至到期投资	-	-	47,843	38,638	202,641	445,660	309,882	1,044,664
应收款项类投资	7	-	564	66,721	6,743	20,250	612,262	706,547
其他金融资产	660	17,738	15,237	23,634	11,599	38	35	68,941
<b>金融资产总额</b>	<b>2,059,074</b>	<b>320,512</b>	<b>895,176</b>	<b>876,224</b>	<b>2,371,342</b>	<b>2,176,742</b>	<b>2,562,672</b>	<b>11,261,742</b>
<b>金融负债</b>								
向中央银行借款	-	(30)	-	-	-	-	-	(30)
同业及其他金融机构存放款项	-	(301,949)	(23,153)	(12,786)	(32,119)	(253,638)	(13,232)	(636,877)
拆入资金	-	(673)	(37,954)	(25,075)	(9,137)	(68)	(124)	(73,031)
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	(3)	(9,060)	(3,394)	(19,945)	(2,890)	(67)	(35,359)
衍生金融负债	-	(2)	(649)	(1,238)	(1,316)	(1,939)	(5,735)	(10,879)
卖出回购金融资产款	-	-	(14,558)	(17,438)	(34,649)	-	-	(66,645)
吸收存款	-	(5,985,862)	(376,138)	(669,448)	(2,101,417)	(571,825)	(1,897)	(9,706,587)
应付次级债券	-	-	-	-	-	(24,986)	(74,930)	(99,916)
其他金融负债	-	(47,812)	(15,766)	(13,051)	(44,611)	(29,945)	(17)	(151,202)
<b>金融负债总额</b>	<b>-</b>	<b>(6,336,331)</b>	<b>(477,278)</b>	<b>(742,430)</b>	<b>(2,243,194)</b>	<b>(885,291)</b>	<b>(96,002)</b>	<b>(10,780,526)</b>
<b>净头寸</b>	<b>2,059,074</b>	<b>(6,015,819)</b>	<b>417,898</b>	<b>133,794</b>	<b>128,148</b>	<b>1,291,451</b>	<b>2,466,670</b>	<b>481,216</b>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

4.1 流动性分析 - 续

(1) 到期日分析 - 续

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限对金融资产和负债按账面金额进行到期日分析： - 续

项目	2010年12月31日							合计
	已逾期/ 无期限	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	
<b>金融资产</b>								
现金及存放中央银行款项	1,724,315	184,017	-	-	-	174,000	-	2,082,332
存放同业及其他金融机构款项	-	37,688	6,825	15,960	17,420	-	-	77,893
拆出资金	-	3,804	67,658	6,450	17,198	265	-	95,375
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	195	2,884	9,053	20,033	17,238	854	50,257
衍生金融资产	-	6	490	677	1,832	1,562	4,606	9,173
买入返售金融资产	-	-	330,030	119,049	76,252	-	-	525,331
发放贷款和垫款	10,978	-	217,603	410,601	1,508,300	1,283,384	1,357,142	4,788,008
可供出售金融资产	459	3,977	14,536	46,357	235,538	224,881	142,755	668,503
持有至到期投资	-	-	7,722	97,735	176,243	456,964	297,994	1,036,658
应收款项类投资	7	-	368	1,742	71,658	23,129	675,109	772,013
其他金融资产	490	5,103	9,488	14,778	15,139	202	-	45,200
<b>金融资产总额</b>	<b>1,736,249</b>	<b>234,790</b>	<b>657,604</b>	<b>722,402</b>	<b>2,139,613</b>	<b>2,181,625</b>	<b>2,478,460</b>	<b>10,150,743</b>
<b>金融负债</b>								
向中央银行借款	-	(30)	-	-	-	-	-	(30)
同业及其他金融机构存放款项	-	(282,004)	(13,428)	(16,242)	(21,772)	(181,929)	(10,875)	(526,250)
拆入资金	-	(2,542)	(31,353)	(16,289)	(6,309)	(52)	(157)	(56,702)
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	(7,386)	(13,488)	(13,157)	(918)	(64)	(35,013)
衍生金融负债	-	(23)	(513)	(1,012)	(2,174)	(1,756)	(6,900)	(12,378)
卖出回购金融资产款	-	-	(32,172)	(3,466)	(1,829)	-	-	(37,467)
吸收存款	-	(5,621,202)	(305,037)	(701,218)	(1,775,701)	(482,634)	(2,113)	(8,887,905)
应付次级债券	-	-	-	-	-	(24,983)	(24,979)	(49,962)
其他金融负债	(29)	(44,510)	(7,961)	(15,301)	(37,889)	(23,426)	(2)	(129,118)
<b>金融负债总额</b>	<b>(29)</b>	<b>(5,950,311)</b>	<b>(397,850)</b>	<b>(767,016)</b>	<b>(1,858,831)</b>	<b>(715,698)</b>	<b>(45,090)</b>	<b>(9,734,825)</b>
<b>净头寸</b>	<b>1,736,220</b>	<b>(5,715,521)</b>	<b>259,754</b>	<b>(44,614)</b>	<b>280,782</b>	<b>1,465,927</b>	<b>2,433,370</b>	<b>415,918</b>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

4.1 流动性分析 - 续

(2) 以合同到期日划分的未折现合同现金流

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限列示了非衍生金融资产和负债的现金流。表中披露的金额是未经折现的合同现金流：

项目	2011年6月30日							合计
	已逾期/ 无期限	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	
非衍生金融资产								
现金及存放中央银行款项	2,043,816	234,601	-	889	-	181,648	-	2,460,954
存放同业及其他金融机构款项	-	67,606	4,515	17,652	7,977	-	-	97,750
拆出资金	-	483	220,387	8,841	32,702	268	-	262,681
以公允价值计量且其变动								
计入当期损益的金融资产	447	64	6,291	6,042	25,387	19,237	1,050	58,518
买入返售金融资产	-	-	322,667	212,333	110,819	-	-	645,819
发放贷款和垫款	48,776	-	263,557	429,261	1,918,384	1,590,119	2,291,817	6,541,914
可供出售金融资产	454	-	32,470	107,531	227,318	297,935	174,272	839,980
持有至到期投资	-	-	50,696	44,383	227,151	525,719	382,863	1,230,812
应收款项类投资	7	-	892	73,526	20,260	99,922	751,178	945,785
其他金融资产	14	21,625	12	14	16	-	-	21,681
非衍生金融资产总额	2,093,514	324,379	901,487	900,472	2,570,014	2,714,848	3,601,180	13,105,894
非衍生金融负债								
向中央银行借款	-	(30)	-	-	-	-	-	(30)
同业及其他金融机构存放款项	-	(301,949)	(23,170)	(12,999)	(37,186)	(284,014)	(13,282)	(672,600)
拆入资金	-	(673)	(38,008)	(25,197)	(9,205)	(75)	(130)	(73,288)
以公允价值计量且其变动								
计入当期损益的金融负债	-	(3)	(9,149)	(3,609)	(20,673)	(3,019)	(96)	(36,549)
卖出回购金融资产款	-	-	(14,584)	(17,704)	(35,740)	-	-	(68,028)
吸收存款	-	(5,989,946)	(382,515)	(684,674)	(2,176,089)	(671,653)	(4,397)	(9,909,274)
应付次级债券	-	-	-	-	(4,499)	(41,276)	(91,165)	(136,940)
其他金融负债	-	(43,997)	(9,511)	(820)	(11,043)	(7,247)	-	(72,618)
非衍生金融负债总额	-	(6,336,598)	(476,937)	(745,003)	(2,294,435)	(1,007,284)	(109,070)	(10,969,327)
净头寸	2,093,514	(6,012,219)	424,550	155,469	275,579	1,707,564	3,492,110	2,136,567

十、 风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

4.1 流动性分析 - 续

(2) 以合同到期日划分的未折现合同现金流 - 续

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限列示了非衍生金融资产和负债的现金流。表中披露的金额是未经折现的合同现金流： - 续

项目	2010年12月31日							合计
	已逾期/ 无期限	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	
<b>非衍生金融资产</b>								
现金及存放中央银行款项	1,724,315	184,018	-	811	-	181,478	-	2,090,622
存放同业及其他金融机构款项	-	37,688	6,841	16,034	17,740	-	-	78,303
拆出资金	-	3,804	67,831	6,617	17,560	274	-	96,086
以公允价值计量且其变动								
计入当期损益的金融资产	-	195	3,003	9,417	20,932	18,225	1,027	52,799
买入返售金融资产	-	-	331,800	120,486	76,953	-	-	529,239
发放贷款和垫款	48,991	-	231,500	438,946	1,633,720	1,627,845	2,196,137	6,177,139
可供出售金融资产	459	3,977	15,015	48,905	253,563	267,982	169,802	759,703
持有至到期投资	-	-	8,647	103,897	202,457	537,448	372,647	1,225,096
应收款项类投资	7	-	368	6,440	90,043	110,318	836,200	1,043,376
其他金融资产	89	5,101	1,369	-	-	-	-	6,559
<b>非衍生金融资产总额</b>	<b>1,773,861</b>	<b>234,783</b>	<b>666,374</b>	<b>751,553</b>	<b>2,312,968</b>	<b>2,743,570</b>	<b>3,575,813</b>	<b>12,058,922</b>
<b>非衍生金融负债</b>								
向中央银行借款	-	(30)	-	-	-	-	-	(30)
同业及其他金融机构存放款项	-	(282,005)	(13,447)	(16,327)	(24,233)	(196,235)	(11,337)	(543,584)
拆入资金	-	(2,543)	(31,395)	(16,359)	(6,382)	(53)	(172)	(56,904)
以公允价值计量且其变动								
计入当期损益的金融负债	-	-	(7,460)	(13,670)	(13,415)	(975)	(100)	(35,620)
卖出回购金融资产款	-	-	(32,223)	(3,502)	(1,874)	-	-	(37,599)
吸收存款	-	(5,624,602)	(314,260)	(747,044)	(1,860,097)	(500,562)	(2,114)	(9,048,679)
应付次级债券	-	-	-	-	(1,803)	(31,408)	(29,000)	(62,211)
其他金融负债	(29)	(41,811)	(687)	(958)	(7,137)	(4,879)	-	(55,501)
<b>非衍生金融负债总额</b>	<b>(29)</b>	<b>(5,950,991)</b>	<b>(399,472)</b>	<b>(797,860)</b>	<b>(1,914,941)</b>	<b>(734,112)</b>	<b>(42,723)</b>	<b>(9,840,128)</b>
<b>净头寸</b>	<b>1,773,832</b>	<b>(5,716,208)</b>	<b>266,902</b>	<b>(46,307)</b>	<b>398,027</b>	<b>2,009,458</b>	<b>3,533,090</b>	<b>2,218,794</b>

可用于偿还所有负债及用于支付发行在外贷款承诺的资产包括现金及存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等。在正常经营过程中，大部分到期存款金额并不会在到期日立即提取而是继续留在本集团，另外可供出售金融资产也可以在需要时处置取得资金用于偿还到期债务。

十、 风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

4.2 衍生工具流动性分析

(1) 按照净额清算的衍生工具

本集团按照净额清算的衍生工具主要与利率有关。下表按于各资产负债表日至合同到期日的剩余期限，列示了本集团以净额结算的衍生工具的状况。表中披露的金额是未经折现的合同现金流。

	2011年6月30日					合计
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	
利率衍生工具	<u>(27)</u>	<u>(84)</u>	<u>(243)</u>	<u>(465)</u>	<u>(30)</u>	<u>(849)</u>

  

	2010年12月31日					合计
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	
利率衍生工具	<u>(67)</u>	<u>(72)</u>	<u>(210)</u>	<u>(393)</u>	<u>(124)</u>	<u>(866)</u>

(2) 按照总额清算的衍生工具

本集团按照总额清算的衍生工具主要为货币衍生工具。下表按于各报告期末至合同到期日的剩余期限，列示了本集团以总额清算的衍生工具的状况。表中披露的金额是未经折现的合同现金流。

	2011年6月30日					合计
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	
货币衍生工具						
- 现金流入	101,010	91,546	164,016	10,729	1,938	369,239
- 现金流出	<u>(101,159)</u>	<u>(91,548)</u>	<u>(163,757)</u>	<u>(11,569)</u>	<u>(2,808)</u>	<u>(370,841)</u>
合计	<u>(149)</u>	<u>(2)</u>	<u>259</u>	<u>(840)</u>	<u>(870)</u>	<u>(1,602)</u>

  

	2010年12月31日					合计
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	
货币衍生工具						
- 现金流入	86,054	69,285	181,913	12,079	1,916	351,247
- 现金流出	<u>(86,139)</u>	<u>(69,628)</u>	<u>(182,116)</u>	<u>(12,833)</u>	<u>(3,139)</u>	<u>(353,855)</u>
合计	<u>(85)</u>	<u>(343)</u>	<u>(203)</u>	<u>(754)</u>	<u>(1,223)</u>	<u>(2,608)</u>

十、 风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

4.3 表外项目

本集团的表外项目主要有贷款承诺、开出信用证、开出保函、承兑汇票及信用卡承诺等。下表按合同的剩余期限列示表外项目金额。

	2011年6月30日			
	一年以内	一至五年	五年以上	合计
贷款承诺	962,345	61,809	160,336	1,184,490
开出信用证	94,388	9,030	-	103,418
开出保函	58,737	67,171	60,110	186,018
承兑汇票	374,463	-	-	374,463
信用卡承诺	192,127	-	-	192,127
总计	<u>1,682,060</u>	<u>138,010</u>	<u>220,446</u>	<u>2,040,516</u>

  

	2010年12月31日			
	一年以内	一至五年	五年以上	合计
贷款承诺	695,780	42,877	216,906	955,563
开出信用证	72,506	6,894	-	79,400
开出保函	37,584	57,118	63,882	158,584
承兑汇票	311,664	-	-	311,664
信用卡承诺	135,235	-	-	135,235
总计	<u>1,252,769</u>	<u>106,889</u>	<u>280,788</u>	<u>1,640,446</u>

5. 市场风险

市场风险是指因市场价格(利率、汇率、商品价格和股票价格等)的不利变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的自营交易和代客交易业务中。

本集团的利率风险主要包括来自公司及个人银行业务的利率风险和来自资金业务的其他价格风险。利率风险是本集团许多业务的内在风险，生息资产和付息负债重新定价日的不匹配是利率风险的主要来源。

本集团的外汇风险是指汇率变动导致以外币计价资产和负债进行的交易使本集团因外汇敞口而蒙受亏损的风险。

本集团认为来自交易及投资组合中商品及股票价格的市场风险并不重大。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

5. 市场风险 - 续

5.1 汇率风险

本集团主要经营人民币业务，特定交易涉及美元、港币及其他货币。外币交易主要为本集团的资金营运敞口和外汇业务。

近年人民币兑美元汇率逐渐上升。港币汇率与美元挂钩，因此人民币兑港币汇率和人民币兑美元汇率同向变动。

于资产负债表日，金融资产和金融负债的汇率风险如下：

项目	2011年6月30日				
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	其他币种 (折人民币)	合计
现金及存放中央银行款项	2,444,095	6,699	1,024	599	2,452,417
存放同业及其他金融机构款项	38,814	43,318	10,529	4,774	97,435
拆出资金	256,719	4,965	-	39	261,723
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	37,909	7,598	9,613	537	55,657
衍生金融资产	3,429	3,459	631	1,319	8,838
买入返售金融资产	637,360	189	-	96	637,645
发放贷款和垫款	4,912,280	246,288	22,465	6,954	5,187,987
可供出售金融资产	704,630	29,698	1,324	4,236	739,888
持有至到期投资	1,021,318	22,748	326	272	1,044,664
应收款项类投资	706,540	-	-	7	706,547
其他金融资产	66,392	2,093	353	103	68,941
金融资产合计	10,829,486	367,055	46,265	18,936	11,261,742
向中央银行借款	(30)	-	-	-	(30)
同业及其他金融机构存放款项	(472,997)	(159,833)	(2,604)	(1,443)	(636,877)
拆入资金	(8,944)	(38,926)	(13,538)	(11,623)	(73,031)
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	(33,911)	(1,254)	(172)	(22)	(35,359)
衍生金融负债	(3,363)	(4,725)	(832)	(1,959)	(10,879)
卖出回购金融资产款	(56,877)	(9,768)	-	-	(66,645)
吸收存款	(9,556,855)	(116,901)	(17,792)	(15,039)	(9,706,587)
应付次级债券	(99,916)	-	-	-	(99,916)
其他金融负债	(126,197)	(9,572)	(14,804)	(629)	(151,202)
金融负债合计	(10,359,090)	(340,979)	(49,742)	(30,715)	(10,780,526)
净敞口	470,396	26,076	(3,477)	(11,779)	481,216



合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

5. 市场风险 - 续

5.1 汇率风险 - 续

于资产负债表日，金融资产和金融负债的汇率风险如下： - 续

项目	2010年12月31日				合计
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	其他币种 (折人民币)	
现金及存放中央银行款项	2,074,892	5,731	1,059	650	2,082,332
存放同业及其他金融机构款项	38,117	21,210	4,969	13,597	77,893
拆出资金	79,265	14,880	-	1,230	95,375
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融资产	38,539	4,612	6,766	340	50,257
衍生金融资产	3,341	3,547	694	1,591	9,173
买入返售金融资产	525,000	331	-	-	525,331
发放贷款和垫款	4,581,706	170,496	31,699	4,107	4,788,008
可供出售金融资产	631,168	34,400	1,398	1,537	668,503
持有至到期投资	1,012,666	23,238	335	419	1,036,658
应收款项类投资	772,006	-	-	7	772,013
其他金融资产	41,830	2,296	999	75	45,200
金融资产合计	9,798,530	280,741	47,919	23,553	10,150,743
向中央银行借款	(30)	-	-	-	(30)
同业及其他金融机构存放款项	(373,268)	(148,425)	(2,582)	(1,975)	(526,250)
拆入资金	(9,640)	(30,614)	(4,191)	(12,257)	(56,702)
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融负债	(33,550)	(1,354)	(109)	-	(35,013)
衍生金融负债	(3,670)	(5,582)	(843)	(2,283)	(12,378)
卖出回购金融资产款	(27,314)	(10,153)	-	-	(37,467)
吸收存款	(8,771,812)	(84,149)	(17,151)	(14,793)	(8,887,905)
应付次级债券	(49,962)	-	-	-	(49,962)
其他金融负债	(111,842)	(6,871)	(10,257)	(148)	(129,118)
金融负债合计	(9,381,088)	(287,148)	(35,133)	(31,456)	(9,734,825)
净敞口	417,442	(6,407)	12,786	(7,903)	415,918

十、 风险管理 - 续

5. 市场风险 - 续

5.1 汇率风险 - 续

下表列示了在人民币对所有外币的即期与远期汇率同时升值 5%或贬值 5%的情况下，对税前利润的潜在影响。

	2011年 6月30日	2010年 12月31日
升值 5%	1,952	1,506
贬值 5%	<u>(1,952)</u>	<u>(1,506)</u>

对税前利润的影响来自于人民币汇率变动对外币货币资产与负债和货币衍生工具的净敞口的影响。

对税前利润的影响是基于对本集团于各资产负债表日的汇率敏感性头寸及货币衍生工具净头寸保持不变的假设确定的。本集团基于管理层对外币汇率变动走势的判断，通过积极调整外币敞口及运用适当的衍生工具以降低外汇风险。因此，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

5.2 利率风险

本集团的利率风险源于生息资产和付息负债的约定到期日或重新定价日的不匹配。本集团的生息资产和付息负债主要以人民币计价。中国人民银行公布的人民币基准利率对人民币贷款利率的下限和人民币存款利率的上限作了规定。

本集团采用以下方法管理利率风险：

- 定期监控可能影响到中国人民银行基准利率的宏观经济因素；
- 优化生息资产和付息负债的合同到期日或重新定价日的不匹配；及
- 管理中国人民银行基准利率与生息资产和付息负债之间的定价差异。

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

5. 市场风险 - 续

5.2 利率风险 - 续

于资产负债表日，金融资产和金融负债的合同到期日或重新定价日(较早者)的情况如下：

项目	2011年6月30日						合计
	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	非生息	
现金及存放中央银行款项	2,088,945	-	-	174,000	-	189,472	2,452,417
存放同业及其他金融机构款项	72,116	17,506	7,813	-	-	-	97,435
拆出资金	223,430	9,396	28,897	-	-	-	261,723
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	13,346	13,176	21,928	5,950	618	639	55,657
衍生金融资产	-	-	-	-	-	8,838	8,838
买入返售金融资产	321,090	208,242	108,313	-	-	-	637,645
发放贷款和垫款	1,972,256	1,070,174	2,115,930	6,081	23,546	-	5,187,987
可供出售金融资产	46,680	127,299	247,554	203,011	114,890	454	739,888
持有至到期投资	68,198	75,501	237,180	374,235	289,550	-	1,044,664
应收款项类投资	563	66,721	6,743	20,250	612,263	7	706,547
其他金融资产	-	-	-	-	-	68,941	68,941
<b>金融资产合计</b>	<b>4,806,624</b>	<b>1,588,015</b>	<b>2,774,358</b>	<b>783,527</b>	<b>1,040,867</b>	<b>268,351</b>	<b>11,261,742</b>
向中央银行借款	-	-	-	-	-	(30)	(30)
同业及其他金融机构存放款项	(324,681)	(12,786)	(32,119)	(253,638)	(13,232)	(421)	(636,877)
拆入资金	(38,627)	(25,094)	(8,745)	(442)	(123)	-	(73,031)
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	(9,060)	(3,394)	(19,944)	(2,565)	(67)	(329)	(35,359)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(10,879)	(10,879)
卖出回购金融资产款	(14,558)	(17,438)	(34,649)	-	-	-	(66,645)
吸收存款	(6,243,136)	(668,360)	(2,100,276)	(571,770)	(1,879)	(121,166)	(9,706,587)
应付次级债券	-	-	(4,997)	(19,989)	(74,930)	-	(99,916)
其他金融负债	(2,263)	(6,440)	(7,650)	(2,725)	-	(132,124)	(151,202)
<b>金融负债合计</b>	<b>(6,632,325)</b>	<b>(733,512)</b>	<b>(2,208,380)</b>	<b>(851,129)</b>	<b>(90,231)</b>	<b>(264,949)</b>	<b>(10,780,526)</b>
利率风险缺口	<u>(1,825,701)</u>	<u>854,503</u>	<u>565,978</u>	<u>(67,602)</u>	<u>950,636</u>	<u>3,402</u>	<u>481,216</u>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

5. 市场风险 - 续

5.2 利率风险 - 续

于资产负债表日，金融资产和金融负债的合同到期日或重新定价日(较早者)的情况如下： - 续

项目	2010年12月31日						合计
	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	非生息	
现金及存放中央银行款项	1,730,122	-	-	174,000	-	178,210	2,082,332
存放同业及其他金融机构款项	44,513	15,960	17,420	-	-	-	77,893
拆出资金	71,462	6,814	17,091	8	-	-	95,375
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4,460	15,809	24,289	5,054	481	164	50,257
衍生金融资产	-	-	-	-	-	9,173	9,173
买入返售金融资产	330,030	119,049	76,252	-	-	-	525,331
发放贷款和垫款	1,632,585	1,103,850	2,028,329	4,402	18,842	-	4,788,008
可供出售金融资产	25,505	60,946	271,688	193,951	111,977	4,436	668,503
持有至到期投资	23,196	135,169	228,006	373,034	277,253	-	1,036,658
应收款项类投资	368	1,742	71,658	23,129	675,109	7	772,013
其他金融资产	-	-	-	-	-	45,200	45,200
金融资产合计	3,862,241	1,459,339	2,734,733	773,578	1,083,662	237,190	10,150,743
向中央银行借款	-	-	-	-	-	(30)	(30)
同业及其他金融机构存放款项	(328,255)	(16,242)	(21,684)	(153,938)	(4,675)	(1,456)	(526,250)
拆入资金	(33,896)	(16,312)	(6,360)	-	(134)	-	(56,702)
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	(7,486)	(13,584)	(13,157)	(300)	-	(486)	(35,013)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(12,378)	(12,378)
卖出回购金融资产款	(32,172)	(3,466)	(1,829)	-	-	-	(37,467)
吸收存款	(5,850,212)	(700,430)	(1,771,843)	(450,034)	(1,551)	(113,835)	(8,887,905)
应付次级债券	-	-	(4,997)	(19,986)	(24,979)	-	(49,962)
其他金融负债	(2,949)	(4,336)	(3,489)	(1,608)	-	(116,736)	(129,118)
金融负债合计	(6,254,970)	(754,370)	(1,823,359)	(625,866)	(31,339)	(244,921)	(9,734,825)
利率风险缺口	(2,392,729)	704,969	911,374	147,712	1,052,323	(7,731)	415,918

下表列示了在所有收益率同时平行上升或下降 100 个基点的情况下，基于资产负债表日的生息资产与付息负债的结构，对利息净收入及权益所产生的潜在影响。

收益率基点变化	2011年6月30日		2010年6月30日	
	利息净收入	权益	利息净收入	权益
上升 100 个基点	(8,253)	(13,887)	(12,803)	(14,677)
下降 100 个基点	8,253	14,653	12,803	15,795

对利息净收入的敏感性分析基于假设期末持有的金融资产及负债的结构保持不变的情况下利率的合理可能变动作出。

十、 风险管理 - 续

5. 市场风险 - 续

5.2 利率风险 - 续

对权益的敏感性分析是指基于在一定利率变动时对各资产负债表日持有的固定利率可供出售金融资产进行重估后公允价值变动的的影响。

有关假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述分析可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下，利息净收入和权益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。

6. 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- (1) 保护本集团持续经营的能力，以持续为投资者及其他利益相关者提供回报及利益；
- (2) 支持本集团的稳定及成长；
- (3) 以有效率及注重风险的方法分配资本，为投资者提供最大的经风险调整后的收益；
- (4) 维持充足的资本基础，以支持业务的发展。

银监会要求商业银行资本充足率不得低于 8%，核心资本充足率不得低于 4%。商业银行的附属资本不得超过核心资本的 100%；计入附属资本的长期次级债券不得超过核心资本的 50%。交易账户总头寸高于表内外总资产的 10%或超过 85 亿元人民币的商业银行，须计提市场风险资本。目前，本集团完全满足各项法定监管要求。

表内加权风险资产采用不同的风险权重进行计量，风险权重在考虑资产和交易对手的信用状况及抵质押担保后确定。表外风险敞口也采用了相似的方法计算，同时针对其潜在损失的特性进行了适当调整。市场风险资本调整采用标准法进行计量。

本集团管理层基于巴塞尔委员会的相关指引，按照银监会《中国银行业监督管理委员会关于修改(商业银行资本充足率管理办法)的决定》、《中国银监会关于银行业金融机构执行(企业会计准则)后计算资本充足率有关问题的通知》及其他规定，实时监控资本的充足性和监管资本的运用情况。本行每季度向银监会上报所要求的资本信息。

十、 风险管理 - 续

6. 资本管理 - 续

	附注	2011年6月30日	2010年12月31日
核心资本充足率	(1)	9.36%	9.75%
资本充足率	(2)	11.91%	11.59%
资本基础组成部分			
核心资本：			
股本		324,794	324,794
资本公积		94,877	96,602
盈余公积及一般风险准备		81,978	75,577
未分配利润		61,509	27,945
少数股东权益		177	165
		563,335	525,083
附属资本：			
贷款损失一般准备		53,839	49,567
长期次级债务		100,000	50,000
公允价值变动累计损益		419	248
		154,258	99,815
扣除前总资本		717,593	624,898
扣除：			
未合并的权益投资		528	484
其他扣减项		283	290
扣除后总资本净额		716,782	624,124
加权风险资产及市场风险资本调整	(3)	6,018,954	5,383,694

(1) 核心资本充足率等于核心资本扣除 50% 未合并的权益投资后的净额，除以加权风险资产及市场风险资本调整。

(2) 资本充足率等于扣除后总资本净额除以加权风险资产及市场风险资本调整。

(3) 市场风险资本调整金额等于 12.5 倍的市场风险资本。

十、 风险管理 - 续

7. 确定公允价值的方法

金融资产和金融负债的公允价值是根据以下方式确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产和金融负债的公允价值是根据公认定价模型、采用对类似工具可观察的当前市场交易价格或经纪商对类似工具的标价按照折现现金流分析而确定；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型计算确定；以及

财务担保合同的公允价值以期权定价模型来确定，其主要假设是以市场的信用情况和亏损金额为基础推断出指定交易对手的违约概率。

下表列示了于资产负债表日未按公允价值列示的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值。账面价值和公允价值相近的金融资产和金融负债，例如存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、向中央银行借款、拆入资金、卖出回购金融资产款及已发行存款证等未包括于下表中。

金融资产	2011年6月30日		2010年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
发放贷款和垫款	5,187,987	5,186,252	4,788,008	4,786,591
持有至到期投资	1,044,664	1,025,698	1,036,658	1,026,479
应收款项类投资	706,547	705,842	772,013	771,717
	<u>6,939,198</u>	<u>6,917,792</u>	<u>6,596,679</u>	<u>6,584,787</u>

  

金融负债	2011年6月30日		2010年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
同业及其他金融机构存放款项	636,877	636,981	526,250	526,517
吸收存款	9,706,587	9,704,576	8,887,905	8,887,474
应付次级债券	99,916	95,390	49,962	47,183
	<u>10,443,380</u>	<u>10,436,947</u>	<u>9,464,117</u>	<u>9,461,174</u>

十、 风险管理 - 续

7. 确定公允价值的方法 - 续

对于金融工具公允价值的计量，本集团采用的方法可以分为以下三个层级：

第一层级：公允价值计量是指由活跃市场上相同资产或负债的标价(不做任何调整)得出的公允价值计量；

第二层级：公允价值计量是指由除第一层级所含标价之外的、可直接(即价格)或间接(即由价格得出)观察的与资产或负债相关的输入数据得出的公允价值计量；以及

第三层级：公允价值计量是指由包含以不可观察市场数据为依据的与资产或负债相关的输入变量(不可观察输入变量)的估价技术得出的公允价值计量。

下表列示了按三个层级进行估值的公允价值计量的金融工具：

	2011年6月30日			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融资产	7,227	20,672	27,758	55,657
- 交易性金融资产	398	11,076	-	11,474
- 指定为以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融资产	6,829	9,596	27,758	44,183
可供出售金融资产	26,318	711,141	2,188	739,647
衍生金融资产	4	4,324	4,510	8,838
资产合计	<u>33,549</u>	<u>736,137</u>	<u>34,456</u>	<u>804,142</u>
以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融负债	(576)	-	(34,783)	(35,359)
- 交易性金融负债	(271)	-	-	(271)
- 指定以公允价值计量				
且其变动计入当期损益的金融负债	(305)	-	(34,783)	(35,088)
衍生金融负债	(26)	(4,181)	(6,672)	(10,879)
负债合计	<u>(602)</u>	<u>(4,181)</u>	<u>(41,455)</u>	<u>(46,238)</u>



十、 风险管理 - 续

7. 确定公允价值的方法 - 续

下表列示了按三个层级进行估值的公允价值计量的金融工具： - 续

	2010年12月31日			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融资产	4,891	13,340	32,026	50,257
- 交易性金融资产	120	7,093	-	7,213
- 指定为以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融资产	4,771	6,247	32,026	43,044
可供出售金融资产	24,067	642,245	1,969	668,281
衍生金融资产	6	3,845	5,322	9,173
资产合计	<u>28,964</u>	<u>659,430</u>	<u>39,317</u>	<u>727,711</u>
以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融负债	(331)	(341)	(34,341)	(35,013)
- 交易性金融负债	(331)	-	-	(331)
- 指定为以公允价值计量				
且其变动计入当期损益的金融负债	-	(341)	(34,341)	(34,682)
衍生金融负债	(23)	(3,990)	(8,365)	(12,378)
负债合计	<u>(354)</u>	<u>(4,331)</u>	<u>(42,706)</u>	<u>(47,391)</u>

截至2010年6月30日止六个月期间和2010年度，在第一层级和第二层级之间无重大转移。

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 风险管理 - 续

7. 确定公允价值的方法 - 续

金融资产和金融负债第三层级公允价值计量的调节如下：

	2011年1月1日至6月30日止期间			
	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融资产	可供出售 金融资产	衍生金融工具	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融负债
2011年1月1日	32,026	1,969	(3,043)	(34,341)
损益合计	20	6	787	34
收益	20	11	787	34
其他综合损失	-	(5)	-	-
买入/卖出	(2,462)	862	-	(26,774)
结算	(251)	(649)	94	26,298
从第三层级中净转出	(1,575)	-	-	-
2011年6月30日	<u>27,758</u>	<u>2,188</u>	<u>(2,162)</u>	<u>(34,783)</u>
2011年6月30日持有的资产/负债中				
- 计入利润表中的损益	34	11	787	117
- 计入其他综合收益	-	(5)	-	-
	<u>34</u>	<u>11</u>	<u>787</u>	<u>117</u>
	2010年			
	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融资产	可供出售 金融资产	衍生金融工具	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融负债
2010年1月1日	55,657	1,631	(2,977)	(111,821)
损益合计	581	86	(96)	(236)
收益/(损失)	581	61	(96)	(236)
其他综合收益	-	25	-	-
买入/卖出	47,127	252	-	(200,683)
结算	(71,174)	-	30	278,399
从第三层级中净转出	(165)	-	-	-
2010年12月31日	<u>32,026</u>	<u>1,969</u>	<u>(3,043)</u>	<u>(34,341)</u>
2010年12月31日持有的资产/负债中				
- 计入利润表中的损益	288	60	(229)	133
- 计入其他综合收益	-	25	-	-
	<u>288</u>	<u>60</u>	<u>(229)</u>	<u>133</u>

中国农业银行股份有限公司

合并财务报表附注

2011年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

---

#### 十一、财务报告之批准

本中期财务报告于 2011 年 8 月 25 日已经本行董事会批准。

---

补充资料

1. 非经常性损益明细表

本表系根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号-非经常性损益(2008)》的相关规定编制。

	2011年1月1日 至6月30日止期间	2010年1月1日 至6月30日止期间
固定资产处置损益	132	153
除上述各项之外的其他营业外收支净额	484	388
计入当期损益的政府补助	5	-
非经常性损益的所得税影响	(159)	(138)
归属于母公司普通股股东的非经常性损益合计	<u>462</u>	<u>403</u>

(1) 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。中国农业银行股份有限公司(以下简称“本行”)结合自身正常业务的性质和特点，未将“单独进行减值测试的应收款项减值准备转回”、“持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”及“受托经营取得的托管费收入”等列入非经常性损益项目。

2. 中国会计准则与国际财务报告准则财务报表差异说明

作为一家在中华人民共和国注册成立的金融机构，本行按照中华人民共和国财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(统称“中国会计准则”)编制包括本行及合并子公司(以下简称“本集团”)的银行及合并财务报表。

本集团亦按照国际会计准则理事会颁布的国际财务报告准则编制合并财务报表。

本集团按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的2011年1月1日至6月30日止期间及2010年1月1日至6月30日止期间的净利润，以及2011年6月30日和2010年12月31日的股东权益并无差异，仅在财务报表列报方式上略有不同。

补充资料 - 续

3. 净资产收益率及每股收益

本计算表根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号 - 净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010年修订)的规定编制。在相关期间，基本每股收益按照当期净利润除以当期已发行普通股股数的加权平均数计算。

	<u>2011年1月1日 至6月30日止期间</u>	<u>2010年1月1日 至6月30日止期间</u>
归属于母公司普通股股东的净利润	66,667	45,840
加权平均净资产收益率(%)	11.78	12.55
基本每股收益(人民币元/股)	<u>0.21</u>	<u>0.17</u>
扣除非经常性损益后归属于 本行普通股股东的净利润	66,205	45,437
加权平均净资产收益率(%)	11.70	12.44
基本每股收益(人民币元/股)	<u>0.20</u>	<u>0.17</u>

本行不存在稀释性潜在普通股。

---