



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)

2014 年半年度报告

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半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本行董事会 2014 年第 7 次会议于 8 月 26 日审议通过了本行《2014 年半年度报告》正文及摘要。会议应出席董事 14 名，亲自出席董事 11 名，郭浩达董事、邱东董事和赵超董事因其他公务安排分别书面委托蒋超良董事长、温铁军董事和沈炳熙董事出席会议并代为行使表决权。

经 2014 年 6 月 23 日举行的 2013 年度股东年会批准，本行向截至 2014 年 7 月 2 日收市后登记在册的 A 股股东和 H 股股东派发现金股息，每 10 股人民币 1.77 元（含税），合计人民币 574.89 亿元（含税）。本行不宣派 2014 年中期股息，不进行资本公积转增资本。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2014 年中期财务报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所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

二〇一四年八月二十六日

本行法定代表人蒋超良、主管财会工作副行长楼文龙及财会机构负责人张克秋声明并保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告包含若干对本行财务状况、经营业绩及业务发展的展望性陈述。本行使用诸如“将”、“可能”、“有望”、“力争”、“努力”及类似字眼以表达展望性陈述。该等陈述乃基于现行计划、估计及预测而作出，虽然本行相信该等展望性陈述中所反映的期望是合理的，但本行不能保证其将会证实为正确，故不应对其过分依赖。务请注意，多种因素均可导致实际结果偏离任何展望性陈述所预期或暗示的状况，在某些情况下甚至会出现重大偏差。这些因素包括：本行经营业务所在市场整体经济环境发生变化，政府出台的调控政策及法规有变，有关本行的特定状况等。

本半年度报告的展望性陈述不构成本行对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

有关本行面临的主要风险以及相应的应对措施，详见本半年度报告“讨论与分析-风险管理”一节。

目录

1 释义	1
2 公司基本情况	2
3 财务概要	3
4 董事长致辞	7
5 行长致辞	9
6 讨论与分析	11
6.1 环境与展望	11
6.2 财务报表分析	12
6.3 业务综述	33
6.4 县域金融业务	48
6.5 风险管理	53
6.6 资本充足率信息	69
7 股份变动及主要股东持股情况	80
8 董事、监事、高级管理人员情况	85
9 重要事项	87
10 审阅报告及财务报表	94
11 备查文件目录	95
专栏 1: 适应发展新形势, 优化调整总部架构	47
专栏 2: 获准实施资本管理高级方法	54

1 释义

在本报告中，除文义另有所指外，下列词语具有以下涵义：

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，或中国农业银行股份有限公司及其附属公司
2. 本行章程	指	于 2012 年 12 月 31 日经中国银行业监督管理委员会核准的《中国农业银行股份有限公司章程》。此外，本行于 2013 年度股东年会上审议通过了《关于修订〈中国农业银行股份有限公司章程〉的议案》，修订后的章程已经中国银监会核准，自本行优先股发行完成之日起生效
3. 央行/人民银行	指	中国人民银行
4. 财政部	指	中华人民共和国财政部
5. 银监会/中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
6. 证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
7. 汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
8. 香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
9. 香港上市规则	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
10. 中国会计准则	指	中华人民共和国财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的企业会计准则及其他相关规定
11. 三农	指	农业、农村、农民
12. 县域/县域地区	指	中国县级行政区划（不包括市辖区）及所辖地区，包括建制县和县级市
13. 县域金融业务	指	本行通过位于全国县及县级市（即县域地区）的所有经营机构，向县域客户提供广泛的金融服务。该等业务统称为县域金融业务，又称三农金融业务
14. 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
15. 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%
16. 久期	指	测度债券现金流加权平均期限的一种方法，主要体现债券对利率变化的敏感性
17. 次级债券	指	商业银行发行的，本金和利息的清偿顺序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二级资本（或附属资本）
18. 经济资本	指	由商业银行管理层内部评估产生的配置给资产或某项业务用以减缓风险冲击的资本
19. 两高一剩	指	高耗能、高污染及产能过剩行业

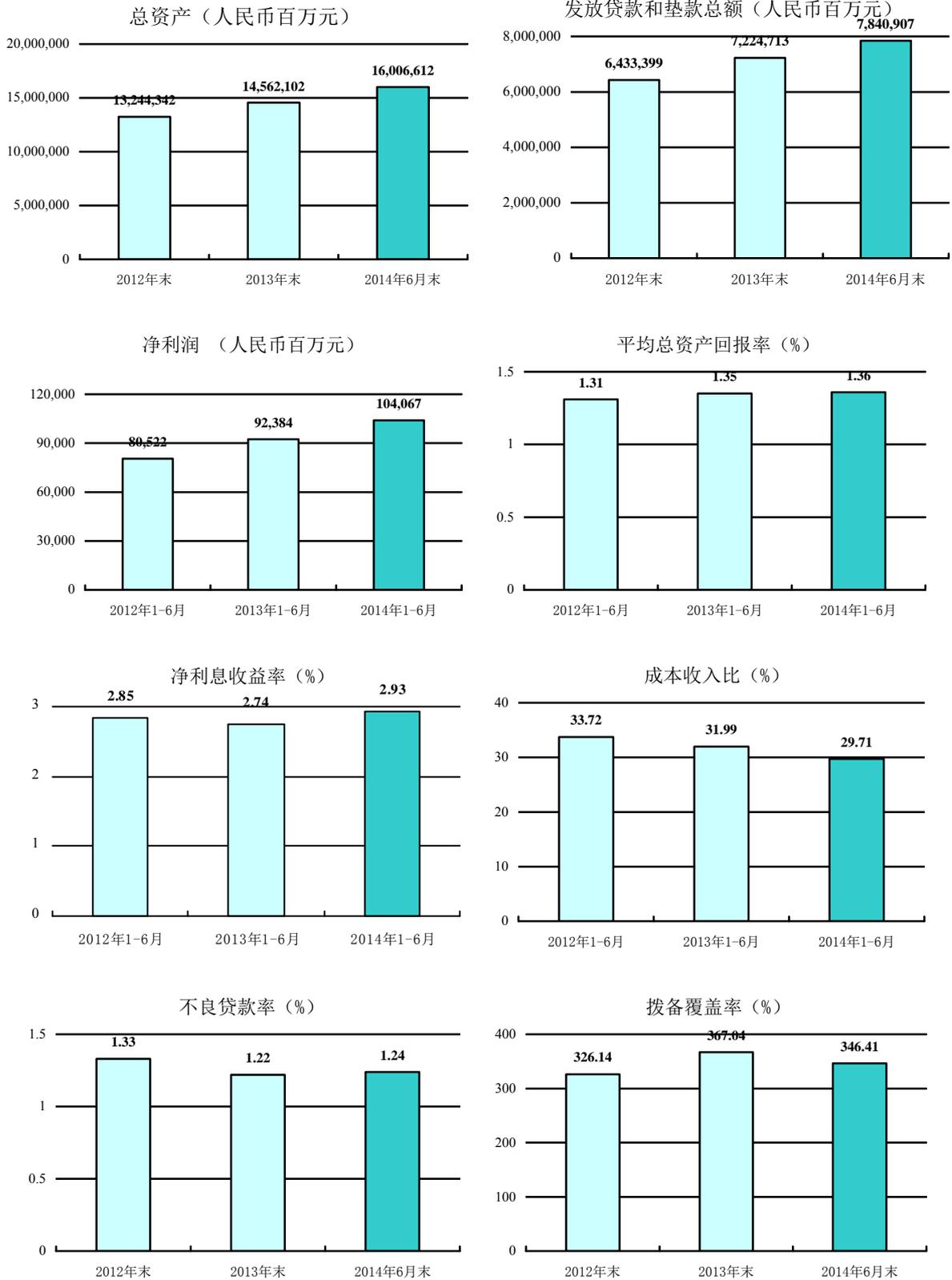
2 公司基本情况

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	蒋超良
授权代表	张云 朱皋鸣
董事会秘书、公司秘书	朱皋鸣 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
变更注册登记日期及注册登记机关	2014 年 2 月 25 日 中华人民共和国国家工商行政管理总局
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）
H 股股票上市交易所	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）
国内审计师及办公地址	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙） 上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
签字会计师姓名	吴卫军 姜昆
国际审计师及办公地址	罗兵咸永道会计师事务所 香港中环太子大厦 22 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2014年6月30日止半年度综合财务信息：



3.1 主要财务数据

	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
报告期末数据 (人民币百万元)			
资产总额	16,006,612	14,562,102	13,244,342
发放贷款和垫款总额	7,840,907	7,224,713	6,433,399
公司类贷款	5,037,409	4,728,857	4,427,989
票据贴现	76,414	92,823	107,601
个人贷款	2,304,367	2,093,305	1,707,323
境外及其他	422,717	309,728	190,486
贷款减值准备	337,653	322,191	279,988
发放贷款和垫款净额	7,503,254	6,902,522	6,153,411
投资净额	3,411,571	3,220,098	2,856,148
现金及存放中央银行款项	2,851,344	2,603,802	2,613,111
存放同业和拆出资金	1,070,963	706,333	485,613
买入返售金融资产	750,986	737,052	814,620
负债总额	15,098,875	13,717,565	12,492,988
吸收存款	12,809,504	11,811,411	10,862,935
公司存款	4,576,375	4,311,407	3,980,483
个人存款	7,381,516	6,923,647	6,421,876
境外及其他	851,613	576,357	460,576
同业存放和拆入资金	1,143,840	903,717	934,073
卖出回购金融资产款	123,922	26,787	7,631
已发行债券	151,952	156,300	150,885
归属于母公司股东的权益	906,216	843,108	749,815
资本净额 ¹	1,238,975	1,074,967	910,048
核心一级资本净额 ¹	901,163	838,473	不适用
其他一级资本净额 ¹	2	1	不适用
二级资本净额 ¹	337,810	236,493	不适用
加权风险资产 ¹	10,422,045	9,065,631	7,216,178
	2014年1-6月	2013年1-6月	2012年1-6月
中期经营业绩 (人民币百万元)			
营业收入	266,635	234,958	209,865
利息净收入	209,438	180,002	167,838
手续费及佣金净收入	47,848	47,597	38,929
业务及管理费	79,229	75,158	70,773
资产减值损失	28,939	22,471	22,772
利润总额	135,584	119,502	104,002
净利润	104,067	92,384	80,522
归属于母公司股东的净利润	104,032	92,352	80,499
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	103,842	92,045	80,237
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	479,598	(157,586)	509,136

3.2 财务指标

	2014年1-6月	2013年1-6月	2012年1-6月
盈利能力 (%)			
平均总资产回报率 ³	1.36*	1.35*	1.31*
加权平均净资产收益率 ⁴	23.04*	23.22*	23.26*
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁴	22.98*	23.16*	23.20*
净利息收益率 ⁵	2.93*	2.74*	2.85*
净利差 ⁶	2.77*	2.58*	2.71*
加权风险资产收益率 ^{1,7}	2.00*	2.15*	2.37*
手续费及佣金净收入比营业收入	17.95	20.26	18.55
成本收入比 ⁸	29.71	31.99	33.72
每股数据 (人民币元)			
基本每股收益 ⁴	0.32	0.28	0.25
扣除非经常性损益后基本每股收益 ⁴	0.32	0.28	0.25
每股经营活动产生/(使用)的现金流量净额	1.48	(0.49)	1.57
	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产质量 (%)			
不良贷款率 ⁹	1.24	1.22	1.33
拨备覆盖率 ¹⁰	346.41	367.04	326.14
贷款总额准备金率 ¹¹	4.31	4.46	4.35
资本充足情况 (%)			
核心一级资本充足率 ¹	8.65	9.25	不适用
一级资本充足率 ¹	8.65	9.25	不适用
资本充足率 ¹	11.89	11.86	12.61
加权风险资产占总资产比率 ¹	65.11	62.25	54.48
总权益对总资产比率	5.67	5.80	5.67
核心一级资本充足率 ²	9.97	9.25	不适用
一级资本充足率 ²	9.97	9.25	不适用
资本充足率 ²	11.96	11.86	12.61
加权风险资产占总资产比率 ²	56.45	62.25	54.48
每股数据 (人民币元)			
归属于母公司股东的每股净资产	2.79	2.60	2.31

注：1、2014年6月30日、2013年12月31日数据根据《商业银行资本管理办法（试行）》等相关规定计算。2012年12月31日数据根据《商业银行资本充足率管理办法》等相关规定计算。截至2014年6月30日，按照《商业银行资本管理办法（试行）》计量超额贷款损失准备可计入二级资本金额，即并行期内，采用内部评级法计量信用风险加权资产的，高于150%拨备覆盖率的超额贷款损失准备可全部计入二级资本，并执行95%的资本底线要求，将资本计量高级方法和其他方法计量的超额贷款损失准备差异部分按9.52倍调整计入风险加权资产。

2、截至2014年6月30日，根据巴塞尔协议III要求，按照国际银行可比口径计量超额贷款损失准备可计入二级资本金额，即采用内部评级法计量信用风险加权资产的，内部评级法下超额贷款损失准备计入二级资本不超过对信用风险加权资产的0.6%，并执行95%的资本底线要求，将资本计量高级方法和其他方法计量的超额贷款损失准备差异部分按9.52倍调整计入风险加权资产。

3、净利润除以期初和期末资产总额的平均值。

4、根据证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。本行不存在稀释性潜在普通股。

5、利息净收入除以生息资产平均余额。

6、生息资产平均收益率减付息负债平均付息率。

- 7、净利润除以期末风险加权资产，风险加权资产根据银监会相关规定计算。
 8、业务及管理费除以营业收入。
 9、不良贷款余额除以发放贷款和垫款总额。
 10、贷款减值准备余额除以不良贷款余额。
 11、贷款减值准备余额除以发放贷款和垫款总额。

* 为年化后数据。

3.3 其他财务指标

		监管标准	2014年6月 30日	2013年12月 31日	2012年12月 31日
流动性比率 ¹ (%)	人民币	≥25	47.94	43.57	44.75
	外币	≥25	109.12	114.95	161.78
贷存款比例 ² (%)	本外币合计	≤75	61.21	61.17	59.22
最大单一客户贷款比例 ³ (%)		≤10	3.47	3.33	3.59
最大十家客户贷款比例 ⁴ (%)			12.46	13.22	15.76
贷款迁徙率 ⁵ (%)	正常类		1.67	2.53	2.49
	关注类		4.06	4.36	4.65
	次级类		49.64	37.24	21.79
	可疑类		6.92	8.62	4.96

注：1、流动资产除以流动负债，流动性比率按照银监会的相关规定计算。

2、发放贷款和垫款总额除以吸收存款余额。2014年上半年，日均贷存款比例为64.06%。

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

2014 年上半年，本行沉着应对复杂严峻的经济金融形势，坚持以发展战略为引领，着力服务实体经济，积极深化内部改革，突出加强风险管理，经营指标持续向好，发展质量稳步提升。报告期内，本行实现净利润 1,040.67 亿元，同比增长 12.6%；年化平均总资产回报率（ROAA）和加权平均净资产收益率（ROAE）分别达到 1.36%和 23.04%。

当前，中国经济增速换挡回落，结构调整加快推进，金融脱媒与金融市场化改革不断深化，对商业银行统筹“稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险”提出了更高的要求。与此同时，本行自身在资本约束、市场竞争、经营转型、风险防控和金融创新等领域也面临诸多新的挑战。面对内外部经营环境的重大变化，本行将继续牢牢把握“稳中求进、改革创新”的总体要求，认真贯彻落实国家宏观调控政策，保持战略定力，灵活调整经营策略，不断提升发展的能力、质量和效益，朝着建设一流现代商业银行的目标不断迈进。

深化公司治理机制建设。作为一家公众持股公司，把握商业银行内在规律，首先必须遵从现代公司治理的原则。现代公司治理的内涵非常丰富，主要包括制度设计和规范运作、战略管理、内部控制与风险管理、激励约束机制、透明度管理、IT 治理和人力资源管理等方面的要素。要在准确把握现代公司治理内涵的基础上，持续完善公司治理架构、机制和制度体系，加快推进公司治理现代化，不断夯实农业银行抵御风险、提高回报、实现可持续发展的治理基础。

进一步加大服务实体经济力度。积极对接实体经济的金融需求，提供融资、融智、融信息的全面服务，加强贷款定价管理、规范服务收费，促进经济提质增效和转型升级，并推动自身业务持续、健康发展。一是加大实体经济融资支持力度，用好增量、盘活存量，在做好信贷服务的同时，充分利用发债、理财融资等投行化手段，满足实体经济多元化的融资需求。二是切实深化“三农”和县域金融服务。针对新型城镇化、农业现代化和新型农村经营主体的金融服务需求，加快产品和业务创新，进一步探索服务“三农”的新模式，扩大基础金融服务的覆盖面，巩固和凸显差异化竞争优势。三是着力支持实体经济的重点领域和关键环节。积极支持先进制造业、现代服务业和战略性新兴产业发展，加强对区域协调发展、传统产业转型升级和企业“走出去”的金融服务，强化对小微企业、棚户区改造和国家重点建设项目的信贷支持。四是积极服务扩大消费和改善民生。加快发展消费金融，不断创新消费信贷产品，促进居民消费结构升级。主动改进民生金融服务，持续加大对住房、医疗、教育、养老等领域的信贷投入。

全面深化改革，加快金融创新。把改革创新贯穿于经营管理各个领域、各个环节，通过改革红利、创新红利和管理红利的持续释放，不断激发经营活力。深入推进“三大改革、三大管理”，完善市场化的业务经营机制、内部管理机制和激励约束机制，夯实农业银行可持续发展的基础。提高创新思维能力，坚持围绕发展战略推进产品服务和业务模式创新，依靠创新应对互联网金融、利率市场化等新形势新挑战。加强在县域金融业务、零售业务、低成本资金来源、互联网金融等战略重点领域的产品服务、业务模式和管理模式创新，不断提升发展质量和核心竞争力。

加强基础管理，守住风险底线。当前，受经济下行压力增大、经济结构调整力度加大、金融市场化改革步伐加快等多种因素的叠加影响，银行业面临的风险形势比以往任何一个时期都要复杂严峻。形势越复杂，越要冷静观察、沉着应对。一是进一步强化底线思维。加强先行指标研判，预设底线目标，做好处置政策储备，守住资产质量、安全生产和市场声誉的底线，牢牢掌握风险防控的主动权。二是突出抓好信用风险治理。适应经济新常态和增长动力结构的变化，动态调整信贷投向结构；加强潜在风险的治理，将房地产贷款、大宗商品贸易融资、还旧借新和输入性风险纳入信用风险专项治理范围；灵活把握策略，做好事实风险的处置。三是坚持从严治行。加强基础、基层和员工行为管理，严格制度约束和管理问责，积极营造健康的风险管理文化。

董事长 蒋超良

2014年8月26日

5 行长致辞

2014 年上半年，面对错综复杂的经济金融形势，本行围绕国家稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的政策导向，坚持稳中求进工作总基调，强化对实体经济的金融服务，着力改善经营管理，突出抓好风险防控，实现了各项业务的平稳发展。截至 2014 年 6 月 30 日，本行总资产达到 16.01 万亿元，较上年末增长 9.9%。实现净利润 1,040.67 亿元，同比增长 12.6%；净息差 2.93%，同比提升 19 个基点；成本收入比 29.71%，较上年同期下降 2.28 个百分点。

信贷结构持续调整。主动对接实体经济需求，加大信贷投放力度，进一步调整优化信贷结构，提升信贷资金使用效率。上半年新增贷款 6,161.94 亿元，增速 8.5%。贷款投放优先满足“三农”县域需求，重点投向现代农业、新型城镇化建设和新型农业经营主体。积极拓展国家稳增长投资项目，新发放重大项目库贷款 503.36 亿元，新增铁路建设贷款 236.97 亿元，棚户区改造贷款余额达 217.26 亿元。创新“工厂化”服务模式，提升小微企业贷款专业化经营水平，小微企业贷款增加 979.01 亿元。个人贷款继续稳定增长，余额较上年末增加 2,110.62 亿元。与此同时，加大潜在风险客户退出力度，共退出钢贸、造船等领域贷款 387.42 亿元。

低成本负债优势继续保持。面对激烈的负债业务竞争，本行致力改进客户服务，创新产品渠道，强化业务联动，巩固县域及个人存款领先优势，增强主动负债能力，抓好存款稳定性管理。上半年新增存款 9,980.93 亿元，存款日均增量居可比同业首位。其中个人存款增加 4,578.69 亿元，继续保持同业领先。县域存款增加 4,061.89 亿元。上半年本行存款付息率 1.81%，继续处于可比同业最低水平。

综合服务能力不断增强。顺应金融市场改革不断加快、客户需求日益多元的发展趋势，加大业务创新力度，强化本外币、境内外及母子公司联动。上半年利用发债等投行化手段，为客户直接融资 2,323 亿元。金融市场业务加快发展，非重组债券投资收益率、存拆放同业收益率分别同比提升 27 个和 137 个基点；理财业务规模接近 1 万亿元，收入增速 24.8%。国际金融业务领域不断拓宽，积极参与东盟、伦敦等离岸人民币中心建设，境外机构资产规模超过 800 亿美元，净利润同比增长 14.2%。推进互联网金融创新，“磐云”互联网金融平台正式上线，电子渠道交易量同比增长 23.4%，实现电子银行业务收入 38.55 亿元。资产托管规模突破 4 万亿元，其中保险资金托管规模 1.85 万亿元，继续居市场首位。基金、保险、租赁、投行等子公司运行良好，行司协同效应进一步显现。

切实守住风险底线。针对风险形势的新变化，本行进一步强化“大风险”管理体系建设，将境内外、表内外、母子公司以及信用、市场和操作等风险，全面纳入管理视野。不断完善风险管理工具，加快推进资本管理高级法的落地实施，充分运用限额、评级、经济资本计量等工具，提高风险管控能力。全面开展信用风险排查，对新发放形成的不良贷款、产能过剩行业贷款等，进行专项治理。加大清收、核销和市场化处置力度，着力压降重点区域和重点行业的不良贷款。进一步细化行业政策、行业限额和名单制管理措施，严把客户准入关口，严格贷后管理。上半年，全行资产质量基本保持稳定。

基础管理扎实推进。围绕提质增效，深入推进人力资源、运营、产品研发等领域改革，顺利完成总行组织机构优化调整，搭建了资产管理、互联网金融等专业化经营管理体系，重构了科技与产品研发架构。扎实推进网点对公功能建设，网点综合服务能力稳步提升。省域“三大集中”取得新的进展，个人业务集中作业改革取得初步成效。新一代核心银行系统（四期）开发和数据清理工作有序推进。加强安全生产管理和“平安农行”建设，实现了安全稳定运行。

下半年，本行将积极应对经济金融形势的变化，在保持战略定力的同时，因势而变、顺势而为，强化现代商业银行经营理念，精心谋划全行业务发展，更加突出服务实体经济，更加注重改革创新，更加注重风险控制，在服务实体经济中提质增效，不断提升差异化竞争能力，确保完成全年改革发展的各项目标任务。

行长 张云

2014年8月26日

6 讨论与分析

6.1 环境与展望

2014 年上半年，全球经济保持复苏势头，主要发达经济体与新兴市场经济分化的局面继续延续。美国经济复苏动力保持强劲。欧债危机的影响逐渐减弱，爱尔兰等债务国家融资成本下降并退出国际救助计划。新兴市场经济体呈现明显减速现象，中国主动调低经济增速以实施结构性改革，巴西、印度经济增速受通胀和赤字高企的影响持续回落，俄罗斯经济由于大宗商品周期调整及乌克兰地缘政治问题等因素而进入减速通道。

2014 年上半年，中国经济缓中趋稳。在房地产市场周期调整、制造业去产能等因素影响下，投资增速持续回落。在居民收入水平持续提高的带动下，消费增速稳中略升。受上年同期虚高基数以及外需环境好转的影响，出口呈现先降后升的态势。经济结构调整取得新的进展，产业结构继续优化。尽管工业增速回落，但服务业对经济社会发展的支撑和带动作用明显增强。需求结构有所改善，内需贡献继续提高，消费对经济增长的贡献率超过投资。收入分配结构出现积极变化，居民收入在国民收入分配中的比重提高，城乡居民收入差距进一步缩小。

2014 年上半年，中国继续实施稳健的货币政策和积极的财政政策，货币市场资金面整体宽松。广义货币（M2）增速逐步加快，上半年社会融资规模达到历史同期最高水平。监管政策张弛有度，规范与发展并举。一方面，加大对投机类及创新类业务的监管力度，加强对银行业流动性风险的管理，并对同业业务期限、规模和风险集中度提出了明确要求。另一方面，鼓励金融机构加大服务实体经济的力度，扩大同业存单发行主体试点范围，实施定向降准，松绑存贷比监管力度。

展望下半年，全球经济复苏增长并分化的局面预计仍将延续。中国经济虽然面临工业和制造业领域持续通缩、企业盈利能力下降、金融风险压力上升等多重考验，但稳增长的政策基调不会改变，全年 GDP 增速预计将达到 7.5%左右的预期目标。货币和监管政策方面，预计央行下半年将继续实施稳健的货币政策，灵活运用多种货币政策工具，同时加大定向调整和结构性支持力度；监管机构将在巴塞尔协议 III 实施、支持“三农”、流动性风险管理等方面进一步加强监管引领，推动银行业深化改革开放。银行业将进一步加快转型发展和管理提升，以应对内外部环境的变化和挑战。

6.2 财务报表分析

6.2.1 利润表分析

2014年上半年，本行实现净利润1,040.67亿元，较上年同期增加116.83亿元，增长12.6%，主要是由于利息净收入和其他非利息收入增加。

利润表主要项目变动表

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减额	增长率(%)
利息净收入	209,438	180,002	29,436	16.4
手续费及佣金净收入	47,848	47,597	251	0.5
其他非利息收入	9,349	7,359	1,990	27.0
营业收入	266,635	234,958	31,677	13.5
减：业务及管理费	79,229	75,158	4,071	5.4
营业税金及附加	14,457	13,657	800	5.9
资产减值损失	28,939	22,471	6,468	28.8
其他业务成本	9,417	4,332	5,085	117.4
营业利润	134,593	119,340	15,253	12.8
加：营业外收支净额	991	162	829	511.7
税前利润	135,584	119,502	16,082	13.5
减：所得税费用	31,517	27,118	4,399	16.2
净利润	104,067	92,384	11,683	12.6
归属于：母公司股东	104,032	92,352	11,680	12.6
少数股东	35	32	3	9.4

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2014年上半年营业收入的78.5%。2014年上半年，本行实现利息净收入2,094.38亿元，同比增加294.36亿元，其中，规模增加导致利息净收入增加167.35亿元，利率变动导致利息净收入增加127.01亿元。

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	2014年1-6月			2013年1-6月		
	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率 ⁷ (%)	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率 ⁷ (%)
资产						
发放贷款和垫款	7,556,699	227,126	6.01	6,724,979	200,517	6.01
债券投资 ¹	3,040,574	59,246	3.90	2,812,142	51,067	3.66
非重组类债券	2,585,220	52,189	4.04	2,325,959	43,507	3.77
重组类债券 ²	455,354	7,057	3.10	486,183	7,560	3.14
存放中央银行款项	2,474,564	19,524	1.58	2,348,721	18,409	1.58
存拆放同业 ³	1,213,487	31,936	5.26	1,370,659	26,470	3.89
总生息资产	14,285,324	337,832	4.73	13,256,501	296,463	4.51
减值准备 ⁴	(332,204)			(290,379)		
非生息资产 ⁴	822,972			669,062		
总资产	14,776,092			13,635,184		
负债						
吸收存款	11,796,548	106,491	1.81	10,962,985	95,322	1.75
同业存拆放 ⁵	1,063,572	17,161	3.23	1,005,682	17,020	3.41
其他付息负债 ⁶	267,377	4,742	3.55	204,678	4,119	4.06
总付息负债	13,127,497	128,394	1.96	12,173,345	116,461	1.93
非付息负债 ⁴	853,564			719,281		
总负债	13,981,061			12,892,626		
利息净收入		209,438			180,002	
净利差			2.77			2.58
净利息收益率			2.93			2.74

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、持有至到期债券投资以及应收款项类债券投资。

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及其他金融机构款项、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、同业存单和已发行债券。

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	
资产			
发放贷款和垫款	24,998	1,611	26,609
债券投资	4,451	3,728	8,179
存放中央银行款项	993	122	1,115
存拆放同业	(4,136)	9,602	5,466
利息收入变化	26,306	15,063	41,369
负债			
吸收存款	7,525	3,644	11,169
同业存拆放	934	(793)	141
其他付息负债	1,112	(489)	623
利息支出变化	9,571	2,362	11,933
利息净收入变化	16,735	12,701	29,436

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

2014年上半年，本行净利息收益率2.93%，同比上升19个基点；净利差2.77%，同比上升19个基点。净利息收益率和净利差同比上升主要是由于：（1）本行发挥资金来源稳定的优势，有效把握市场利率上升机会，投融资业务收益水平显著提升；（2）本行持续优化资产结构，贷款及投资占比上升，资金运用效率有效提升；（3）本行持续加强负债业务定价管理，严格高成本负债管理，有效控制付息成本。

利息收入

2014年上半年，本行实现利息收入3,378.32亿元，同比增加413.69亿元，主要是由于生息资产平均余额增加10,288.23亿元，以及平均收益率上升22个基点。

发放贷款和垫款利息收入

发放贷款和垫款利息收入 2,271.26 亿元，同比增加 266.09 亿元，增长 13.3%，主要是由于平均余额增加 8,317.20 亿元。

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	2014年1-6月			2013年1-6月		
	平均余额	利息收入	平均收益率 ¹ (%)	平均余额	利息收入	平均收益率 ¹ (%)
公司类贷款	4,914,365	152,941	6.22	4,561,313	139,661	6.17
短期公司类贷款	2,207,731	66,856	6.06	2,125,036	62,598	5.94
中长期公司类贷款	2,706,634	86,085	6.36	2,436,277	77,063	6.38
票据贴现	80,137	2,673	6.67	125,359	3,286	5.29
个人贷款	2,205,644	66,410	6.02	1,818,541	54,027	5.99
境外及其他	356,553	5,102	2.86	219,766	3,543	3.25
发放贷款和垫款总额	7,556,699	227,126	6.01	6,724,979	200,517	6.01

注：1、为年化后数据。

公司类贷款利息收入 1,529.41 亿元，同比增加 132.80 亿元，增长 9.5%，主要是由于平均余额增加 3,530.52 亿元，以及平均收益率上升 5 个基点。平均收益率上升主要是由于本行加强贷款定价管理，持续优化信贷结构。

票据贴现利息收入 26.73 亿元，同比减少 6.13 亿元，下降 18.7%，主要是由于平均余额减少 452.22 亿元，但部分被平均收益率上升 138 个基点所抵消。平均收益率上升主要是由于票据贴现市场利率上升。

个人贷款利息收入 664.10 亿元，同比增加 123.83 亿元，增长 22.9%，主要是由于平均余额增加 3,871.03 亿元，以及平均收益率上升 3 个基点。平均收益率上升主要是由于本行加强贷款定价管理，新发放个人贷款利率上升。

境外及其他贷款利息收入 51.02 亿元，同比增加 15.59 亿元，增长 44.0%，主要是由于平均余额增加 1,367.87 亿元，但部分被平均收益率下降 39 个基点所抵消。平均余额增加主要是由于境外分行贷款快速增长。

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。2014年上半年，债券投资利息收入 592.46 亿元，同比增加 81.79 亿元，主要是由于平均余额增加 2,284.32 亿元，以及平均

收益率上升24个基点。平均收益率上升主要是由于本行把握有利投资机会，提升了非重组类债券投资整体收益水平。

存放中央银行款项利息收入

存放中央银行款项利息收入195.24亿元，同比增加11.15亿元，主要是由于平均余额增加1,258.43亿元。

存拆放同业利息收入

存拆放同业利息收入319.36亿元，同比增加54.66亿元，主要是由于平均收益率上升137个基点，但部分被平均余额减少1,571.72亿元所抵消。平均收益率上升主要是由于本行抓住货币市场阶段性机会，提升资金融出业务收益水平。

利息支出

利息支出 1,283.94 亿元，同比增加 119.33 亿元，主要是由于平均余额增加 9,541.52 亿元，以及平均付息率上升 3 个基点。

吸收存款利息支出

吸收存款利息支出1,064.91亿元，同比增加111.69亿元，主要是由于平均余额增加8,335.63亿元，以及平均付息率上升6个基点。平均付息率上升主要是在利率市场化加速推进的背景下，本行对部分存款适度扩大利率上浮范围。

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	2014年1-6月			2013年1-6月		
	平均余额	利息支出	平均付息率 ¹ (%)	平均余额	利息支出	平均付息率 ¹ (%)
公司存款						
定期	1,712,334	28,379	3.31	1,682,898	25,248	3.03
活期	2,885,929	10,218	0.71	2,622,176	8,956	0.69
小计	4,598,263	38,597	1.68	4,305,074	34,204	1.60
个人存款						

定期	3,716,348	61,694	3.32	3,400,638	55,040	3.26
活期	3,481,937	6,200	0.36	3,257,273	6,078	0.38
小计	7,198,285	67,894	1.89	6,657,911	61,118	1.85
吸收存款总额	11,796,548	106,491	1.81	10,962,985	95,322	1.75

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 171.61 亿元，同比增加 1.41 亿元，主要是由于平均余额增加 578.90 亿元，但部分被平均付息率下降 18 个基点所抵消。平均付息率下降主要是由于本行严格控制高成本同业存款规模，有效降低了同业资金融入成本。

其他付息负债利息支出

其他付息负债利息支出 47.42 亿元，同比增加 6.23 亿元，主要是由于平均余额增加 626.99 亿元，但部分被平均付息率下降 51 个基点所抵消。平均付息率下降主要是由于次级债的赎回及境外存款证和中期票据的发行。

手续费及佣金净收入

2014 年上半年，本行实现手续费及佣金净收入 478.48 亿元，同比增加 2.51 亿元，增长 0.5%。手续费及佣金净收入占营业收入的比重为 17.95%，同比下降 2.31 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

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增减额	增长率 (%)
代理业务手续费	13,237	12,502	735	5.9
结算与清算手续费	12,383	12,080	303	2.5
银行卡手续费	9,261	7,462	1,799	24.1
顾问和咨询费	7,876	10,046	(2,170)	-21.6
电子银行业务收入	3,855	3,108	747	24.0
托管及其他受托业务佣金	2,077	2,404	(327)	-13.6
承诺手续费	1,637	1,484	153	10.3
其他	115	635	(520)	-81.9

手续费及佣金收入	50,441	49,721	720	1.4
减：手续费及佣金支出	2,593	2,124	469	22.1
手续费及佣金净收入	47,848	47,597	251	0.5

代理业务手续费收入 132.37 亿元，较上年同期增加 7.35 亿元，增长 5.9%，主要是由于代客理财业务收入保持较快增长。

结算与清算手续费收入 123.83 亿元，较上年同期增加 3.03 亿元，增长 2.5%，主要是由于基于本行广泛的网络渠道和客户基础，结算业务手续费保持平稳增长。

银行卡手续费收入 92.61 亿元，较上年同期增加 17.99 亿元，增长 24.1%，主要是由于银行卡分期业务和消费收入增长较快。

顾问和咨询费收入 78.76 亿元，较上年同期减少 21.70 亿元，下降 21.6%，主要是由财务顾问等投行业务收入减少。

电子银行业务收入 38.55 亿元，较上年同期增加 7.47 亿元，增长 24.0%，主要是由于电子商务、消息通知服务及网上银行等业务收入增长较快。

托管及其他受托业务佣金收入 20.77 亿元，较上年同期减少 3.27 亿元，减少 13.6%，主要是由于交易及专项资金托管收入下降。

承诺手续费收入 16.37 亿元，较上年同期增加 1.53 亿元，增长 10.3%，主要是由于涉外担保业务手续费收入较快增长。

其它非利息收入

2014 年上半年，其他非利息收入 93.49 亿元，较上年同期增加 19.90 亿元。

投资收益为-16.93 亿元，较上年同期下降 51.07 亿元，主要是衍生金融工具投资亏损造成。

公允价值变动收益为 50.49 亿元，较上年同期增加 56.62 亿元，主要是由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动收益增加。

汇兑损益为 7.37 亿元，较上年同期增加 4.82 亿元，主要是由于汇率波动导致外汇敞口汇兑收益增加。

其他业务收入为 52.56 亿元，较上年同期增加 9.53 亿元，主要是由于本行子公司农银人寿保险业务收入增加。

其他非利息收入构成

人民币百万元

项目	2014年1-6月	2013年1-6月
投资收益	(1,693)	3,414
公允价值变动损益	5,049	(613)
汇兑损益	737	255
其他业务收入	5,256	4,303
合计	9,349	7,359

业务及管理费

业务及管理费 792.29 亿元，较上年同期增加 40.71 亿元。其中职工薪酬及福利 526.50 亿元，折旧和摊销 93.34 亿元，分别较上年同期增加 38.29 亿元、8.9 亿元；业务费用 172.45 亿元，较上年同期减少 6.48 亿元。成本收入比 29.71%，同比下降 2.28 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	2014年1-6月	2013年1-6月	增减额	增长率(%)
职工薪酬及福利	52,650	48,821	3,829	7.8
业务费用	17,245	17,893	(648)	-3.6
折旧和摊销	9,334	8,444	890	10.5
合计	79,229	75,158	4,071	5.4

资产减值损失

2014 年上半年，本行资产减值损失 289.39 亿元，同比增加 64.68 亿元。

本行综合考虑经济环境各方面的不确定因素，继续按照审慎、动态原则计提贷款减值准备。贷款减值损失 270.85 亿元，同比增加 48.74 亿元，主要是个别方式计提的贷款减值准备同比增加较多。

所得税费用

2014年上半年，本行所得税费用为315.17亿元。实际税率为23.25%，低于25%的法定税率，主要由于持有的中国国债、地方政府债券利息收入按税法规定为免税收入。

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。目前本行从业务、地理区域、县域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	2014年1-6月		2013年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司银行业务	145,091	54.4	129,202	55.0
个人银行业务	95,448	35.8	84,910	36.1
资金运营业务	19,127	7.2	15,065	6.4
其他业务	6,969	2.6	5,781	2.5
营业收入合计	266,635	100.0	234,958	100.0

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	2014年1-6月		2013年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	32,268	12.1	15,147	6.4
长江三角洲地区	50,745	19.0	51,382	21.9
珠江三角洲地区	35,601	13.4	30,923	13.2
环渤海地区	40,773	15.3	38,527	16.4
中部地区	34,707	13.0	32,451	13.8
西部地区	54,749	20.5	51,181	21.8
东北地区	9,481	3.6	8,423	3.6
境外及其他	8,311	3.1	6,924	2.9
营业收入合计	266,635	100.0	234,958	100.0

下表列示了于所示期间，本行县域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	2014年1-6月		2013年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
县域金融业务	97,887	36.7	94,248	40.1
城市金融业务	168,748	63.3	140,710	59.9
营业收入合计	266,635	100.0	234,958	100.0

6.2.2 资产负债表分析

资产

截至2014年6月30日，本行总资产为160,066.12亿元，较上年末增加14,445.10亿元，增长9.9%。其中，发放贷款和垫款净额增加6,007.32亿元，增长8.7%；投资净额增加1,914.73亿元，增长5.9%；现金及存放中央银行款项增长2,475.42亿元，增长9.5%；存放同业和拆出资金增加3,646.30亿元，增长51.6%，主要是由于本行加大资金融出力度，提高资金使用效率；买入返售金融资产增加139.34亿元，增长1.9%。

资产主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款总额	7,840,907	-	7,224,713	-
减：贷款减值准备	337,653	-	322,191	-
发放贷款和垫款净额	7,503,254	46.9	6,902,522	47.4
投资净额	3,411,571	21.3	3,220,098	22.1
现金及存放中央银行款项	2,851,344	17.8	2,603,802	17.9
存放同业和拆出资金	1,070,963	6.7	706,333	4.8
买入返售金融资产	750,986	4.7	737,052	5.1
其他	418,494	2.6	392,295	2.7
资产合计	16,006,612	100.0	14,562,102	100.0

发放贷款和垫款

截至 2014 年 6 月 30 日，本行发放贷款和垫款总额 78,409.07 亿元，较上年末增加 6,161.94 亿元，增长 8.5%。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内分行贷款	7,418,190	94.6	6,914,985	95.7
公司类贷款	5,037,409	64.2	4,728,857	65.4
票据贴现	76,414	1.0	92,823	1.3
个人贷款	2,304,367	29.4	2,093,305	29.0
境外及其他	422,717	5.4	309,728	4.3
合计	7,840,907	100.0	7,224,713	100.0

公司类贷款 50,374.09 亿元，较上年末增加 3,085.52 亿元，增长 6.5%，主要是由于本行适应经济结构调整趋势，积极服务实体经济，持续加强对国家重点建设项目、优质小微企业、新型城镇化建设等的信贷支持。

个人贷款 23,043.67 亿元，较上年末增加 2,110.62 亿元，增长 10.1%，主要是由于本行实施个贷优先发展战略，加大对优质个人客户群体的拓展力度，稳步发展消费信贷，细分经营类个贷业务市场，稳步发展个人住房贷款业务。

票据贴现 764.14 亿元，较上年末减少 164.09 亿元，下降 17.7%，主要是由于本行根据宏观经济、金融市场和货币政策变化，适度调整票据资产配置。

境外及其他贷款 4,227.17 亿元，较上年末增加 1,129.89 亿元，增长 36.5%，主要是由于本行进一步加强了境内外贷款业务的联动营销，境外分行信贷业务增长较快。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
短期公司类贷款	2,251,559	44.7	2,141,372	45.3
中长期公司类贷款	2,785,850	55.3	2,587,485	54.7
合计	5,037,409	100.0	4,728,857	100.0

截至 2014 年 6 月 30 日，短期公司类贷款较上年末增加 1,101.87 亿元，增长 5.1%。中长期公司类贷款增加 1,983.65 亿元，增长 7.7%，中长期贷款占比较上年末上升 0.6 个百分点至 55.3%。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
制造业	1,439,225	28.6	1,372,785	29.0
电力、热力、燃气及水生产和供应业	506,463	10.1	484,810	10.3
房地产业	589,550	11.7	533,141	11.3
交通运输、仓储和邮政业	674,011	13.4	605,512	12.8
批发和零售业	555,026	11.0	522,078	11.0
水利、环境和公共设施管理业	201,858	4.0	204,834	4.3
建筑业	218,883	4.3	199,892	4.2
采矿业	228,711	4.5	213,579	4.5
租赁和商务服务业	351,648	7.0	328,364	7.0
信息传输、软件和信息技术服务业	20,041	0.4	24,583	0.5
其他行业	251,993	5.0	239,279	5.1
合计	5,037,409	100.0	4,728,857	100.0

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。

截至 2014 年 6 月 30 日，本行五大主要贷款行业包括：（1）制造业；（2）交通运输、仓储和邮政业；（3）房地产业；（4）批发和零售业；（5）电力、热力、燃气及水生产和供应业。五大行业贷款余额合计占公司类贷款总额的 74.8%，较上年末提高 0.4 个百分点。贷款占比上升最多的两个行业为交通运输、仓储和邮政业以及房地产业。制造业为贷款占比下降最多的行业。

报告期内，本行适应国家经济结构战略性调整机遇，不断扩大行业信贷政策覆盖面，强化客户名单制管理，行业结构不断优化。大力支持基建投资、先进制造业和传统产业升级改造，择优支持消费升级相关产业，稳妥支持战略新兴产业，坚持“绿色信贷”导向，支

持绿色、循环和低碳经济发展。加强房地产、地方政府融资平台和“两高一剩”行业风险管控。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
个人住房贷款	1,449,883	62.9	1,292,007	61.7
个人消费贷款	203,560	8.9	202,808	9.7
个人经营贷款	277,081	12.0	255,808	12.2
个人卡透支	210,446	9.1	194,330	9.3
农户贷款	162,120	7.0	146,853	7.0
其他	1,277	0.1	1,499	0.1
合计	2,304,367	100.0	2,093,305	100.0

截至2014年6月30日，个人住房贷款14,498.83亿元，较上年末增加1,578.76亿元，增长12.2%，主要是由于本行依托优质开发企业和二手房中介机构，重点支持居民购买首套普通自住房，实现个人住房贷款的增长。

个人消费类贷款2,035.60亿元，较上年末增加7.52亿元，增长0.4%，主要是由于本行稳步发展消费信贷业务。

个人经营贷款2,770.81亿元，较上年末增加212.73亿元，增长8.3%，主要是由于本行创新服务模式，提升小微业主信贷服务，个人助业贷款稳步增长。

个人卡透支2,104.46亿元，较上年末增加161.16亿元，增长8.3%，主要是由于本行大力发展信用卡分期付款业务，信用卡发卡量和消费额持续增长。

农户贷款1,621.20亿元，较上年末增加152.67亿元，增长10.4%，主要是由于本行推进农户贷款业务经营转型，优化客户结构、产品结构和担保结构，针对农业产业链优质客户提高农户贷款额度，促进了农户贷款的增长。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	135,318	1.7	115,137	1.6

长江三角洲地区	1,887,387	24.1	1,780,275	24.7
珠江三角洲地区	1,076,076	13.7	1,012,994	14.0
环渤海地区	1,338,188	17.1	1,251,196	17.3
中部地区	966,375	12.3	893,855	12.4
东北地区	300,346	3.8	277,263	3.8
西部地区	1,714,500	21.9	1,584,265	21.9
境外及其他	422,717	5.4	309,728	4.3
合计	7,840,907	100.0	7,224,713	100.0

报告期内，本行稳步发展东部地区信贷业务，适度向中西部和东北地区倾斜信贷资源，提高区域信贷政策的差异化管理水平。结合重点区域经济发展政策和规划，加大国家重点区域、自贸园区、内陆延边开放地区信贷投放。加强境内外贷款业务的联动营销，境外贷款占比有所提升。

投资

截至 2014 年 6 月 30 日，本行投资净额 34,115.71 亿元，较上年末增加 1,914.73 亿元。
按投资工具类型划分的投资构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
非重组类债券	2,672,164	78.3	2,533,100	78.7
重组类债券	455,354	13.3	455,354	14.1
权益工具	1,946	0.1	1,888	0.1
其他	282,107	8.3	229,756	7.1
合计	3,411,571	100.0	3,220,098	100.0

截至 2014 年 6 月 30 日，非重组类债券投资较上年末增加 1,390.64 亿元，主要是债券投资收益率仍处于历史较好水平，本行加强宏观形势研判，把握市场趋势，适时加大债券投资力度，持续优化债券投资结构。

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	2014年6月30日		2013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	351,373	10.3	322,882	10.0
可供出售金融资产	826,749	24.2	781,311	24.3
持有至到期投资	1,636,625	48.0	1,523,815	47.3
应收款项类投资	596,824	17.5	592,090	18.4
合计	3,411,571	100.0	3,220,098	100.0

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
政府	663,451	24.8	652,247	25.8
人民银行	25,967	1.0	36,563	1.4
政策性银行	1,311,302	49.1	1,237,664	48.9
同业及其他金融机构	155,727	5.8	120,131	4.7
公共实体及准政府	135,584	5.1	96,904	3.8
公司	380,133	14.2	389,591	15.4
合计	2,672,164	100.0	2,533,100	100.0

2014年上半年，本行根据市场变化持续优化组合的债券品种结构，增持风险收益配比较好的债券。其中，同业及其他金融机构债券占比提高 1.1 个百分点，主要来自同业存单投资额的增长；公共实体及准政府债券和公司类债券的合计占比小幅提高 0.1 个百分点；政策性银行债券占比提高 0.2 个百分点；政府发行的债券占比下降 1.0 个百分点，主要是由于本行持有的部分国债到期；人民银行发行的债券占比下降 0.4 个百分点，主要是由于央行票据发行量减少，以及本行持有的部分央行票据到期所致。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
已逾期	1	-	1	-
3 个月内	169,993	6.4	119,402	4.7

3-12 个月	340,907	12.7	398,339	15.7
1-5 年	1,370,808	51.3	1,242,866	49.1
5 年以上	790,455	29.6	772,492	30.5
合计	2,672,164	100.0	2,533,100	100.0

2014 年上半年，本行债券投资组合期限结构总体均衡，在把握市场趋势加大中长期债券产品投资力度以获取较高收益率的同时，适度配置短期品种保持组合弹性。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
人民币	2,608,051	97.6	2,464,914	97.3
美元	53,857	2.0	56,108	2.2
其他外币	10,256	0.4	12,078	0.5
合计	2,672,164	100.0	2,533,100	100.0

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 2014 年 6 月 30 日，本行金融债券余额为 14,670.29 亿元，主要为政策性银行发行的金融债券。

下表列示了截至 2014 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 ¹
2014 年政策性银行债券	14,480	5.44%	2019/04/08	-
2014 年政策性银行债券	13,640	5.61%	2021/04/08	-
2014 年政策性银行债券	12,090	5.67%	2024/04/08	-
2013 年政策性银行债券	11,200	3.98%	2016/07/18	-
2014 年政策性银行债券	10,350	5.75%	2019/01/14	-
2013 年政策性银行债券	10,140	3.89%	2016/01/10	-
2013 年政策性银行债券	10,000	5.87%	2017/08/12	-
2012 年政策性银行债券	10,000	3.94%	2014/12/28	-
2013 年政策性银行债券	10,000	5.85%	2016/02/10	-
2011 年政策性银行债券	10,000	3.73%	2017/12/23	-

注：1、本表所列减值指按个别方式计提的减值准备，不包括组合方式计提的减值准备。

负债

截至 2014 年 6 月 30 日，本行负债总额为 150,988.75 亿元，较上年末增加 13,813.10 亿元，增长 10.1%。其中吸收存款增加 9,980.93 亿元，增长 8.5%；同业存放和拆入资金增加 2,401.23 亿元，增长 26.6%，主要是由于本行鼓励结算性同业存款发展；卖出回购金融资产款增加 971.35 亿元，增长 362.6%，主要是卖出回购债券增加；已发行债券减少 43.48 亿元，下降 2.8%，主要是由于本行赎回了部分次级债券。

负债主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
吸收存款	12,809,504	84.8	11,811,411	86.1
同业存放和拆入资金	1,143,840	7.6	903,717	6.6
卖出回购金融资产款	123,922	0.8	26,787	0.2
已发行债券	151,952	1.0	156,300	1.1
其他负债	869,657	5.8	819,350	6.0
负债合计	15,098,875	100.0	13,717,565	100.0

吸收存款

截至 2014 年 6 月 30 日，本行吸收存款余额 128,095.04 亿元，较上年末增加 9,980.93 亿元，增长 8.5%。从客户结构上看，公司存款较上年末增加 2,649.68 亿元，增长 6.1%；个人存款较上年末增加 4,578.69 亿元，增长 6.6%。从期限结构来看，活期存款占比较上年末下降 2.9 个百分点至 51.7%。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内分行存款	12,724,921	99.3	11,746,042	99.4
公司存款	4,576,375	35.7	4,311,407	36.5
定期	1,508,349	11.8	1,301,010	11.0

活期	3,068,026	23.9	3,010,397	25.5
个人存款	7,381,516	57.6	6,923,647	58.6
定期	3,824,332	29.8	3,486,252	29.5
活期	3,557,184	27.8	3,437,395	29.1
其他存款 ¹	767,030	6.0	510,988	4.3
境外及其他	84,583	0.7	65,369	0.6
合计	12,809,504	100.0	11,811,411	100.0

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
总行	62,362	0.5	50,851	0.4
长江三角洲地区	2,867,214	22.4	2,653,839	22.5
珠江三角洲地区	1,742,592	13.6	1,596,288	13.5
环渤海地区	2,318,795	18.1	2,118,519	17.9
中部地区	2,121,303	16.6	1,956,615	16.6
东北地区	662,811	5.2	613,571	5.2
西部地区	2,949,844	23.0	2,756,359	23.3
境外及其他	84,583	0.6	65,369	0.6
合计	12,809,504	100.0	11,811,411	100.0

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
活期/即期	7,247,652	56.6	6,993,059	59.2
3个月以内	1,614,052	12.6	1,576,831	13.3
3-12个月	2,749,297	21.5	2,159,729	18.3
1-5年	1,198,323	9.3	1,081,790	9.2
5年以上	180	0.0	2	0.0
合计	12,809,504	100.0	11,811,411	100.0

股东权益

截至 2014 年 6 月 30 日，本行股东权益合计 9,077.37 亿元，较上年末增长 7.5%。每股净资产 2.79 元，较上年末增加 0.19 元。

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
股本	324,794	35.8	324,794	38.4
资本公积	92,438	10.2	76,001	9.0
盈余公积	60,689	6.7	60,632	7.2
一般风险准备	156,673	17.2	139,204	16.5
未分配利润	272,499	30.0	243,482	28.8
外币报表折算差额	(877)	(0.1)	(1,005)	(0.1)
归属于母公司股东权益合计	906,216	99.8	843,108	99.8
少数股东权益	1,521	0.2	1,429	0.2
股东权益合计	907,737	100.0	844,537	100.0

表外项目

本行资产负债表外项目主要包括衍生金融工具、或有事项及承诺等。本行主要以交易、资产负债管理及代客为目的而叙做与汇率、利率及贵金属相关的衍生金融工具。本行或有事项及承诺具体包括信贷承诺、资本支出承诺、经营及融资租赁承诺、债券承销及兑付承诺、抵质押资产及法律诉讼等。信贷承诺是表外项目的主要组成部分，由贷款承诺、银行承兑汇票、开出保函及担保、开出信用证和信用卡承诺等构成。

信贷承诺构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
贷款承诺	459,686	27.4	470,269	31.7
银行承兑汇票	462,576	27.6	404,852	27.4

开出保函及担保	247,693	14.8	191,073	12.9
开出信用证	268,943	16.1	196,069	13.2
信用卡承诺	236,111	14.1	219,682	14.8
合计	1,675,009	100.0	1,481,945	100.0

6.2.3 其他财务信息

会计政策变更说明

本报告期未发生重大会计政策变更。

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。

对外股权投资情况

持有其他上市公司及金融企业股权情况¹

所持对象名称	投资成本(元)	期初持股数量(万股)	期初占比(%)	期末持股数量(万股)	期末占比(%)	期末账面价值(元)	报告期损益 ² (元)	报告期股东权益变动(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	11,250	3.84	146,250,000	—	—	可供出售金融资产	自有资金入股
深圳金融电子结算中心	20,757,641	—	—	—	16.69	20,757,641	—	—	可供出售金融资产	自有资金入股
OTC Cleaning Hong Kong Limited	16,668,750	0.01	2.08	0.01	2.08	16,668,750	—	—	可供出售金融资产	自有资金入股
陕西煤业化工集团财务公司	100,290,007	—	10.00	—	10.00	102,236,368	—	—	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	自有资金入股
四川省宜宾五粮液集团财务有限公司	390,000,000	—	—	—	19.50	389,754,356	—	—	可供出售金融资产	自有资金入股

注: 1、本表填列在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产核算且本行持股比例在 1% 以上的其他上市公司及金融企业股权。
2、主要包括投资收益。

6.3 业务综述

6.3.1 公司金融业务

2014 年上半年，本行继续深化公司金融业务经营转型，持续加强服务能力建设。强化客户基础，进一步完善和扩大三级核心客户群体，做强做优小微企业客户群。积极服务实体经济，加大对重点客户和重大项目的信贷投入，大力支持新型城镇化建设和企业“走出去”。健全和完善小微企业经营管理组织架构和经营机制，推进网点小微企业服务能力建设。建立全方位、多维度、多层次的营销机制，深入推进专项营销，全面推进联动营销，发挥整体服务和综合服务优势。加快推进公司业务投行化，大力发展债券承销、并购贷款、资产证券化等高端投行业务，提升综合服务水平。加快重点新兴业务发展，加强供应链融资、资金托管、现金管理等重点产品的覆盖。

截至 2014 年 6 月 30 日，本行拥有 338 万个公司银行客户，其中有贷款余额的客户 7.75 万个。

公司类存贷款业务

2014 年上半年，本行突出抓好对公存款组织工作，公司存款实现稳步增长。截至 2014 年 6 月 30 日，本行境内公司存款余额 45,763.75 亿元，较上年末增加 2,649.68 亿元，增长 6.1%。

报告期内，本行结合国家产行业政策，重点支持铁路、能源、水利、水电等基础设施，加大棚户区改造和城市基础设施建设信贷扶持力度，推进信贷结构调整和优化。截至 2014 年 6 月 30 日，本行境内公司类贷款和票据贴现余额合计 51,138.23 亿元，较上年末增加 2,921.43 亿元，增长 6.1%。

报告期内，本行认真贯彻房地产宏观调控政策，优化房地产贷款结构，切实防范房地产贷款风险。截至 2014 年 6 月 30 日，本行法人房地产贷款余额 4,322.19 亿元，较上年末增加 372.55 亿元；不良贷款率 0.33%，较上年末下降 0.21 个百分点。新增法人房地产贷款主要投放重点为住房开发贷款，2014 年上半年住房开发贷款余额增量占法人房地产贷款增量的 95.7%。

小微企业金融业务

报告期内，本行积极探索大型商业银行服务小微企业的有效模式。总行成立独立运作的小微企业金融部，建立专业化的人才队伍，强化网点对小微企业的专业服务能力。单独安排小微企业信贷计划，匹配专项财务资源，加强小微企业业务发展的资源保障。扩大“信贷工厂”试点范围，创新设计“批量营销、批量授信、批量审批”的业务运作模式，向集群性小微企业提供批量服务，切实提高金融服务效率，努力解决小微企业“融资难”问题。坚决落实监管部门“七不准、四公开”相关要求，减免 19 项小微企业融资服务收费，切实解决小微企业“融资贵”问题。优化推广“简式贷”等特色产品，加快推广贷款在线申请等互联网金融产品。强化小微企业贷后管理，加强风险监测和检查。

截至 2014 年 6 月 30 日，本行小微企业贷款余额 9,112.02 亿元，较上年末增加 979.01 亿元，增速 12.0%，高于全行贷款增速 3.5 个百分点，小微企业贷款增长实现“两个不低于”。

机构业务

截至 2014 年 6 月 30 日，本行第三方存管系统上线证券公司 99 家，签约客户达 1,433.70 万户，存管资金日均余额 645.15 亿元。上线本行全国银期转账系统的期货公司达 148 家，合作期货公司达 155 家，期货保证金存管规模 329.42 亿元。本行与金融租赁公司、资产管理公司及汽车金融公司等金融机构普遍建立了合作关系，同业借款余额达 1,753.50 亿元。

本行进一步加强财政、民生、文化领域综合金融服务，扩大对学校、医院、水利建设的信贷支持，代理财政、公务卡、校园卡、诊疗卡、社会保障卡、住房公积金联名卡、代理社保及公积金归集发放等业务快速增长。

本行继续巩固银保市场的领先地位，2014 年上半年，代理保险新单保费 863.92 亿元，实现代理保险业务收入 28.57 亿元，业务收入市场份额保持大型商业银行第一。

结算与现金管理业务

支付结算

本行持续推进账户规模和质量提升工程，提升结算账户服务功能，全面推广单位结算卡、结算套餐、代理结算等重点产品。截至 2014 年 6 月 30 日，本行对公人民币结算账户达 412.95 万户，较上年末增长 3.6%；上半年对公人民币结算业务量 244.32 万亿元，同比增长 40.7%。

现金管理

本行加强现金管理客户营销，研发和推广票据池、资金监管等创新产品，不断丰富现金管理产品体系，优化现金管理业务流程，健全客户服务体系，满足客户多元化需求。加大跨国公司客户的拓展力度，提升全球现金管理客户服务水平。深化与外资银行现金管理业务合作，实现优势互补合作共赢。“行云”现金管理品牌竞争力日益增强。截至 2014 年 6 月 30 日，本行现金管理客户数达 31.58 万户，较上年末增长 24.3%；上半年现金管理交易量 81.01 万亿元，同比增长 15.1%。

贸易融资和国际结算业务

2014 年上半年，本行围绕制度创新、机制创新和产品创新着力优化贸易金融服务体系，积极扩宽业务合作领域，持续推广涉外担保、国内信用证、应收账款池融资等业务产品，国际结算、结售汇、贸易融资等业务市场竞争力稳步提高。把握人民币国际化发展机遇，加快重点区域跨境人民币业务发展，积极拓展跨境人民币产品新领域，离岸人民币市场影响力不断增强。2014 年上半年，本行境内分行国际贸易融资发生额为 523.63 亿美元。境内分行完成国际结算量 4,744.66 亿美元，同比增长 22.1%。累计对外开立保函 205.37 亿美元。境内分行跨境人民币结算量 5,645.46 亿元。

投资银行业务

2014 年上半年，本行根据监管政策及市场形势变化，进一步规范投资银行业务经营，积极拓展债券承销、银团贷款、资产证券化等高端投资银行业务，提升服务实体经济的能力。

报告期内，本行共承销发行债务融资工具 130 期，募集资金 1,447.20 亿元。其中，短期融资券发行 77 期，募集资金 935.35 亿；中期票据发行 53 期，募集资金 511.85 亿。在银行间市场成功发行本行首支信贷资产证券化产品——“2014 年第一期农银信贷资产支持证券”，规模为 21.22 亿元。积极牵头和参与大型银团项目，支持重点项目建设。通过提供上市财务顾问、并购重组财务顾问、并购贷款等金融服务，支持客户通过上市和并购做大做强。

在《证券时报》社举办的“2014 中国区优秀投行评选”活动中，本行荣获最高层次的“最佳银行投行”大奖，以及“最佳银团融资银行”、“最佳短期融资券项目”和“年度最佳银团融资项目”等多个奖项。

资产托管业务

截至 2014 年 6 月 30 日，本行托管资产规模达 42,964.11 亿元，较上年末增长 19.8%；其中保险资产托管规模 18,465.69 亿元，居同业首位，较上年末增长 8.2%。上半年实现托管及其他受托业务佣金收入 20.77 亿元。

养老金业务

2014 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，促进养老金业务多元化发展。截至 2014 年 6 月 30 日，本行养老金托管规模 2,460.43 亿元，较上年末增长 18.2%。

6.3.2 个人金融业务

2014 年上半年，本行继续深化零售业务战略转型，开展“转型固化提升年”活动，巩固网点转型成效。强化公私部门联动营销，成功举办首届“金钥匙客户节”活动，不断提升个人客户关系营销管理精细化、流程化、智能化水平，深度挖掘客户价值，改善客户体验。截至 2014 年 6 月 30 日，本行个人客户达 4.5 亿户，其中个人贵宾客户 2,000 余万户。

个人贷款

2014 年上半年，本行推进个人贷款系统建设和功能优化，加大产品创新力度，实现个人贷款业务稳健发展。贯彻落实房地产宏观调控政策，严格执行差别化住房信贷政策，优先满足居民家庭首次购买自住普通商品房的贷款需求。围绕大型专业市场商户需求，实施差异化信贷政策，创新服务模式，提升小微业主信贷服务能力。把握发展消费金融、促进消费升级的政策导向，持续产品创新，优化系统功能，积极支持居民消费信贷需求。截至 2014 年 6 月 30 日，本行境内个人贷款余额 23,043.67 亿元，较上年末增加 2,110.62 亿元，增长 10.1%。

个人存款

本行适应经营环境变化，转变负债业务发展思路，加强主动负债管理，重点加强拓展县域存款市场，实现个人存款平稳增长。截至 2014 年 6 月 30 日，本行境内个人存款余额 73,815.16 亿元，较上年末增加 4,578.69 亿元。

银行卡业务

截至 2014 年 6 月 30 日，本行借记卡累计发卡 6.76 亿张，较上年末增加 0.39 亿张，存量居大型商业银行首位。IC 借记卡累计发卡 2.09 亿张，较上年末增加 0.72 亿张。本行先后开展“迎新春，喜用卡”和“美好生活，用‘芯’体验”等金融 IC 卡专项营销活动，加强金融 IC 卡营销宣传，提升客户活跃度。推出同卡号换卡、开卡选号等私人定制服务，满足高端客户日益增长的个性化需求。

信用卡总卡量 4,881 万张，消费额 4,661 亿元。启动“360 度全方位服务升级”，整合包装信用卡重点产品、特色服务及优惠活动，针对商旅、女性等重点客群推出特色产品并加载增值服务。加快虚拟卡、移动支付等创新产品研发，推广微信、短信平台等客户应用，提升优质客户和年轻客群的渗透率。整合品牌商户资源打造重点城市商圈，优化线上下，境内外用卡环境。与 VISA 等国际卡组织开展产品及营销合作，如针对小微商户发行手机 POS 产品，推出“乐享周六 共赢世界杯”活动。

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 6 月 30 日	增长率 (%)
借记卡发卡量 (万张)	67,552.92	58,873.21	14.74
贷记卡发卡量 (万张)	4,394.43	3,664.30	19.93
	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增长率 (%)
借记卡消费额 (亿元)	32,179.08	24,567.14	30.98
贷记卡消费额 (亿元)	4,625.46	3,586.27	28.98

代销基金业务

本行深化与基金管理公司的战略合作，加大产品创新和系统研发力度，代销基金业务健康稳步发展。2014 年上半年，本行代理销售基金 1,635.74 亿元，较上年同期增加 528.24 亿元，增长 47.7%；其中新代理发行托管基金 22 只，较上年同期增加 8 只。

代理国债业务

报告期内，本行代理发行储蓄国债 6 期，其中代销储蓄国债（凭证式）2 期，实际销售 90.22 亿元；代销储蓄国债（电子式）4 期，实际销售 94.64 亿元。

私人银行业务

截至 2014 年 6 月 30 日，本行有 23 家分行成立私人银行部，私人银行客户 5.22 万户，管理资产约 5,878 亿元。

报告期内，本行为高净值个人客户提供全方位、个性化、私密性的财富管理服务及增值服务，私人银行专业服务能力不断提升。不断深化上市公司股东综合金融服务、跨境金融服务、融资服务、资讯服务、法律和税务咨询服务，推出家族信托、高端保险等新业务，进一步增强顾问咨询服务能力。加快私人银行产品创新步伐，产品规模持续扩展，产品线日趋丰富。进一步深化了出行管家、健康管家、品鉴管家、休闲管家、社交管家五大增值服务，不断提升增值服务的广度和深度。

6.3.3 资金业务

货币市场业务

2014 年上半年，央行继续实行稳健的货币政策，总量上通过公开市场正回购操作保持货币供应量适度增长，结构性上通过定向降低存款准备金和再贷款等措施加大对小微企业、三农等实体经济的支持力度，预调和微调作用明显增强，货币市场利率中枢稳步下移，资金面波动显著降低，市场对流动性的预期明显改善。本行在加强对货币政策和市场资金面研判基础上，全方位提升资金分析、预测与管理效率，确保全行流动性安全，同时发挥大行资金优势融出资金，提高货币资产投资回报率。2014 年上半年，本行人民币资金融资交易量 50,221.21 亿元，其中融出资金交易量 43,766.28 亿元，融入资金交易量 6,454.93 亿元。

本行继续坚持审慎的外币融资策略，密切关注主要发达经济体货币政策变化，并根据变化及时调整投资策略，适度加大对海外中资信用体的资金融出力度。

投资组合管理

截至 2014 年 6 月 30 日，本行投资净额 34,115.71 亿元，较上年末增加 1,914.73 亿元。

交易账户业务

2014 年上半年，本行密切关注债券市场变化，动态调整交易组合管理策略，取得较好收益。在中国外汇交易中心公布的 2014 年上半年银行间债券市场做市商业业务市场排名中，本行做市报价量居市场首位。

银行账户业务

2014 年上半年，人民币债券市场收益率总体波动下行。本行加强对债券市场利率波动的前瞻性和趋势性研判，在债券市场收益率较好时段重点加大投资力度，并通过双向动态操作持续优化投资组合结构，有效提高了投资组合收益率。

2014 年上半年，面对复杂多变的国际金融市场，本行坚持采取审慎的外币投资策略，在控制风险的前提下，不断优化投资组合结构并取得了较好的投资收益。截至 2014 年 6 月 30 日，本行自营外币债券投资余额 641.13 亿元。

代客资金交易

本行不断优化结售汇业务结构，着力发展外汇买卖业务，着力推进产品创新，继续加强对代客资金交易的风险控制。报告期内，本行获批成为人民币对英镑直接交易做市商，并在部分省市分行推出卢布代客业务。2014 年上半年，本行代客人民币结售汇交易量 1,990.74 亿美元，代客外汇买卖交易量 331.26 亿美元。

理财业务

个人理财业务

为满足个人投资者日益增长的理财需求，本行大力推进理财产品设计和销售模式创新，推动个人理财业务不断发展。截至 2014 年 6 月 30 日，本行个人理财产品余额为 6,669.18 亿元，市场占有率进一步提升。

本行继续深化以客户为本的经营理念，通过推行专业化和差异化管理，不断提升客户服务水平和效率。继续完善以客户需求为导向的产品体系，丰富安心系列、本利丰、汇利丰等优势理财产品品种，加大中高端客户的个性化服务创新和发展，加强收益分级型、银行理财管理计划等净值型理财产品的研发力度，满足客户的多元化理财需求。

本行获得《中国证券报》评选的“2013 年度金牛银行理财产品奖（保证收益型、净值型）”；获得《上海证券报》评选的“2013 年度最佳银行理财产品奖”和“2013 年度优秀理财产品品牌奖”；获得《深圳证券时报》“2014 年最佳稳健收益型理财产品”（安心得利）、“2014 年最佳结构性理财产品”（进取系列）和“2014 年最佳创新型理财产品”（安心

得利·如意股指产品)。

对公理财业务

截至 2014 年 6 月 30 日，本行对公理财产品余额为 3,005.28 亿元。本行“安心快线”开放式系列产品、“本利丰”对公系列理财产品、“安心得利”对公系列理财产品、“汇利丰”对公系列理财产品以及“开阳”权益类系列理财产品以收益稳定、期限灵活等特点，在客户中获得良好反响，理财签约客户数量进一步增长。

表外理财产品的管理及业务状况

截至 2014 年 6 月 30 日，本行表外核算理财产品规模为 4,165.87 亿元。2014 年上半年，本行发行并兑付的表外核算理财产品全部实现了预期收益率。目前尚在存续期的表外核算理财产品均运作正常。

贵金属业务

2014 年上半年，受国际地缘政治局势紧张、美国经济好转等可能导致美元升息因素的交替影响，国际贵金属价格震荡上行，国内实物贵金属需求下滑明显。本行作为境内主要贵金属做市银行，依托上海黄金交易所、上海期货交易所及伦敦贵金属市场，通过黄金租赁、对客贵金属衍生品交易、实物黄金买卖等业务市场提供流动性，满足客户贵金属交易、投资和套期保值等各类需求。2014 上半年，本行自营及代理黄金交易量 308.72 吨，白银交易量 5,701.47 吨。此外，本行稳步推进贵金属租赁及套期保值业务，贵金属租赁及套期保值业务余额较上年末增长 45.7%。

本行目前已形成了较为完善的贵金属业务体系，包括“传世之宝”系列实物贵金属销售和“存金通”业务、上海黄金交易所个人代理交易业务、个人账户贵金属交易业务、上海黄金交易所法人代理交易业务、黄金租赁业务及代理对公客户贵金属衍生品交易业务等。目前，本行正积极申请上海黄金交易所国际会员资格。

6.3.4 分销渠道

物理网点

围绕“控制总量、优化城市、稳定县域”的网点布局原则，本行通过新设、迁址与撤销进一步优化网点布局，上半年共对 235 个网点进行迁址调整。全面推进网点标准化转型建设，有效提升网点营销服务能力，探索建设“1 个人工网点+N 个金融便利店或自助

银行”的类型功能互补、大中小梯次搭配的网点网络体系。截至 2014 年 6 月 30 日，实现功能分区的网点达到 19,591 个，较上年末增加 805 个。

电子银行

2014 年上半年，本行加快推动电子银行创新发展战略和互联网金融创新工程的贯彻实施，以电子银行业务和客户为基础，开展“二次创业”，围绕“产品做强、体验做佳、市场做大、客户做活”的目标，打造以“金融店+电商店+社交店”为平台的金融生态圈，加快推进各类服务店的移动化，为进入服务圈的客户提供“一站式”金融与非金融服务，加快流程优化、体验提升、数据应用三大重点领域创新。上半年电子渠道交易笔数达 256.26 亿笔，同比增长 23.4%；电子渠道金融性交易占全行交易笔数的 76.8%。

网络金融

升级推出企业网银 6.1 版，全面优化升级基金、电子商业汇票、超大批量代收付等功能，新增外币汇款、进出口信用证等国际金融产品，有效提升对公客户服务能力。截至 2014 年 6 月 30 日，全行企业网银注册客户数达 292.3 万户，净增 36.9 万户。上半年企业网银交易金额达 38.6 万亿元，同比增长 17.4%。

加快个人网银线下线上业务协同发展，优化业务功能和流程，不断提升客户体验。2014 年上半年，本行多次升级个人网上银行系统，先后推出网银结售汇、新版快捷转账、货币基金理财、跨行资金归集、聪明账等功能，完成用户名注册/登录功能的全新改版。截至 2014 年 6 月 30 日，个人网银注册客户总数达 1.24 亿户，上半年个人网银交易金额达 49.88 万亿元，同比增长 16.5%。

语音金融

持续推进客服中心一体化建设，优化客户服务流程，扩大多渠道服务范围，加强客服中心统筹管理力度。报告期内，95599 客服中心总呼入量达 2.1 亿通，人工接听量 3369 万通，接通率 85.53%。

移动金融

进一步丰富掌上银行投资理财功能，贴近客户生活拓展各类增值服务应用，率先推出通用 K 宝，为客户提供更加安全、便捷的移动支付服务。围绕金融普惠、服务民生，加快移动支付和移动电子商务创新试点，在公交、市政、商超、校园以及服务“三农”等领域，形成了丰富多样的移动支付应用模式；创新推出短信银行业务，进一步提升短信增值

服务能力。截至 2014 年 6 月 30 日，掌上银行注册用户总数达 9,746 万户；上半年交易笔数 4.85 亿笔、交易金额 1.74 万亿元，同比分别增长 139%和 233%。截至 2014 年 6 月 30 日，短信注册客户达 2.27 亿户。

电商金融

2014年上半年，本行加快新一代全功能电子商务支付平台、跨境支付系统、银联在线支付等电子商务平台建设；全力推广“E商管家”电子商务服务平台，为企业提供集供应链管理、多渠道支付结算、线上线下协同发展、云服务等于一体的定制化商务金融综合服务；根据监管要求持续规范第三方支付业务管理；加大电子商务营销及专业营销人才培养工作力度，提升电子商务业务服务水平；继续推动智付通服务三农的渠道建设和跨行功能推广。截至2014年6月底，全行电子商务累计交易金额为5,445.96亿元，同比增长49.4%。

自助金融

本行拥有覆盖城乡、全球最大的自助渠道网络。报告期内，本行持续加大自助设备布局投放，不断完善设备功能，稳步提升服务质量，渠道服务能力显著增强。截至 2014 年 6 月 30 日，自助现金设备达 105,983 台，自助服务终端达 47,482 台。在存取款、查询、转账等基础金融服务基础上，逐步打造理财类、票务类、缴费类、生活类、资讯类等多层次服务功能，持续提升民生服务水平。全面统一自助设备业务流程、交易界面及语音播报，建立标准化的品牌宣传策略及应用规范，显著提升品牌形象。

6.3.5 境外业务和多元化经营

境外业务

2014年上半年，本行稳步推进境外机构布局与发展，境外机构的经营层次、盈利水平和跨境金融服务能力持续提升。报告期内，本行悉尼分行的设立获得境外监管机构批准，并顺利开展业务。截至2014年6月30日，本行已在11个国家和地区设立了13家境外机构，基本形成覆盖亚洲、欧洲、北美和大洋洲的海外骨干网络。截至2014年6月30日，境外分行和控股机构资产总额816.73亿美元，较上年末增长40.6%；上半年实现净利润2.41亿美元，同比增长14.2%。

主要控股子公司

请参见“讨论与分析—业务综述—人力资源管理和机构管理—机构管理—主要控股子公司”。

6.3.6 信息科技

加强生产运行管理和信息安全防护

2014年上半年，本行生产运行效率、运行质量和运行稳定性持续提升，核心生产系统工作日日均交易量达到2.16亿笔，较上年同期增长21.1%，日交易量峰值达到 2.67亿笔。总行以及部分分行成立网络安全与信息化领导小组，进一步完善了本行网络安全与信息化工作统筹决策体系。启动了联网入侵防护、内网健壮性提升、终端安全防护和数据防泄密等工程，从技术层面提升信息安全防护能力。

深化 BoEing 工程有效应用并做好后续建设工作

深化 BoEing 三期有效应用，建立了问题跟踪解决机制，利用农银大学平台加强培训和推广。推进 BoEing 四期建设工程，明确了 2014 年至 2015 年，通过物理集中、逻辑集中和整体切换三个阶段完成 ABIS 向 BoEing 过渡。目前，物理集中已进入系统测试阶段，逻辑集中和整体切换的准备工作也在同步开展，同时启动了 BoEing 四期外围系统改造的技术实施工作。

推进互联网金融创新和运用

顺利完成了互联网金融服务平台（“磐云平台”）的技术投产，同时制定了互联网金融业务试点方案。积极布局移动金融，研究制定了移动金融服务平台、移动应用可信服务管理平台和安全终端为一体的移动金融基础服务框架。加快手机银行等传统渠道建设，完成了主流平台的客户端应用研发，基本实现对现有各型移动终端的覆盖。

推动大数据平台建设

理顺了大数据平台建设与关联系统建设的关系，完成了大数据平台基础架构与功能的初步搭建，设计并实现了数据逻辑模型，能够提供资产负债数据集市、银行卡数据集市、电子银行数据集市的数据服务。

推进第二代支付系统建设

按照监管要求，全面推进第二代支付系统“多点清算”模式向“一点清算”模式切换的系统改造。组织制定了第二代支付系统高可用方案，完成了系统架构改造，提升了系统容错能力和可扩展性。顺利通过人民银行第二代支付系统技术验收，已完成业务验收测试、投产计划制定等投产准备工作。

信息科技基础架构持续优化

顺利完成 2014 年主机资源扩容项目，进一步提升了主机服务器的数据处理能力。完成主机数据库系统从 V9 至 V10 的升级工作，数据库的系统性能得到显著提升。完成了大连、江苏、广东以及浙江四家分行的前置系统升级，跨越三年的分行“换芯工程”圆满收官，可满足本行未来 5-7 年的业务发展需求。自动化运维平台、基础架构云平台、关键应用系统加固工程稳步推进，基础架构适应性、扩展性大幅提高，逐步构建起了弹性伸缩、按需应变的 IT 基础架构。

6.3.7 人力资源管理和机构管理

人力资源管理

人力资源改革

报告期内，本行继续深化人力资源改革，推进改革纲要及措施落地实施。组织实施了总行组织架构优化调整，组建了上海管理部，完善了三农事业部组织架构，理顺了运营管理体系，强化了对新兴业务、互联网金融的支持，进一步提升组织架构体系运转效率，与本行战略的契合度进一步增强。推动面向基层政策落实，细化完善改革配套措施，严控管理人员规模，充实基层队伍，完善基层行岗位体系和员工晋升发展机制，加强基层员工工资管理、强化基层分支行领导人员激励。

人力资源培养与开发

报告期内，本行持续加强人力资源培养与开发。重视管理人员选拔培养，坚持“重基层、重实干”，继续开展总分行和省际分行管理人员交流锻炼；强化管理人员监督，重点加强对分支行高级管理人员的管理。以高端紧缺人才、青年拔尖人才、专业技术人才、县域青年英才为重点，加强人才团队建设，提升员工团队素质。采取差异化员工招聘政策，加大基层、前台人员补充力度，优化员工结构。深入推进“农银大学”建设，促进“农银大学”培训院校转型升级，加强培训师资培养，建设核心课程体系。突出培训针对性和实效性，推进岗位职业轮训，加大对管理人员、基层骨干、重点岗位人员的培训力度。

员工情况

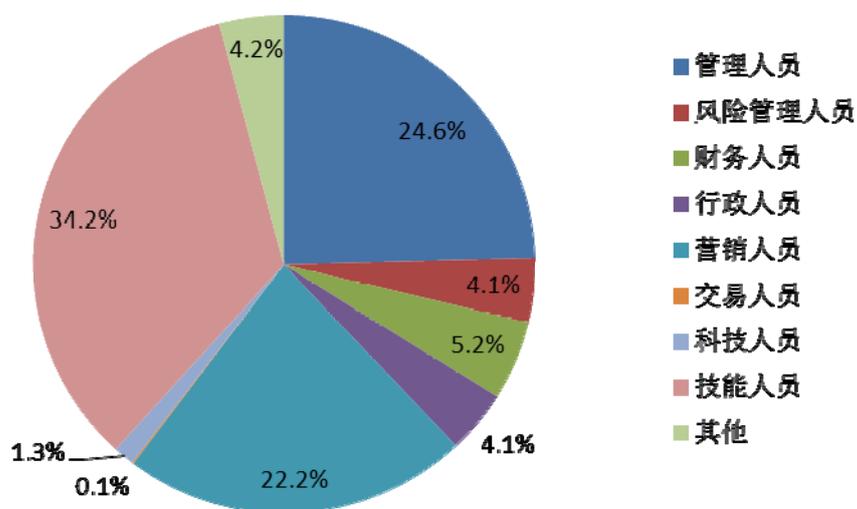
截至2014年6月30日，本行在职员工总数478,778人（另有劳务派遣用工31,487人），较上年末减少202人。本行在职员工中，境内主要控股公司5,834人，境外机构当地雇员568

人。

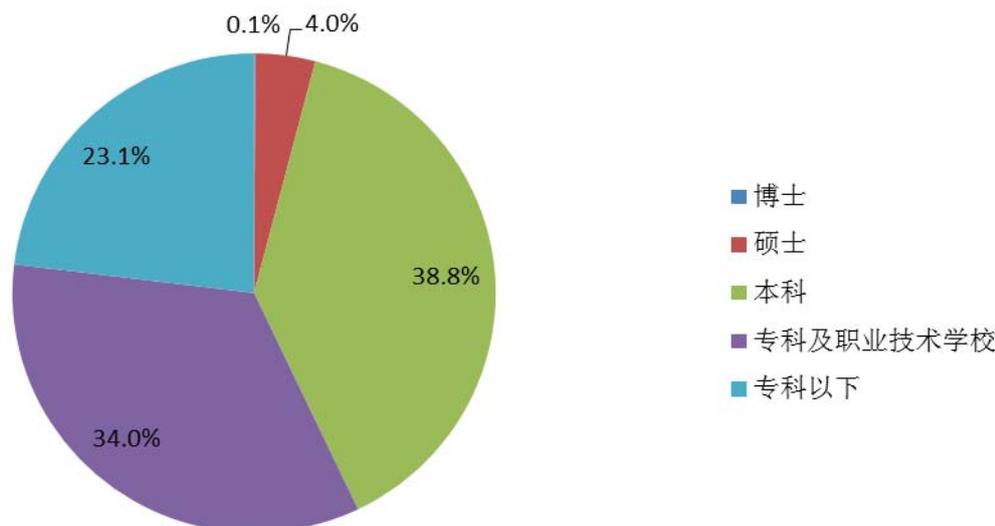
本行员工地域分布情况

	2014年6月30日	
	在岗员工数量(人)	占比(%)
总行	7,831	1.6
长江三角洲地区	62,263	13.0
珠江三角洲地区	51,670	10.8
环渤海地区	63,670	13.3
中部地区	105,001	21.9
东北地区	53,931	11.3
西部地区	128,010	26.8
境内分支机构小计	472,376	98.7
境内主要控股公司	5,834	1.2
境外机构	568	0.1
合计	478,778	100.0

本行员工业务结构图



本行员工学历结构图



本行员工年龄结构

	2014年6月30日	
	在岗员工数量 (人)	占比 (%)
30 岁以下	87,331	18.2
31-40 岁	88,433	18.5
41-50 岁	226,405	47.3
51 岁以上	76,609	16.0
合计	478,778	100.0

机构管理

境内分支机构

截至 2014 年 6 月 30 日，本行境内分支机构共计 23,573 个，包括总行本部、总行营业部、3 个总行专营机构、37 个一级（直属）分行、352 个二级分行（含省区分行营业部）、3,507 个一级支行（含直辖市、直属分行营业部、二级分行营业部）、19,617 个基层营业机构以及 55 个其他机构。

境外分支机构

截至 2014 年 6 月 30 日，本行共有 8 家境外分行和 2 家境外代表处，分别是香港、新加坡、首尔、纽约、迪拜、东京、法兰克福、悉尼分行，温哥华、河内代表处。

主要控股子公司

截至2014年6月30日，本行境内主要有9家控股子公司，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、农银人寿保险股份有限公司以及6家农银村镇银行有限责任公司（湖北汉川、克什克腾、安塞、绩溪、厦门同安、浙江永康），境外主要有3家控股子公司，分别是中国农业银行（英国）有限公司、农银国际控股有限公司和农银财务有限公司。

适应发展新形势，优化调整总部架构

按照服务战略、职能清晰、运管分离的思路，2014年4月，本行完成了总部组织架构的优化调整，进一步厘清了部门职能边界，优化了内部管理流程，完善了相关管理机制，提高了组织运作效率，有力促进农业银行进一步塑造、巩固和发展差异化竞争优势。

优化完善三农事业部组织架构。为适应新型城镇化建设和新型农业经营体系发展的新形势，将农村产业金融部改建为农村产业与城镇化金融部，强化城镇化业务经营拓展和产品创新职能。将全行“三农”产品创新研发职能划转三农政策与规划部，并改建为三农政策与业务创新部，进一步提高“三农”产品的研发及创新效率。将“三农”信贷管理和审批职能分解到信用管理部和信用审批部，成立“三农信用管理中心”和“三农信用审批中心”，强化“三农”信贷管理和信用审查的力量。目前，本行形成了风险、核算与考评、信用管理、信用审批、资本和资金管理、人力资源等六大“三农”中后台管理中心，进一步健全完善“三农”业务和城市业务中后台共享机制。

推进新兴业务发展。适应小微企业专业化经营发展和外部监管要求，组建小微企业金融部，承担全行小微企业的政策制定、营销管理等职能。顺应金融创新发展形势，进一步加强资产管理业务的营销及研发能力，组建资产管理部，集中统筹管理全行资产管理业务。

推进互联网金融发展。组建网络金融部，与电子银行部合署办公，重点推进金融与互联网技术的融合创新。成立互联网金融推进办公室，重点设计、研发互联网金融相关产品。

建设运营大后台。新设立运营中心，对业务部门的相关后台运维职能实施集中管理，建立集约化的后台管理体制。

加强信息数据治理。将信息中心升格为一级部，统筹管理全行信息资源、数据标准，完善数据治理体系，整合全行管理信息系统建设，充分实现信息资源共享。

统筹配套机制改革。在优化调整组织架构的同时，对部门实施分类管理，积极推进优化流程、完善考核等配套机制改革，进一步提升总部管理效能。

6.4 县域金融业务

本行通过位于全国县及县级市（即县域地区）的所有经营机构，向县域客户提供广泛的金融服务。该等业务统称为县域金融业务，又称三农金融业务。报告期内，本行把握县域经济金融发展的新形势、新特点、新机遇，着力增强基础管理和客户营销服务能力，提升风险防控水平，不断巩固本行在县域市场的领先优势，努力实现县域金融服务新突破。

6.4.1 机制改革

产品研发

对接全行产品研发体制改革，理顺总分行、前后台在三农产品研发上的职责、权限和报告路径，规范三农产品创新流程。结合农村产权改革、现代农业发展及新型城镇化建设需要，在部分分行创新推出农村土地承包经营权抵押贷款、农村集体经营性建设用地建设贷款、家庭农场保证保险贷款、美好乡村建设贷款等信贷产品。

信贷管理

出台年度信贷业务政策指引，确定服务“三农”重点领域，及时做好信贷支持工作。修订制糖、屠宰及肉类加工、白酒制造和乳制品制造4个涉农行业信贷政策。对县域“两高一剩”和房地产等重点关注行业及其他风险领域，严格控制授信额度。对三农信贷业务优先审查、限时办结。

风险管理

完善三农风险管理政策制度，明确潜在风险客户退出、存量信贷风险化解、重点领域和行业风险防控要求。定期开展三农金融业务风险监测分析，及时反映三农金融业务风险水平和风险变化趋势，做实潜在风险客户预警提示。修订农户贷款贷后管理办法，对各类新型经营主体设计针对性的风险管理模式，根据贷款风险特征细化催收策略。制定农户受灾贷款风险处置方案，规范农户受灾贷款的条件认定和风险处置要求。

资本资金管理

实施单独的三农金融部经济资本预算管理和评价考核，强化对县域金融业务的资本约束要求，提升县域金融业务的价值创造能力。完善县域全额资金管理机制，落实人民银行三农金融部改革试点行差别准备金率政策，提高县域资金营运效率。完善县域存贷款定价管理体系，实施差异化的定价授权管理，提高县域定价管理水平。

绩效管理

制定 2014 年三农金融分部、重点县域支行绩效考核方案和县支行等级行评价方案。加大风险考核，突出涉农贷款、农户贷款、金穗“惠农通”、千百工程等三农发展重点考核。精简考核指标，进一步发挥绩效考评的基础性引领作用。加强县支行绩效考评管理，进一步规范县支行考评机制建设。

人力资源管理

继续对县域实行差异化的员工招聘政策，做好大学生村官员工招录培养工作。启动 2014 年县域青年英才开发工程，加快培养服务“三农”青年骨干人才。实行重点县域支行专项奖励工资计划，及时落实县域支行机构升格政策。首次开展县域青年英才示范培训班，深入推进中年员工增值培训，切实抓好网点负责人职业轮训，有效提升县域员工职业技能。

6.4.2 县域公司金融业务

加强产品和服务创新。修订商品流通市场建设贷款管理办法、中小企业产业集群多户联保贷款管理办法等。推动区域产品创新，在天津开办县域再保理融资业务，在山东开展政府融资增信试点业务，在内蒙古开展金穗“强农贷”业务。

优化核心客户营销管理。确定农村产业金融业务核心客户名单，定期更新和完善综合金融服务方案、授信方案和贷后管理方案。强化对行业领先客户的“总对总”营销，组建专门客户营销维护团队，定期开展银企对接，加强综合营销和联动营销，促进双方深度合作。通过推介投资银行、金融租赁等全方位多方面的综合服务，满足客户多元化金融需求，进一步巩固在县域优质高端客户群的竞争优势。

截至 2014 年 6 月 30 日，县域公司贷款（不含票据贴现）余额 16,723.07 亿元，较上年末增加 1,136.63 亿元；县域公司存款余额 15,371.07 亿元，较上年末增加 610.68 亿元。

6.4.3 县域个人金融业务

全面推进金穗“惠农通”工程提质增亮工作。截至 2014 年 6 月 30 日，全行金穗“惠农通”工程设立服务点 62.5 万个，较上年末增加 4.3 万个；布放电子机具 120 万台，较上年末增加 4.6 万台，电子机具行政村覆盖率 72.0%，较上年末提高 3.7 个百分点。

农户贷款业务经营转型效果显著。2014 年上半年，本行以专业大户、家庭农场等新型农业经营主体为重点，深入推进农户贷款业务经营转型。目前，本行已建立 3,012 户全流程金融服务家庭农场名单。惠农卡和涉农资金代理业务进展顺利。截至 2014 年 6 月 30

日，惠农卡发卡总量 1.5 亿张，较上年末增加 955 万张。代理新农保 1,190 个县，较上年末增加 44 个县；代理新农合 808 个县，较上年末增加 26 个县；营销粮食直补等其他代理项目 3,974 个，较上年末增加 1,468 个；各项涉农代理项目账户资金 934.5 亿元，较上年末增加 126.2 亿元。

截至 2014 年 6 月 30 日，县域个人贷款余额 8,569.22 亿元，较上年末增加 898.75 亿元；个人存款余额 35,907.94 亿元，较上年末增加 2,521.62 亿元。

6.4.4 财务状况

资产负债情况

截至 2014 年 6 月 30 日，县域金融业务总资产 58,833.44 亿元，较上年末增长 7.4%。发放贷款和垫款总额 25,444.20 亿元，较上年末增长 8.4%。吸收存款 53,656.26 亿元，较上年末增长 8.2%。

下表列示了于所示日期县域金融业务资产负债主要项目。

人民币百万元，百分比除外

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款总额	2,544,420	-	2,348,034	-
贷款减值准备	(136,996)	-	(127,833)	-
发放贷款和垫款净额	2,407,424	40.9	2,220,201	40.5
存放系统内款项 ¹	2,974,841	50.6	2,819,633	51.5
其他资产	501,079	8.5	437,501	8.0
资产合计	5,883,344	100.0	5,477,335	100.0
吸收存款	5,365,626	96.2	4,959,437	95.5
其他负债	212,518	3.8	232,361	4.5
负债合计	5,578,144	100.0	5,191,798	100.0

注：1、存放系统内款项指县域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

2014年上半年，县域金融业务实现税前利润439.18亿元，较上年同期下降5.8%。主要是由于：（1）本行加大拨备计提力度，资产减值损失增加；（2）受内部资金转移定价政策调整影响，内部利息收入有所下降。

下表列示了于所示期间县域金融业务利润表主要项目。

人民币百万元，百分比除外

	2014年1-6月	2013年1-6月	增减额	增长率(%)
外部利息收入	80,286	69,580	10,706	15.4
减：外部利息支出	45,278	40,253	5,025	12.5
内部利息收入 ¹	46,250	47,196	(946)	-2.0
利息净收入	81,258	76,523	4,735	6.2
手续费及佣金净收入	16,114	17,145	(1,031)	-6.0
其他非利息收入	515	580	(65)	-11.2
营业收入	97,887	94,248	3,639	3.9
减：业务及管理费	36,760	34,606	2,154	6.2
营业税金及附加	4,364	4,446	(82)	-1.8
资产减值损失	13,499	9,207	4,292	46.6
其他业务成本	35	4	31	775.0
营业利润	43,229	45,985	(2,756)	-6.0
营业外收支净额	689	629	60	9.5
税前利润总额	43,918	46,614	(2,696)	-5.8

注：1、内部利息收入是指县域金融业务分部向本行其他分部提供的资金通过转移计价所取得的收入。本行内部资金转移计价利率基于市场利率确定。

主要财务指标

下表列示了于所示日期或期间本行县域金融业务主要财务指标。

单位：%

项目	2014年1-6月	2013年1-6月
贷款平均收益率	6.48*	6.44*
存款平均付息率	1.74*	1.68*
手续费及佣金净收入占营业收入比例	16.46	18.19
成本收入比	37.55	36.72

项目	2014年6月30日	2013年12月31日
贷存款比例	47.42	47.34
不良贷款率	1.60	1.54

拨备覆盖率	336.93	352.85
贷款总额准备金率	5.38	5.44

* 为年化后数据。

6.5 风险管理

6.5.1 全面风险管理体系

2014年上半年，本行贯彻落实全面、平衡、有效的风险管理战略，坚持稳健、创新的风险偏好，不断完善“大风险”管理体系，稳步推进资本管理高级方法实施，强化先进风险计量和管理技术在业务领域的应用，为全行业务发展和经营转型提供有力支持。

本行持续跟踪宏观经济和全行业务经营管理情况，全面分析全行风险状况，及时调整风险管理政策，加强重点区域风险管理，落实风险防控责任。优化非零售和零售客户评级系统，开发经营性物业客户评级模型，完善农户贷款和个人贷款评分卡。加强限额管理和表外业务管理，强化存量限额管控力度。出台年度资金交易投资和市场风险管理政策，充分运用市场风险内部模型法计量成果。优化经济资本计量方案，提升风险敏感度，通过资本约束机制引导分行强化基础管理。

获准实施资本管理高级方法

2014年4月，中国银监会正式核准本行成为第一批实施资本管理高级方法的银行。具体核准范围包括非零售内部评级初级法、零售内部评级法和操作风险标准法。同时，本行积极跟进核准后的后续监管要求，加大资源配置，持续深入推动三大支柱基础项目的优化和完善。

持续优化资本高级计量法。信用风险方面，本行继续完善内部评级体系和评级管理制度，提高评级独立性和敏感性，规范评级流程各环节操作。强化评级监控，扩展评级应用的深度和广度。强化申请评级在贷款准入中的作用，持续调整优化准入标准。推进贷记卡调额系统的开发，根据行为评分动态调整贷记卡额度。开展评级模型验证，推进评级相关系统的优化，进一步提升个人住房、助业和消费贷款，以及农村个人生产经营贷款评分卡的风险区分能力和业务适用性。市场风险方面，在前期内部模型法项目建设基础上，完成系统投产后的验证工作，持续优化计量引擎，进一步提升计量效率。操作风险方面，建立并完善损失数据标准，提高内部损失数据质量。持续优化计量引擎和操作风险管理评分卡，提高风险计量的稳定性和准确性。

初步建立了符合监管要求、富有农行特色的内部资本充足评估程序（ICAAP）。制定下发《内部资本充足评估程序管理办法》，设计和研发内部资本充足评估平台，继续深化内部资本充足评估成果的运用，完善条块结合的经济资本配置体系。

及时开展资本充足率信息披露工作。单独编制2013年资本充足率报告并对外披露。采用经监管核准的资本管理高级方法，计量2014年6月末资本充足率并披露资本及风险相关信息。

资本管理高级方法的实施，标志着本行的风险计量和管理水平迈上了新的台阶，为进一步强化资本约束，更好地服务实体经济和支持“三农”奠定了扎实的管理基础。下一步，本行将继续研究完善风险收益均衡机制，不断优化资产结构，持续提升本行资本管理高级方法的实施质量和实施效果。

6.5.2 信用风险

信用风险是指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

2014年上半年，本行认真贯彻落实国家宏观调控政策，支持经济结构调整和转型升级，不断完善风险管控机制，坚守风险底线。继续加强制度建设，完善信息系统，加强风险监测，强化重点领域风险管控，加大风险防范和化解力度。

完善信贷政策制度体系。修订信贷业务授权管理办法，完善信贷业务授权管理。修订集团客户授信管理办法，提高集团客户授信审批效率。出台供应链融资业务管理办法，规范对供应链各参与主体的集群营销与批量作业，防控业务风险。制定信贷资产证券化贷款服务手册，规范管理和操作流程。

推进流程和系统建设。优化押品评估与信贷审批业务流程。在信贷管理系统中，开发上线利率定价审批和不良贷款处置功能，整合利率定价与信贷审批业务流程，提升不良贷款处置的系统支持力。完善统一授信管控平台，对回购式转贴现业务实行实时授信管控。

做好重点领域风险防控。加强风险监测，建立常态化、广覆盖的行业监测分析体系，持续跟踪造船、光伏、钢铁、煤炭等重点行业风险走势，继续做好行业限额管理。进一步加强房地产贷款规模控制，不断优化信贷结构，促进房地产贷款业务健康发展。跟踪地方政府多元化融资进展，密切关注融资平台存量贷款风险情况，审慎选择新增贷款主体和贷款项目。强化总行核心客户和跨省集团客户管理，制定贷后管理方案，开展现场检查，预判风险因素，及时化解风险隐患。

加强个人贷款风险管理。完善个贷业务风险管理制度体系，进一步明确各级机构个贷风险管理职责，落实贷后管理例会机制。深入推进集中经营改革，建立集约化、专业化、标准化、流程化的中后台风险管控平台，全行个贷中心机构覆盖率达99.8%。做好零售评级应用，严格准入门槛，对低评分个贷客户做好回访和退出。推进催收体系建设，加强集中远程催收，督导个贷中心辖内集约催收。

强化信用卡风险管理。加强信用卡风险管理政策制度建设，制订信用卡风险管理工作指导意见，修订信用卡授信管理规定，出台信用卡第三方支付机构风险管理操作规程等制度。加强信用卡风险管理工具建设，持续做好评分卡优化及评分应用策略开发。推进信用卡集中化调查审批中心建设，推动专项分期业务审批模式改革，通过业务环节层级分离防范操作风险。加强收单商户尤其是预授权商户风险管控，完善第三方支付机构准入管理。强化信用卡欺诈风险防控，开展信用卡套现风险排查。推进催收系统建设，适度加大集中催收频率，加强风险资产清收力度。

信用风险分析

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	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	3,789,198	48.3	3,512,888	48.6
质押贷款	939,246	12.0	793,120	11.0
保证贷款	1,401,993	17.9	1,296,613	17.9
信用贷款	1,710,470	21.8	1,622,092	22.5
合计	7,840,907	100.0	7,224,713	100.0

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	2014年6月30日		2013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)	49,776	0.6	34,893	0.5
逾期91天至360天	35,979	0.5	21,910	0.3
逾期361天至3年	21,804	0.3	23,814	0.3
逾期3年以上	15,762	0.2	19,807	0.3
合计	123,321	1.6	100,424	1.4

重组贷款和垫款

人民币百万元，百分比除外

	2014年6月30日		2013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	11,140	0.1	10,376	0.1

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	43,017	0.55
借款人 B	房地产业	17,230	0.22
借款人 C	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,761	0.19
借款人 D	建筑业	13,631	0.17
借款人 E	租赁和商务服务业	12,213	0.16
借款人 F	交通运输、仓储和邮政业	11,284	0.14
借款人 G	制造业	10,814	0.14
借款人 H	交通运输、仓储和邮政业	10,684	0.14
借款人 I	交通运输、仓储和邮政业	10,500	0.13
借款人 J	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,260	0.13
合计		154,394	1.97

截至 2014 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 3.47%，对最大十家借款人贷款总额占资本净额的 12.46%，均符合监管要求。

贷款五级分类分布情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
正常	7,459,125	95.13	6,860,589	94.96
关注	284,309	3.63	276,343	3.82
不良贷款	97,473	1.24	87,781	1.22
次级	34,203	0.43	25,388	0.36
可疑	51,749	0.66	52,162	0.72
损失	11,521	0.15	10,231	0.14
合计	7,840,907	100.00	7,224,713	100.00

截至 2014 年 6 月 30 日，本行不良贷款余额 974.73 亿元，较上年末增加 96.92 亿元；不良贷款率 1.24%，较上年末上升 0.02 个百分点。关注类贷款余额 2,843.09 亿元，较上年末增加 79.66 亿元；关注类贷款占比 3.63%，下降 0.19 个百分点。在宏观经济下行的背景下，本行坚守风险底线，贷款质量基本保持稳定，主要是由于：(1)按照全面风险管理原则，建立完整有效的贷款风险防控体系，完善客户评级、减值准备、经济资本计量和贷后管理

制度；（2）根据宏观经济形势和监管要求变化，开展区域风险化解工作，推动化解产品风险，着力防范大客户风险，建立拨备计提与分类管理联动模式，加强限额管理，密切关注逾期贷款和关注类贷款的变动情况，开展重点领域信用风险专项治理及案件风险排查，探索建立风险信息库，确保风险信息充分运用；（3）加强风险监控与贷后管理，及时发现并化解风险，创新处置手段，推动不良贷款打包转让，加大核销力度。

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					
	2014年6月30日			2013年12月31日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
公司类贷款	79,518	81.6	1.58	71,462	81.4	1.51
短期公司类贷款	58,255	59.8	2.59	48,368	55.1	2.26
中长期公司类贷款	21,263	21.8	0.76	23,094	26.3	0.89
票据贴现	7	-	0.01	24	-	0.03
个人贷款	17,078	17.5	0.74	15,425	17.6	0.74
个人住房贷款	4,006	4.1	0.28	3,787	4.4	0.29
个人消费贷款	1,684	1.7	0.83	1,418	1.6	0.70
个人经营贷款	3,485	3.5	1.26	3,251	3.7	1.27
个人卡透支	2,990	3.1	1.42	2,258	2.6	1.16
农户贷款	4,753	4.9	2.93	4,502	5.1	3.07
其他	160	0.2	12.53	209	0.2	13.94
境外及其他贷款	870	0.9	0.21	870	1.0	0.28
合计	97,473	100.0	1.24	87,781	100.0	1.22

截至2014年6月30日，本行公司类不良贷款余额795.18亿元，较上年末增加80.56亿元；不良贷款率1.58%，较上年末上升0.07个百分点。个人类不良贷款余额170.78亿元，较上年末增加16.53亿元；不良贷款率0.74%，与上年末持平。

按地域划分的不良贷款结构

项目	人民币百万元，百分比除外					
	2014年6月30日			2013年12月31日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)

总行	3	-	-	3	-	-
长江三角洲地区	23,904	24.5	1.27	19,373	22.1	1.09
珠江三角洲地区	15,808	16.2	1.47	12,407	14.1	1.22
环渤海地区	16,254	16.7	1.21	16,603	19.0	1.33
中部地区	15,358	15.8	1.59	14,075	16.0	1.57
东北地区	4,482	4.6	1.49	4,927	5.6	1.78
西部地区	20,794	21.3	1.21	19,523	22.2	1.23
境外及其他	870	0.9	0.21	870	1.0	0.28
合计	97,473	100.0	1.24	87,781	100.0	1.22

截至 2014 年 6 月 30 日，本行东部地区受宏观经济下行影响较大，其中长江三角洲、珠江三角洲不良贷款额较上年末分别增加 45.31 亿元和 34.01 亿元。

按行业划分的公司类不良贷款结构

项目	2014 年 6 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	占比 (%)	不良率 (%)	金额	占比 (%)	不良率 (%)
制造业	45,350	57.0	3.15	39,316	55.0	2.86
电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,108	3.9	0.61	4,548	6.4	0.94
房地产业	2,390	3.0	0.41	3,521	4.9	0.66
交通运输、仓储和邮政业	3,219	4.1	0.48	3,586	5.0	0.59
批发和零售业	17,671	22.2	3.18	12,305	17.2	2.36
水利、环境和公共设施管理业	666	0.8	0.33	836	1.2	0.41
建筑业	1,223	1.5	0.56	1,055	1.5	0.53
采矿业	446	0.6	0.20	267	0.4	0.13
租赁和商务服务业	939	1.2	0.27	1,370	1.9	0.42
信息传输、软件和信息技术服务业	206	0.3	1.03	194	0.3	0.79
其他行业	4,300	5.4	1.71	4,464	6.2	1.87
合计	79,518	100.0	1.58	71,462	100.0	1.51

截至 2014 年 6 月 30 日，本行不良贷款余额下降较多的两个行业为电力、热力、燃气及水生产和供应业以及房地产业，分别下降 14.40 亿元和 11.31 亿元。制造业、批发和零售业不良贷款反弹较大，分别较上年末增加 60.34 亿元和 53.66 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	50,127	272,064	322,191
本期计提/(转回)	12,416	14,669	27,085
-新增	16,030	38,794	54,824
-回拨	(3,614)	(24,125)	(27,739)
本期核销及转出	(10,359)	(1,410)	(11,769)
本期转回			
-收回原转销贷款和垫款导致的转回	343	116	459
-贷款和垫款因折现价值上升导致转回	(248)	(132)	(380)
-汇率变动	9	58	67
期末余额	52,288	285,365	337,653

截至 2014 年 6 月 30 日，本行贷款减值准备余额 3,376.53 亿元，比上年末增加 154.62 亿元。其中，组合评估减值准备余额 2,853.65 亿元，比上年末增加 133.01 亿元；个别评估减值准备余额 522.88 亿元，比上年末增加 21.61 亿元。拨备覆盖率达到 346.41%，贷款总额准备金率 4.31%，均达到监管要求。

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。本行市场风险管理组织体系由董事会及其下设风险管理委员会、高级管理层及其下设风险管理委员会、风险管理部、资产负债管理部以及市场风险承担部门（机构）等构成。

2014 年上半年，本行制定了年度资金交易投资和市场风险管理政策，修订了金融资产减值测试管理办法和资金交易与投资业务估值管理办法，优化了组合减值测试流程和金融资产估值合理性评估标准。继续推进市场风险管理系统建设，对内部模型法相关金融模型、系统参数、市场数据等开展全面验证，并通过优化资源配置、调整数据对接逻辑，提升计算引擎效率。逐步在境外分行推广应用内部模型法系统。

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

本行采用风险价值（VaR）、限额管理、敏感性分析、久期、敞口分析、压力测试等多种方法管理交易账户市场风险。

2014 年上半年，本行根据市场环境变化和业务经营情况，制定年度资金交易投资业务和市场风险管理政策，明确开展债券交易和衍生品交易等业务遵循的基本政策以及敞口、期限等风险控制要求，完善以 VaR 值为核心的限额指标体系，实现交易账户市场风险的计量和监控。

本行采用历史模拟法（选取 99%的置信区间、1 天的持有期，250 天历史数据）计量总行本部、境内外分行交易账户风险价值。根据境内外不同市场的差异，本行选择合理的模型参数和风险因子以反映真实的市场风险水平，并通过数据验证、平行建模以及对市场风险计量模型进行返回检验等措施，检验风险计量模型的准确性和可靠性。

交易账户风险价值（VaR）情况

人民币百万元

项目	2014 年 1-6 月				2013 年 1-6 月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率风险	56	75	87	55	43	29	43	17
汇率风险	58	125	247	54	14	59	122	8
商品风险	8	17	34	2	3	20	54	2
总体风险 价值	90	178	289	86	55	81	151	36

注：（1）本行计算交易账户风险价值（不含按外管局相关规定开展结售汇业务形成的交易头寸）。

（2）根据《商业银行资本管理办法（试行）》的监管要求，黄金相关风险价值已体现在汇率风险中。

报告期内，风险价值模拟过程中包含了 2013 年 6 月银行间市场利率上升的极端情景，因此利率风险价值高于去年同期。黄金组合境内外单边敞口规模增加，导致汇率风险价值高于去年同期。白银组合规模有所下降，商品风险的平均风险价值降低。

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。

本行积极应对利率市场化挑战，采取多种措施加强利率风险管理，综合运用利率敏感性缺口分析、久期分析、静态情景模拟和压力测试等方法与工具，定期监测和分析利率风险情况，构建利率风险分级监测指标体系，定期监测限额指标的执行情况，通过调整信贷结构、优化投资组合、适时调整 FTP 和利率授权等手段，尽量降低利率波动对净利息收入和净利息收益率的影响。2014 年上半年，本行利率风险控制在设定的边界范围内，利率风险整体可控。

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”）。

2014 年上半年，本行定期开展外汇风险敞口监测和敏感性分析，加强外汇资产负债币种匹配管理，适度提高交易性汇率风险敞口水平和风险容忍度，应对汇率波动性增大和客户避险需求上升的市场风险。

市场风险限额管理

本行市场风险限额包括头寸限额、止损限额、风险限额和压力测试限额。

报告期内，本行根据业务发展和风险管理情况，进一步完善了全行市场风险限额体系，调整优化限额额度，针对新产品增设限额种类，推动资源合理配置，促进业务稳健发展。

利率风险分析

截至 2014 年 6 月 30 日，本行一年以内利率敏感性累计负缺口为 3,679.90 亿元，缺口绝对值较上年末增加 839.09 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
2014 年 6 月 30 日	(3,538,198)	528,944	2,641,264	(367,990)	(52,376)	1,247,908	(107,533)
2013 年 12 月 31 日	(2,291,861)	548,216	1,459,564	(284,081)	(143,786)	1,200,426	(101,365)

注：有关情况详见“财务报表附注十二、5 市场风险”。

利率敏感性分析

人民币百万元

收益率基点变动	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	利息净收入变动	其他综合收益变动	利息净收入变动	其他综合收益变动
上升 100 个基点	(19,595)	(20,009)	(11,922)	(19,330)
下降 100 个基点	19,595	20,009	11,922	19,330

上述利率敏感性分析显示在各个利率情形下，利息净收入及其他综合收益的变动情况。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 2014 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，本行的利息净收入将减少（增加）195.95 亿元。若利率即时上升（下降）100 个基点，本行的其他综合收益将减少（增加）200.09 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。2014 年上半年，人民币兑美元汇率中间价累计贬值 559 个基点，贬值幅度 0.91%。截至 2014 年 6 月 30 日，本行金融资产/负债外汇敞口净额 12.28 亿美元，较上年末减少 6.38 亿美元。

外汇敞口

人民币（美元）百万元

	2014 年 6 月 30 日		2013 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	(4,055)	(659)	(20,225)	(3,317)
境外金融资产/负债外汇敞口净额	11,611	1,887	31,602	5,183
境内外金融资产/负债外汇敞口净额	7,556	1,228	11,377	1,866

注：有关情况详见“财务报表附注十二、5 市场风险”。

汇率敏感性分析

币种	税前利润变动		
	外币对人民币汇率	2014年6月30日	2013年12月31日
	上涨/下降		
美元	+1%	(73)	(188)
	-1%	73	188
港币	+1%	(3)	(93)
	-1%	3	93

6.5.4 流动性风险

流动性风险是指银行虽有清偿能力，但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应对资产增长或支付到期债务的风险。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

2014年上半年，人民银行实施稳健的货币政策，加大预调微调力度，通过公开市场操作、再贷款、分支行常备借贷便利操作试点、定向降准等工具组合，灵活调控流动性，银行间市场流动性总体适度。本行密切关注货币政策和市场变化，加强对宏观经济金融形势及流动性影响因素的研判，以有效管理全行流动性风险。本行通过加大核心存款组织，确保市场融资渠道畅通和持有优质流动性储备资产，满足客户的支付需要。本行继续通过实时监控全行超额准备金，按日匡算预测资金，按周召开流动性例会分析宏观形势，按月对流动性风险情况进行分析，按季开展压力测试等方式对流动性风险进行即时计量和监控。实施流动性管理系统的升级和改造工作，推进流动性监测指标系统建设，增强流动性管控能力。强化资金头寸实时监控预警与报告，灵活调整每日融资额度，确保备付充足并提升资金营运效益；完善与理财业务流动性管理协调机制，强化表内外流动性统一管理。构建境内外人民币资金一体化管理机制，引导全行资金高效流动，强化境外机构流动性管理。

流动性风险分析

本行坚持稳健的流动性管理策略，加强宏观货币政策、市场流动性状况、全行资产负债业务发展和流动性情况的监测分析，准确匡算资金供求，动态调整资金运作节奏，构建

多层次流动性储备，提前安排到期资金流，满足关键时点支付需求。报告期内，本行流动性状况总体平稳，流动性风险安全可控。

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	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	无期限	合计
2014年6 月30日	22,825	(7,284,418)	564,867	(226,307)	110,688	1,476,037	3,486,793	2,569,524	720,009
2013年 12月31 日	18,629	(7,089,235)	355,050	(193,973)	631,324	1,333,003	3,210,614	2,405,782	671,194

注：有关情况详见“财务报表附注十二、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。

2014年6月30日，即期偿还负缺口继续扩大，主要是活期负债增长较快；在满足支付需求基础上，为提高资金营运效益，本行适度拉长了资产久期，1年至5年正缺口较上年末扩大1,430.34亿元，5年以上正缺口较上年末扩大2,761.79亿元。

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。

2014年上半年，本行在经济资本领域试运行操作风险高级计量法，以此为契机推动全行提高操作风险管理水平。制定年度操作风险评估计划，有序开展风险自评估和专项评估，并将评估结果纳入经济资本计量。继续完善关键风险指标体系，扩大风险指标覆盖面，加大数据核查力度，提高指标监测的准确性。组织行内外专家开展全行数据中心安全生产运行评估，加快灾备中心建设，进行全行业务影响分析，提高业务连续性管理水平。落实案件防控责任制，开展案件风险排查和案防体系自评估，加强重点区域、业务、人员的操作风险防控。完善远程集中授权系统和集中作业平台，制定柜面作业规则，防范柜面业务风

险。规范与第三方支付机构的业务合作，采用更先进的网银系统加密技术，提升客户资金交易的安全性。

法律风险管理

法律风险是银行因其经营管理行为违反法律、行政规章、监管规定和合同约定，或未能妥善设定和行使权利，以及外部法律环境因素等影响，导致银行可能承担法律责任、丧失权利、损害声誉等不利后果的风险。法律风险既包括法律上的原因直接形成的风险，又涵盖其他风险转化而来的风险。

2014年上半年，本行持续推动“六五”普法工作，圆满完成全行普法宣讲专项活动，着力构建普法长效机制，提升全员法律风险防控意识。研究加强分支机构诉讼案件权限管理，有效提升诉讼管理水平。开展同类重点案件调研，及时揭示经营管理中的法律风险。做好重大案件维权化险工作，有序推动积案清理，维权效果显著。根据《消费者权益保护法》、《商业银行服务价格管理办法》等法律法规和监管要求，梳理修改制式合同文本，加强消费者权益的尊重和保护。突出创新驱动，从法律审查的角度研究互联网金融、混业金融及跨境金融业务。继续推进知识产权管理工作，加强自有知识产权申报，规范知识产权使用，开展知识产权风险监控工作，防范纠纷及损失，维护本行权益。强化制度管理，组织做好总行年度规章制度的建立、修改、废止等工作，确保制度符合法律法规和监管规定，持续优化业务管理流程。做好法规解读，定期发布银行业法规解读报告，揭示法律风险，推动全行及时理解和掌握最近法律法规情况。创新普法宣传手段，建立“法律讲堂”。做好法律管理信息系统升级工作，不断提升法律风险管理的信息化水平。

本行荣获中国银行业协会“中国银行业2013年度法律风险管理先进单位”。

反洗钱

2014年上半年，本行持续推进反洗钱工作模式改革，建立反洗钱反恐融资风险监测指标模型，优化升级反洗钱客户风险等级分类系统工具，强化黑名单监控系统建设，构建统一的境外反洗钱合规管理体系，进一步提升反洗钱及反恐怖融资风险防控水平。

6.5.6 并表管理

2014年上半年，本行继续规范和加强对附属机构的并表管理，各项集团并表风险指标符合监管要求。继续推动各附属机构建立健全自身的风险管理体系，统一集团风险管理政策。定期收集分析附属机构风险信息，持续做好并表风险监测、分析和报告工作，不断

强化风险和经营绩效考核。优化附属机构数据统计报送流程，研发并上线并表风险报告系统。

6.5.7 声誉风险

声誉风险是指由本行经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对本行负面评价的风险。

本行将声誉风险管理纳入公司治理及全面风险管理体系，不断完善声誉风险管理机制、办法和相关制度，主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度地减少对本行造成的损失和负面影响。

2014 年上半年，本行加大声誉事件线索上报和处理力度，严格执行声誉事件线索零报告制度，注重舆情监测、研判与报告，不断加强声誉风险防控工作。做好声誉风险预案控制，强化声誉事件处置与化解，明确声誉风险管理部门和业务部门之间的职责分工，将防控责任落实到人，加强总分行协作，做好联防联控，重点做好案件和重大风险事件的舆情防控工作。组织开展全行声誉风险排查工作，查找分行和业务条线的潜在声誉风险点，强化分行和业务条线的舆情研判、预警和应对，做好风险隔离。编写声誉风险防控材料，做好声誉事件典型案例的分析、总结与经验推广，重点对声誉风险管理条线人员和网点负责人开展声誉风险管理培训，提高全行声誉事件应对处置水平。完善全行官方微博矩阵建设，及时发现并化解微博潜在舆情，进行一级分行官方微博建设试点，完善全行系统官方微博矩阵，加强客服微博与其他官方微博的协同联动，及时传递客户咨询、投诉，分析潜在舆情，及时防范和化解声誉风险。

6.5.8 国别风险

国别风险，是指由于某一国家（地区）经济、政治、社会变化及事件，导致该国家（地区）借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付本行债务，或使本行在该国家（地区）的商业存在遭受损失，或使本行遭受其他损失的风险。

本行严格贯彻落实银监会监管要求，将国别风险管理纳入全面风险管理体系。本行通过一系列工具管理国别风险，包括国别风险评估与评级，限额管理，风险敞口统计、分析与监测，风险因素监测分析，压力测试等。至少每年一次对国别风险进行评级和限额核定，并根据风险状况及时调整。

2014 年上半年，面对复杂多变的国际形势，本行继续加强国别风险管理，完善管理制度与流程，健全国别风险管理体系。密切监测风险敞口日常变化，持续跟踪、监测和报告国别风险，及时调整国别风险评级与限额；强化预警机制，开展国别风险压力测试，在稳健推进“融入国际”战略的同时对国别风险进行了有效管理和控制。

6.6 资本充足率信息

6.6.1 资本管理

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

报告期内，本行获准实施资本管理高级方法，并于二季度正式实施。银监会对获准采用资本计量高级方法的商业银行设立并行期，并行期自获准采用资本计量高级方法当年底开始，至少持续三年。并行期内，本行将根据监管要求采用资本计量高级方法和其他方法并行计量资本充足率。本行充分评估资本管理高级方法实施影响，积极开展实施工作，并以此为契机推动业务发展模式向资本节约型转变。

报告期内，本行不断优化表内外资产结构，进一步优化经济资本配置，突出价值创造和结构优化的战略导向，持续提升资本管理水平。在完善分支机构经济资本资源配置的基础上逐步建立业务条线经济资本管控机制，强化资本约束，提高资源配置效率。

6.6.2 融资管理

2014年5月20日，本行全额赎回于2009年5月发行的两个品种总规模为人民币250亿元的10年期次级债券。

2014年7月7日，本行于香港联合交易所有限公司上市150亿美元中期票据发行计划。

2014年8月18日，经中国银监会和人民银行批准，本行在全国银行间债券市场成功发行人民币300亿元的二级资本债券。本次二级资本债券为10年期固定利率债券，票面利率为5.8%，在第五年末附有前提条件的发行人赎回权。

以上融资情况详细信息请参见本行于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、香港联合交易所网站（www.hkexnews.hk）及本行门户网站发布的相关公告。关于本行优先股发行情况请参见“重要事项”。

6.6.3 资本充足率信息

本行根据中国银行业监督管理委员会《商业银行资本管理办法（试行）》，披露以下资本充足率信息。

2014年4月2日，中国银行业监督管理委员会正式核准本行在法人和集团两个层面实施信用风险非零售内部评级初级法、零售内部评级法以及操作风险标准法，本行由此成为中国第一批实施资本管理高级方法的银行。按照《商业银行资本管理办法（试行）》，银监会对获准采用资本管理高级方法的商业银行设立并行期。并行期内，商业银行应按照规定按照资本计量高级方法和其他方法并行计量资本充足率，并遵守资本底线要求。计量方法变更、监管校准要求、资本底线要求等均对资本充足率结果有一定影响。

资本充足率计算范围

本行并表资本充足率计算范围包括本行境内外所有分支机构以及符合《商业银行资本管理办法（试行）》规定的本行直接或间接投资的金融机构（不含保险公司）。本行未并表资本充足率计算范围包括本行境内外所有分支机构。

资本充足率及风险加权资产

本行采用非零售内部评级初级法、零售内部评级法计量信用风险加权资产，采用权重法计量内部评级法未覆盖部分的信用风险加权资产，采用标准法计量市场风险加权资产，采用标准法计量操作风险加权资产。本行按照《商业银行资本管理办法（试行）》计量的资本净额、风险加权资产以及资本充足率如下表所示。

人民币百万元，百分比除外

项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	本集团	本行	本集团	本行
核心一级资本净额	901,163	894,156	838,473	831,648
一级资本净额	901,165	894,156	838,474	831,648
资本净额	1,238,975	1,231,591	1,074,967	1,067,420
风险加权资产	10,422,045	10,357,455	9,065,631	9,004,578
信用风险加权资产	7,638,604	7,574,123	8,220,434	8,162,538
市场风险加权资产	76,497	75,443	57,123	56,806
操作风险加权资产	780,949	777,757	788,074	785,234
因应用资本底线及校准而导致的额外风险加权资产	1,925,995	1,930,132	-	-
核心一级资本充足率	8.65%	8.63%	9.25%	9.24%
一级资本充足率	8.65%	8.63%	9.25%	9.24%
资本充足率	11.89%	11.89%	11.86%	11.85%

注：1、2013年12月31日本行采用权重法计量信用风险加权资产，采用标准法计量市场风险加权资产，采用基本指标法计量操作风险加权资产。按照该方法，2014年6月30日并表核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足

率分别为 9.15%、9.15%和 11.50%。

2、并行期内，采用内部评级法计量信用风险加权资产的，高于 150%拨备覆盖率的超额贷款损失准备可全部计入二级资本，并执行 95%的资本底线要求，资本计量高级方法比其他方法多计入资本的超额贷款损失准备按 9.52 倍相应加回风险加权资产。因此，根据并行期要求，按照资本计量高级方法，本行因超额贷款损失准备加回导致风险加权资产增加较多，核心一级资本充足率、一级资本充足率出现一定程度下降。若按照巴塞尔协议 III 要求和国际银行可比口径计量本行超额贷款损失准备可计入二级资本金额，即采用内部评级法计量信用风险加权资产的，内部评级法下超额贷款损失准备计入二级资本不超过对应信用风险加权资产的 0.6%，并执行 95%的资本底线要求，将资本计量高级方法和其他方法计量的超额贷款损失准备差异部分按 9.52 倍调整计入风险加权资产。按此方法执行，本行资本计量高级方法下超额贷款损失准备可计入资本部分小于其他方法下超额贷款损失准备可计入资本部分。截至 2014 年 6 月 30 日，按照资本计量高级方法下的并表核心一级资本充足率和一级资本充足率可上升至 9.97%、9.97%，资本充足率可上升至 11.96%。

达标过渡期内，按照《商业银行资本充足率管理办法》计量的并表和未并表资本充足率如下表所示。

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	本集团	本行	本集团	本行
核心资本充足率	9.75%	9.79%	9.81%	9.82%
资本充足率	12.01%	12.03%	12.57%	12.55%

风险暴露

信用风险

本行按照非零售内部评级初级法、零售内部评级法以及权重法计量的信用风险暴露情况如下表所示。

人民币百万元

项目	风险暴露	风险加权资产
内部评级法覆盖的信用风险暴露	9,894,487	5,693,953
非零售信用风险	7,637,654	5,119,953
零售信用风险	2,250,066	568,539
交易对手信用风险	6,767	5,461

项目	风险暴露	风险加权资产
内部评级法未覆盖的信用风险暴露	7,709,671	1,944,651
表内信用风险	7,410,186	1,754,818
其中：资产证券化	4,977	2,388
表外信用风险	292,021	182,958
交易对手信用风险	7,464	6,875

本行逾期及不良贷款情况、贷款损失准备情况参见“讨论与分析——风险管理”。

市场风险

本行按照标准法计量的市场风险资本要求如下表所示。

人民币百万元

项目	资本要求
利率风险	1,068
股票风险	-
汇率风险	5,004
商品风险	35
期权风险	13
合计	6,120

本行银行帐户股权风险暴露如下表所示。

人民币百万元

项目	上市股权风险暴露	非上市股权风险暴露	未实现收益（损失）
金融机构	265	750	240
公司	-	1,854	(91)
合计	265	2,604	149

本行利率风险的情况参见“讨论与分析——风险管理”。

操作风险

本行按照标准法计量的操作风险资本要求 624.76 亿元。操作风险管理情况参见“讨论与分析——风险管理”。

监管资本项目与资产负债表项目的对应关系

本行根据《商业银行资本管理办法（试行）》及《中国银监会关于印发资本监管配套政策的通知》，编制了监管并表口径下的集团资产负债表。监管并表口径与财务并表口径的资产负债表项目的对应关系如下表所示。

人民币百万元

项目	财务并表口径的资产负债表	监管并表口径的资产负债表	代码
资产			
现金及存放中央银行款项	2,851,344	2,851,302	A01
存放同业款项	523,899	518,389	A02

拆出资金	547,064	547,064	A03
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	351,373	351,372	A04
衍生金融资产	6,592	6,592	A05
买入返售金融资产	750,986	750,886	A06
应收利息	95,215	94,675	A07
发放贷款和垫款	7,503,254	7,502,891	A08
可供出售金融资产	826,749	822,542	A09
持有至到期投资	1,636,625	1,629,503	A10
应收款项类投资	596,824	588,017	A11
长期股权投资	-	2,852	A12
固定资产	148,126	147,749	A13
土地使用权	23,468	23,450	A14
递延税项资产	70,334	70,306	A15
商誉	1,381	-	A16
无形资产	2,671	2,485	A17
其他资产	70,707	60,030	A18
资产总计	16,006,612	15,970,105	A00
负债			
向中央银行借款	141	141	L01
同业及其他金融机构存放款项	912,712	914,721	L02
拆入资金	231,128	231,128	L03
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	307,762	307,762	L04
卖出回购金融资产款	123,922	123,280	L05
客户存款	12,809,504	12,809,514	L06
衍生金融负债	5,603	5,603	L07
应付债券及发行存款证	275,358	275,358	L08
应付职工薪酬	42,385	42,148	L09
应交税费	32,864	32,857	L10
应付利息	171,223	171,255	L11
递延所得税负债	5	5	L12
预计负债	8,966	8,966	L13
其他负债	177,302	140,526	L14
负债总计	15,098,875	15,063,264	L00

所有者权益			
实收资本	324,794	324,794	E01
资本公积	92,438	92,406	E02
盈余公积	60,689	60,688	E03
一般风险准备	156,673	156,673	E04
未分配利润	272,499	272,680	E05
外币报表折算差额	(877)	(876)	E06
少数股东权益	1,521	476	E07
所有者权益合计	907,737	906,841	E00

资本构成

本行监管资本构成如下表所示。

人民币百万元

核心一级资本		报告期末余额	代码
1	实收资本	324,794	E01
2	留存收益	490,041	
2a	盈余公积	60,688	E03
2b	一般风险准备	156,673	E04
2c	未分配利润	272,680	E05
3	累计其他综合收益和公开储备	91,530	
3a	资本公积	92,406	E02
3b	其他	(876)	E06
4	过渡期内可计入核心一级资本数额（仅适用于非股份公司，股份制公司的银行填0即可）	-	
5	少数股东资本可计入部分	159	
6	监管调整前的核心一级资本	906,524	
核心一级资本：监管调整			
7	审慎估值调整	-	
8	商誉（扣除递延税负债）	-	A16
9	其他无形资产（土地使用权除外）（扣除递延税负债）	2,485	A17
10	依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	-	
11	对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	-	
12	贷款损失准备缺口	-	

13	资产证券化销售利得	-	
14	自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益	-	
15	确定受益类的养老金资产净额（扣除递延税项负债）	-	
16	直接或间接持有本银行的普通股	-	
17	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的核心一级资本	-	
18	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-	
19	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-	
20	抵押贷款服务权	不适用	
21	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中应扣除金额	-	
22	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本和其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产的未扣除部分超过核心一级资本15%的应扣除金额	-	
23	其中：在对金融机构大额少数资本投资中扣除的金额	-	
24	其中：抵押贷款服务权应扣除的金额	不适用	
25	其中：应在其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中扣除的金额	-	
26a	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	2,876	
26b	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本缺口	-	
26c	其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	-	
27	应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	-	
28	核心一级资本监管调整总和	5,361	
29	核心一级资本	901,163	
其他一级资本			
30	其他一级资本工具及其溢价	-	
31	其中：权益部分	-	
32	其中：负债部分	-	
33	过渡期后不可计入其他一级资本的工具	-	
34	少数股东资本可计入部分	2	
35	其中：过渡期后不可计入其他一级资本的部分	(3)	
36	监管调整前的其他一级资本	2	

其他一级资本：监管调整			
37	直接或间接持有的本银行其他一级资本	-	
38	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的其他一级资本	-	
39	对未并表金融机构小额少数资本投资中的其他一级资本应扣除部分	-	
40	对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本	-	
41a	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本投资	-	
41b	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本缺口	-	
41c	其他应在其他一级资本中扣除的项目	-	
42	应从二级资本中扣除的未扣缺口	-	
43	其他一级资本监管调整总和	-	
44	其他一级资本	2	
45	一级资本（核心一级资本+其他一级资本）	901,165	
二级资本			
46	二级资本工具及其溢价	120,000	
47	过渡期后不可计入二级资本的部分	120,000	
48	少数股东资本可计入部分	8	
49	其中：过渡期结束后不可计入的部分	(3)	
50	超额贷款损失准备可计入部分	217,802	
51	监管调整前的二级资本	337,810	
二级资本：监管调整			
52	直接或间接持有的本银行的二级资本	-	
53	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的二级资本	-	
54	对未并表金融机构小额少数资本投资中的二级资本应扣除部分	-	
55	对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	-	
56a	对有控制权但不并表的金融机构的二级资本投资	-	
56b	有控制权但不并表的金融机构的二级资本缺口	-	
56c	其他应在二级资本中扣除的项目	-	
57	二级资本监管调整总和	-	
58	二级资本	337,810	
59	总资本（一级资本+二级资本）	1,238,975	

60	总风险加权资产	10,422,045	
资本充足率和储备资本要求			
61	核心一级资本充足率	8.65%	
62	一级资本充足率	8.65%	
63	资本充足率	11.89%	
64	机构特定的资本要求	7.50%	
65	其中：储备资本要求	2.50%	
66	其中：逆周期资本要求	0%	
67	其中：全球系统重要性银行附加资本要求	0%	
68	满足缓冲区的核心一级资本占风险加权资产的比例	2.65%	
国内最低监管资本要求			
69	核心一级资本充足率	5%	
70	一级资本充足率	6%	
71	资本充足率	8%	
门槛扣除项中未扣除部分			
72	对未并表金融机构的小额少数资本投资未扣除部分	33,895	
73	对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	513	
74	抵押贷款服务权（扣除递延税负债）	不适用	
75	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产扣除递延税负债）	70,301	A15-L12
可计入二级资本的超额贷款损失准备的限额			
76	权重法下，实际计提的贷款损失准备金额	34,675	
77	权重法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	21,240	
78	内部评级法下，实际计提的超额贷款损失准备金额	302,970	
79	内部评级法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	196,562	
符合退出安排的资本工具			
80	因过渡期安排造成的当期可计入核心一级资本的数额	-	
81	因过渡期安排造成的不可计入核心一级资本的数额	-	
82	因过渡期安排造成的当期可计入其他一级资本的数额	-	
83	因过渡期安排造成的不可计入其他一级资本的数	-	

	额		
84	因过渡期安排造成的当期可计入二级资本的数额	120,000	
85	因过渡期安排造成的当期不可计入二级资本的数额	5,000	

合格资本工具的主要特征

截至2014年6月30日，本行合格资本工具主要包括本行在上海证券交易所和香港联合交易所发行的普通股。2009年至2012年，本行在中国银行间债券市场共发行1,500亿元的次级债券，目前余额1,250亿元。按照《商业银行资本管理办法（试行）》要求，旧式次级债自2013年起可计入监管资本的数量需逐年递减，2014年6月30日可计入二级资本合计1,200亿元。本行合格资本工具的主要特征如下表所示。

序号	合格资本工具的主要特征	普通股（A股）	普通股（H股）
1	发行机构	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
2	标识码	601288	1288
3	适用法律	《公司法》、《证券法》、《商业银行法》、《上海证券交易所上市规则》等	《公司法》、《证券法》、《商业银行法》、《香港联交所上市规则》等
	监管处理		
4	其中：适用《商业银行资本管理办法（试行）》过渡期规则	核心一级资本	核心一级资本
5	其中：适用《商业银行资本管理办法（试行）》过渡期结束后规则	核心一级资本	核心一级资本
6	其中：适用法人/集团层面	法人和集团	法人和集团
7	工具类型	普通股	普通股
8	可计入监管资本的数额（单位为百万，最近一期报告日）	294,055	30,739
9	工具面值	1元	1元
10	会计处理	权益	权益
11	初始发行日	2010-07-15	2010-07-16
12	是否存在期限（存在期限或永续）	永续	永续
13	其中：原到期日	无到期日	无到期日
14	发行人赎回（须经监管审批）	否	否
15	其中：赎回日期（或有时间赎回日期）及额度	-	-

16	其中：后续赎回日期（如果有）	-	-
	分红或派息		
17	其中：固定或浮动派息/分红	浮动	浮动
18	其中：票面利率及相关指标	根据董事会派息决议	根据董事会派息决议
19	其中：是否存在股息制动机制	否	否
20	其中：是否可自主取消分红或派息	完全自由裁量	完全自由裁量
21	其中：是否有赎回激励机制	否	否
22	其中：累计或非累计	非累计	非累计
23	是否可转股	否	否
24	其中：若可转股，则说明转换触发条件	-	-
25	其中：若可转股，则说明全部转股还是部分转股	-	-
26	其中：若可转股，则说明转换价格确定方式	-	-
27	其中：若可转股，则说明是否为强制性转换	-	-
28	其中：若可转股，则说明转换后工具类型	-	-
29	其中：若可转股，则说明转换后工具的发行人	-	-
30	是否减记	否	否
31	其中：若减记，则说明减记触发点	-	-
32	其中：若减记，则说明部分减记还是全部减记	-	-
33	其中：若减记，则说明永久减记还是暂时	-	-
34	其中：若暂时减记，则说明账面价值恢复机制	-	-
35	清算时清偿顺序（说明清偿顺序更高级的工具类型）	在存款人、一般债权人、次级债务和其他一级资本工具之后	在存款人、一般债权人、次级债务和其他一级资本工具之后
36	是否含有暂时的不合格特征	否	否
37	其中：若有，则说明该特征	-	-

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

	2013年12月31日		报告期内增减(+,-)			2014年6月30日	
	数量	比例 ⁴ (%)	发行新股	其他 ³	小计	数量	比例 ⁴ (%)
一、有限售条件股份¹	9,891,764,707	3.0	—	—	—	9,891,764,707	3.0
1、国家持股 ²	9,891,764,707	3.0	—	—	—	9,891,764,707	3.0
2、其他内资持股 ²	—	—	—	—	—	—	—
3、外资持股 ²	—	—	—	—	—	—	—
二、无限售条件股份	314,902,352,293	97.0	—	—	—	314,902,352,293	97.0
1、人民币普通股	284,163,529,197	87.5	—	—	—	284,163,529,197	87.5
2、境外上市的外资股 ²	30,738,823,096	9.5	—	—	—	30,738,823,096	9.5
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、全国社会保障基金理事会及其管理的全国社会保障基金理事会转持三户持有的股份。“其他内资持股”指A股战略投资者和A股网下配售对象持有的股份。“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”为锁定期结束后解除限售的股份，正数为转入、负数为转出。

4、上表中“比例”一列，由于四舍五入的原因可能出现小数尾差。

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	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
全国社会保障基金理事会 ¹	9,891,764,707	—	—	9,891,764,707	发行限售	2015年5月15日
合计	9,891,764,707	—	—	9,891,764,707	—	—

注：1、指全国社会保障基金理事会持有的股份及全国社会保障基金理事会转持三户持有的履行国有股转持义务的股份。

7.2 股东情况

7.2.1 股东数量和持股情况

截至 2014 年 6 月 30 日，本行股东总数为 292,366 户。其中 H 股股东 28,285 户，A 股股东 264,081 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		292,366 户（2014 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 2014 年 6 月 30 日的在册股东情况）							
股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减（+，-）	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
汇金公司	国家	A 股	—	40.28	130,831,990,282	—	无
财政部	国家	A 股	—	39.21	127,361,764,737	—	无
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	H 股	-3,517,000	9.04	29,347,183,140	—	未知
全国社会保障基金理事会	国家	A 股	—	3.02	9,797,058,826	9,797,058,826	无
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	A 股	—	1.48	4,812,906,379	—	无
全国社会保障基金理事会转持三户	国家	A 股	—	0.41	1,325,882,341	94,705,881	无
Standard Chartered Bank	境外法人	H 股	—	0.37	1,217,281,000	—	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	A 股	-199,359,528	0.37	1,188,757,000	—	无
国网英大国际控股集团有限公司	其他	A 股	—	0.23	746,268,000	—	无
中国双维投资公司	其他	A 股	—	0.23	746,268,000	—	无

注：香港中央结算（代理人）有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至 2014 年 6 月 30 日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的 H 股股份合计数。

上述股东中，除全国社会保障基金理事会转持三户由全国社会保障基金理事会管理，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

前 10 名无限售条件股东持股情况（以下数据来源于 2014 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	股份类别
汇金公司	130,831,990,282	A 股
财政部	127,361,764,737	A 股
香港中央结算（代理人）有限公司	29,347,183,140	H 股
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	4,812,906,379	A 股
全国社会保障基金理事会转持三户	1,231,176,460	A 股
Standard Chartered Bank	1,217,281,000	H 股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	1,188,757,000	A 股
国网英大国际控股集团有限公司	746,268,000	A 股
中国双维投资公司	746,268,000	A 股
中国铁路建设投资公司	742,974,000	A 股

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，本行的主要股东及控股股东没有变化，本行无实际控制人。

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2014年6月30日，财政部持有本行股份127,361,764,737股，约占本行总股本的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，注册资本8,282.09亿元人民币，组织机构代码71093296-1，法定代表人丁学东。汇金公司根据国家授权，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 2014 年 6 月 30 日，汇金公司持有本行股份 130,831,990,282 股，约占本行总股本的 40.28%。

截至 2014 年 6 月 30 日，本行无其他持股在 10%或以上的法人股东。

主要股东及其他人士的权益和淡仓

截至2014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	相关权益和淡仓	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 ¹	138,682,352,926 (A股) ²	好仓	47.16	42.70
汇金公司	实益拥有人	130,000,000,000 (A股) ³	好仓	44.21	40.03
Qatar Investment Authority	受控制企业权益 ⁴	5,512,060,000 (H股)	好仓	17.93	1.70
Qatar Holding LLC	实益拥有人	5,512,060,000 (H股)	好仓	17.93	1.70
Capital Research and Management Company	投资经理	3,701,373,000 (H股)	好仓	12.04	1.14
Citigroup Inc.	受控制企业权益	2,258,829,403 (H股)	好仓	7.34	0.70
	保管人—法团/核准借出代理人	302,172,314 (H股)	淡仓	0.98	0.09
	保证权益	2,110,329,725 (H股)	可供借出的股份	6.86	0.65
JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人	2,166,135,931 (H股)	好仓	7.04	0.67
	投资经理	461,324,321 (H股)	淡仓	1.50	0.14
	保管人—法团/核准借出代理人	999,949,939 (H股)	可供借出的股份	3.25	0.31
Blackrock, Inc.	受控制企业权益	1,950,386,185 (H股)	好仓	6.35	0.60
		636,000 (H股)	淡仓	0.00	0.00

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、根据本行截至 2014 年 6 月 30 日股东名册，财政部登记在册的本行股份为 127,361,764,737 股 A 股，占已发行 A 股股份的 43.31%，占已发行股份总数的 39.21%。

3、根据本行截至 2014 年 6 月 30 日股东名册，汇金公司登记在册的本行股份为 130,831,990,282 股 A 股，占已发行 A 股股份的 44.49%，占已发行股份总数的 40.28%。

4、Qatar Investment Authority 被视为拥有其全资附属公司 Qatar Holding LLC 持有的 5,512,060,000 股 H 股之权益。

8 董事、监事、高级管理人员情况

8.1 本行董事、监事及高级管理人员

截至董事会审议通过本半年度报告之日，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14名，其中执行董事4名，即蒋超良先生、张云先生、郭浩达先生、楼文龙先生；非执行董事5名，即沈炳熙先生、程凤朝先生、肖书胜先生、赵超先生、周可先生；独立非执行董事5名，即胡定旭先生¹、邱东先生、马时亨先生、温铁军先生、袁天凡先生。

本行监事会共有监事7名。其中股东代表监事2名，即车迎新先生和王醒春先生；职工代表监事4名，即贾祥森先生、郑鑫先生、张建中先生和夏宗禹先生；外部监事1名，即戴根有先生。

本行共有高级管理人员8名，即：张云先生、郭浩达先生、蔡华相先生、龚超先生、楼文龙先生、王纬先生、李振江先生、朱皋鸣先生。

截至2014年6月30日，除监事郑鑫先生持有本行A股股票500,000股、董事会秘书朱皋鸣先生持有本行A股股票1,000股外，本行现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员均不持有本行股份。报告期内，本行现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员均未持有本行股票期权或被授予限制性股票。

8.2 董事、监事、高级管理人员变动情况

董事变动情况

2014年6月23日，本行2013年度股东年会选举马时亨先生、温铁军先生连任本行独立非执行董事。

2014年6月23日，本行2013年度股东年会选举周可先生为本行非执行董事，其任职资格于2014年7月31日获得银监会核准。

2014年7月28日，李业林先生因任期届满，不再担任本行非执行董事。

2014年8月5日，林大茂先生因年龄原因，辞去本行非执行董事职务。

¹ 2014年7月22日，因其于1995年12月31日至1997年12月31日期间的部分执业经历，胡定旭先生被香港会计师公会纪律委员会命令将其名字从专业会计师注册记录册中除名，为期两年，并向香港会计师公会缴付罚款25万港元。具体请参见本行分别于2013年12月31日及2014年7月24日于香港联交所网站发布的公告。

监事变动情况

2014年4月25日，刘洪先生因工作需要辞去本行股东代表监事职务。

2014年6月23日，本行2013年度股东年会选举王醒春先生为本行股东代表监事。

高级管理人员变动情况

2014年3月25日，本行董事会2014年第二次会议聘任朱皋鸣先生为本行董事会秘书，兼任公司秘书及授权代表。朱皋鸣先生担任本行公司秘书及授权代表已经香港联合交易所批准，委任自2014年3月27日起生效，李振江先生不再担任本行公司秘书及授权代表。朱皋鸣先生担任本行董事会秘书的任职资格于2014年5月9日获中国银监会核准，李振江先生不再担任本行董事会秘书。

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，以及监管机构规范性文件的相关规定，不断加强公司基础管理，持续提高治理运行水平。

报告期内，本行根据《国务院关于开展优先股试点的指导意见》、证监会《优先股试点管理办法》等相关法律法规，结合优先股发行具体方案，修订了《中国农业银行股份有限公司章程》，已获银监会核准。根据银监会《银行业金融机构案防工作评估办法》的相关要求，本行董事会下设的“审计委员会”更名为“审计及合规管理委员会”，以强化董事会合规建设和案件防控职能。

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《企业管治守则》所载的原则和守则条文。

9.2 内部控制及内部审计

内部控制

2014年上半年，本行认真贯彻实施《企业内部控制基本规范》及其配套指引，严格落实各项监管要求，以合规文化为导向，信息技术建设为支撑，不断强化基层和基础管理，持续完善全行内控合规体系。

持续推进合规文化建设，促进全员主动依法合规。总结2013年合规文化建设经验，贯彻落实《合规文化建设发展纲要》，深入推进合规文化长效机制建设。

深化信息系统管理和合规风险监测，加强合规风险信息收集、汇总、分析工作，完成2013年度合规报告，综合评估全行合规风险特点和变化趋势，为业务经营和风险控制提供有力支持。

持续推进内控合规体系建设，为可持续发展提供保障。一是深化规章制度体系建设。编制总行年度规章制度制定、变更计划，持续稳步推进规章制度的标准化、流程化和图表化试点工作。二是持续改进质量控制体系。制定2014年内控评价工作方案，重点推进等级细分标准建设，引导和促进被评价行提升内部控制水平。强化整改工作日常管理，制定

整改完成标准的解释，提升整改工作精细化管理水平。三是打造协调有力的内控监督体系。按照风险覆盖、重点突出、板块梳理、合理整合的原则，统筹总行年度检查计划。明晰各类检查计划管理流程和工作要求，规范分行检查计划制定工作，统一组织、分层实施 2014 年案件风险排查工作。

内部审计

报告期内，本行围绕董事会战略决策和外部监管要求，以风险为导向，重点对批发零售贷款、“三农”贷款、财务管理、贷记卡等业务进行了审计；实施了高管经济责任审计、基建项目审计调查和部分境外机构审计，推进审计信息化建设，完善内部审计制度，有效促进了全行基础管理水平的提升和各项业务的稳健发展。

9.3 利润及股利分配

经本行 2013 年度股东年会批准，本行向截至 2014 年 7 月 2 日收市后登记在册的 A 股股东和 H 股股东派发现金股息，每 10 股人民币 1.77 元（含税），合计人民币 574.89 亿元（含税）。本行不宣派 2014 年中期股息，不进行资本公积转增资本。

9.4 现金分红政策执行情况

本行现金分红政策的制定和执行符合本行《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，相关决策程序和机制完备，分红标准和比例明确和清晰，独立非执行董事勤勉履行职责并发挥了应有的作用并发表了意见，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到充分维护。

9.5 重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项

报告期内，本行未发生对经营活动产生重大影响的诉讼、仲裁和事项。

截至 2014 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标的金额约为人民币 29.35 亿元。本行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。

9.6 重大资产收购、出售及吸收合并事项

报告期内，本行未发生重大资产收购、出售及吸收合并事项。

9.7 关联交易

报告期内，本行未发生重大关联交易。

报告期内，本行向中国证监会《上市公司信息披露管理办法》界定的关联自然人提供了贷款业务。该等贷款遵守本行业务规范中关于定价的规定，且已落实相应的担保措施。截至 2014 年 6 月 30 日，贷款余额为 206.4 万元，贷款形态正常。

9.8 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。

9.9 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。

9.10 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，本行除人民银行和银监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。

9.11 发行优先股情况

本行拟在境内发行符合中国银监会有关其他一级资本工具合格标准规定的优先股，拟发行优先股数量不超过 8 亿股，规模不超过人民币 800 亿元。其中，2014 年发行不超过 4

亿股，募集金额不超过人民币 400 亿元。本次优先股发行的募集资金将用于补充本行其他一级资本。

本行董事会、股东大会已审议通过本次优先股发行相关议案，有关议案请参见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）以及香港联合交易所网站（www.hkexnews.hk）。截至本报告发布之日，本次优先股发行已获中国银监会核准，待中国证监会及其他相关监管部门核准后方可实施。

9.12 公司或持股 5%以上的股东承诺事项

承诺主体	承诺事项	具体承诺内容	作出承诺时点	承诺履行期限	截至目前的履行情况
------	------	--------	--------	--------	-----------

汇金公司	避免同业竞争承诺	<p>(一) 只要汇金公司持有本行的股份, 而汇金公司持有本行股份按照中国或本行股票上市地的法律或上市规则被视为本行的控股股东或该等股东的关联人士或本行的实际控制人, 汇金公司承诺将不会在中国境内或境外从事或参与任何竞争性商业银行业务; 若汇金公司在中国境内或境外任何地方参与或进行竞争性商业银行业务或任何演变为竞争性商业银行业务的业务或活动, 汇金公司承诺将立即终止对该等竞争性商业银行业务的参与、管理或经营。</p> <p>(二) 若汇金公司取得了任何政府批准、授权或许可可以直接经营商业银行业务, 或者取得了经营商业银行业务的其他机会, 则汇金公司承诺立即放弃该等批准、授权或许可, 不从事任何商业银行业务。</p> <p>(三) 尽管有上述第(一)和(二)条的规定, 鉴于汇金公司是中国政府设立的从事金融/银行业投资的国有投资公司, 汇金公司可以通过其他下属企业, 以任何形式(包括但不限于独资经营、合资或合作经营以及直接或间接拥有其他公司或企业的股票或其他权益)在中国境内或者境外从事或参与任何竞争性商业银行业务。</p> <p>(四) 汇金公司作为中国政府设立的从事金融/银行业投资的国有投资公司, 应公平地对待其所投资的商业银行, 不得将其所取得或可能取得的经营商业银行业务的政府批准、授权、许可或业务机会授予或提供给任何商业银行, 亦不得利用其本行股东的地位或利用该地位获得的信息作出不利于本行而有利于其他其所投资的商业银行的决定或判断, 并应避免该种客观结果的发生。汇金公司在行使其本行股东权利时应如同其所投资的商业银行仅有本行, 为本行的最大或最佳利益行使其股东权利, 不得因其投资于其他商业银行而影响其作为本行股东为本行谋求最大或最佳利益的商业判断。</p>	2010年7月15日	长期有效	持续承诺, 正常履行
全国社会保障基金理事会	股份锁定承诺	所持已购本行股份须自交易完成日起锁定五年, 或自本行首次公开发行定价日起锁定三年, 以较长时间为准。在本行自交易完成日起五年内完成首次公开发行的前提下, 在锁定期满后一年内, 可以转让总计不超过30%的已购股份(包括任何已购股份产生的分股、拆股、送股和配股); 在锁定期满后两年内, 可以转让总计不超过60%的已购股份(包括任何由已购股份产生的分股、拆股、送股和配股)。	2010年4月21日	2017年4月21日	未到期, 正常履行

9.13 本行及本行董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东受处罚情况

报告期内，本行及本行董事、监事、高级管理人员没有受中国证监会立案调查、行政处罚、通报批评和证券交易所公开谴责的情况发生，也没有受到其他监管机构对本行经营有重大影响的处罚。

9.14 股份的买卖及赎回

报告期内，本行及子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

9.15 股权激励计划实施情况

报告期内，本行未实施任何股权激励方案。

9.16 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。

9.17 董事及监事认购股份或债券之权利

截至 2014 年 6 月 30 日，本行并无发给本行董事及监事任何认购股份或债券之权利，亦没有任何该等权利被行使；本行或本行的子公司亦无订立任何使董事及监事可因购买本行或其他公司的股份或债券而获利的协议或安排。

9.18 董事及监事于股份、相关股份及债权证的权益

截至 2014 年 6 月 30 日，本行监事郑鑫先生持有本行 A 股股票 500,000 股、董事会秘书朱皋鸣先生持有本行 A 股股票 1,000 股。除此之外，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“股份变动及主要股东持股情况”。

9.19 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 2014 年中期财务报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所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、董事会审计及合规管理委员会审议通过。

9.20 外部审计师变更情况

报告期内，本行没有变更外部审计师。

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。

中国农业银行股份有限公司

中期财务报表(未经审计)及审阅报告
2014年1月1日至6月30日止期间

审阅报告

普华永道中天阅字(2014)第 022 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”)及其子公司(以下合称“贵集团”)的中期财务报表，包括 2014 年 6 月 30 日的合并及银行资产负债表，截至 2014 年 6 月 30 日止六个月期间的中期合并及银行利润表、合并及银行股东权益变动表和合并及银行现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表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中期财务报表出具审阅报告。

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，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问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上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的规定编制。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

吴卫军

中国·上海市
2014年8月26日

注册会计师

姜昆

中国农业银行股份有限公司

合并资产负债表

2014年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注六	本集团	
		2014年 6月30日 (未经审计)	2013年 12月31日 (经审计)
资产			
现金及存放中央银行款项	1	2,851,344	2,603,802
存放同业及其他金融机构款项	2	523,899	397,678
贵金属		21,211	19,185
拆出资金	3	547,064	308,655
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	4	351,373	322,882
衍生金融资产	5	6,592	8,186
买入返售金融资产	6	750,986	737,052
应收利息	7	95,215	75,022
发放贷款和垫款	8	7,503,254	6,902,522
可供出售金融资产	9	826,749	781,311
持有至到期投资	10	1,636,625	1,523,815
应收款项类投资	11	596,824	592,090
长期股权投资		-	1
固定资产	12	148,126	150,859
无形资产		26,139	26,484
商誉		1,381	1,381
递延所得税资产	13	70,334	74,075
其他资产	14	49,496	37,102
资产总计		16,006,612	14,562,102

中国农业银行股份有限公司

合并资产负债表(续)

2014年6月30日

(除另有注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注六	本集团	
		2014年 6月30日 (未经审计)	2013年 12月31日 (经审计)
负债			
向中央银行借款		141	104
同业及其他金融机构存放款项	16	912,712	729,354
拆入资金	17	231,128	174,363
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	18	307,762	306,259
衍生金融负债	5	5,603	7,635
卖出回购金融资产款	19	123,922	26,787
吸收存款	20	12,809,504	11,811,411
应付职工薪酬	21	42,385	45,573
应交税费	22	32,864	51,755
应付利息	23	171,223	163,328
应付股利	30	57,489	-
预计负债		8,966	4,723
已发行债务证券	24	275,358	266,261
递延所得税负债	13	5	8
其他负债	25	119,813	130,004
负债合计		15,098,875	13,717,565
股东权益			
股本	26	324,794	324,794
资本公积	27	92,438	76,001
盈余公积	28	60,689	60,632
一般风险准备	29	156,673	139,204
未分配利润	30	272,499	243,482
外币报表折算差额		(877)	(1,005)
归属于母公司股东权益合计		906,216	843,108
少数股东权益		1,521	1,429
股东权益合计		907,737	844,537
负债和股东权益总计		16,006,612	14,562,102

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

第 1 页至第 111 页的中期财务报表由下列负责人签署:

蒋超良	楼文龙	张克秋
_____ 董事长 法定代表人	_____ 执行董事 主管财务工作副行长	_____ 财务总监 财会机构负责人

二〇一四年八月二十六日

中国农业银行股份有限公司

银行资产负债表

2014年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	2014年 6月30日 (未经审计)	2013年 12月31日 (经审计)
资产		
现金及存放中央银行款项	2,851,116	2,603,625
存放同业及其他金融机构款项	516,495	389,938
贵金属	21,211	19,185
拆出资金	549,499	310,967
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	351,377	321,491
衍生金融资产	6,569	8,176
买入返售金融资产	750,886	736,742
应收利息	94,631	74,607
发放贷款和垫款	7,465,391	6,866,183
可供出售金融资产	820,598	776,715
持有至到期投资	1,629,503	1,517,998
应收款项类投资	588,017	585,459
长期股权投资	8,248	8,248
固定资产	145,855	149,001
无形资产	25,928	26,264
递延所得税资产	70,134	73,938
其他资产	37,012	25,813
资产总计	15,932,470	14,494,350

中国农业银行股份有限公司

银行资产负债表(续)

2014年6月30日

(除另有注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	2014年 6月30日 (未经审计)	2013年 12月31日 (经审计)
负债		
向中央银行借款	30	30
同业及其他金融机构存放款项	915,229	732,194
拆入资金	201,921	145,924
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	307,762	306,259
衍生金融负债	5,602	7,633
卖出回购金融资产款	122,682	24,670
吸收存款	12,806,169	11,808,163
应付职工薪酬	42,034	45,220
应交税费	32,815	51,624
应付利息	170,968	163,221
应付股利	57,489	-
预计负债	8,966	4,723
已发行债务证券	275,358	266,261
其他负债	80,772	96,316
负债合计	15,027,797	13,652,238
股东权益		
股本	324,794	324,794
资本公积	92,181	75,824
盈余公积	60,551	60,542
一般风险准备	156,137	138,751
未分配利润	271,679	242,980
外币报表折算差额	(669)	(779)
股东权益合计	904,673	842,112
负债和股东权益总计	15,932,470	14,494,350

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

中国农业银行股份有限公司

合并利润表

2014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	
		2014年 (未经审计)	2013年 (未经审计)
一、营业收入		266,635	234,958
利息净收入	31	209,438	180,002
利息收入	31	337,832	296,463
利息支出	31	(128,394)	(116,461)
手续费及佣金净收入	32	47,848	47,597
手续费及佣金收入	32	50,441	49,721
手续费及佣金支出	32	(2,593)	(2,124)
投资损益	33	(1,693)	3,414
其中：对联营企业的投资损益		-	304
公允价值变动损益	34	5,049	(613)
汇兑损益		737	255
其他业务收入	35	5,256	4,303
二、营业支出		(132,042)	(115,618)
营业税金及附加		(14,457)	(13,657)
业务及管理费	36	(79,229)	(75,158)
资产减值损失	37	(28,939)	(22,471)
其他业务成本	38	(9,417)	(4,332)
三、营业利润		134,593	119,340
加：营业外收入		1,274	1,086
减：营业外支出		(283)	(924)
四、利润总额		135,584	119,502
减：所得税费用	39	(31,517)	(27,118)
五、净利润		104,067	92,384
一归属于母公司股东的净利润		104,032	92,352
一少数股东损益		35	32
六、每股收益			
基本及稀释每股收益(人民币元)	40	0.32	0.28

中国农业银行股份有限公司

合并利润表(续)

2014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	
		2014年 (未经审计)	2013年 (未经审计)
七、其他综合收益/(支出)扣除所得税影响后的净额	41		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益/(支出):			
可供出售金融资产公允价值变动		16,494	(1,396)
外币报表折算差额		128	(281)
其他综合收益/(支出)税后净额		16,622	(1,677)
八、综合收益总额		120,689	90,707
—归属于母公司股东的综合收益总额		120,597	90,683
—归属于少数股东的综合收益总额		92	24

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

中国农业银行股份有限公司

银行利润表

2014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	
	2014 年 (未经审计)	2013 年 (未经审计)
一、营业收入	260,153	229,471
利息净收入	208,391	179,377
利息收入	336,063	295,181
利息支出	(127,672)	(115,804)
手续费及佣金净收入	47,437	47,179
手续费及佣金收入	50,030	49,303
手续费及佣金支出	(2,593)	(2,124)
投资损益	(1,752)	3,061
其中：对联营企业的投资损益	-	304
公允价值变动损益	5,032	(578)
汇兑损益	735	249
其他业务收入	310	183
二、营业支出	(126,098)	(110,711)
营业税金及附加	(14,421)	(13,635)
业务及管理费	(78,387)	(74,499)
资产减值损失	(28,800)	(22,315)
其他业务成本	(4,490)	(262)
三、营业利润	134,055	118,760
加：营业外收入	1,228	1,008
减：营业外支出	(279)	(923)
四、利润总额	135,004	118,845
减：所得税费用	(31,421)	(26,983)
五、净利润	103,583	91,862

中国农业银行股份有限公司

银行利润表(续)

2014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	
	2014年 (未经审计)	2013年 (未经审计)
六、其他综合收益/(支出)扣除所得税影响后的净额		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益/(支出):		
可供出售金融资产公允价值变动	16,357	(1,480)
外币报表折算差额	110	(107)
其他综合收益/(支出)税后净额	16,467	(1,587)
七、综合收益总额	120,050	90,275

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

中国农业银行股份有限公司

合并股东权益变动表

2014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)

		2014年1月1日至6月30日止期间							
		归属于母公司股东权益							
附注六		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	少数股东权益	合计
一、	2014年1月1日余额(经审计)	324,794	76,001	60,632	139,204	243,482	(1,005)	1,429	844,537
二、	本期增减变动金额								
	(一)净利润	-	-	-	-	104,032	-	35	104,067
	(二)其他综合收益	41	16,437	-	-	-	128	57	16,622
	综合收益总额	-	16,437	-	-	104,032	128	92	120,689
	(三)利润分配	-	-	57	17,469	(75,015)	-	-	(57,489)
	1.提取盈余公积	-	-	57	-	(57)	-	-	-
	2.提取一般风险准备	29	-	-	17,469	(17,469)	-	-	-
	3.股利分配	30	-	-	-	(57,489)	-	-	(57,489)
三、	2014年6月30日余额(未经审计)	324,794	92,438	60,689	156,673	272,499	(877)	1,521	907,737

中国农业银行股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2014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)

		2013年1月1日至12月31日止期间							
		归属于母公司股东权益							
附注六		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	少数股东权益	合计
	一、2013年1月1日余额(经审计)	324,794	97,872	43,996	75,349	208,488	(684)	1,539	751,354
	二、本期增减变动金额								
	(一)净利润	-	-	-	-	92,352	-	32	92,384
	(二)其他综合支出	-	(1,388)	-	-	-	(281)	(8)	(1,677)
	综合(支出)/收益总额	-	(1,388)	-	-	92,352	(281)	24	90,707
	(三)利润分配	-	-	37	63,829	(114,696)	-	-	(50,830)
	1.提取盈余公积	-	-	37	-	(37)	-	-	-
	2.提取一般风险准备	-	-	-	63,829	(63,829)	-	-	-
	3.股利分配	-	-	-	-	(50,830)	-	-	(50,830)
	三、2013年6月30日余额(未经审计)	324,794	96,484	44,033	139,178	186,144	(965)	1,563	791,231
	一、2013年7月1日余额(未经审计)	324,794	96,484	44,033	139,178	186,144	(965)	1,563	791,231
	二、本期增减变动金额								
	(一)净利润	-	-	-	-	73,963	-	(136)	73,827
	(二)其他综合(支出)/收益	-	(20,483)	-	-	-	(40)	4	(20,519)
	综合(支出)/收益总额	-	(20,483)	-	-	73,963	(40)	(132)	53,308
	(三)利润分配	-	-	16,599	26	(16,625)	-	(2)	(2)
	1.提取盈余公积	-	-	16,599	-	(16,599)	-	-	-
	2.提取一般风险准备	-	-	-	26	(26)	-	-	-
	3.向少数股东进行股利分配	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
	三、2013年12月31日余额(经审计)	324,794	76,001	60,632	139,204	243,482	(1,005)	1,429	844,537

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

中国农业银行股份有限公司

银行股东权益变动表

2014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)

	2014年1月1日至6月30日止期间						合计
	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、2014年1月1日余额(经审计)	324,794	75,824	60,542	138,751	242,980	(779)	842,112
二、本期增减变动金额							
(一)净利润	-	-	-	-	103,583	-	103,583
(二)其他综合收益	-	16,357	-	-	-	110	16,467
综合收益总额	-	16,357	-	-	103,583	110	120,050
(三)利润分配	-	-	9	17,386	(74,884)	-	(57,489)
1.提取盈余公积	-	-	9	-	(9)	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	17,386	(17,386)	-	-
3.股利分配	-	-	-	-	(57,489)	-	(57,489)
三、2014年6月30日余额(未经审计)	324,794	92,181	60,551	156,137	271,679	(669)	904,673

中国农业银行股份有限公司

银行股东权益变动表(续)

2014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)

	2013年1月1日至12月31日止期间						合计
	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、2013年1月1日余额(经审计)	324,794	97,676	43,959	75,181	208,183	(577)	749,216
二、本期增减变动金额							
(一)净利润	-	-	-	-	91,862	-	91,862
(二)其他综合支出	-	(1,480)	-	-	-	(107)	(1,587)
综合(支出)/收益总额	-	(1,480)	-	-	91,862	(107)	90,275
(三)利润分配	-	-	5	63,554	(114,389)	-	(50,830)
1.提取盈余公积	-	-	5	-	(5)	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	63,554	(63,554)	-	-
3.股利分配	-	-	-	-	(50,830)	-	(50,830)
三、2013年6月30日余额(未经审计)	324,794	96,196	43,964	138,735	185,656	(684)	788,661
一、2013年7月1日余额(未经审计)	324,794	96,196	43,964	138,735	185,656	(684)	788,661
二、本期增减变动金额							
(一)净利润	-	-	-	-	73,918	-	73,918
(二)其他综合支出	-	(20,372)	-	-	-	(95)	(20,467)
综合(支出)/收益总额	-	(20,372)	-	-	73,918	(95)	53,451
(三)利润分配	-	-	16,578	16	(16,594)	-	-
1.提取盈余公积	-	-	16,578	-	(16,578)	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	16	(16)	-	-
三、2013年12月31日余额(经审计)	324,794	75,824	60,542	138,751	242,980	(779)	842,112

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

中国农业银行股份有限公司

合并现金流量表

2014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	
		2014年 (未经审计)	2013年 (未经审计)
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		1,181,451	620,263
向中央银行借款净增加额		37	24
拆入/拆出资金净增加额		11,027	73,266
收取的利息、手续费及佣金的现金		315,564	286,298
收到其他与经营活动有关的现金		167,899	77,439
经营活动现金流入小计		<u>1,675,978</u>	<u>1,057,290</u>
客户贷款和垫款净增加额		(621,335)	(514,808)
存放中央银行和同业及其他金融机构			
款项净增加额		(266,160)	(272,945)
支付利息、手续费及佣金的现金		(117,197)	(105,825)
支付给职工以及为职工支付的现金		(56,042)	(53,602)
支付的各项税费		(67,089)	(61,093)
支付其他与经营活动有关的现金		(68,557)	(206,603)
经营活动现金流出小计		<u>(1,196,380)</u>	<u>(1,214,876)</u>
经营活动产生的现金流量净额	43	<u>479,598</u>	<u>(157,586)</u>
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		280,469	271,517
取得投资收益收到的现金		45,570	40,392
处置子公司、联营企业及			
合营企业收到的现金		1	411
收到其他与投资活动有关的现金		651	206
投资活动现金流入小计		<u>326,691</u>	<u>312,526</u>
投资支付的现金		(421,384)	(450,725)
购建固定资产、无形资产和其他			
长期资产所支付的现金		(9,019)	(9,102)
投资活动现金流出小计		<u>(430,403)</u>	<u>(459,827)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(103,712)</u>	<u>(147,301)</u>

中国农业银行股份有限公司

合并现金流量表(续)

2014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	
		2014年 (未经审计)	2013年 (未经审计)
筹资活动产生的现金流量			
已发行债务证券收到的现金		106,204	58,410
筹资活动现金流入小计		<u>106,204</u>	<u>58,410</u>
偿付已发行债务证券支付的现金		(97,126)	(29,181)
偿付已发行债务证券利息支付的现金		(5,885)	(5,036)
筹资活动现金流出小计		<u>(103,011)</u>	<u>(34,217)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>3,193</u>	<u>24,193</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>656</u>	<u>(2,187)</u>
现金及现金等价物的变动净额	43	379,735	(282,881)
加: 期初现金及现金等价物余额		<u>813,799</u>	<u>952,936</u>
期末现金及现金等价物余额	42	<u><u>1,193,534</u></u>	<u><u>670,055</u></u>

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

中国农业银行股份有限公司

银行现金流量表

2014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	
	2014年 (未经审计)	2013年 (未经审计)
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	1,181,041	615,419
拆入/拆出资金净增加额	10,382	69,243
收取的利息、手续费及佣金的现金	313,967	285,266
收到其他与经营活动有关的现金	162,552	71,348
经营活动现金流入小计	<u>1,667,942</u>	<u>1,041,276</u>
客户贷款和垫款净增加额	(619,662)	(506,542)
存放中央银行和同业及其他金融机构 款项净增加额	(266,176)	(272,553)
支付利息、手续费及佣金的现金	(116,623)	(105,694)
支付给职工以及为职工支付的现金	(55,539)	(53,194)
支付的各项税费	(66,823)	(60,943)
支付其他与经营活动有关的现金	(67,927)	(202,127)
经营活动现金流出小计	<u>(1,192,750)</u>	<u>(1,201,053)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>475,192</u>	<u>(159,777)</u>
投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	274,881	270,743
取得投资收益收到的现金	45,342	40,278
处置子公司、联营企业及合营企业收到的现金	-	411
收到其他与投资活动有关的现金	591	164
投资活动现金流入小计	<u>320,814</u>	<u>311,596</u>
投资支付的现金	(410,926)	(448,670)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	(8,504)	(6,809)
投资活动现金流出小计	<u>(419,430)</u>	<u>(455,479)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(98,616)</u>	<u>(143,883)</u>

中国农业银行股份有限公司

银行现金流量表(续)

2014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	
	2014 年 (未经审计)	2013 年 (未经审计)
筹资活动产生的现金流量		
已发行债务证券收到的现金	106,204	58,410
筹资活动现金流入小计	<u>106,204</u>	<u>58,410</u>
偿付已发行债务证券支付的现金	(97,126)	(29,181)
偿付已发行债务证券利息支付的现金	(5,885)	(5,036)
筹资活动现金流出小计	<u>(103,011)</u>	<u>(34,217)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>3,193</u>	<u>24,193</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>693</u>	<u>(2,187)</u>
现金及现金等价物的变动净额	380,462	(281,654)
加: 期初现金及现金等价物余额	<u>814,569</u>	<u>953,852</u>
期末现金及现金等价物余额	<u>1,195,031</u>	<u>672,198</u>

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

财务报表附注

2014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)

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”)是由中国人民银行批准并于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。于2010年7月15日和2010年7月16日，本行分别在上海证券交易所和香港联合交易所有限公司上市。

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。本行的注册地址为中国北京市东城区建国门内大街69号。

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、清算和结算、资产托管、基金管理、金融租赁、保险业务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、中国境内分支机构及在中国境内注册设立的子公司统称为“境内机构”，中国境外分支机构及在中国境外注册设立并经营的子公司统称为“境外机构”。

二 中期财务报表编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号—中期财务报告》和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》(2014年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表应与本集团经审计的2013年度财务报表一并阅读。

三 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本集团及本行于2014年6月30日的合并及银行财务状况以及2014年1月1日至6月30日止期间的合并及银行经营成果和现金流量。

财务报表附注

2014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

财政部于2014年1、2月颁布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》以及修订后的《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》以及《企业会计准则第33号—合并财务报表》。本集团和本行在编制2013年度财务报表时已提前采用上述准则，并已在2013年度财务报告中作出了相关披露。

财政部于2014年3月颁布了《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》以及修订后的《企业会计准则第2号—长期股权投资》。上述准则自2014年7月1日起施行，鼓励境外上市的企业提前施行。本行为同时发行A股和H股的上市公司，因此本集团和本行在编制本中期财务报告时已提前采用上述准则。这些会计准则的采用对本集团和本行的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

财政部于2014年1月和3月分别颁布了《企业会计准则解释第6号》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》，自发布之日起施行。本集团和本行已按规定予以采用，其采用对本集团和本行的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。

除上述提及的2014年度新采用的会计准则、解释及相关规定外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制2013年度财务报表所采用的会计政策一致。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

五 控股子公司与合并范围

1. 通过设立或投资等方式取得的主要子公司

注册公司名称	成立时间	注册地/ 主要经营地	实收资本	持股比例(%)	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
农银国际控股有限公司	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
中国农业银行(英国)有限公司	2011年	英国·伦敦	美元 100,000,000 元	100.00	100.00	银行
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
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(1)	2008年	中国·湖北	人民币 20,000,000 元	50.00	66.67	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
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
浙江永康农银村镇银行有限责任公司	2012年	中国·浙江	人民币 210,000,000 元	51.00	51.00	银行
厦门同安农银村镇银行有限责任公司	2012年	中国·福建	人民币 100,000,000 元	51.00	51.00	银行

截至2014年6月30日止六个月期间，本行对上述子公司的持股比例及享有表决权比例没有变化。

- (1) 湖北汉川农银村镇银行有限责任公司董事会三名董事中由本行委任两名董事，本行对该行拥有实际控制权，因此将其纳入财务报表合并范围。

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

注册公司名称	成立时间	注册地/ 主要经营地	实收资本	持股比例(%)	享有 表决权比例(%)	业务性质 及经营范围
农银人寿保险股份有限公司	2005年	中国·北京	人民币2,032,653,061元	51.00	51.00	人寿保险

本行于2012年12月31日收购嘉禾人寿保险股份有限公司51%的股权成为其控股股东，并将其更名为农银人寿保险股份有限公司。由于该交易，本集团于2012年12月31日确认商誉计人民币13.81亿元。

截至2014年6月30日止六个月期间及2013年度，本行对该子公司的持股比例及享有表决权比例没有变化，上述已确认的商誉未发生明显的减值迹象。

本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

财务报表附注

2014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)

五 控股子公司与合并范围(续)

3 纳入合并范围的结构化主体

纳入合并范围的结构化主体请参见附注九、结构化主体。

六 中期财务报表主要项目附注

1. 现金及存放中央银行款项

		2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金		93,420	99,759
存放中央银行的法定存款准备金	(1)	2,411,901	2,279,918
存放中央银行的超额存款准备金	(2)	181,550	100,519
存放中央银行的其他款项	(3)	164,473	123,606
合计		2,851,344	2,603,802

- (1) 存放中央银行法定存款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。

于 2014 年 6 月 30 日，本行符合自 2013 年 3 月 7 日生效的《中国人民银行办公厅关于 2013 年中国农业银行改革试点县级“三农金融事业部”执行差别化存款准备金率政策有关事项的通知》(银办发[2013]57 号)要求的境内机构适用的人民币存款准备金缴存比率为 18% (2013 年 12 月 31 日：18%)，其余本行境内机构适用的人民币存款准备金缴存比率为 20% (2013 年 12 月 31 日：20%)；外币存款准备金缴存比率为 5% (2013 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币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) 存放中央银行其他款项主要系存放在中国人民银行的财政性存款，这些款项不能用于日常业务，且不计付利息。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

2. 存放同业及其他金融机构款项

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
存放境内同业	480,349	360,762
存放境内其他金融机构	3,359	1,713
存放境外同业	40,191	35,203
合计	<u>523,899</u>	<u>397,678</u>

于2014年6月30日，存放同业及其他金融机构款项中限制性存款计人民币5.23亿元(2013年12月31日：人民币12.05亿元)，主要为存放在交易所的保证金或为开展金融衍生业务而质押于境外同业的存款。

3. 拆出资金

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
拆放境内同业	102,739	81,436
拆放境内其他金融机构	437,527	223,566
拆放境外同业	8,361	4,228
小计	<u>548,627</u>	<u>309,230</u>
减：组合方式评估拆出资金减值准备	<u>(1,563)</u>	<u>(575)</u>
拆出资金账面价值	<u>547,064</u>	<u>308,655</u>

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

		2014年 6月30日	2013年 12月31日
交易性金融资产	(1)		
债券—按发行方划分：			
政府债券		3,375	4,979
公共实体及准政府债券		24,320	24,073
金融机构债券		-	474
公司债券		12,961	12,486
债券合计		<u>40,656</u>	<u>42,012</u>
权益工具		-	48
贵金属合同		<u>18,852</u>	<u>11,804</u>
小计		<u>59,508</u>	<u>53,864</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		3,799	8,721
公共实体及准政府债券		25,214	25,983
金融机构债券		4,246	11,021
公司债券		5,608	12,282
债券合计		<u>38,867</u>	<u>58,007</u>
持有信托资产	(2)	187,209	171,280
持有其他债务工具	(2)	65,190	38,710
权益工具		<u>599</u>	<u>1,021</u>
小计		<u>291,865</u>	<u>269,018</u>
合计		<u>351,373</u>	<u>322,882</u>

(1) 上述交易性金融资产变现不存在重大限制。

(2) 本集团持有信托资产及持有其他债务工具中包括信贷资产、存放境内同业及境内其他金融机构款项以及债券投资。

财务报表附注

2014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 中期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汇率、利率及贵金属等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合同/名义金额及其公允价值列示如下表。衍生金融工具的合同/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。

本集团部分金融资产与金融负债遵循可执行的净额结算安排或类似协议。本集团与其交易对手之间的该类协议通常允许在双方同意的情况下以净额结算。如果双方没有达成一致，则以总额结算。但在一方违约前提下，另一方可以选择以净额结算。于2014年6月30日，本集团遵循上述可执行的净额结算安排或类似协议的金融资产与金融负债的金额不重大。本集团未选择对这部分金融资产与金融负债以净额结算。本集团并未持有除衍生金融工具外的适用净额结算安排或类似协议的其他金融资产或金融负债。

	合同/名义本金	2014年6月30日	
		公允价值	
		资产	负债
货币衍生工具			
货币远期	353,808	2,893	(1,671)
货币掉期	467,304	2,389	(2,134)
交叉货币利率掉期	11,440	172	(334)
货币期权	17,224	47	(95)
小计		5,501	(4,234)
利率衍生工具			
利率掉期	181,147	1,018	(1,144)
贵金属合同	10,871	73	(225)
合计		6,592	(5,603)

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

5. 衍生金融资产及负债(续)

	2013年12月31日		
	合同/名义本金	公允价值	
		资产	负债
货币衍生工具			
货币远期	256,278	1,624	(2,786)
货币掉期	365,555	3,886	(2,215)
交叉货币利率掉期	17,966	372	(678)
货币期权	11,864	33	(15)
小计		<u>5,915</u>	<u>(5,694)</u>
利率衍生工具			
利率掉期	165,722	1,637	(1,940)
贵金属合同	7,201	634	-
其他	1,494	-	(1)
合计		<u>8,186</u>	<u>(7,635)</u>

6. 买入返售金融资产

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
按担保物列示如下：		
债券	357,526	402,454
票据	388,603	332,921
贷款及其他	4,857	1,677
合计	<u>750,986</u>	<u>737,052</u>

本集团于买入返售交易中收到的担保物在附注十、6担保物中披露。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 应收利息

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
持有至到期投资利息	29,387	25,419
发放贷款和垫款利息	24,369	21,695
可供出售金融资产利息	15,096	13,548
应收款项类投资利息	9,110	2,537
存放同业及其他金融机构款项利息	8,656	3,286
买入返售金融资产利息	6,169	6,122
其他应收利息	2,428	2,415
	<u>95,215</u>	<u>75,022</u>
合计	<u>95,215</u>	<u>75,022</u>

8. 发放贷款和垫款

(1) 发放贷款和垫款按对公和个人分布情况如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
对公贷款和垫款		
贷款	5,447,794	5,031,088
贴现	85,603	97,993
	<u>5,533,397</u>	<u>5,129,081</u>
个人贷款和垫款		
个人住房	1,449,913	1,292,038
个人生产经营	277,563	256,245
个人消费	205,879	204,448
信用卡透支	210,446	194,330
其他	163,709	148,571
	<u>2,307,510</u>	<u>2,095,632</u>
发放贷款和垫款总额	<u>7,840,907</u>	<u>7,224,713</u>
减：发放贷款和垫款损失准备	(337,653)	(322,191)
其中：个别方式评估	(52,288)	(50,127)
组合方式评估	(285,365)	(272,064)
发放贷款和垫款账面价值	<u>7,503,254</u>	<u>6,902,522</u>

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

8. 发放贷款和垫款(续)

(2) 发放贷款和垫款按损失准备评估方式列示如下：

	组合方式评估 计提损失准备 的贷款和垫款(i)	已识别的减值贷款和垫款(ii)			小计	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				
2014年6月30日							
发放贷款和垫款总额	7,743,434	17,082	80,391	97,473	7,840,907	1.24	
发放贷款和垫款损失准备	(272,844)	(12,521)	(52,288)	(64,809)	(337,653)		
发放贷款和垫款账面价值	7,470,590	4,561	28,103	32,664	7,503,254		
2013年12月31日							
发放贷款和垫款总额	7,136,932	15,426	72,355	87,781	7,224,713	1.22	
发放贷款和垫款损失准备	(261,624)	(10,440)	(50,127)	(60,567)	(322,191)		
发放贷款和垫款账面价值	6,875,308	4,986	22,228	27,214	6,902,522		

(i) 指尚未逐笔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。

(ii) 已识别的减值贷款和垫款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方式(公司贷款和垫款)或组合方式(个人贷款和垫款)评估计提。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

8. 发放贷款和垫款(续)

(3) 发放贷款和垫款损失准备列示如下：

	2014年1月1日至6月30日止期间		
	个别方式评估 的损失准备	组合方式评估 的损失准备	合计
期初	50,127	272,064	322,191
计提	16,030	38,794	54,824
转回	(3,614)	(24,125)	(27,739)
核销及转出	(10,359)	(1,410)	(11,769)
收回原核销贷款和垫款导致的转入	343	116	459
因折现价值上升导致转出	(248)	(132)	(380)
汇兑差额	9	58	67
期末	<u>52,288</u>	<u>285,365</u>	<u>337,653</u>
	2013年		
	个别方式评估 的损失准备	组合方式评估 的损失准备	合计
年初	52,242	227,746	279,988
计提	16,390	73,442	89,832
转回	(10,785)	(26,921)	(37,706)
核销及转出	(7,842)	(1,942)	(9,784)
收回原核销贷款和垫款导致的转入	600	220	820
因折现价值上升导致转出	(454)	(239)	(693)
汇兑差额	(24)	(242)	(266)
年末	<u>50,127</u>	<u>272,064</u>	<u>322,191</u>

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

9. 可供出售金融资产

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
债券—按发行方划分：		
政府债券	144,198	149,808
公共实体及准政府债券	432,049	409,382
金融机构债券	72,403	52,030
公司债券	174,661	167,724
小计	<u>823,311</u>	<u>778,944</u>
权益工具	(1) 1,347	819
基金投资	1,134	988
其他	957	560
合计	<u>826,749</u>	<u>781,311</u>

(1) 部分非上市的权益工具投资由于公允价值不能可靠计量，而采用成本计量。

10. 持有至到期投资

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
债券—按发行方划分：		
政府债券	533,701	519,265
公共实体及准政府债券	899,364	808,838
金融机构债券	48,507	29,688
公司债券	155,824	166,623
小计	<u>1,637,396</u>	<u>1,524,414</u>
减：组合方式评估持有至到期投资减值准备	<u>(771)</u>	<u>(599)</u>
持有至到期投资账面价值	<u>1,636,625</u>	<u>1,523,815</u>

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

11. 应收款项类投资

		2014年 6月30日	2013年 12月31日
应收财政部款项	(1)	362,054	362,054
财政部特别国债	(2)	93,300	93,300
公共实体及准政府债券		66,102	66,485
金融机构债券		31,213	27,124
公司债券		31,758	31,018
凭证式国债及储蓄式国债		4,345	6,037
其他		8,765	6,414
		<u>597,537</u>	<u>592,432</u>
小计			
减：应收款项类投资减值准备		(713)	(342)
其中：个别方式评估		(45)	(44)
组合方式评估		(668)	(298)
		<u>(668)</u>	<u>(298)</u>
应收款项类投资账面价值		<u>596,824</u>	<u>592,090</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，该款项暂定按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计人民币933亿元的不可转让债券。该债券将于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

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

12. 固定资产

	房屋建筑物	办公和 电子设备	运输工具	在建工程	合计
原值					
2014年1月1日	124,294	55,314	4,746	28,682	213,036
本期购置	543	931	14	4,112	5,600
在建工程转入/(转出)	4,181	209	-	(4,390)	-
出售/处置	(352)	(487)	(223)	-	(1,062)
2014年6月30日	128,666	55,967	4,537	28,404	217,574
累计折旧					
2014年1月1日	(31,529)	(27,400)	(2,947)	-	(61,876)
本期计提	(3,660)	(4,254)	(155)	-	(8,069)
出售/处置	218	365	219	-	802
2014年6月30日	(34,971)	(31,289)	(2,883)	-	(69,143)
减值准备					
2014年1月1日	(288)	(10)	(2)	(1)	(301)
本期计提	(1)	-	-	(6)	(7)
出售/处置	3	-	-	-	3
2014年6月30日	(286)	(10)	(2)	(7)	(305)
净额					
2014年1月1日	92,477	27,904	1,797	28,681	150,859
2014年6月30日	93,409	24,668	1,652	28,397	148,126

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

12. 固定资产(续)

	房屋建筑物	办公和 电子设备	运输工具	在建工程	合计
原值					
2013年1月1日	112,618	48,476	4,030	26,375	191,499
本年购置	2,001	8,472	964	13,503	24,940
在建工程转入/(转出)	10,196	1,000	-	(11,196)	-
出售/处置	(521)	(2,634)	(248)	-	(3,403)
2013年12月31日	124,294	55,314	4,746	28,682	213,036
累计折旧					
2013年1月1日	(24,688)	(22,141)	(2,873)	-	(49,702)
本年计提	(7,011)	(7,795)	(313)	-	(15,119)
出售/处置	170	2,536	239	-	2,945
2013年12月31日	(31,529)	(27,400)	(2,947)	-	(61,876)
减值准备					
2013年1月1日	(293)	(10)	(3)	(1)	(307)
本年计提	(14)	-	-	-	(14)
出售/处置	19	-	1	-	20
2013年12月31日	(288)	(10)	(2)	(1)	(301)
净额					
2013年1月1日	87,637	26,325	1,154	26,374	141,490
2013年12月31日	92,477	27,904	1,797	28,681	150,859

根据国家的相关规定，本行在股份公司成立后需将原农行固定资产的权属变更至本行名下。于2014年6月30日，本行尚未全部完成权属更名手续，本行管理层预期未完成的权属变更手续不会影响本行承继这些资产的权利或对本行的经营造成不利影响。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

13. 递延税项

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
递延所得税资产	70,334	74,075
递延所得税负债	(5)	(8)
净额	<u>70,329</u>	<u>74,067</u>

(1) 递延所得税余额变动情况

	2014年1月1日 至6月30日止期间	2013年
期/年初余额	74,067	56,934
计入损益	1,667	9,906
计入其他综合收益	(5,405)	7,227
期/年末余额	<u>70,329</u>	<u>74,067</u>

(2) 互抵前的递延所得税资产和负债及对应的暂时性差异列示如下：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	可抵扣 /(应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣 /(应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
递延所得税资产				
资产减值准备	232,742	58,171	224,604	56,137
已计提但尚未支付职工 成本	25,380	6,345	24,661	6,165
金融工具公允价值变动	16,621	4,155	42,899	10,725
内部退养福利	9,555	2,389	10,356	2,589
预计负债	8,966	2,241	4,723	1,181
其他	41	10	40	9
小计	<u>293,305</u>	<u>73,311</u>	<u>307,283</u>	<u>76,806</u>
递延所得税负债				
金融工具公允价值变动	(11,803)	(2,951)	(10,857)	(2,714)
其他	(137)	(31)	(157)	(25)
小计	<u>(11,940)</u>	<u>(2,982)</u>	<u>(11,014)</u>	<u>(2,739)</u>
净额	<u>281,365</u>	<u>70,329</u>	<u>296,269</u>	<u>74,067</u>

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

14. 其他资产

		2014年 6月30日	2013年 12月31日
应收及暂付款	(1)	28,655	18,656
应收保费、应收分保账款及 应收分保准备金		10,663	9,346
投资性房地产		3,335	3,312
长期待摊费用		3,285	3,480
抵债资产	(2)	571	873
其他		2,987	1,435
合计		<u>49,496</u>	<u>37,102</u>

(1) 应收及暂付款项主要包括应收待结算及清算款项。应收及暂付款按账龄列示如下：

	2014年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	27,101	90	(357)	26,744
1至2年	791	3	(194)	597
2至3年	368	1	(114)	254
3年以上	1,674	6	(614)	1,060
合计	<u>29,934</u>	<u>100</u>	<u>(1,279)</u>	<u>28,655</u>

	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	17,173	87	(298)	16,875
1至2年	656	3	(155)	501
2至3年	411	2	(125)	286
3年以上	1,613	8	(619)	994
合计	<u>19,853</u>	<u>100</u>	<u>(1,197)</u>	<u>18,656</u>

(2) 于2014年6月30日，本集团持有的抵债资产的账面净值为人民币5.71亿元(2013年12月31日：人民币8.73亿元)，本集团对抵债资产计提的减值准备为人民币5.01亿元(2013年12月31日：人民币1.86亿元)。

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

15. 资产减值准备

	2014年1月1日至6月30日止期间						期末数
	期初数	本期计提	本期转回	本期转入/(转出)	本期转销	汇率变动	
发放贷款和垫款	322,191	54,824	(27,739)	79	(11,769)	67	337,653
拆出资金	575	1,050	(62)	-	-	-	1,563
持有至到期投资	599	196	(25)	-	-	1	771
应收款项类投资	342	371	-	-	-	-	713
固定资产	301	7	-	-	(3)	-	305
无形资产	28	-	-	-	-	-	28
其他资产	2,670	409	(60)	63	(17)	2	3,067
合计	326,706	56,857	(27,886)	142	(11,789)	70	344,100

	2013年						年末数
	年初数	本年计提	本年转回	本年转入/(转出)	本年转销	汇率变动	
发放贷款和垫款	279,988	89,832	(37,706)	127	(9,784)	(266)	322,191
拆出资金	375	200	-	-	-	-	575
持有至到期投资	220	383	(4)	-	-	-	599
应收款项类投资	208	141	-	-	-	(7)	342
固定资产	307	14	-	-	(20)	-	301
无形资产	29	-	-	-	(1)	-	28
存放同业及其他 金融机构款项	34	-	(34)	-	-	-	-
长期股权投资	16	-	-	(16)	-	-	-
其他资产	2,626	442	(149)	(152)	(67)	(30)	2,670
合计	283,803	91,012	(37,893)	(41)	(9,872)	(303)	326,706

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

16. 同业及其他金融机构存放款项

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
境内同业存放款项	230,672	172,322
境内其他金融机构存放款项	667,720	547,711
境外同业存放款项	12,633	8,153
境外其他金融机构存放款项	1,687	1,168
	<hr/>	<hr/>
合计	912,712	729,354
	<hr/>	<hr/>

17. 拆入资金

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
境内同业及其他金融机构拆入	84,775	64,511
境外同业及其他金融机构拆入	146,353	109,852
	<hr/>	<hr/>
合计	231,128	174,363
	<hr/>	<hr/>

18. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
交易性金融负债		
与贵金属相关的金融负债	28,152	20,805
	<hr/>	<hr/>
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) 279,610	285,454
	<hr/>	<hr/>
合计	307,762	306,259
	<hr/>	<hr/>

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

18. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

- (1) 本集团将发行的保本型理财产品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。于2014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79.30亿元(2013年12月31日：人民币61.04亿元)。

截至2014年6月30日止六个月期间及2013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本集团自身信用风险变化导致的重大变动。

19. 卖出回购金融资产款

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
按担保物列示如下：		
债券	123,292	26,391
票据	32	37
贷款	598	359
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>123,922</u>	<u>26,787</u>

本集团于卖出回购交易中用作抵质押物的担保物在附注十、6担保物中披露。

20. 吸收存款

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
活期存款		
公司客户	3,072,911	3,014,858
个人客户	3,557,457	3,437,661
定期存款		
公司客户	1,571,898	1,345,988
个人客户	3,828,852	3,490,197
存入保证金	(1) 357,527	247,656
其他	420,859	275,051
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>12,809,504</u>	<u>11,811,411</u>

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

20. 吸收存款(续)

(1) 存入保证金按项目列示如下:

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
银行承兑汇票保证金	132,821	89,842
贸易融资保证金	70,558	30,305
开出保函及担保保证金	50,898	45,625
开出信用证保证金	29,104	29,918
其他保证金	74,146	51,966
	<u>357,527</u>	<u>247,656</u>
合计	<u>357,527</u>	<u>247,656</u>

21. 应付职工薪酬

		2014年1月1日至6月30日止期间			
		期初数	本期增加	本期支付	期末数
工资、奖金、津贴和					
补贴	(1)	24,973	34,304	(35,077)	24,200
社会保险费	(1)	884	9,325	(8,745)	1,464
住房公积金		245	3,814	(3,604)	455
工会经费和职工教育					
经费		2,726	1,515	(675)	3,566
内部退养福利	(2)	10,356	559	(1,360)	9,555
其他		6,389	3,133	(6,377)	3,145
		<u>45,573</u>	<u>52,650</u>	<u>(55,838)</u>	<u>42,385</u>
合计		<u>45,573</u>	<u>52,650</u>	<u>(55,838)</u>	<u>42,385</u>
		2013年			
		年初数	本年增加	本年支付	年末数
工资、奖金、津贴和					
补贴	(1)	25,704	63,758	(64,489)	24,973
社会保险费	(1)	1,866	16,939	(17,921)	884
住房公积金		301	7,213	(7,269)	245
工会经费和职工教育					
经费		2,304	2,827	(2,405)	2,726
内部退养福利	(2)	11,777	1,854	(3,275)	10,356
其他		5,745	12,138	(11,494)	6,389
		<u>47,697</u>	<u>104,729</u>	<u>(106,853)</u>	<u>45,573</u>
合计		<u>47,697</u>	<u>104,729</u>	<u>(106,853)</u>	<u>45,573</u>

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

21. 应付职工薪酬(续)

(1) 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及时发放或缴纳。

(2) 内部退养福利

于中期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	
	2014年	2013年
利息成本	212	176
本期确认的精算亏损	331	682
过往服务成本	16	237
合计	559	1,095

精算估值所采用的主要假设列示如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
折现率	3.72%	4.38%
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

未来死亡率的假设是基于中国人寿保险业经验生命表(2000—2003年)确定的，该表为中国地区的公开统计信息。

于本中期及 2013 年度，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。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

22. 应交税费

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
企业所得税	25,963	44,263
营业税	6,309	6,622
城市维护建设税及教育费附加	726	755
其他	(134)	115
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>32,864</u>	<u>51,755</u>

23. 应付利息

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
吸收存款应付利息	154,400	145,599
同业及其他金融机构存放款项应付利息	10,463	11,579
应付债券应付利息	2,498	3,652
拆入资金应付利息	1,026	694
其他应付利息	2,836	1,804
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>171,223</u>	<u>163,328</u>

24. 已发行债务证券

		2014年 6月30日	2013年 12月31日
已发行债券	(1)	151,952	156,300
已发行存款证	(2)	112,062	106,991
已发行同业存单	(3)	11,344	2,970
		<hr/>	<hr/>
合计		<u>275,358</u>	<u>266,261</u>

于2014年6月30日及2013年12月31日，本行发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

24. 已发行债务证券(续)

(1) 发行债券

名称		2014年 6月30日	2013年 12月31日
15年期固定利率次级债券	(i)	25,000	25,000
15年期固定利率次级债券	(ii)	50,000	50,000
3年期固定利率债券	(iii)	1,000	1,000
15年期固定利率次级债券	(iv)	50,000	50,000
发行的中期票据	(v)	26,061	5,404
10年期固定利率次级债券	(vi)	-	20,000
10年期浮动利率次级债券	(vii)	-	5,000
合计名义价值		152,061	156,404
减：未摊销的发行成本及折价		(109)	(104)
账面余额		151,952	156,300

经相关监管机构批准，本行发行了如下债券：

- (i) 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，票面年利率增加至7.0%。
- (ii) 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，票面年利率维持5.3%不变。
- (iii) 于2012年11月在香港发行的3年期人民币债券，票面年利率3.2%，每半年付息一次。
- (iv) 于2012年12月发行的15年期固定利率次级债券，票面年利率4.99%，每年付息一次。本行有权选择于2022年12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2022年12月20日起，票面年利率维持4.99%不变。

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

24. 已发行债务证券(续)

(1) 发行债券(续)

- (v) 本行香港分行于 2013 年 7 月 4 日经香港联合交易所批准总计 50 亿美元的中期票据发行计划。截止 2014 年 6 月 30 日，该计划下已发行中期票据的情况如下：

	到期日区间	票面利率(%)	余额
人民币固定利率 中期票据	2014 年 7 月 至 2018 年 12 月	2.00-3.60	17,439
美元固定利率 中期票据	2014 年 11 月 至 2018 年 12 月	1.15-2.88	7,332
美元浮动利率 中期票据	2015 年 4 月 至 2017 年 3 月	三个月期美元 LIBOR 加 120 至 133 个基点	791
港币固定利率 中期票据	2015 年 5 月	1.45	79
欧元零息中期 票据	2014 年 12 月	-	420
合计			<u>26,061</u>

- (vi) 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。本行有权选择且已行使该选择权，于 2014 年 5 月 20 日按面值提前赎回全部债券。
- (vii) 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。本行有权选择且已行使该选择权，于 2014 年 5 月 20 日按面值赎回全部债券。
- (2) 于 2014 年 6 月 30 日，存款证主要由本行香港分行、新加坡分行、纽约分行和东京分行发行，以摊余成本计量。
- (3) 本行总行分别发行了期限为 3 个月同业存单计人民币 45 亿元及期限为 6 个月同业存单计人民币 70 亿元，均将于 2014 年下半年到期。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

25. 其他负债

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
应付待结算及清算款项	53,452	51,365
保险负债	36,901	30,864
应付财政部款项 (1)	4,273	1,539
久悬未取款项	1,855	1,871
其他应付款项	23,332	44,365
合计	<u>119,813</u>	<u>130,004</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。

26. 股本

截至2014年6月30日止六个月期间及2013年度，本行股本未发生变动。

	2014年6月30日 及2013年12月31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>

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。

于2014年6月30日，本行有限售条件的A股及H股分别为9,892百万股及零股(2013年12月31日：9,892百万A股及零股H股)，每股面值均为人民币1元。

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

27. 资本公积

	2014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	(30,313)	21,851	-	(8,462)
可供出售金融资产公允价值变动净额的所得税影响	7,541	-	(5,414)	2,127
合计	76,001	21,851	(5,414)	92,438
	2013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	(1,224)	-	(29,089)	(30,313)
可供出售金融资产公允价值变动净额的所得税影响	323	7,218	-	7,541
合计	97,872	7,218	(29,089)	76,001

28. 盈余公积

根据中华人民共和国的法律规定，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。当法定盈余公积累计额达到股本的50%时，可以不再提取法定盈余公积。

经股东大会批准，本行提取的法定盈余公积可用于弥补本行的亏损或者转增本行股本。运用法定盈余公积转增股本后，所留存的法定盈余公积不得少于股本的25%。

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

29. 一般风险准备

		2014年 6月30日	2013年 12月31日
银行一般风险准备(含监管储备)	(1)	156,137	138,751
子公司一般风险准备	(2)	<u>536</u>	<u>453</u>
合计		<u>156,673</u>	<u>139,204</u>

(1) 本行按于 2012 年 7 月 1 日生效的《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012] 20 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 1.5%。其中，包括境外分行按照当地监管要求提取的监管储备。

(2) 按中国境内有关监管规定，本行部分境内子公司须从净利润中提取一定金额作为一般风险准备。该提取的一般风险准备作为利润分配处理。

30. 未分配利润

(1) 于本期间，本行未建议、宣告或派发 2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间股息，董事不拟建议派发本期间中期股息。

(2) 2013 年度利润分配

于2014年3月25日，董事会审议通过并提请股东大会批准的本行2013年度利润分配方案如下：

(i) 提取法定盈余公积金人民币 165.78 亿元。于 2013 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 173.30 亿元。

(iii) 2013 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 0.177 元，共计人民币 574.89 亿元。

于 2014 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

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

31. 利息净收入

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
利息收入		
发放贷款和垫款	227,126	200,517
其中：对公贷款和垫款	157,996	143,101
个人贷款和垫款	66,456	54,049
票据贴现	2,674	3,367
持有至到期投资	31,240	24,990
存放中央银行款项	19,524	18,409
可供出售金融资产	16,320	15,224
买入返售金融资产	15,857	14,127
应收款项类投资	10,514	10,155
存放同业及其他金融机构款项	9,959	8,937
拆出资金	6,120	3,406
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,172	698
小计	337,832	296,463
利息支出		
吸收存款	(106,491)	(95,322)
同业及其他金融机构存放款项	(11,931)	(12,228)
拆入资金	(4,504)	(4,573)
已发行债务证券	(4,741)	(4,118)
卖出回购金融资产款	(726)	(219)
向中央银行借款	(1)	(1)
小计	(128,394)	(116,461)
利息净收入	209,438	180,002
利息收入中包括：		
已识别减值金融资产的利息收入	380	358

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

32. 手续费及佣金净收入

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
手续费及佣金收入		
代理业务	13,237	12,502
结算与清算业务	12,383	12,080
银行卡	9,261	7,462
顾问和咨询业务	7,876	10,046
电子银行业务	3,855	3,108
托管及其他受托业务	2,077	2,404
信贷承诺	1,637	1,484
其他业务	115	635
小计	50,441	49,721
手续费及佣金支出		
银行卡	(1,026)	(801)
结算与清算业务	(887)	(643)
电子银行业务	(422)	(420)
其他业务	(258)	(260)
小计	(2,593)	(2,124)
手续费及佣金净收入	47,848	47,597

33. 投资损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
衍生金融工具(损失)/收益	(1,083)	2,918
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	(1,205)	281
贵金属投资收益/(损失)	570	(423)
出售可供出售金融资产收益	25	222
出售应收款项类投资收益	-	112
出售联营企业投资收益	-	304
合计	(1,693)	3,414

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

34. 公允价值变动损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
衍生金融工具	1,465	286
以公允价值计量且其变动计入当期		
损益的金融工具	2,577	(478)
贵金属及其他	1,007	(421)
合计	<u>5,049</u>	<u>(613)</u>

35. 其他业务收入

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
保险业务收入	4,884	4,020
租赁收入	160	186
其他收入	212	97
合计	<u>5,256</u>	<u>4,303</u>

36. 业务及管理费

		1月1日至6月30日止期间	
		2014年	2013年
职工薪酬及福利	(1)	52,650	48,821
业务费用		17,245	17,893
折旧和摊销		9,334	8,444
合计		<u>79,229</u>	<u>75,158</u>

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

36. 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	
	2014年	2013年
工资、奖金、津贴和补贴	34,304	31,742
社会保险费	9,325	8,169
住房公积金	3,814	3,357
工会经费和职工教育经费	1,515	1,406
内部退养福利	559	1,095
其他	3,133	3,052
合计	52,650	48,821

37. 资产减值损失

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
发放贷款和垫款	27,085	22,211
拆出资金	988	159
应收款项类投资	371	126
持有至到期投资	171	138
固定资产	7	1
存放同业及其他金融机构款项	-	(34)
可供出售金融资产	(32)	(55)
其他	349	(75)
合计	28,939	22,471

38. 其他业务成本

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
保险业务成本	4,889	4,046
其他	4,528	286
合计	9,417	4,332

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

39. 所得税费用

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
当期所得税费用	33,184	31,839
递延所得税费用	(1,667)	(4,721)
合计	<u>31,517</u>	<u>27,118</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	
	2014年	2013年
税前利润	<u>135,584</u>	<u>119,502</u>
按中国法定税率 25%计算的所得税费用	33,896	29,876
不可抵扣费用等的纳税影响	1,039	465
免税收入的纳税影响 (1)	(3,414)	(3,214)
境外机构税率不一致的影响	<u>(4)</u>	<u>(9)</u>
所得税费用	<u>31,517</u>	<u>27,118</u>

(1) 免税收入主要为中国国债利息收入。

40. 每股收益

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
归属于母公司股东的当期净利润	104,032	92,352
当期发行在外普通股股数的加权平均数 (百万股)	324,794	324,794
基本及稀释每股收益(人民币元)	<u>0.32</u>	<u>0.28</u>

本期及上一年度，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

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

41. 其他综合(支出)/收益

	2014年 1月1日	本期 变动	所得税 影响	2014年 6月30日
以后期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目：				
可供出售金融资产公允价值变动	(22,776)	21,899	(5,405)	(6,282)
外币报表折算差额	(1,005)	128	-	(877)
合计	(23,781)	22,027	(5,405)	(7,159)
	2013年 1月1日	本期 变动	所得税 影响	2013年 6月30日
以后期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目：				
可供出售金融资产公允价值变动	(901)	(1,815)	419	(2,297)
外币报表折算差额	(684)	(281)	-	(965)
合计	(1,585)	(2,096)	419	(3,262)

42. 现金及现金等价物

	2014年 6月30日	2013年 6月30日
库存现金	93,420	79,283
存放中央银行款项	192,437	107,943
存放同业及其他金融机构款项	99,426	57,965
拆出资金	340,040	126,965
买入返售金融资产	468,211	297,899
合计	1,193,534	670,055

列入现金等价物的金融资产的原始期限均在三个月以内。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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 中期财务报表主要项目附注(续)

43. 现金流量表补充资料

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	104,067	92,384
加：资产减值损失	28,939	22,471
固定资产折旧	8,069	7,326
无形资产摊销	664	610
长期待摊费用摊销	601	508
减值贷款和垫款利息收入	(380)	(358)
固定资产、无形资产和其他长期资产		
盘盈及处置净收益	(208)	(84)
债券投资利息收入	(58,074)	(50,369)
投资损益	(25)	(638)
已发行债务证券利息支出	4,741	4,118
公允价值变动损益	(5,049)	(613)
汇兑损益	(1,301)	3,509
递延税项变动	(1,667)	(4,721)
经营性应收项目变动	(913,874)	(1,094,689)
经营性应付项目变动	1,313,095	862,960
经营活动产生的现金流量净额	<u>479,598</u>	<u>(157,586)</u>
现金及现金等价物净变动情况		
现金及现金等价物的期末余额	1,193,534	670,055
减：现金及现金等价物的期初余额	813,799	952,936
现金及现金等价物的变动净额	<u>379,735</u>	<u>(282,881)</u>

财务报表附注

2014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

经营分部根据本集团内部组织结构、管理要求及内部报告制度确认。董事会及相关管理委员会作为主要经营决策者，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报告。该等财务报告基于(i)地理位置；(ii)业务活动；及(iii)县域金融业务及城市金融业务。

分部资产及负债和分部收入、费用及经营结果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中期财务报表的会计政策之间并无差异。

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、经营业绩、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

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

财务报表附注

2014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)

	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
2014年1月1日至6月30日止期间										
利息净收入	24,552	41,146	27,365	33,636	27,624	45,162	7,437	2,516	-	209,438
外部利息收入	95,118	58,231	38,075	42,122	33,422	54,273	9,869	6,722	-	337,832
外部利息支出	(8,455)	(28,143)	(15,969)	(23,920)	(19,239)	(21,930)	(6,755)	(3,983)	-	(128,394)
内部利息(支出)/收入	(62,111)	11,058	5,259	15,434	13,441	12,819	4,323	(223)	-	-
手续费及佣金净收入	5,512	9,036	7,907	6,704	6,908	9,308	1,950	523	-	47,848
手续费及佣金收入	5,752	9,624	8,386	7,107	7,280	9,750	2,017	525	-	50,441
手续费及佣金支出	(240)	(588)	(479)	(403)	(372)	(442)	(67)	(2)	-	(2,593)
投资损益	(1,533)	77	69	(37)	73	64	28	(434)	-	(1,693)
公允价值变动损益	4,047	44	(13)	177	(1)	118	26	651	-	5,049
汇兑损益	(315)	416	239	246	71	59	36	(15)	-	737
其他业务收入	5	26	34	47	32	38	4	5,070	-	5,256
营业税金及附加	(719)	(3,326)	(2,152)	(2,455)	(1,931)	(3,266)	(560)	(48)	-	(14,457)
业务及管理费	(2,461)	(14,154)	(9,944)	(12,020)	(13,944)	(19,407)	(6,197)	(1,102)	-	(79,229)
资产减值损失	(1,803)	(11,571)	(4,930)	(6,865)	(2,530)	774	(1,783)	(231)	-	(28,939)
其他业务成本	(3,215)	(371)	(229)	(469)	26	(218)	(11)	(4,930)	-	(9,417)
营业利润	24,070	21,323	18,346	18,964	16,328	32,632	930	2,000	-	134,593
加：营业外收入	56	77	37	46	90	894	27	47	-	1,274
减：营业外支出	(98)	(64)	(38)	(13)	(37)	(28)	(3)	(2)	-	(283)
利润总额	24,028	21,336	18,345	18,997	16,381	33,498	954	2,045	-	135,584
减：所得税费用										(31,517)
净利润										104,067

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

	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
2014年6月30日										
分部资产	4,343,648	3,179,263	1,930,013	2,694,217	2,239,187	3,083,648	725,261	562,888	(2,821,847)	15,936,278
其中：投资联营及合营企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未分配资产										70,334
总资产										16,006,612
其中：非流动资产(1)	10,342	36,263	18,064	28,832	28,487	39,584	12,172	8,521	-	182,265
分部负债	(3,426,379)	(3,202,189)	(1,939,915)	(2,705,075)	(2,242,871)	(3,094,220)	(732,505)	(551,600)	2,821,847	(15,072,907)
未分配负债										(25,968)
总负债										(15,098,875)
补充信息：										
折旧和摊销费用	(805)	(1,559)	(1,089)	(1,409)	(1,632)	(2,077)	(697)	(66)	-	(9,334)
资本性支出	723	668	810	1,430	779	1,345	251	544	-	6,550
信贷承诺	30,425	480,366	242,325	397,641	163,547	242,216	50,919	67,570	-	1,675,009

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

	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
2013年1月1日至6月30日止期间										
利息净收入	10,056	39,550	23,932	30,889	24,892	41,865	6,825	1,993	-	180,002
外部利息收入	85,010	53,006	32,458	36,902	28,172	47,974	8,559	4,382	-	296,463
外部利息支出	(8,482)	(25,681)	(15,272)	(21,372)	(17,408)	(19,733)	(6,109)	(2,404)	-	(116,461)
内部利息(支出)/收入	(66,472)	12,225	6,746	15,359	14,128	13,624	4,375	15	-	-
手续费及佣金净收入	4,860	10,777	6,688	7,139	7,089	9,044	1,482	518	-	47,597
手续费及佣金收入	5,066	11,168	7,047	7,492	7,474	9,411	1,543	520	-	49,721
手续费及佣金支出	(206)	(391)	(359)	(353)	(385)	(367)	(61)	(2)	-	(2,124)
投资损益	1,817	202	197	278	408	112	47	353	-	3,414
公允价值变动损益	(92)	418	(53)	(4)	(6)	90	55	(1,021)	-	(613)
汇兑损益	(1,495)	399	150	220	38	33	11	899	-	255
其他业务收入	1	36	9	5	30	37	3	4,182	-	4,303
营业税金及附加	(716)	(3,437)	(1,957)	(2,318)	(1,765)	(2,952)	(490)	(22)	-	(13,657)
业务及管理费	(2,439)	(13,540)	(9,319)	(11,285)	(13,292)	(18,403)	(6,047)	(833)	-	(75,158)
资产减值损失	(994)	(9,175)	(2,254)	(4,130)	(1,144)	(2,229)	(2,420)	(125)	-	(22,471)
其他业务成本	-	(67)	(2)	(127)	(21)	(7)	(36)	(4,072)	-	(4,332)
营业利润/(亏损)	10,998	25,163	17,391	20,667	16,229	27,590	(570)	1,872	-	119,340
加：营业外收入	43	72	35	69	69	689	31	78	-	1,086
减：营业外支出	(119)	(240)	(166)	(178)	(65)	(118)	(36)	(2)	-	(924)
利润/(亏损)总额	10,922	24,995	17,260	20,558	16,233	28,161	(575)	1,948	-	119,502
减：所得税费用										(27,118)
净利润										92,384

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

	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
2013年12月31日										
分部资产	3,753,134	2,952,862	1,781,197	2,504,764	2,070,925	2,892,185	656,673	411,586	(2,535,299)	14,488,027
其中：投资联营及合营企业	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
未分配资产										<u>74,075</u>
总资产										<u>14,562,102</u>
其中：非流动资产(1)	<u>10,569</u>	<u>37,238</u>	<u>18,270</u>	<u>29,286</u>	<u>29,414</u>	<u>40,097</u>	<u>12,556</u>	<u>8,087</u>	-	<u>185,517</u>
分部负债	(3,010,413)	(2,937,132)	(1,770,841)	(2,490,676)	(2,059,375)	(2,876,763)	(660,204)	(403,189)	2,535,299	(13,673,294)
未分配负债										<u>(44,271)</u>
总负债										<u>(13,717,565)</u>
补充信息：										
折旧和摊销费用	(672)	(1,513)	(926)	(1,264)	(1,493)	(1,879)	(636)	(61)	-	(8,444)
资本性支出	839	831	487	676	641	1,476	345	218	-	5,513
信贷承诺	<u>37,739</u>	<u>434,829</u>	<u>221,253</u>	<u>330,680</u>	<u>161,443</u>	<u>204,160</u>	<u>50,915</u>	<u>40,926</u>	-	<u>1,481,945</u>

(1) 非流动资产包括固定资产、投资性房地产、无形资产及其他长期资产。

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、公司存款、对公理财及各类公司中间业务。

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、个人存款、银行卡服务、个人理财服务及各类个人中间业务。

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、回购交易、债务工具投资、自营或代客经营衍生及贵金属业务。

其他业务

本业务分部范围包括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

财务报表附注

2014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)

	公司 银行业务	个人 银行业务	资金 运营业务	其他	合计
2014年1月1日至6月30日止期间					
利息净收入	117,899	75,396	15,129	1,014	209,438
外部利息收入	171,392	66,243	98,405	1,792	337,832
外部利息支出	(43,830)	(73,904)	(9,882)	(778)	(128,394)
内部利息(支出)/收入	(9,663)	83,057	(73,394)	-	-
手续费及佣金净收入	27,192	20,052	-	604	47,848
手续费及佣金收入	28,093	21,744	-	604	50,441
手续费及佣金支出	(901)	(1,692)	-	-	(2,593)
投资损益	-	-	(1,767)	74	(1,693)
公允价值变动损益	-	-	5,030	19	5,049
汇兑损益	-	-	735	2	737
其他业务收入	-	-	-	5,256	5,256
营业税金及附加	(9,518)	(4,615)	-	(324)	(14,457)
业务及管理费	(31,739)	(38,122)	(8,526)	(842)	(79,229)
资产减值损失	(18,292)	(9,002)	(1,506)	(139)	(28,939)
其他业务成本	(4,454)	-	-	(4,963)	(9,417)
营业利润	81,088	43,709	9,095	701	134,593
加：营业外收入	661	561	-	52	1,274
减：营业外支出	(154)	(127)	-	(2)	(283)
利润总额	81,595	44,143	9,095	751	135,584
减：所得税费用					(31,517)
净利润					104,067
2014年6月30日					
分部资产	5,513,625	2,673,861	7,656,427	92,365	15,936,278
其中：投资联营及合营企业	-	-	-	-	-
未分配资产					70,334
总资产					16,006,612
分部负债	(5,809,251)	(8,011,493)	(1,113,128)	(139,035)	(15,072,907)
未分配负债					(25,968)
总负债					(15,098,875)
补充信息：					
折旧和摊销费用	(2,096)	(5,395)	(1,805)	(38)	(9,334)
资本性支出	1,301	3,731	1,504	14	6,550
信贷承诺	1,365,527	309,482	-	-	1,675,009

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

	公司 银行业务	个人 银行业务	资金 运营业务	其他	合计
2013年1月1日至6月30日止期间					
利息净收入	100,574	66,481	12,330	617	180,002
外部利息收入	145,512	54,051	95,592	1,308	296,463
外部利息支出	(37,868)	(66,563)	(11,339)	(691)	(116,461)
内部利息(支出)/收入	(7,070)	78,993	(71,923)	-	-
手续费及佣金净收入	28,628	18,429	-	540	47,597
手续费及佣金收入	29,335	19,846	-	540	49,721
手续费及佣金支出	(707)	(1,417)	-	-	(2,124)
投资损益	-	-	3,061	353	3,414
公允价值变动损益	-	-	(578)	(35)	(613)
汇兑损益	-	-	252	3	255
其他业务收入	-	-	-	4,303	4,303
营业税金及附加	(9,497)	(3,933)	(150)	(77)	(13,657)
业务及管理费	(30,207)	(36,811)	(7,482)	(658)	(75,158)
资产减值损失	(9,893)	(12,085)	(337)	(156)	(22,471)
其他业务成本	(147)	-	-	(4,185)	(4,332)
营业利润	79,458	32,081	7,096	705	119,340
加：营业外收入	574	433	-	79	1,086
减：营业外支出	(852)	(71)	-	(1)	(924)
利润总额	79,180	32,443	7,096	783	119,502
减：所得税费用					(27,118)
净利润					92,384
2013年12月31日					
分部资产	5,061,143	2,404,907	6,937,843	84,134	14,488,027
其中：投资联营及合营企业	-	-	-	1	1
未分配资产					74,075
总资产					14,562,102
分部负债	(5,206,616)	(7,444,267)	(948,506)	(73,905)	(13,673,294)
未分配负债					(44,271)
总负债					(13,717,565)
补充信息：					
折旧和摊销费用	(1,839)	(4,996)	(1,569)	(40)	(8,444)
资本性支出	1,205	3,274	1,028	6	5,513
信贷承诺	1,181,880	300,065	-	-	1,481,945

财务报表附注

2014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. 县域金融业务及城市金融业务分部

本集团县域金融业务及城市金融业务分部如下：

县域金融业务

本集团县域金融业务旨在通过遍布中国境内的县及县级市的所有经营机构向县域客户提供广泛的金融产品和服务。这些产品和服务主要包括贷款、存款、银行卡服务以及中间业务。

城市金融业务

本集团城市金融业务包括不在县域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

财务报表附注

2014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. 县域金融业务及城市金融业务分部(续)

	县域金融业务	城市金融业务	抵销	合计
2014年1月1日至 6月30日止期间				
利息净收入	81,258	128,180	-	209,438
外部利息收入	80,286	257,546	-	337,832
外部利息支出	(45,278)	(83,116)	-	(128,394)
内部利息收入/(支出)	46,250	(46,250)	-	-
手续费及佣金净收入	16,114	31,734	-	47,848
手续费及佣金收入	17,072	33,369	-	50,441
手续费及佣金支出	(958)	(1,635)	-	(2,593)
投资损益	14	(1,707)	-	(1,693)
公允价值变动损益	115	4,934	-	5,049
汇兑损益	335	402	-	737
其他业务收入	51	5,205	-	5,256
营业税金及附加	(4,364)	(10,093)	-	(14,457)
业务及管理费	(36,760)	(42,469)	-	(79,229)
资产减值损失	(13,499)	(15,440)	-	(28,939)
其他业务成本	(35)	(9,382)	-	(9,417)
营业利润	43,229	91,364	-	134,593
加：营业外收入	760	514	-	1,274
减：营业外支出	(71)	(212)	-	(283)
利润总额	43,918	91,666	-	135,584
减：所得税费用				(31,517)
净利润				104,067
2014年6月30日				
分部资产	5,883,344	10,142,138	(89,204)	15,936,278
其中：投资联营及合营企业	-	-	-	-
未分配资产				70,334
总资产				16,006,612
分部负债	(5,578,144)	(9,583,967)	89,204	(15,072,907)
未分配负债				(25,968)
总负债				(15,098,875)
补充信息：				
折旧和摊销费用	(4,281)	(5,053)	-	(9,334)
资本性支出	1,599	4,951	-	6,550
信贷承诺	338,919	1,336,090	-	1,675,009

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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. 县域金融业务及城市金融业务分部(续)

	县域金融业务	城市金融业务	抵销	合计
2013年1月1日至6月30日止期间				
利息净收入	76,523	103,479	-	180,002
外部利息收入	69,580	226,883	-	296,463
外部利息支出	(40,253)	(76,208)	-	(116,461)
内部利息收入/(支出)	47,196	(47,196)	-	-
手续费及佣金净收入	17,145	30,452	-	47,597
手续费及佣金收入	17,870	31,851	-	49,721
手续费及佣金支出	(725)	(1,399)	-	(2,124)
投资损益	301	3,113	-	3,414
公允价值变动损益	(28)	(585)	-	(613)
汇兑损益	272	(17)	-	255
其他业务收入	35	4,268	-	4,303
营业税金及附加	(4,446)	(9,211)	-	(13,657)
业务及管理费	(34,606)	(40,552)	-	(75,158)
资产减值损失	(9,207)	(13,264)	-	(22,471)
其他业务成本	(4)	(4,328)	-	(4,332)
营业利润	45,985	73,355	-	119,340
加：营业外收入	637	449	-	1,086
减：营业外支出	(8)	(916)	-	(924)
利润总额	46,614	72,888	-	119,502
减：所得税费用				(27,118)
净利润				92,384
2013年12月31日				
分部资产	5,477,335	9,076,193	(65,501)	14,488,027
其中：投资联营及合营企业	-	1	-	1
未分配资产				74,075
总资产				14,562,102
分部负债	(5,191,798)	(8,546,997)	65,501	(13,673,294)
未分配负债				(44,271)
总负债				(13,717,565)
补充信息：				
折旧和摊销费用	(3,846)	(4,598)	-	(8,444)
资本性支出	1,711	3,802	-	5,513
信贷承诺	286,409	1,195,536	-	1,481,945

财务报表附注

2014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)

八 关联方交易及关系

1. 财政部

于 2014 年 6 月 30 日，财政部直接持有本行 39.21% (2013 年 12 月 31 日：39.21%) 的股权。

财政部是国务院的组成部门，主要负责国家财政收支和税收政策等。

本集团与财政部进行的日常业务交易，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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
持有国债及特别国债	737,756	729,892
应收财政部款项(附注六、11)	362,054	362,054
应收利息		
— 国债及特别国债	11,274	9,017
— 应收财政部款项	4,451	33
应付财政部款项(附注六、25)	4,273	1,539
财政部存入款项	15,386	11,292
应付利息	12	10
其他负债—代理兑付凭证式国债	110	112

(2) 本期交易形成的损益

	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2014 年	2013 年
利息净收入	18,866	17,565
手续费及佣金收入	4,135	4,818

(3) 利率区间

	1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	2014 年 (%)	2013 年 (%)
债券投资及应收财政部款项	1.85-9.00	1.77-6.34
财政部存入款项	0.01-3.25	0.05-3.25

(4) 国债兑付承诺详见附注十、7。

财务报表附注

2014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)

八 关联方交易及关系(续)

2. 汇金公司

中央汇金投资有限责任公司(以下简称“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。汇金公司经国务院授权对国有金融机构进行股权投资，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2014年6月30日，汇金公司直接持有本行40.28% (2013年12月31日：40.28%)的股权。

与汇金公司

本集团与汇金公司进行的日常业务交易，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

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
债券投资	11,180	11,130
应收利息	347	134
汇金公司存入款项	10,635	10,960
应付利息	2	158

(2) 本期交易形成的损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
利息净收入	155	115

(3) 利率区间

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年 (%)	2013年 (%)
债券投资	3.14-4.20	3.14-4.20
汇金公司存入款项	0.72-3.30	0.72-3.30

财务报表附注

2014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)

八 关联方交易及关系(续)

2. 汇金公司(续)

与汇金旗下公司

根据中央政府的指导，汇金公司对部分银行及非银行金融机构进行股权投资。本集团与这些银行及非银行金融机构在正常的商业条款下进行日常业务交易。本集团与这些银行和非银行金融机构交易的相关余额如下：

期/年末余额

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
债券投资	752,280	686,833
存放同业及其他金融机构款项	60,332	21,059
拆出资金	65,460	31,926
衍生金融资产	284	623
买入返售金融资产	48,520	88,706
发放贷款和垫款	1,265	385
同业及其他金融机构存放款项	85,459	45,561
拆入资金	44,010	26,362
衍生金融负债	400	457
卖出回购金融资产款	105,765	11,859
吸收存款	-	200

3. 本行的控股子公司

本行与控股子公司的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。

本行与控股子公司的交易并不重大。

4. 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。于本中期及 2013 年度，本集团与关键管理人员的交易金额并不重大。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

八 关联方交易及关系(续)

5. 企业年金

除正常的供款外，本集团与本行设立的年金计划的交易及余额如下：

(1) 期/年末余额

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
企业年金存入款项	8,050	8,050
应付利息	21	15
本行发行的非保本理财产品	-	500

(2) 本期交易形成的损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年	2013年
利息支出	244	456

(3) 利率区间

	1月1日至6月30日止期间	
	2014年 (%)	2013年 (%)
企业年金存入款项	5.75-6.20	5.30-6.20

九 结构化主体

1. 本集团管理的未纳入合并范围内的结构化主体

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团为发行和销售理财产品而成立的集合投资主体(“理财业务主体”), 本集团未对此等理财产品(“非保本理财产品”)的本金和收益提供任何承诺。理财业务主体主要投资于货币市场工具、债券以及信贷资产等固定收益类资产。作为这些产品的管理人, 本集团代理客户将募集到的理财资金根据产品合同的约定投入相关基础资产, 根据产品运作情况分配收益给投资者。本集团所承担的与非保本理财产品收益相关的可变回报并不重大, 因此, 本集团未合并此类理财产品。

于 2014 年 6 月 30 日, 本集团管理的未到期非保本理财产品整体规模为人民币 4,165.87 亿元 (2013 年 12 月 31 日: 人民币 4,121.90 亿元)。于本中期, 本集团于非保本理财产品中获得的利益主要包括手续费及佣金净收入计人民币 27.07 亿元 (2013 年上半年: 人民币 27.14 亿元), 以及本集团与非保本理财产品资金拆借或买入返售交易产生的利息净收入计人民币 1.80 亿元 (2013 年上半年: 人民币 2.24 亿元)。

本集团与理财业务主体进行了拆出资金或买入返售的交易, 上述交易基于市场价格进行定价。这些交易的余额代表了本集团对理财业务主体的最大风险敞口。于 2014 年上半年, 上述拆出资金和买入返售交易金额平均敞口以及于 2014 年 6 月 30 日的敞口分别为人民币 108.19 亿元 (加权平均期限为 2.07 天) 和人民币 2,530.17 亿元。于 2013 年度, 上述拆出资金和买入返售交易金额平均敞口以及于 2013 年 12 月 31 日的敞口分别为人民币 304.53 亿元 (加权平均期限为 2.9 天) 和人民币 802.82 亿元。上述交易并非本集团的合同义务。于 2014 年 6 月 30 日及 2013 年 12 月 31 日, 所有上述敞口金额均计入拆出资金中。

于本中期及 2013 年度, 本集团与理财业务主体或任一第三方之间不存在由于上述理财产品导致的, 增加本集团风险或减少本集团利益的协议性流动性安排、担保或其他承诺, 亦不存在本集团优先于其他方承担理财产品损失的条款。于本中期及 2013 年度, 本集团发行的非保本理财产品对本集团利益未造成损失, 也未遇到财务困难。

2. 本集团持有投资的其他未纳入合并范围的结构化主体

为了更好地运用资金获取收益, 本集团投资于部分其他机构发行或管理的未纳入合并的结构化主体, 并确认其产生的投资损益以及利息收入, 其中包括本集团管理的保本型理财产品所投资的基础资产。于 2014 年 6 月 30 日, 本集团由于持有以上未纳入合并的结构化主体而产生的最大风险敞口涉及金额见下表。

财务报表附注

2014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)

九 结构化主体(续)

2. 本集团持有投资的其他未纳入合并范围的结构化主体(续)

	2014年6月30日				
	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	可供出售金融资产	持有至到期投资	应收款项类投资	合计
持有信托资产	187,209	-	-	-	187,209
持有其他债务工具	65,190	-	-	-	65,190
其他机构发行的资产管理产品(1)	-	957	-	8,765	9,722
资产支持证券	-	4,773	-	-	4,773
基金投资	-	1,134	-	-	1,134
抵押支持证券	-	54	43	-	97
合计	252,399	6,918	43	8,765	268,125

	2013年12月31日				
	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	可供出售金融资产	持有至到期投资	应收款项类投资	合计
持有信托资产	171,280	-	-	-	171,280
持有其他债务工具	38,710	-	-	-	38,710
其他机构发行的资产管理产品(1)	-	560	-	5,908	6,468
资产支持证券	-	1,918	-	-	1,918
基金投资	-	988	-	-	988
抵押支持证券	-	87	45	-	132
合计	209,990	3,553	45	5,908	219,496

(1) 其他机构发行的资产管理产品主要包括理财产品、资产管理计划、债权投资计划等。

上述本集团持有投资的未纳入合并范围的结构化主体的总体规模，无公开可获得的市场信息。

3. 纳入合并范围的结构化主体

本集团发行及管理的纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发行的保本型理财产品及本集团由于开展资产证券化业务由第三方信托公司设立的特定目的信托。于本中期及 2013 年度，本集团未向此类理财产品及该特定目的信托提供财务支持。

财务报表附注

2014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 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2014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8.77亿元(2013年12月31日：人民币9.62亿元)。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。根据本集团内部及外部法律顾问的意见计提的诉讼损失列示于预计负债中。

2. 资本支出承诺

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
已签订合同但未拨付	5,934	6,404
已批准但未签订合同	1,246	1,261
合计	<u>7,180</u>	<u>7,665</u>

3. 信贷承诺

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
贷款承诺		
其中：原到期日在1年以下	53,746	35,858
原到期日在1年以上(含1年)	405,940	434,411
小计	<u>459,686</u>	<u>470,269</u>
银行承兑汇票	462,576	404,852
信用卡承诺	236,111	219,682
开出保函及担保	247,693	191,073
开出信用证	268,943	196,069
合计	<u>1,675,009</u>	<u>1,481,945</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或开出信用证、开出保函及担保或承兑汇票等形式实现。

财务报表附注

2014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 或有事项及承诺(续)

4. 经营租赁承诺

本集团作为承租人对外签订的不可撤销的经营租赁合约项下最低租赁付款额到期情况如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
1年以内	3,477	3,575
1至2年	3,034	3,039
2至3年	2,472	2,550
3至5年	3,080	2,527
5年以上	2,308	3,204
	<u>14,371</u>	<u>14,895</u>
合计	<u>14,371</u>	<u>14,895</u>

于本中期，本集团于业务及管理费中确认的经营租赁费用为人民币 21.56 亿元 (截至 2013 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 18.51 亿元)。

5. 融资租赁承诺

本集团作为出租人对外签订的不可撤销的融资租赁合约承诺情况如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
融资租赁合约金额	<u>31</u>	<u>61</u>

于 2014 年 6 月 30 日，本集团记录在发放贷款和垫款中的应收融资租赁款余额为人民币 332.65 亿元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 322.11 亿元)，其剩余期限大部分为一至五年。

财务报表附注

2014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 或有事项及承诺(续)

6. 担保物

(1) 作为担保物的资产

被用作卖出回购质押物的资产账面价值如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
债券	125,846	27,011
票据	32	38
贷款	733	600
合计	<u>126,611</u>	<u>27,649</u>

于 2014 年 6 月 30 日，本集团卖出回购金融资产款(附注六、19)账面价值为人民币 1,239.22 亿元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 267.87 亿元)。绝大部分回购协议均在协议生效起 12 个月内到期。

此外，本集团部分可供出售债券投资及存放同业款项用作衍生交易的抵质押物或按监管要求作为抵质押物。于 2014 年 6 月 30 日，本集团上述抵质押物账面价值为人民币 50.60 亿元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 56.37 亿元)。

(2) 收到的担保物

本集团在相关买入返售业务中接受了债券、票据、贷款及其他资产等抵质押物(附注六、6)。部分所接受的抵质押物可以出售或再次向外抵质押。于 2014 年 6 月 30 日，本集团可以出售或再次向外抵押的抵质押物为人民币 81.75 亿元 (2013 年 12 月 31 日：17.44 亿元)。于 2014 年 6 月 30 日，本集团无再次向外抵押、但有义务到期返还的抵质押物 (2013 年 12 月 31 日：无)。

财务报表附注

2014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 或有事项及承诺(续)

7. 国债兑付承诺

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。

于 2014 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 395.98 亿元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 379.13 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支付利息。

十一 金融资产的转让

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或者特殊目的主体，这些金融资产转让若符合终止确认条件，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时，相关金融资产转让不符合终止确认的条件，本集团继续确认上述资产。

信贷资产证券化

在日常交易中，本集团将信贷资产出售给特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券。

本集团在该等业务中可能会持有部分次级档的信贷资产支持证券，从而可能对所转让信贷资产保留了继续涉入。本集团在资产负债表上会按照本集团的继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认。继续涉入所转让金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使本集团面临的风险水平。

截至 2014 年 6 月 30 日，本集团通过持有部分次级档证券对已证券化信贷资产保留了继续涉入，已证券化的信贷资产于转让日的账面价值为人民币 21.22 亿元 (2013 年 12 月 31 日：无)。于 2014 年 6 月 30 日，本集团继续确认的资产价值为人民币 1.07 亿元 (2013 年 12 月 31 日：无)，并已划分为发放贷款和垫款。本集团确认的继续涉入资产和继续涉入负债分别为人民币 1.07 亿元。

十二 金融风险管理

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识别、分析、监控和报告风险情况，通过银行信息系统提供开展风险管理活动的相关及时信息。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等。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

本集团董事会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集团的主要风险。

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、资金运营业务、担保与承诺、以及其他表外信用风险敞口。

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以全面提升本集团的信用风险管理水平。

除信贷资产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具备适当信用水平的同业及其他金融机构作为交易对手、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，因此本集团对此类业务适用信贷业务相类似的风险控制程序及政策来降低该信用风险。

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.2 减值评估

减值评估的主要因素

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、担保和抵质押物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损失准备。

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：尽管借款人目前有能力偿还信贷资产本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。
- 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。

对于除以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产以外的债权性投资，本集团在每个报告期末评估是否存在减值迹象，并根据适用情况，分别采用个别或组合识别减值的方式评估债权性投资的减值情况。对于已减值的可供出售金融资产，其减值损失准备的金额等于当前未实现损失，并计入简要合并中期利润表。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.3 最大信用风险敞口信息

不考虑任何所持抵质押物或其他信用增级措施的最大信用风险敞口信息

在不考虑任何可利用的抵质押物或其他信用增级措施时，最大信用风险敞口信息反映了各期末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资金业务。此外，表外项目如贷款承诺、信用卡承诺、银行承兑汇票、开出保函及担保，以及信用证等也包含信用风险。

于资产负债表日，最大信用风险敞口的信息如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
存放中央银行款项	2,757,924	2,504,043
存放同业及其他金融机构款项	523,899	397,678
拆出资金	547,064	308,655
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	350,753	321,811
衍生金融资产	6,592	8,186
买入返售金融资产	750,986	737,052
发放贷款和垫款	7,503,254	6,902,522
可供出售金融资产	823,311	778,944
持有至到期投资	1,636,625	1,523,815
应收款项类投资	596,824	592,090
其他金融资产	134,533	103,024
表内项目合计	<u>15,631,765</u>	<u>14,177,820</u>
表外项目		
信贷承诺	<u>1,675,009</u>	<u>1,481,945</u>
合计	<u><u>17,306,774</u></u>	<u><u>15,659,765</u></u>

本集团已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、提供抵质押物或担保。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。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.3 最大信用风险敞口信息(续)

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物；
- 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质押物；
- 买入返售协议下的抵质押物主要包括债券、票据和发放贷款。

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

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：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
对公贷款和垫款				
总行	135,213	2.4	115,027	2.2
长江三角洲	1,297,693	23.5	1,225,018	23.9
珠江三角洲	658,305	11.9	622,736	12.1
环渤海地区	1,005,619	18.2	958,418	18.7
中部地区	642,893	11.6	605,634	11.8
西部地区	1,170,142	21.1	1,101,790	21.5
东北地区	203,958	3.7	193,057	3.8
境外及其他	419,574	7.6	307,401	6.0
小计	<u>5,533,397</u>	<u>100.0</u>	<u>5,129,081</u>	<u>100.0</u>
个人贷款和垫款				
总行	105	-	110	-
长江三角洲	589,694	25.6	555,257	26.5
珠江三角洲	417,771	18.1	390,258	18.6
环渤海地区	332,569	14.4	292,778	14.0
中部地区	323,482	14.0	288,221	13.8
西部地区	544,358	23.6	482,475	23.0
东北地区	96,388	4.2	84,206	4.0
境外及其他	3,143	0.1	2,327	0.1
小计	<u>2,307,510</u>	<u>100.0</u>	<u>2,095,632</u>	<u>100.0</u>
发放贷款和垫款总额	<u>7,840,907</u>		<u>7,224,713</u>	

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(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：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
对公贷款和垫款				
制造业	1,482,740	26.8	1,429,765	27.9
交通运输、仓储 和邮政业	693,450	12.5	618,900	12.1
批发和零售业	622,872	11.3	593,434	11.6
房地产业	605,745	10.9	549,592	10.7
电力、热力、燃气及水 生产和供应业	516,579	9.3	492,082	9.6
租赁和商务服务业	357,616	6.5	330,123	6.4
采矿业	233,294	4.2	223,518	4.4
水利、环境和公共设施 管理业	202,341	3.7	205,931	4.0
建筑业	222,666	4.0	204,281	4.0
信息传输、软件和信息 技术服务业	22,226	0.4	28,156	0.5
其他行业	573,868	10.4	453,299	8.8
小计	<u>5,533,397</u>	<u>100.0</u>	<u>5,129,081</u>	<u>100.0</u>
个人贷款和垫款				
个人住房	1,449,913	62.9	1,292,038	61.6
个人生产经营	277,563	12.0	256,245	12.2
个人消费	205,879	8.9	204,448	9.8
信用卡透支	210,446	9.1	194,330	9.3
其他	163,709	7.1	148,571	7.1
小计	<u>2,307,510</u>	<u>100.0</u>	<u>2,095,632</u>	<u>100.0</u>
发放贷款和垫款总额	<u><u>7,840,907</u></u>		<u><u>7,224,713</u></u>	

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(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：

	2014年6月30日			
	1年以内	1至5年	5年以上	合计
信用贷款	802,252	305,363	602,855	1,710,470
保证贷款	807,665	287,136	307,192	1,401,993
抵押贷款	1,162,154	690,328	1,936,716	3,789,198
质押贷款	471,214	55,104	412,928	939,246
合计	3,243,285	1,337,931	3,259,691	7,840,907

	2013年12月31日			
	1年以内	1至5年	5年以上	合计
信用贷款	763,479	301,703	556,910	1,622,092
保证贷款	769,611	231,430	295,572	1,296,613
抵押贷款	1,131,696	661,376	1,719,816	3,512,888
质押贷款	366,943	41,668	384,509	793,120
合计	3,031,729	1,236,177	2,956,807	7,224,713

(4) 逾期贷款

	2014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	6,516	3,386	1,365	381	11,648
保证贷款	10,058	11,624	6,331	5,271	33,284
抵押贷款	31,105	18,487	13,165	8,451	71,208
质押贷款	2,097	2,482	943	1,659	7,181
合计	49,776	35,979	21,804	15,762	123,321

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.4 发放贷款和垫款(续)

(4) 逾期贷款(续)

	2013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	5,211	4,379	1,282	442	11,314
保证贷款	8,075	6,078	7,005	6,913	28,071
抵押贷款	20,067	10,324	14,201	10,174	54,766
质押贷款	1,540	1,129	1,326	2,278	6,273
合计	34,893	21,910	23,814	19,807	100,424

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。

(5) 发放贷款和垫款的信用质量

		2014年 6月30日	2013年 12月31日
未逾期且未减值	(i)	7,708,884	7,112,117
已逾期但未减值	(ii)	34,550	24,815
已减值	(iii)	97,473	87,781
小计		7,840,907	7,224,713
减：发放贷款和垫款损失准备		(337,653)	(322,191)
发放贷款和垫款账面价值		7,503,254	6,902,522

(i) 未逾期且未减值的发放贷款和垫款

	2014年6月30日		合计
	正常类	关注类	
对公贷款和垫款	5,188,333	253,820	5,442,153
个人贷款和垫款	2,264,526	2,205	2,266,731
合计	7,452,859	256,025	7,708,884

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.4 发放贷款和垫款(续)

(5) 发放贷款和垫款的信用质量(续)

(i) 未逾期且未减值的发放贷款和垫款(续)

	2013年12月31日		
	正常类	关注类	合计
对公贷款和垫款	4,800,374	252,101	5,052,475
个人贷款和垫款	2,057,357	2,285	2,059,642
合计	6,857,731	254,386	7,112,117

(ii) 已逾期但未减值的发放贷款和垫款

	2014年6月30日				
	逾期1天 至30天	逾期31天 至60天	逾期61天 至90天	合计	担保物 公允价值
对公贷款和垫款	9,129	859	861	10,849	12,966
个人贷款和垫款	16,187	4,575	2,939	23,701	24,186
合计	25,316	5,434	3,800	34,550	37,152

	2013年12月31日				
	逾期1天 至30天	逾期31天 至60天	逾期61天 至90天	合计	担保物 公允价值
对公贷款和垫款	4,017	187	30	4,234	4,303
个人贷款和垫款	14,070	4,033	2,478	20,581	24,986
合计	18,087	4,220	2,508	24,815	29,289

(iii) 已减值的发放贷款和垫款

	2014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	80,391	(52,288)	28,103
按组合方式评估	17,082	(12,521)	4,561
合计	97,473	(64,809)	32,664

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.4 发放贷款和垫款(续)

(5) 发放贷款和垫款的信用质量(续)

(iii) 已减值的发放贷款和垫款(续)

	2013年12月31日		账面价值
	发放贷款和垫款总额	发放贷款和垫款损失准备	
按个别方式评估	72,355	(50,127)	22,228
按组合方式评估	15,426	(10,440)	4,986
合计	87,781	(60,567)	27,214

其中：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
个别方式评估的减值贷款	80,391	72,355
个别方式评估的减值贷款占贷款总额的比例	1.03%	1.00%
担保物的公允价值	16,727	9,237

已减值的发放贷款和垫款按地区分布情况列示如下：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
总行	3	-	3	-
长江三角洲	23,904	24.5	19,373	22.1
珠江三角洲	15,808	16.2	12,407	14.1
环渤海地区	16,254	16.7	16,603	19.0
中部地区	15,358	15.8	14,075	16.0
西部地区	20,794	21.3	19,523	22.2
东北地区	4,482	4.6	4,927	5.6
境外及其他	870	0.9	870	1.0
合计	97,473	100.0	87,781	100.0

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.4 发放贷款和垫款(续)

(6) 重组贷款和垫款

重组贷款是指对贷款的合同条款进行重新商定，重组后的贷款需持续监督。于2014年6月30日，本集团重组贷款和垫款余额为人民币111.40亿元(2013年12月31日：人民币103.76亿元)。

(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

该等资产已作为抵债资产在本集团其他资产中反映，见附注六、14。

3.5 信贷承诺

信贷承诺信用风险加权金额体现了与信贷承诺相关的交易对手的信用风险，其计算参照银监会颁布并于2013年1月1日生效的《商业银行资本管理办法(试行)》的要求进行，金额大小取决于交易对手的信用程度及各项合同的到期期限等因素。于2014年6月30日，信贷承诺相关的交易对手信用风险加权金额按内部评级法计量，见附注十二、7 资本管理。

2014年
6月30日

信贷承诺的信用风险加权金额 826,085

于2013年12月31日，信贷承诺相关的交易对手信用风险加权金额按权重法计量，见附注十二、7 资本管理，金额为人民币7,280.28亿元。

3.6 债务工具

债务工具的信用质量

下表列示了持有至到期投资与应收款项类投资的账面价值和减值准备：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
未逾期且未减值	2,234,887	2,116,801
已减值	46	45
小计	<u>2,234,933</u>	<u>2,116,846</u>
减：减值准备	(1,484)	(941)
其中：个别方式评估	(45)	(44)
组合方式评估	<u>(1,439)</u>	<u>(897)</u>
持有至到期投资与应收款项类 投资账面价值	<u>2,233,449</u>	<u>2,115,905</u>

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险(续)

3. 信用风险(续)

3.6 债务工具(续)

债务工具的信用质量(续)

(1) 未逾期且未减值的债务工具

债务工具类别	2014年6月30日					合计
	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		
政府债券	7,174	144,198	533,701	-		685,073
公共实体及准政府债券	49,534	431,995	899,364	66,102		1,446,995
金融机构债券	4,246	69,289	48,507	31,213		153,255
公司债券	18,569	174,661	155,824	31,712		380,766
财政部特别国债	-	-	-	93,300		93,300
应收财政部款项	-	-	-	362,054		362,054
凭证式国债及储蓄式国债	-	-	-	4,345		4,345
持有信托资产	187,209	-	-	-		187,209
其他债务工具	65,190	-	-	8,765		73,955
合计	331,922	820,143	1,637,396	597,491		3,386,952

债务工具类别	2013年12月31日					合计
	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		
政府债券	13,700	149,808	519,265	-		682,773
公共实体及准政府债券	50,056	409,322	808,838	66,485		1,334,701
金融机构债券	11,495	48,702	29,688	27,124		117,009
公司债券	24,768	167,724	166,623	30,973		390,088
财政部特别国债	-	-	-	93,300		93,300
应收财政部款项	-	-	-	362,054		362,054
凭证式国债及储蓄式国债	-	-	-	6,037		6,037
持有信托资产	171,280	-	-	-		171,280
其他债务工具	38,710	-	-	6,414		45,124
合计	310,009	775,556	1,524,414	592,387		3,202,366

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.6 债务工具(续)

债务工具的信用质量(续)

(2) 已减值债务工具

	2014年6月30日		
	持有至 到期投资	应收款项 类投资	合计
公司债券	-	46	46
减：减值准备	-	(45)	(45)
已减值持有至到期投资和应收款项类投资的账面价值	-	1	1
	2013年12月31日		
	持有至 到期投资	应收款项 类投资	合计
公司债券	-	45	45
减：减值准备	-	(44)	(44)
已减值持有至到期投资和应收款项类投资的账面价值	-	1	1

本集团持有的可供出售债券全部以个别方式进行减值评估。截至 2014 年 6 月 30 日，本集团已发生减值的可供出售债券账面价值为人民币 31.68 亿元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 33.88 亿元)，本集团对这部分减值的可供出售债券计提的减值准备为人民币 3.00 亿元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 3.31 亿元)。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.6 债务工具(续)

债务工具的信用质量(续)

(3) 债务工具按照信用评级进行分类

本集团采用信用评级方法监控持有的债券组合信用风险状况。评级参照债券发行机构所在国家主要评级机构的评级。于资产负债表日债券投资账面价值按投资评级分布如下：

	2014年6月30日					
	未评级(i)	AAA	AA	A	A 以下	合计
政府债券	677,241	5,613	992	1,227	-	685,073
公共实体及准政府债券	1,334,845	96,657	10,898	4,486	-	1,446,886
金融机构债券	75,948	47,457	11,700	14,652	5,970	155,727
公司债券(ii)	49,881	269,724	13,054	42,196	5,278	380,133
财政部特别国债	93,300	-	-	-	-	93,300
应收财政部款项	362,054	-	-	-	-	362,054
凭证式国债及储蓄式国债	4,345	-	-	-	-	4,345
持有信托资产(iii)	187,209	-	-	-	-	187,209
其他债务工具(iii)	73,955	-	-	-	-	73,955
合计	2,858,778	419,451	36,644	62,561	11,248	3,388,682

	2013年12月31日					
	未评级(i)	AAA	AA	A	A 以下	合计
政府债券	680,349	637	1,707	80	-	682,773
公共实体及准政府债券	1,251,211	79,857	3,057	443	-	1,334,568
金融机构债券	24,284	49,902	31,531	9,340	5,074	120,131
公司债券(ii)	23,452	230,604	118,313	11,935	5,287	389,591
财政部特别国债	93,300	-	-	-	-	93,300
应收财政部款项	362,054	-	-	-	-	362,054
凭证式国债及储蓄式国债	6,037	-	-	-	-	6,037
持有信托资产(iii)	171,280	-	-	-	-	171,280
其他债务工具(iii)	45,124	-	-	-	-	45,124
合计	2,657,091	361,000	154,608	21,798	10,361	3,204,858

(i) 本集团持有的未评级债务工具主要为政策性银行金融债券及国债。

(ii) 于 2014 年 6 月 30 日，包含在公司债券中的计人民币 384.04 亿元的超级短期融资券 (2013 年 12 月 31 日：人民币 669.38 亿元)，基于发行人评级信息分析上述信用风险。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.6 债务工具(续)

债务工具的信用质量(续)

(3) 债务工具按照信用评级进行分类(续)

(iii) 持有信托资产和其他债务工具被分类为第三层次金融资产，相关的信用风险见附注十二、8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债。

3.7 衍生金融工具

交易对手信用风险加权金额体现了与衍生交易相关的交易对手的信用风险，其计算参照银监会颁布并于2013年1月1日生效的《商业银行资本管理办法(试行)》的要求进行，金额大小取决于交易对手的信用程度及各项合同的到期期限等因素。于2014年6月30日，衍生交易相关的交易对手信用风险加权金额按内部评级法计量，见附注十二、7 资本管理。

2014年
6月30日

交易对手的信用风险加权金额

12,336

于2013年12月31日，衍生交易相关的交易对手信用风险加权金额按权重法计量，见附注十二、7 资本管理，金额为人民币113.80亿元。

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；
- 定期执行压力测试。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(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金融负债按账面金额进行到期日分析：

项目	2014年6月30日								合计
	已逾期	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	无期限	
金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	274,970	10,887	-	-	-	-	2,565,487	2,851,344
存放同业及其他金融机构款项	-	82,844	39,980	42,039	259,664	99,372	-	-	523,899
拆出资金	-	-	350,297	35,752	103,066	57,949	-	-	547,064
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	21	73,457	51,836	132,699	86,043	6,718	599	351,373
衍生金融资产	-	-	1,119	1,137	2,843	1,248	245	-	6,592
买入返售金融资产	-	-	494,562	167,558	88,366	500	-	-	750,986
发放贷款和垫款	21,527	-	442,524	744,676	2,344,539	1,595,345	2,354,643	-	7,503,254
可供出售金融资产	-	-	16,109	48,724	105,461	467,581	185,436	3,438	826,749
持有至到期投资	-	-	19,061	55,386	192,563	795,489	574,126	-	1,636,625
应收款项类投资	1	61	1,208	1,051	26,967	76,884	490,652	-	596,824
其他金融资产	1,297	23,406	30,105	41,074	38,372	256	23	-	134,533
金融资产总额	22,825	381,302	1,479,309	1,189,233	3,294,540	3,180,667	3,611,843	2,569,524	15,729,243
金融负债									
向中央银行借款	-	(30)	(30)	-	(81)	-	-	-	(141)
同业及其他金融机构存放款项	-	(324,349)	(38,357)	(84,162)	(72,202)	(393,242)	(400)	-	(912,712)
拆入资金	-	-	(78,388)	(82,550)	(68,062)	(1,197)	(931)	-	(231,128)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(10,643)	(86,356)	(80,173)	(118,260)	(12,295)	(35)	-	(307,762)
衍生金融负债	-	-	(671)	(988)	(2,439)	(1,125)	(380)	-	(5,603)
卖出回购金融资产款	-	-	(22,298)	(95,106)	(5,920)	(598)	-	-	(123,922)
吸收存款	-	(7,247,652)	(660,013)	(954,039)	(2,749,297)	(1,198,323)	(180)	-	(12,809,504)
已发行债务证券	-	-	(13,541)	(28,681)	(94,503)	(38,701)	(99,932)	-	(275,358)
其他金融负债	-	(83,046)	(14,788)	(89,841)	(73,088)	(59,149)	(23,192)	-	(343,104)
金融负债总额	-	(7,665,720)	(914,442)	(1,415,540)	(3,183,852)	(1,704,630)	(125,050)	-	(15,009,234)
净头寸	22,825	(7,284,418)	564,867	(226,307)	110,688	1,476,037	3,486,793	2,569,524	720,009

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

4.1 流动性分析(续)

(1) 到期日分析(续)

项目

2013年12月31日

	已逾期	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	无期限	合计
金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	200,278	1,178	-	-	-	-	2,402,346	2,603,802
存放同业及其他金融机构款项	-	48,464	49,142	55,092	145,639	99,341	-	-	397,678
拆出资金	-	-	162,547	19,083	87,668	39,357	-	-	308,655
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2	61,389	65,752	117,576	73,313	3,781	1,069	322,882
衍生金融资产	-	-	780	949	2,105	3,897	455	-	8,186
买入返售金融资产	-	-	439,889	119,212	177,951	-	-	-	737,052
发放贷款和垫款	17,843	-	408,485	710,851	2,165,795	1,474,567	2,124,981	-	6,902,522
可供出售金融资产	-	-	16,579	29,761	114,846	437,173	180,585	2,367	781,311
持有至到期投资	-	-	6,179	31,417	203,297	719,537	563,385	-	1,523,815
应收款项类投资	1	113	10,635	1,775	44,367	55,104	480,095	-	592,090
其他金融资产	785	15,666	22,433	30,725	33,155	203	57	-	103,024
金融资产总额	18,629	264,523	1,179,236	1,064,617	3,092,399	2,902,492	3,353,339	2,405,782	14,281,017
金融负债									
向中央银行借款	-	(30)	-	-	(74)	-	-	-	(104)
同业及其他金融机构存放款项	-	(252,802)	(32,408)	(13,820)	(43,910)	(386,414)	-	-	(729,354)
拆入资金	-	-	(69,464)	(65,740)	(37,427)	(1,732)	-	-	(174,363)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(9,598)	(114,905)	(97,409)	(62,775)	(21,538)	(34)	-	(306,259)
衍生金融负债	-	-	(912)	(1,713)	(2,291)	(2,064)	(655)	-	(7,635)
卖出回购金融资产款	-	-	(22,225)	(1,714)	(2,489)	(359)	-	-	(26,787)
吸收存款	-	(6,993,059)	(566,840)	(1,009,991)	(2,159,729)	(1,081,790)	(2)	-	(11,811,411)
已发行债务证券	-	-	(3,261)	(26,195)	(94,704)	(16,961)	(125,140)	-	(266,261)
其他金融负债	-	(98,269)	(14,171)	(42,008)	(57,676)	(58,631)	(16,894)	-	(287,649)
金融负债总额	-	(7,353,758)	(824,186)	(1,258,590)	(2,461,075)	(1,569,489)	(142,725)	-	(13,609,823)
净头寸	18,629	(7,089,235)	355,050	(193,973)	631,324	1,333,003	3,210,614	2,405,782	671,194

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(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

可用于偿还所有负债及用于支付发行在外信贷承诺的资产主要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、买入返售金融资产等。在正常经营过程中，大部分活期存款及到期的定期存款并不会立即被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。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险(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)

下表按照各报告期末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	2014年6月30日								合计
	已逾期	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	无期限	
非衍生金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	274,970	10,887	1,105	-	-	-	2,565,487	2,852,449
存放同业及其他金融机构款项	-	82,844	41,250	43,881	276,300	103,296	-	-	547,571
拆出资金	-	-	350,561	38,543	108,658	60,242	-	-	558,004
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	21	75,457	59,598	135,968	95,833	7,991	599	375,467
买入返售金融资产	-	-	498,208	171,420	90,602	568	-	-	760,798
发放贷款和垫款	71,070	-	506,283	846,184	2,702,720	2,451,691	3,593,475	-	10,171,423
可供出售金融资产	-	-	18,719	55,890	127,230	541,740	217,083	3,438	964,100
持有至到期投资	-	-	24,918	67,227	239,892	976,876	704,409	-	2,013,322
应收款项类投资	46	61	1,626	6,929	31,799	90,596	525,923	-	656,980
其他金融资产	-	23,406	3,548	10,729	1,627	-	8	-	39,318
非衍生金融资产总额	71,116	381,302	1,531,457	1,301,506	3,714,796	4,320,842	5,048,889	2,569,524	18,939,432
非衍生金融负债									
向中央银行借款	-	(30)	(30)	-	(81)	-	-	-	(141)
同业及其他金融机构存放款项	-	(324,349)	(38,686)	(86,129)	(79,174)	(415,553)	(400)	-	(944,291)
拆入资金	-	-	(78,701)	(83,405)	(69,443)	(1,370)	(1,048)	-	(233,967)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(10,643)	(87,475)	(81,747)	(123,274)	(13,231)	(44)	-	(316,414)
卖出回购金融资产款	-	-	(22,499)	(96,227)	(5,949)	(814)	-	-	(125,489)
吸收存款	-	(7,252,383)	(673,343)	(978,287)	(2,870,751)	(1,377,019)	(180)	-	(13,151,963)
已发行债务证券	-	-	(13,606)	(28,886)	(101,435)	(64,035)	(112,794)	-	(320,756)
其他金融负债	-	(79,304)	(814)	(68,355)	(1,282)	(547)	(21,579)	-	(171,881)
非衍生金融负债总额	-	(7,666,709)	(915,154)	(1,423,036)	(3,251,389)	(1,872,569)	(136,045)	-	(15,264,902)
净头寸	71,116	(7,285,407)	616,303	(121,530)	463,407	2,448,273	4,912,844	2,569,524	3,674,530

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(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)

项目	2013年12月31日								
	已逾期	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	无期限	合计
非衍生金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	200,278	1,178	1,153	-	-	-	2,402,346	2,604,955
存放同业及其他金融机构款项	-	48,496	50,276	56,664	155,291	102,998	-	-	413,725
拆出资金	-	-	164,128	20,528	91,973	41,194	-	-	317,823
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2	61,999	67,101	123,360	79,283	4,261	1,069	337,075
买入返售金融资产	-	-	442,670	122,239	183,822	-	-	-	748,731
发放贷款和垫款	64,722	-	466,646	804,865	2,487,474	2,245,244	3,232,695	-	9,301,646
可供出售金融资产	-	-	19,240	34,582	138,445	513,619	213,689	2,367	921,942
持有至到期投资	-	-	8,564	42,404	248,001	878,663	685,041	-	1,862,673
应收款项类投资	45	113	10,974	2,109	51,609	74,562	505,591	-	645,003
其他金融资产	-	15,331	1,944	9,371	1,348	-	8	-	28,002
非衍生金融资产总额	64,767	264,220	1,227,619	1,161,016	3,481,323	3,935,563	4,641,285	2,405,782	17,181,575
非衍生金融负债									
向中央银行借款	-	(30)	-	-	(74)	-	-	-	(104)
同业及其他金融机构存放款项	-	(252,893)	(33,610)	(20,668)	(50,639)	(433,243)	-	-	(791,053)
拆入资金	-	-	(69,890)	(66,373)	(38,244)	(1,770)	-	-	(176,277)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(9,598)	(116,040)	(98,928)	(65,090)	(22,723)	(45)	-	(312,424)
卖出回购金融资产款	-	-	(22,237)	(1,736)	(2,498)	(439)	-	-	(26,910)
吸收存款	-	(6,996,955)	(578,178)	(1,040,462)	(2,256,545)	(1,246,341)	(2)	-	(12,118,483)
已发行债务证券	-	-	(3,304)	(26,700)	(102,947)	(42,022)	(144,077)	-	(319,050)
其他金融负债	-	(94,256)	(1,052)	(9,784)	(1,411)	(925)	(16,893)	-	(124,321)
非衍生金融负债总额	-	(7,353,732)	(824,311)	(1,264,651)	(2,517,448)	(1,747,463)	(161,017)	-	(13,868,622)
净头寸	64,767	(7,089,512)	403,308	(103,635)	963,875	2,188,100	4,480,268	2,405,782	3,312,953

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

4.2 衍生金融工具流动性分析

(1) 按照净额结算的衍生金融工具

本集团按照净额结算的衍生金融工具主要与利率衍生产品有关。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金融工具的状况。表中披露的金额是未经折现的合同现金流。

	2014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	
利率衍生金融工具	47	2	(10)	(171)	(14)	(146)

	2013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	
利率衍生金融工具	1	(13)	(251)	(118)	66	(315)

(2) 按照总额结算的衍生金融工具

本集团按照总额结算的衍生金融工具主要与汇率及贵金属衍生产品相关。下表按于各资产负债表日至合同到期日的剩余期限，列示了本集团以总额结算的衍生金融工具的未经折现的合同现金流。

	2014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	
按照总额结算的 衍生金融工具 现金流入	231,229	182,757	398,306	49,024	3,133	864,449
现金流出	(229,843)	(182,489)	(398,350)	(48,786)	(3,184)	(862,652)
合计	1,386	268	(44)	238	(51)	1,797

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

4.2 衍生金融工具流动性分析(续)

(2) 按照总额结算的衍生金融工具(续)

	2013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	
按照总额结算的衍生金融工具						
现金流入	194,523	138,784	262,107	55,253	1,998	652,665
现金流出	(194,832)	(139,651)	(259,969)	(55,220)	(1,998)	(651,670)
合计	(309)	(867)	2,138	33	-	995

4.3 表外项目

本集团的表外项目主要有贷款承诺、银行承兑汇票、信用卡承诺、开出保函及担保及开出信用证。下表按合同的剩余期限列示表外项目金额：

	2014年6月30日			合计
	1年以内	1至5年	5年以上	
贷款承诺	100,639	144,933	214,114	459,686
银行承兑汇票	462,576	-	-	462,576
信用卡承诺	236,111	-	-	236,111
开出保函及担保	127,848	77,906	41,939	247,693
开出信用证	266,739	2,204	-	268,943
合计	1,193,913	225,043	256,053	1,675,009

	2013年12月31日			合计
	1年以内	1至5年	5年以上	
贷款承诺	65,822	143,778	260,669	470,269
银行承兑汇票	404,852	-	-	404,852
信用卡承诺	219,682	-	-	219,682
开出保函及担保	77,638	72,772	40,663	191,073
开出信用证	192,953	2,680	436	196,069
合计	960,947	219,230	301,768	1,481,945

十二 金融风险管理(续)

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来自公司、个人银行业务以及资金业务的利率风险。利率风险是本集团许多业务的内在风险，且在大型银行普遍存在。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原因。

本集团的汇率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损失的风险，该损失的风险主要由汇率变动引起。

本集团承担的商品风险主要来源于黄金及其他贵金属。该损失风险由商品价格波动引起。本集团对黄金价格相关风险与汇率风险合并管理。

本集团认为来自交易及投资组合中股票价格及除黄金外的商品价格的的市场风险并不重大。

交易账户和银行账户划分

为更有效地进行市场风险管理和更准确计量市场风险监管资本，本集团将所有表内外资产负债划分为交易账户和银行账户。交易账户包括本集团为交易目的或风险对冲目的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

本集团采用风险价值(VaR)、限额管理、敏感性分析、久期、敞口分析、压力测试等多种方法管理交易账户市场风险。

本集团根据外部市场变化和业务经营状况，制定年度资金交易、投资业务和市场风险管理政策，进一步明确债券交易和衍生品交易等业务遵循的基本政策以及敞口、期限等风险控制要求，构建了以 VaR 值为核心的限额指标体系，并运用市场风险管理实现交易账户市场风险计量和监控。

本集团采用历史模拟法(选取 99%的置信区间、1 天的持有期，250 天历史数据)计量总行本部、境内分行和境外分行交易账户风险价值。根据境内外不同市场的差异，本集团选择合理的模型参数和风险因子以反映真实的市场风险水平，并通过数据分析、平行建模以及对市场风险计量模型进行回溯测试等措施，检验风险计量模型的准确性和可靠性。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

交易账户市场风险管理(续)

交易账户风险价值(VaR)

		本行			
		2014年1月1日至6月30日止期间			
		期末	平均	最高	最低
利率风险		56	75	87	55
汇率风险	(1)	58	125	247	54
商品风险		8	17	34	2
总体风险价值		90	178	289	86

		本行			
		2013年1月1日至6月30日止期间			
		期末	平均	最高	最低
利率风险		43	29	43	17
汇率风险	(1)	14	59	122	8
商品风险		3	20	54	2
总体风险价值		55	81	151	36

本行计算交易账户风险价值(不含按相关规定开展结售汇业务形成的交易头寸)。

本行按季进行交易账户压力测试，以债券资产、利率衍生产品、货币衍生产品和贵金属交易等主要资金业务为承压对象，设计利率风险、汇率风险和贵金属价格风险等压力情景，测算在假想压力情景下对承压对象的潜在损益影响。

(1) 黄金价格相关风险价值已体现在汇率风险中。

十二 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

银行账户市场风险管理

本集团综合运用限额管理、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

本集团的银行账户利率风险主要来源于本集团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，以及主要境内利率敏感性金融资产及金融负债所依据的基准利率变动不一致。

本集团密切关注宏观经济形势和人民银行货币政策导向，及时灵活调整资产负债各项业务定价策略。本集团建立了全面的利率风险管理政策和工具，提高集团利率风险计量、监测、分析和管理的 consistency。

本集团定期运用缺口分析、敏感性分析、情景模拟及压力测试对利率风险进行计量和分析，将利率风险敞口控制在可承受的范围內。

汇率风险管理

汇率风险源于经营活动中货币性资产与负债币种错配导致的与汇率变动相关的潜在损失。

本集团定期开展汇率风险敞口监测和敏感性分析，协调发展外汇资产负债业务，将全行汇率风险敞口控制在合理范围内。

市场风险限额管理

本集团市场风险限额按照效力类型分为指令性限额和指导性限额，包括头寸限额、止损限额、风险限额和压力测试限额。

本集团持续加强市场风险限额管理，根据自身风险偏好，制定相应的限额指标，优化市场风险限额的种类，并对限额执行情况持续监测、报告、调整和处理。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(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，部分交易涉及美元、港币及少量其他货币。外币交易主要涉及本集团的外汇业务和资金营运敞口。于各资产负债表日，金融资产和金融负债的汇率风险敞口如下：

项目	2014年6月30日				合计
	人民币	美元(折合人民币)	港币(折合人民币)	其他币种(折合人民币)	
现金及存放中央银行款项	2,826,313	23,368	955	708	2,851,344
存放同业及其他金融机构款项	439,360	73,841	4,570	6,128	523,899
拆出资金	485,204	59,982	1,667	211	547,064
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	342,994	3,877	4,502	-	351,373
衍生金融资产	1,715	4,277	34	566	6,592
买入返售金融资产	750,892	94	-	-	750,986
发放贷款和垫款	7,016,374	435,773	35,159	15,948	7,503,254
可供出售金融资产	777,326	44,120	1,283	4,020	826,749
持有至到期投资	1,630,324	5,935	159	207	1,636,625
应收款项类投资	596,739	-	-	85	596,824
其他金融资产	125,850	6,306	894	1,483	134,533
金融资产总额	14,993,091	657,573	49,223	29,356	15,729,243
向中央银行借款	(141)	-	-	-	(141)
同业及其他金融机构存放款项	(742,179)	(168,700)	(889)	(944)	(912,712)
拆入资金	(67,509)	(121,593)	(28,922)	(13,104)	(231,128)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(306,987)	(707)	(8)	(60)	(307,762)
衍生金融负债	(3,464)	(1,627)	(79)	(433)	(5,603)
卖出回购金融资产款	(116,208)	(7,714)	-	-	(123,922)
吸收存款	(12,514,519)	(252,112)	(29,630)	(13,243)	(12,809,504)
已发行债务证券	(197,955)	(58,398)	(16,527)	(2,478)	(275,358)
其他金融负债	(331,676)	(8,258)	(1,405)	(1,765)	(343,104)
金融负债总额	(14,280,638)	(619,109)	(77,460)	(32,027)	(15,009,234)
资产负债表内敞口净额	712,453	38,464	(28,237)	(2,671)	720,009
衍生金融工具的净名义金额	(51,816)	8,390	34,266	8,486	(674)
信贷承诺	1,433,363	223,511	5,950	12,185	1,675,009

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.1 汇率风险(续)

项目

2013年12月31日

	人民币	美元(折合人民币)	港币(折合人民币)	其他币种(折合人民币)	合计
现金及存放中央银行款项	2,591,348	10,141	1,705	608	2,603,802
存放同业及其他金融机构款项	354,025	29,913	9,279	4,461	397,678
拆出资金	286,869	20,828	472	486	308,655
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	310,021	7,474	5,387	-	322,882
衍生金融资产	2,695	4,362	487	642	8,186
买入返售金融资产	737,052	-	-	-	737,052
发放贷款和垫款	6,520,161	332,795	33,709	15,857	6,902,522
可供出售金融资产	727,690	47,290	2,605	3,726	781,311
持有至到期投资	1,521,466	1,990	157	202	1,523,815
应收款项类投资	592,089	-	-	1	592,090
其他金融资产	92,736	8,683	946	659	103,024
金融资产总额	13,736,152	463,476	54,747	26,642	14,281,017
向中央银行借款	(104)	-	-	-	(104)
同业及其他金融机构存放款项	(591,172)	(136,898)	(1,087)	(197)	(729,354)
拆入资金	(69,272)	(76,661)	(19,225)	(9,205)	(174,363)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(305,977)	(152)	(24)	(106)	(306,259)
衍生金融负债	(1,814)	(4,166)	(1,505)	(150)	(7,635)
卖出回购金融资产款	(23,653)	(3,134)	-	-	(26,787)
吸收存款	(11,604,979)	(158,648)	(34,279)	(13,505)	(11,811,411)
已发行债务证券	(202,197)	(44,444)	(18,870)	(750)	(266,261)
其他金融负债	(277,167)	(8,358)	(1,984)	(140)	(287,649)
金融负债总额	(13,076,335)	(432,461)	(76,974)	(24,053)	(13,609,823)
资产负债表内敞口净额	659,817	31,015	(22,227)	2,589	671,194
衍生金融工具的净名义金额	(28,817)	232	26,246	3,295	956
信贷承诺	1,288,368	167,463	6,811	19,303	1,481,945

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(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 1%或贬值 1%的情况下，本集团境内机构外币货币性资产与负债的净敞口对税前利润的潜在影响。本集团境外机构的外汇敞口未纳入本分析中。

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
升值 1%	41	202
贬值 1%	(41)	(202)

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金融工具以降低汇率风险。该分析未考虑不同货币汇率变动之间的相关性，也未考虑管理层可能采取的降低汇率风险的措施。因此，上述敏感性分析可能与汇率变动的实际结果存在差异。

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合同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。中国人民银行对人民币基准利率作出了规定。于 2013 年 7 月 20 日，中国人民银行取消了人民币贷款的基准利率下限，允许金融机构根据商业原则自主确定贷款利率水平。中国人民银行继续对人民币存款的基准利率上限作出规定。

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；
- 优化对生息资产和付息负债合同到期日或重新定价日不匹配的管理；及
- 参考中国人民银行基准利率，提高生息资产和付息负债之间的净息差水平。

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.2 利率风险(续)

于各资产负债表日，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	2014年6月30日						
	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	合计
现金及存放中央银行款项	2,593,410	-	-	-	-	257,934	2,851,344
存放同业及其他金融机构款项	147,834	35,914	239,365	99,372	-	1,414	523,899
拆出资金	350,792	36,743	102,486	57,043	-	-	547,064
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	90,670	77,033	116,523	59,836	6,691	620	351,373
衍生金融资产	-	-	-	-	-	6,592	6,592
买入返售金融资产	494,562	167,558	88,366	500	-	-	750,986
发放贷款和垫款	1,054,383	1,392,767	4,781,079	122,728	152,297	-	7,503,254
可供出售金融资产	42,732	82,328	144,957	385,104	168,190	3,438	826,749
持有至到期投资	25,676	68,799	219,242	767,296	555,612	-	1,636,625
应收款项类投资	1,208	1,051	36,942	66,909	490,652	62	596,824
其他金融资产	-	-	-	-	-	134,533	134,533
金融资产总额	4,801,267	1,862,193	5,728,960	1,558,788	1,373,442	404,593	15,729,243
向中央银行借款	(30)	-	(81)	-	-	(30)	(141)
同业及其他金融机构存放款项	(377,493)	(80,613)	(65,941)	(387,882)	(400)	(383)	(912,712)
拆入资金	(79,266)	(83,202)	(67,663)	(997)	-	-	(231,128)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(86,356)	(80,173)	(118,260)	(12,295)	(35)	(10,643)	(307,762)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(5,603)	(5,603)
卖出回购金融资产款	(22,298)	(95,106)	(5,920)	(598)	-	-	(123,922)
吸收存款	(7,755,302)	(954,039)	(2,749,297)	(1,198,323)	(180)	(152,363)	(12,809,504)
已发行债务证券	(18,720)	(40,116)	(80,534)	(11,069)	(124,919)	-	(275,358)
其他金融负债	-	-	-	-	-	(343,104)	(343,104)
金融负债总额	(8,339,465)	(1,333,249)	(3,087,696)	(1,611,164)	(125,534)	(512,126)	(15,009,234)
利率风险缺口	(3,538,198)	528,944	2,641,264	(52,376)	1,247,908	(107,533)	720,009

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.2 利率风险(续)

项目	2013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	2,372,965	-	-	-	-	230,837	2,603,802
存放同业及其他金融机构款项	116,138	50,929	129,431	98,968	-	2,212	397,678
拆出资金	162,657	21,862	86,453	37,683	-	-	308,655
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	77,611	83,394	113,732	43,320	3,754	1,071	322,882
衍生金融资产	-	-	-	-	-	8,186	8,186
买入返售金融资产	439,889	119,212	177,951	-	-	-	737,052
发放贷款和垫款	2,397,715	1,355,109	2,909,162	100,804	139,732	-	6,902,522
可供出售金融资产	52,362	72,720	141,801	351,271	160,790	2,367	781,311
持有至到期投资	11,522	67,157	234,029	669,875	541,232	-	1,523,815
应收款项类投资	10,635	1,775	54,372	45,099	480,095	114	592,090
其他金融资产	-	-	-	-	-	103,024	103,024
金融资产总额	5,641,494	1,772,158	3,846,931	1,347,020	1,325,603	347,811	14,281,017
向中央银行借款	-	-	(74)	-	-	(30)	(104)
同业及其他金融机构存放款项	(296,210)	(13,109)	(43,112)	(376,853)	-	(70)	(729,354)
拆入资金	(69,464)	(65,740)	(37,427)	(1,732)	-	-	(174,363)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(114,905)	(97,409)	(62,775)	(21,538)	(34)	(9,598)	(306,259)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(7,635)	(7,635)
卖出回购金融资产款	(22,225)	(1,714)	(2,489)	(359)	-	-	(26,787)
吸收存款	(7,415,705)	(1,009,991)	(2,159,729)	(1,081,790)	(2)	(144,194)	(11,811,411)
已发行债务证券	(14,846)	(35,979)	(81,761)	(8,534)	(125,141)	-	(266,261)
其他金融负债	-	-	-	-	-	(287,649)	(287,649)
金融负债总额	(7,933,355)	(1,223,942)	(2,387,367)	(1,490,806)	(125,177)	(449,176)	(13,609,823)
利率风险缺口	(2,291,861)	548,216	1,459,564	(143,786)	1,200,426	(101,365)	671,194

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.2 利率风险(续)

下表列示了在人民币、美元与港币收益率曲线同时平行上升或下降 100 个基点的情况下，基于报告期末本集团的生息资产与付息负债的结构，对未来 12 个月内利息净收入及权益所产生的潜在税前影响。该分析假设所有期限的利率均以相同幅度变动，未反映若某些利率改变而其他利率维持不变的情况。

对利息净收入的敏感性分析基于利率的预期合理可能变动作出。该分析假设期末持有的金融资产及负债的结构保持不变，未将客户行为、基准风险或债券提前偿还的期权等变化考虑在内。

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可供出售金融资产进行重估后公允价值变动的影响。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	利息净收入	权益	利息净收入	权益
上升 100 个基点	(19,595)	(20,009)	(11,922)	(19,330)
下降 100 个基点	19,595	20,009	11,922	19,330

有关假设并不代表本集团出于资本使用及利率风险管理政策而可能采取的降低利率风险的措施。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示例，显示在不同的收益率曲线平行移动情形及本集团现时利率风险敞口下，净利息收入和权益的估计变动。

6. 保险风险

本集团主要在中国内地经营保险业务，保险风险主要指保险事故发生的不确定所带来的对财务的影响，本集团通过有效的销售管理、核保控制、再保险风险转移和理赔管理等手段来积极管理风险。通过有效的销售管理，降低销售误导的风险，提高核保信息的准确性。通过核保控制，可以降低逆选择的风险，还可以对不同类别的风险根据风险的高低进行区别定价。通过再保险风险转移，提高承保能力并降低目标风险。通过有效的理赔管理，确保按照既定标准对客户的赔款进行控制。

寿险合同的预计未来赔付成本及所收取保费的不确定性来自于无法预测死亡率整体水平的长期变化。为提高风险管理水平，本集团进行死亡率、退保率等经验分析，以提高假设的合理性。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

7. 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- 维持充足的资本基础，以支持业务的发展；
- 支持本集团的稳定及成长；
- 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回报；
- 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。

银监会于2012年发布《商业银行资本管理办法(试行)》，并于2013年1月1日起施行，原《商业银行资本充足率管理办法》同时废止。

按照《商业银行资本管理办法(试行)》的规定，商业银行资本充足率监管要求包括最低资本要求、系统重要性银行附加资本要求、储备资本要求和逆周期资本要求以及第二支柱资本要求。其中核心一级资本充足率、一级资本充足率以及资本充足率的最低要求分别为5%、6%以及8%；国内系统重要性银行应满足1%的附加资本要求，由核心一级资本满足。同时，根据《中国银监会关于实施〈商业银行资本管理办法(试行)〉过渡期安排相关事项的通知》，过渡期内还将逐步引入储备资本要求，并由商业银行核心一级资本满足。此外，如需计提逆周期资本或监管部门对单家银行提出第二支柱资本要求，商业银行应在规定时限内达标。

本集团分别采用权重法和基本指标法计量信用风险加权资产和操作风险加权资产。于2014年4月，银监会正式核准本集团对非零售和零售风险暴露采用内部评级法计量信用风险加权资产以及采用操作风险标准法计量操作风险加权资产。银监会对获准实施资本计量高级方法的商业银行设立并行期，并行期至少3年。并行期内，商业银行应当分别按照资本计量高级方法和原方法计算资本充足率，并遵守《商业银行资本管理办法(试行)》规定的资本底线要求。

于2014年6月30日及2013年12月31日，本集团采用标准法计量市场风险加权资产。

本集团管理层基于巴塞尔委员会的相关指引，以及银监会的监管规定，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。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

7. 资本管理(续)

下表列示了于 2014 年 6 月 30 日本集团按照《商业银行资本管理办法(试行)》以及经银监会于 2014 年 4 月批准的计算方法下的资本充足率及资本构成信息。该计量方法下，信用风险加权资产采用内部评级法计量，市场风险加权资产和操作风险加权资产采用标准法计量。

		2014 年 6 月 30 日
核心一级资本充足率	(1)	8.65%
一级资本充足率	(1)	8.65%
资本充足率	(1)	<u>11.89%</u>
核心一级资本	(2)	906,524
核心一级资本监管扣除项目	(3)	<u>(5,361)</u>
核心一级资本净额		901,163
其他一级资本	(4)	<u>2</u>
一级资本净额		901,165
二级资本	(5)	<u>337,810</u>
资本净额		<u>1,238,975</u>
风险加权资产	(6)	<u>10,422,045</u>

于2013年12月31日，本集团资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为11.86%，9.25%和9.25%。其中，信用风险加权资产采用权重法计量，市场风险加权资产采用标准法计量，操作风险加权资产采用基本指标法计量。

根据《商业银行资本管理办法(试行)》：

- (1) 本集团并表资本充足率的计算范围包括符合规定的境内外分支机构及金融机构类附属公司。

核心一级资本充足率等于核心一级资本净额除以风险加权资产；一级资本充足率等于一级资本净额除以风险加权资产；资本充足率等于资本净额除以风险加权资产。

- (2) 本集团核心一级资本包括：普通股股本、资本公积可计入部分、盈余公积、一般风险准备、未分配利润、少数股东资本可计入核心一级资本部分，以及外币报表折算差额。
- (3) 本集团核心一级资本监管扣除项目包括：其他无形资产(不含土地使用权)，以及对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资。
- (4) 本集团其他一级资本包括少数股东资本可计入其他一级资本部分。
- (5) 本集团二级资本包括：二级资本工具及其溢价可计入金额、超额贷款损失准备，以及少数股东资本可计入二级资本部分。
- (6) 风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产和操作风险加权资产。

十二 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计

本集团合并资产负债表中大部分资产负债项目是金融资产和金融负债。非金融资产和非金融负债的公允价值计量对本集团整体的财务状况和业绩不会产生重大影响。

于 2014 年 6 月 30 日止六个月期间及 2013 年度，本集团并没有属于非持续的以公允价值计量的资产或负债项目。

8.1 估值技术、输入参数和流程

金融资产和金融负债的公允价值是根据以下方式确定：

- 拥有标准条款和条件并在活跃流通市场上交易的金融资产及金融负债的公允价值是参考市场标价的买入、卖出价分别确定。
- 对于非期权类的衍生金融工具，其公允价值利用工具期限内适用的收益率曲线按折现现金流分析来确定；对于期权类的衍生金融工具，其公允价值则利用期权定价模型来确定。
- 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或采用对类似工具可观察的当前市场标价根据折现现金流分析而确定。如不存在对类似工具可观察的市场交易标价，则使用交易对手询价进行估值，且管理层对此价格进行了分析。

本集团对于金融资产及金融负债建立了独立的估值流程。金融市场部牵头负责金融资产及金融负债的估值工作，风险管理部对于估值方法、参数、假设和结果进行独立验证，运营管理部按照账务核算规则对估值结果进行账务处理，并基于经独立审阅的估值结果准备金融资产和金融负债披露信息。

不同类型金融工具的估值政策和程序由本集团风险管理委员会批准。对估值政策和程序的任何改变，在实际采用前都需要报送风险管理委员会批准。

截至 2014 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团公允价值计量所采用的估值技术和输入值相比编制 2013 年度合并财务报表所采用的估值技术和输入值并未发生重大变化。

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.2 公允价值层次

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

8.3 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了在合并资产负债表中不以公允价值计量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、发放贷款和垫款、应收财政部款项、财政部特别国债、向中央银行借款、同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、吸收存款、卖出回购金融资产款及已发行存款证和同业存单等未包括于下表中。以下金融资产及金融负债的公允价值属于第二层次。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
持有至到期投资	1,636,625	1,611,676	1,523,815	1,444,898
应收款项类投资	141,470	140,274	136,736	131,214
合计	1,778,095	1,751,950	1,660,551	1,576,112
金融负债				
发行债券	151,952	144,218	156,300	146,741
合计	151,952	144,218	156,300	146,741

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值：

	2014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				
交易性金融资产				
债券	-	40,656	-	40,656
贵金属合同	-	18,852	-	18,852
小计	-	59,508	-	59,508
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	-	38,867	-	38,867
持有信托资产	-	-	187,209	187,209
其他债务工具	-	-	65,190	65,190
权益工具	-	-	599	599
小计	-	38,867	252,998	291,865
衍生金融资产				
货币衍生工具	-	5,355	146	5,501
利率衍生工具	-	981	37	1,018
贵金属合同	-	73	-	73
小计	-	6,409	183	6,592
可供出售金融资产				
债券	8,018	815,147	146	823,311
权益工具	465	-	621	1,086
基金投资	1,134	-	-	1,134
其他	-	-	957	957
小计	9,617	815,147	1,724	826,488
合计	9,617	919,931	254,905	1,184,453
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
交易性金融负债				
与贵金属合同相关的金融负债	-	(28,152)	-	(28,152)
指定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	-	-	(279,610)	(279,610)
衍生金融负债				
货币衍生工具	-	(3,964)	(270)	(4,234)
利率衍生工具	-	(1,080)	(64)	(1,144)
贵金属合同	-	(225)	-	(225)
小计	-	(5,269)	(334)	(5,603)
合计	-	(33,421)	(279,944)	(313,365)

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

	2013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				
交易性金融资产				
债券	-	42,012	-	42,012
权益工具	48	-	-	48
贵金属合同	-	11,804	-	11,804
小计	48	53,816	-	53,864
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	-	58,007	-	58,007
持有信托资产	-	-	171,280	171,280
其他债务工具	-	-	38,710	38,710
权益工具	-	-	1,021	1,021
小计	-	58,007	211,011	269,018
衍生金融资产				
货币衍生工具	-	5,623	292	5,915
利率衍生工具	-	1,582	55	1,637
贵金属合同	-	634	-	634
小计	-	7,839	347	8,186
可供出售金融资产				
债券	6,802	771,946	196	778,944
权益工具	549	-	29	578
基金投资	988	-	-	988
其他	-	560	-	560
小计	8,339	772,506	225	781,070
合计	8,387	892,168	211,583	1,112,138
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
交易性金融负债				
与贵金属合同相关的金融负债	-	(20,805)	-	(20,805)
指定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	-	-	(285,454)	(285,454)
衍生金融负债				
货币衍生工具	-	(5,123)	(571)	(5,694)
利率衍生工具	-	(1,820)	(120)	(1,940)
其他	-	-	(1)	(1)
小计	-	(6,943)	(692)	(7,635)
合计	-	(27,748)	(286,146)	(313,894)

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

分类为第三层次的金融工具主要包括持有信贷资产及其他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及负债。相关资产主要为本集团发行的保本理财产品投资的基础资产，相关的负债计量保本理财产品本身，也被指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。该指定可以减少会计确认或计量方面不一致的情况。

这些分类为第三层次的资产主要包括由信托公司或其他金融机构发行的投资产品，其基础资产包括信贷资产、存放同业款项及债券投资。存放同业款项的交易对手主要为境内商业银行。信贷资产及债券投资为向境内公司发放的贷款或境内金融机构或公司发行的简单结构债券。由于并非所有涉及存放同业款项、信贷资产及债券投资公允价值评估的输入值均可观察，本集团将以上基础资产整体分类为第三层次。信贷资产中的重大不可观察输入值主要为信用风险及流动性风险，该等风险在国内最近的经济周期中一般缺乏历史违约率和流动性的信息。管理层基于减值的可观察因素及收益率曲线的重大变动的假设条件，做出该等金融资产公允价值的会计估计，但该等金融资产在公允条件下交易的实际价值可能与管理层的会计估计存有差异。

于2014年6月30日止六个月期间及2013年度，公允价值各层级间无重大转移。

本集团第三层次金融工具变动如下：

	2014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	衍生金融资产	可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	衍生金融负债
2014年1月1日	211,011	347	225	(285,454)	(692)
购买	200,272	-	1,543	-	-
发行	-	-	-	(2,418,627)	-
结算/处置	(162,727)	(3)	(53)	2,431,000	28
计入损益的利得/(损失)	4,442	(161)	10	(6,529)	330
计入其他综合收益的损失	-	-	(1)	-	-
2014年6月30日	252,998	183	1,724	(279,610)	(334)
计入当期损益的已实现利得/(损失)					
— 投资损益	3,902	-	10	(6,393)	-
计入当期损益的未实现利得/(损失)					
— 公允价值变动损益	540	(161)	-	(136)	330

财务报表附注

2014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)

十二 金融风险管理(续)

8. 确定公允价值的方法(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

	2013 年				
	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	衍生 金融资产	可供出售 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	衍生 金融负债
2013 年 1 月 1 日	127,094	796	5,741	(155,071)	(1,856)
购买	433,011	-	-	-	-
发行	-	-	-	(1,201,295)	-
结算/处置	(357,601)	(48)	(5,536)	1,080,965	232
计入损益的利得 /(损失)	8,507	(401)	22	(10,053)	932
计入其他综合收益 的损失	-	-	(2)	-	-
2013 年 12 月 31 日	211,011	347	225	(285,454)	(692)
计入当期损益的已 实现利得/(损失) —投资损益	7,860	-	22	(9,360)	-
计入当期损益的未 实现利得/(损失) —公允价值变动 损益	647	(401)	-	(693)	932

中国农业银行股份有限公司

财务报表附注

2014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)

十三 资产负债表日后事项

经银监会和中国人民银行批准，本行于 2014 年 8 月 18 日发行了总额为人民币 300 亿元、为期十年、票面利率 5.8%的二级资本债券，用于补充二级资本。

十四 财务报告之批准

本中期财务报表于 2014 年 8 月 26 日已经本行董事会批准。

十五 比较数据

为与本期财务报表列报方式保持一致，若干比较数据已经过重分类。

中国农业银行股份有限公司

未经审阅补充资料

2014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)

一 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。

	2014年1月1日 至6月30日止期间	2013年1月1日 至6月30日止期间
固定资产处置损益	152	84
除上述项之外的		
其他营业外收支净额	133	348
非经常性损益的所得税影响	(93)	(121)
合计	<u>192</u>	<u>311</u>
其中：		
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	190	307
归属于少数股东权益的非经常性损益	<u>2</u>	<u>4</u>

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。

二 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颁布的企业会计准则、中国证券监督管理委员会及其他监管机构颁布的相关规定(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及其解释及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》适用的披露条例编制合并财务报表。

本集团按照中国会计准则编制的中期合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的简要中期合并财务报表中列示的2014年1月1日至6月30日止期间及2013年1月1日至6月30日止期间的净利润，以及2014年6月30日和2013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。

中国农业银行股份有限公司

未经审阅补充资料(续)

2014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)

三 净资产收益率及每股收益

本表系根据《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。

	2014年1月1日 至6月30日止期间	2013年1月1日 至6月30日止期间
归属于母公司普通股股东的净利润	104,032	92,352
加权平均净资产收益率(%) (已年化)	23.04	23.22
基本及稀释每股收益(人民币元/股)	0.32	0.28
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	103,842	92,045
加权平均净资产收益率(%) (已年化)	22.98	23.16
基本及稀释每股收益(人民币元/股)	0.32	0.28

本集团不存在稀释性潜在普通股。