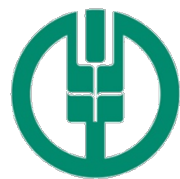


2011年度中期业绩发布

北京 / 香港

国际财务报告准则



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

2011年8月

免责声明

本材料所载资料并不构成在香港，美国或其他地区对中国农业银行股份有限公司（“公司”）的证券做出要约或提出购买或认购的邀请。公司的证券并没有根据美国1933年证券法及其修订进行注册，不可在美国提出要约或出售，但是在根据适用的法律进行注册后或获豁免注册则除外。

本声明包含美国1933年证券法(经修订)第27A条及美国1934年证券交易法(经修订)第21E条所界定的“前瞻性声明”。该些前瞻性声明涉及已知或未知的风险，不确定性及其他因素，并且是在对公司所处行业的现有预期、假设、预计和预测的基础上作出的。除法律另有要求外，公司不承担任何对前瞻性陈述进行更新以反映日后发生的事件或情况的义务，也不承担对其预期作出相应变更的义务。尽管公司相信该些前瞻性声明中所述的预期是合理的，但其并不能向阁下保证其作出的预期在将来会被证明是正确的，且投资者应注意实际发生的结果可能与预测的结果有差别。



业绩概览



业务发展



财务表现



县域业务



前景展望

财务摘要 (1) 资产负债和财务指标











单位：人民币十亿元

2011年6月30日











2010年12月31日

变化

于期末

总资产	11,461.8	10,337.4		10.9%
发放贷款和垫款总额	5,383.9	4,956.7		8.6%
总负债	10,872.3	9,795.2		11.0%
存款总额	9,706.6	8,887.9		9.2%
股东权益	589.5	542.2		8.7%
贷存比	55.5%	55.8%		0.3个百分点
核心资本充足率	9.36%	9.75%		0.39个百分点
总资本充足率	11.91%	11.59%		0.32个百分点
不良贷款率	1.67%	2.03%		0.36个百分点
拨备覆盖率	217.58%	168.05%		49.53个百分点

财务摘要（2） 损益和盈利能力指标

单位：人民币十亿元	2011年1-6月	2010年1-6月		变化
净利息收入	144.7	111.7		29.6%
手续费及佣金净收入	37.1	22.5		65.4%
营业收入	184.6	136.1		35.6%
税前利润	85.7	58.0		47.6%
净利润	66.7	45.9		45.4%
每股收益（元）	0.21	0.17		23.5%
净利息收益率	2.79%	2.47%		0.32个百分点
成本收入比	33.08%	37.45%		4.37个百分点
平均总资产回报率	1.22%	0.99%		0.23个百分点
加权平均净资产收益率	23.56%	25.10%		1.54个百分点



业绩概览



业务发展



财务表现



县域业务

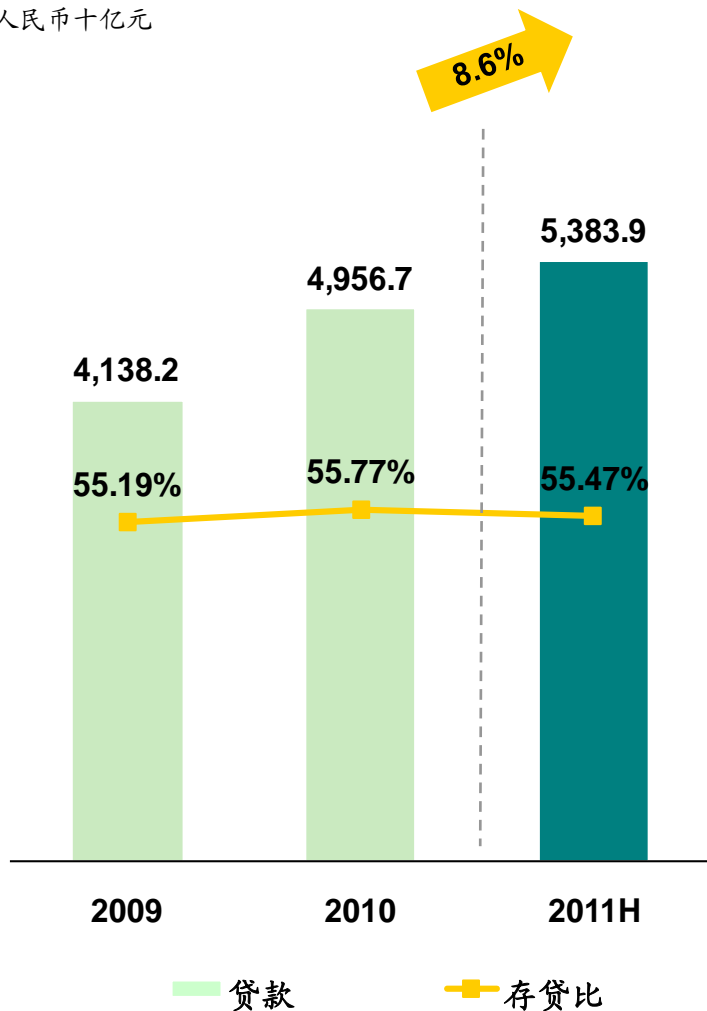


前景展望

贷款业务: 个人贷款占比不断上升, 零售业务优势显现

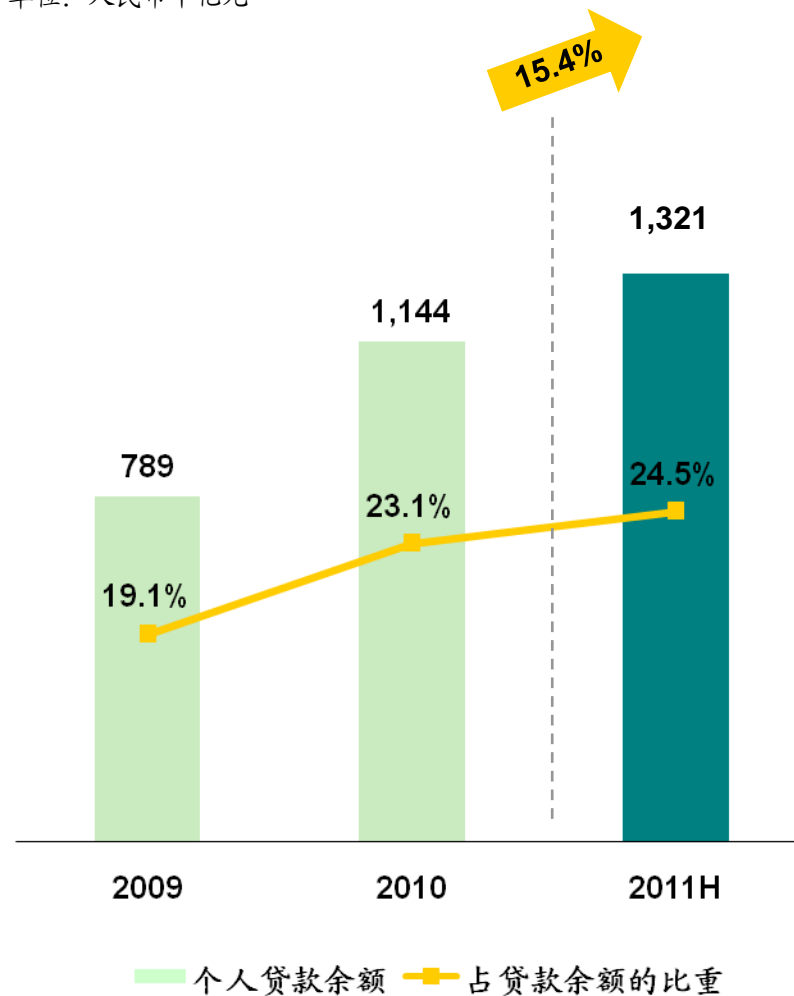
贷款稳步增长

单位: 人民币十亿元



个人贷款余额及占比提升

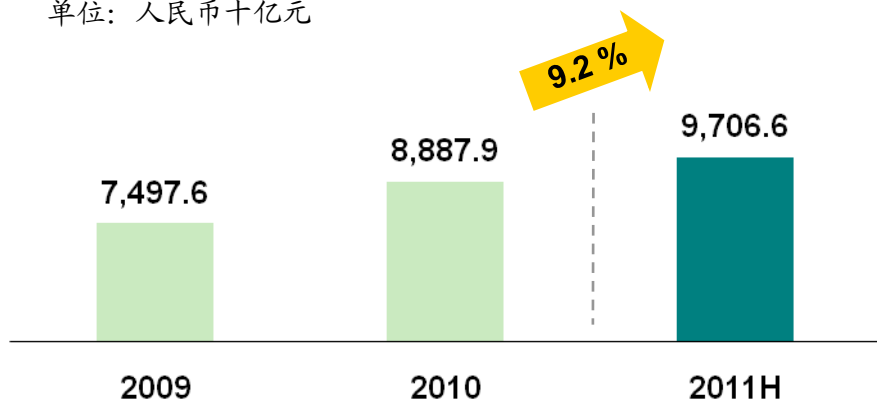
单位: 人民币十亿元



存款业务: 竞争优势明显

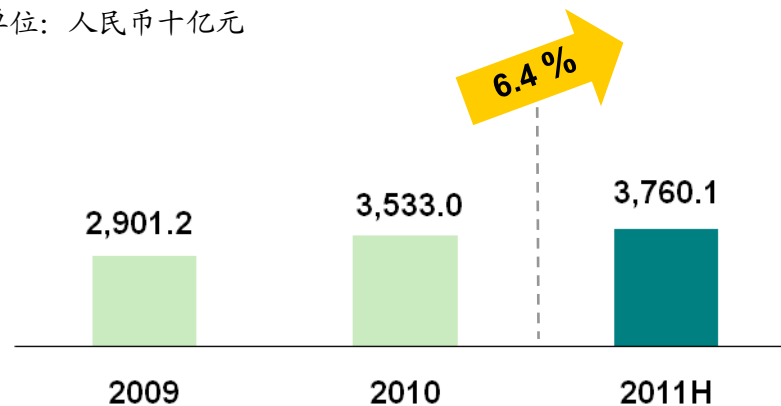
存款规模快速增长

单位: 人民币十亿元



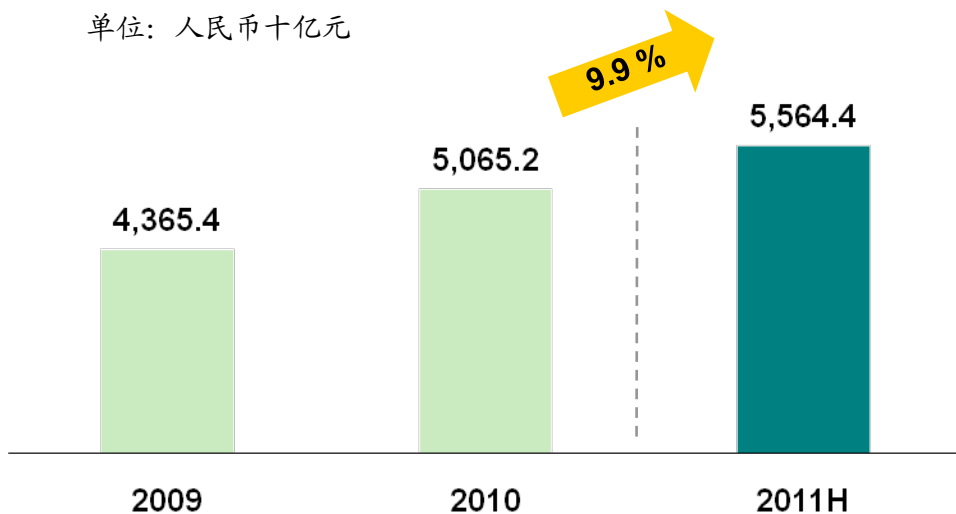
公司类存款增长迅速

单位: 人民币十亿元



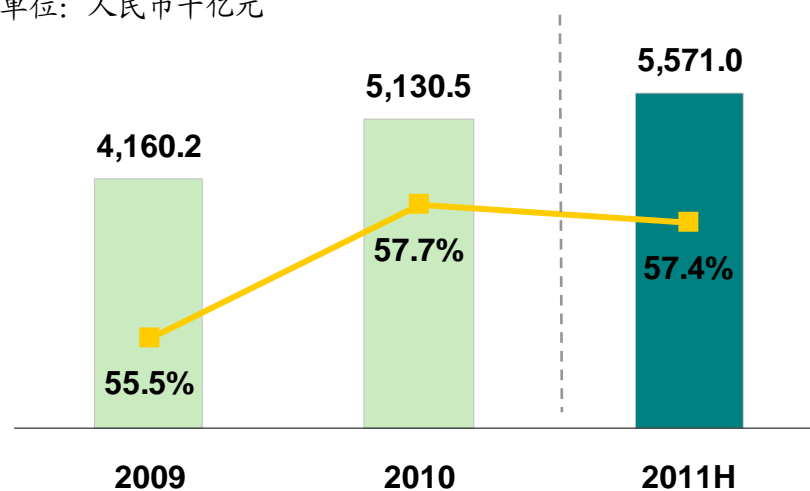
个人存款增速高于全行水平

单位: 人民币十亿元



活期存款占比保持稳定

单位: 人民币十亿元

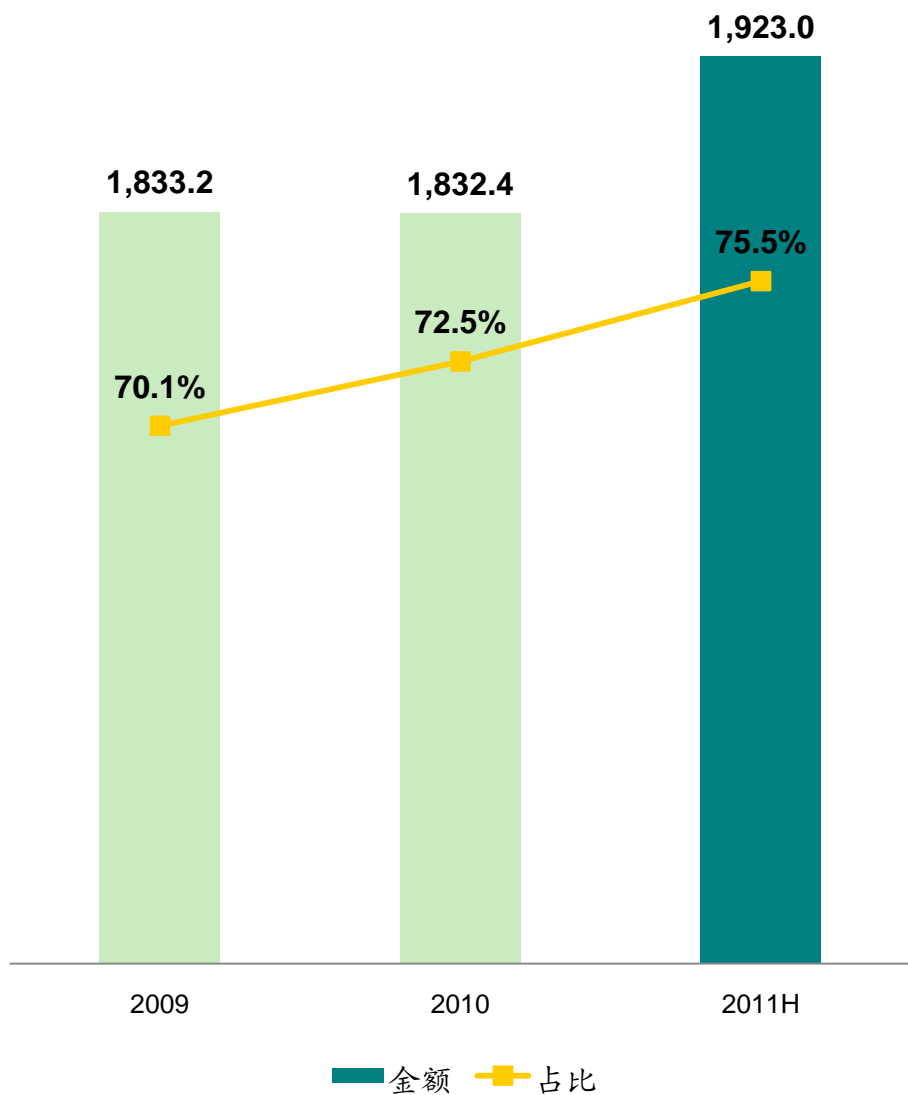


活期存款 在总存款中占比

债券业务：非重组类债券金额上升，结构优化

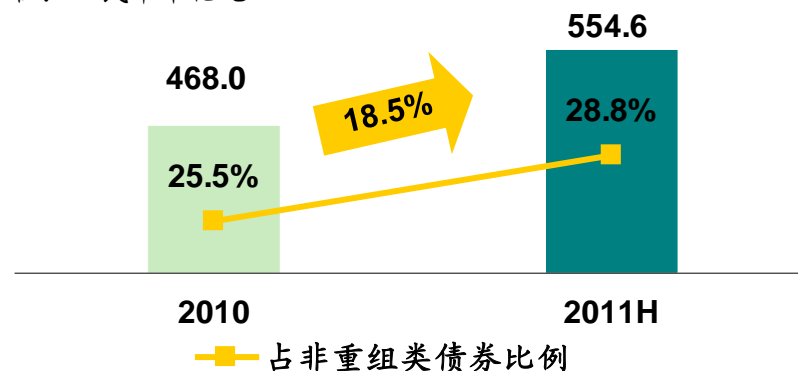
非重组类债券金额和占比上升

单位：人民币十亿元

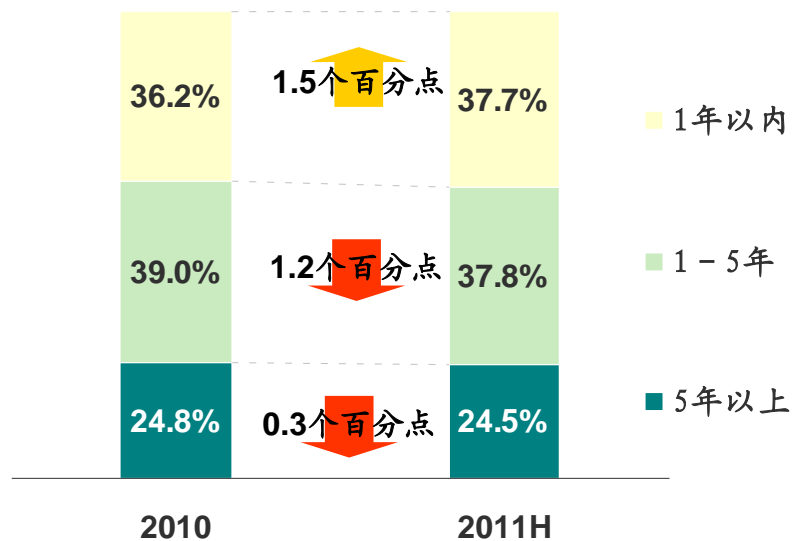


政策性银行债券投资占比提升

单位：人民币十亿元



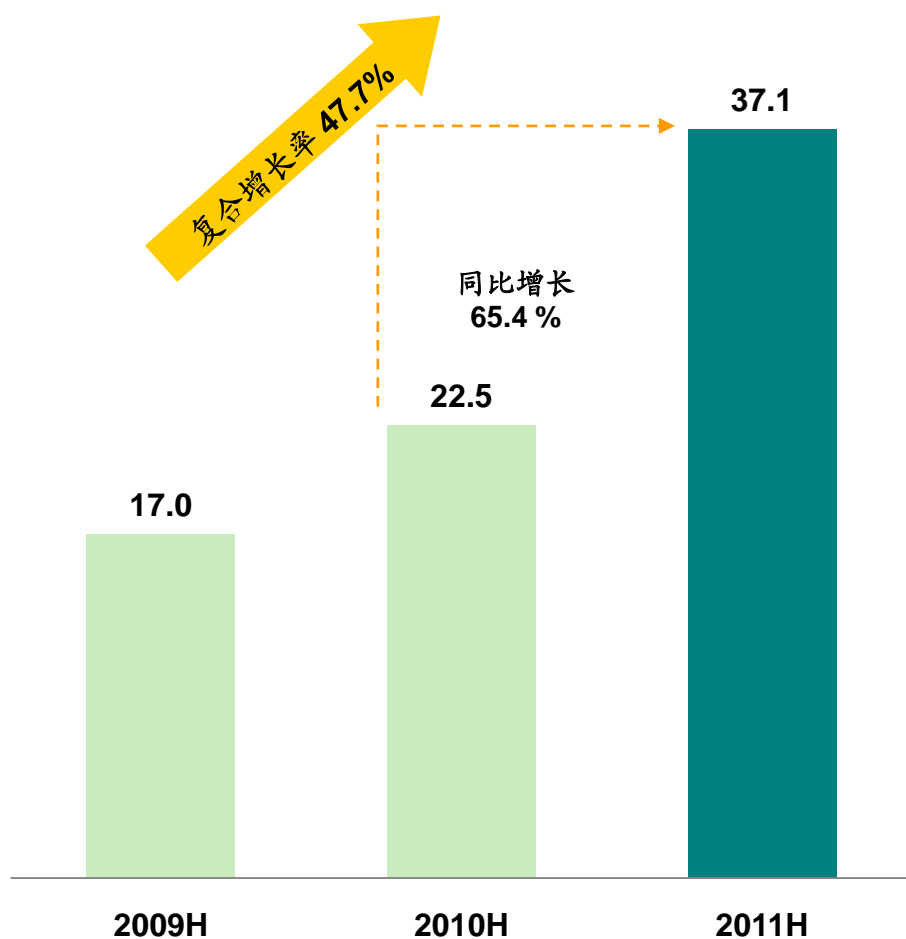
非重组类债券剩余期限1年内的占比上升



中间业务：继续强劲增长

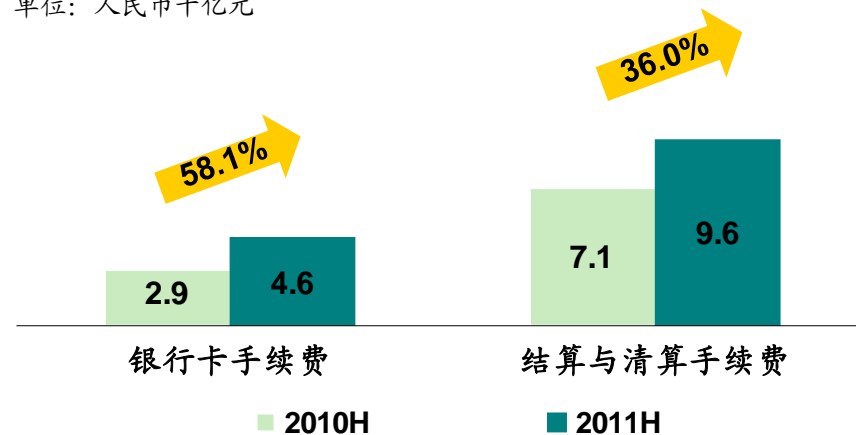
手续费和佣金净收入持续快速增长

单位：人民币十亿元



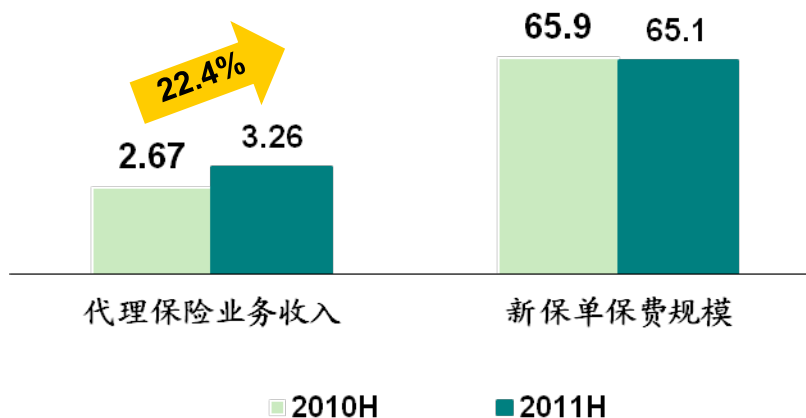
传统业务优势继续保持

单位：人民币十亿元



代理保险业务持续增长

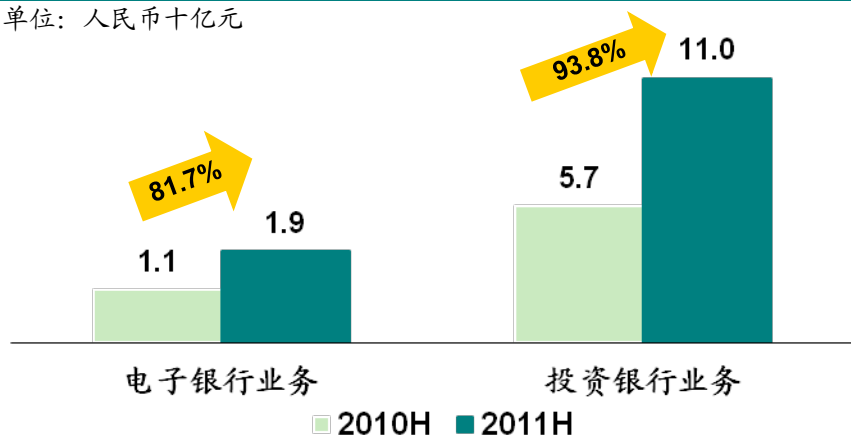
单位：人民币十亿元



中间业务（续）：高附加值中间业务迅速发展

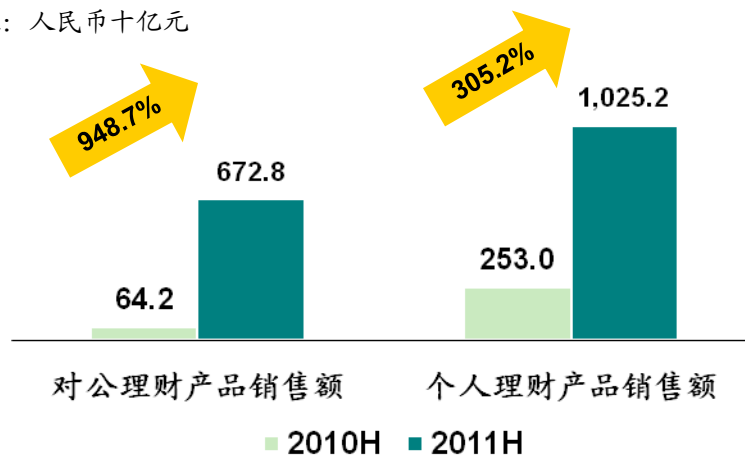
新兴业务收入增长强劲

单位：人民币十亿元



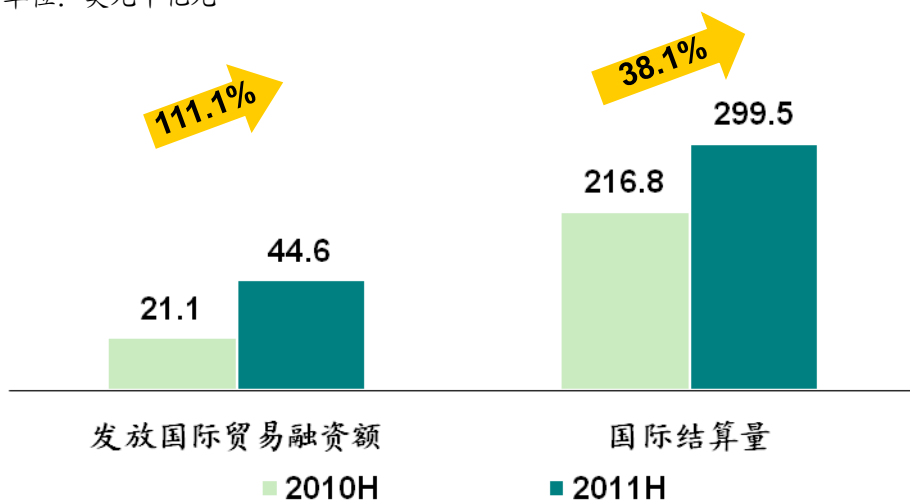
理财产品

单位：人民币十亿元



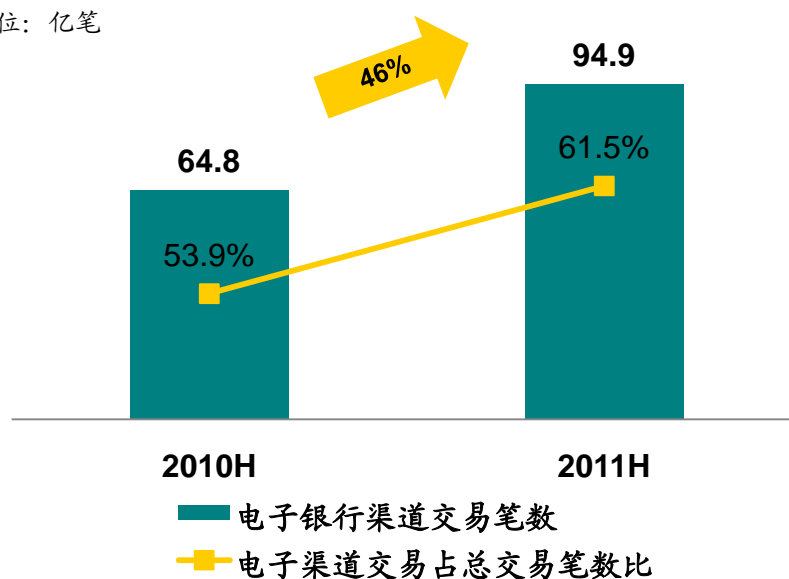
贸易融资和国际结算业务

单位：美元十亿元



电子银行业务

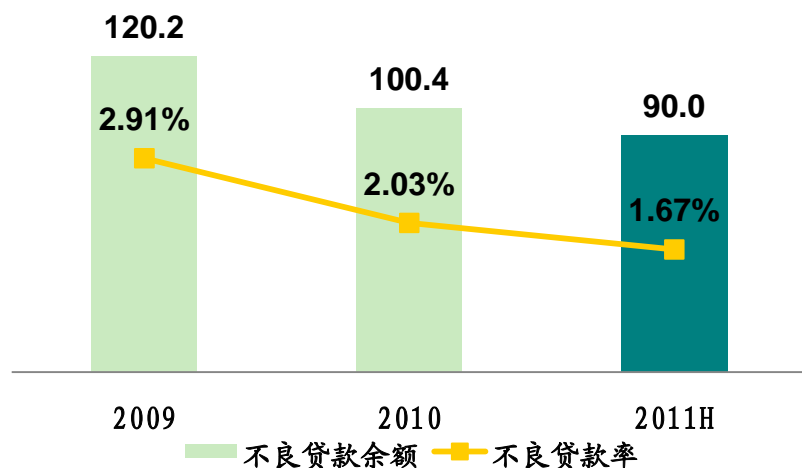
单位：亿笔



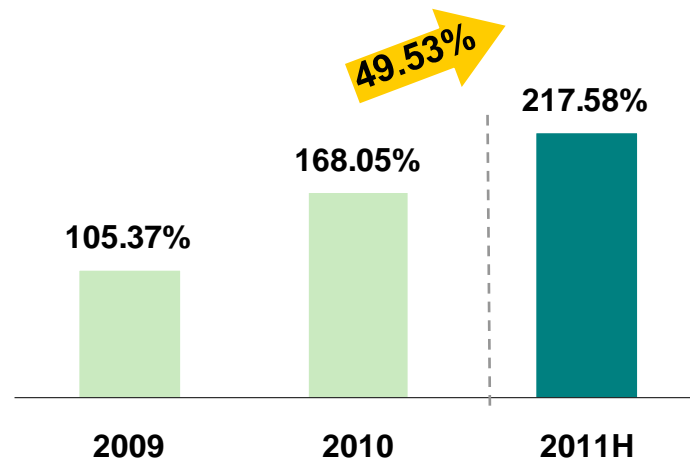
资产质量：不良贷款继续“双降”

全行不良贷款余额及比率“双降”

单位：人民币十亿元

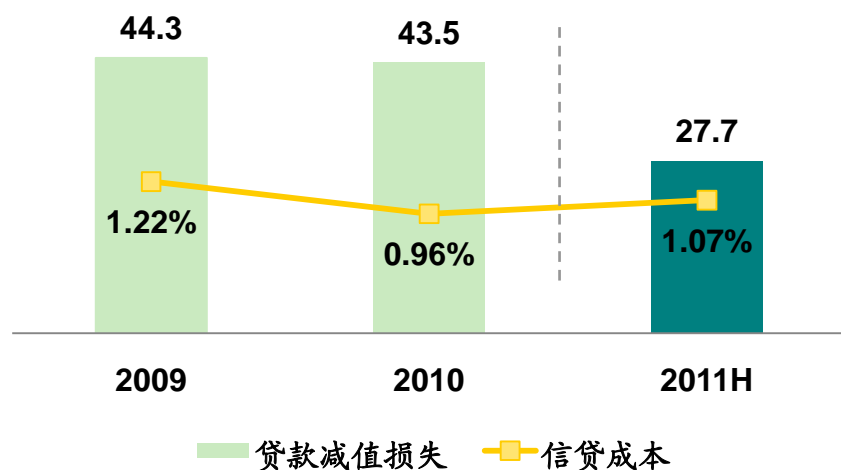


拨备覆盖水平大幅提高

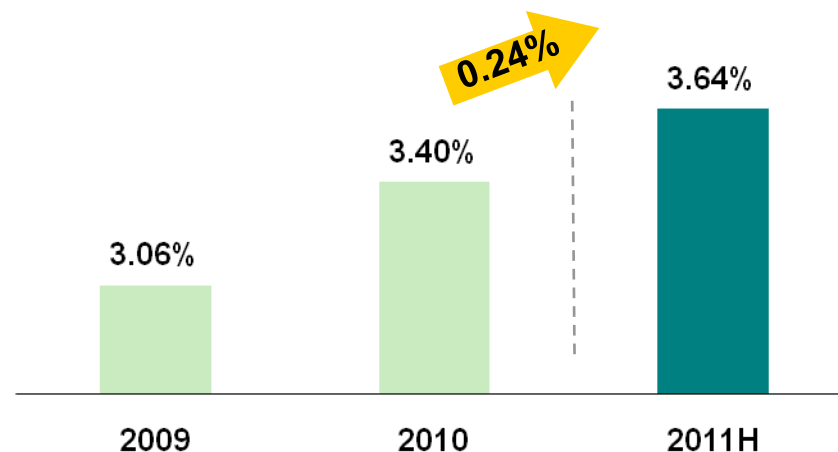


信贷成本

单位：人民币十亿元



贷款总额准备金率达到3.64%





业绩概览



业务发展



财务表现



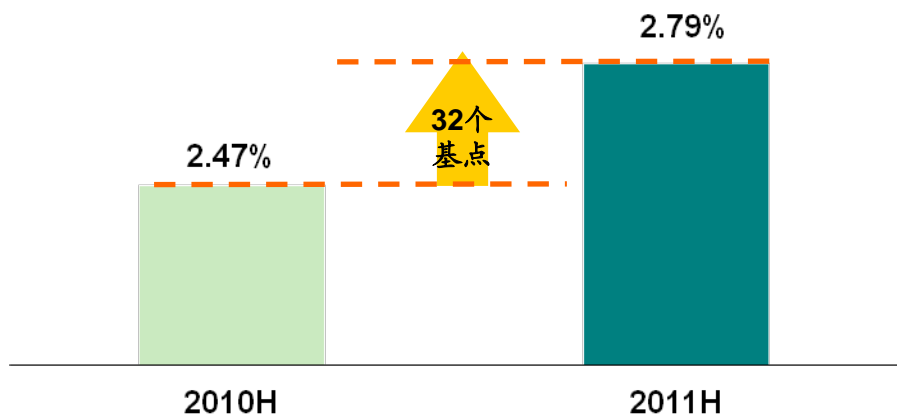
县域业务



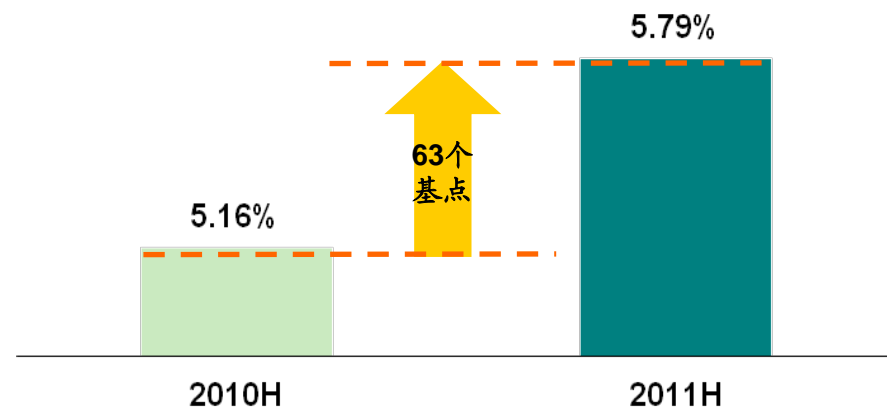
前景展望

净利息收益率：保持高位

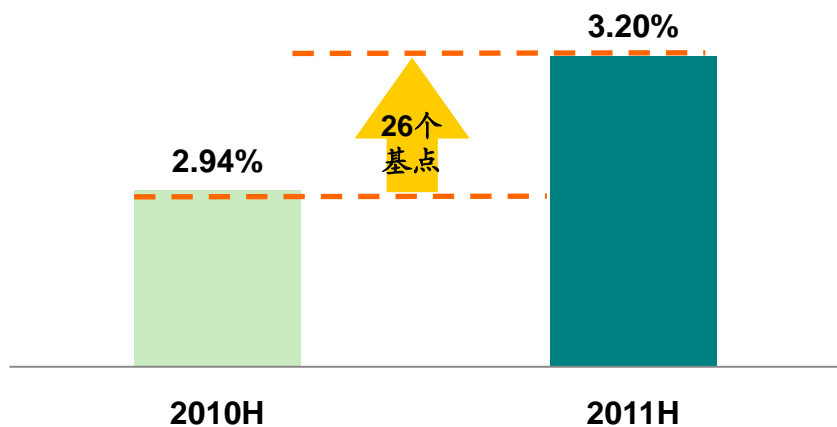
净利息收益率稳步提升



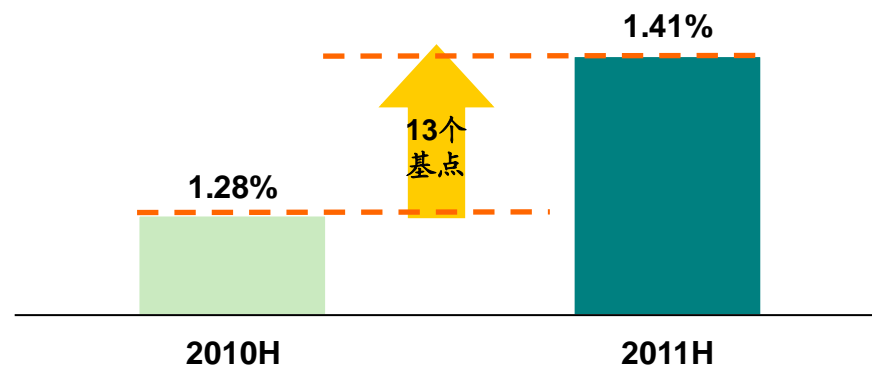
贷款收益率大幅提升



非重组类债券收益率明显上升



存款付息率小幅上升



收入结构：手续费及佣金净收入占比大幅上升，成本收入比下降

手续费及佣金净收入占比大幅上升

3.6个百分点

16.5%

20.1%

2010H

2011H

成本收入比大幅下降

4.37个百分点

36.46%

37.45%

33.08%

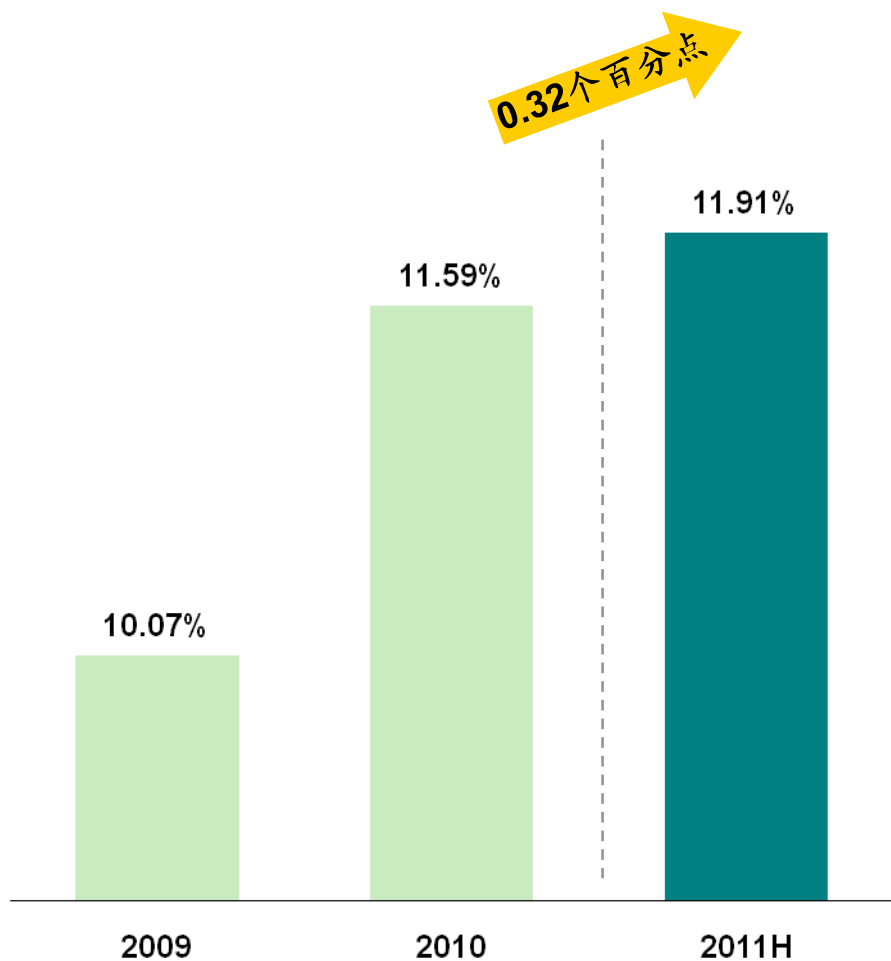
2009H

2010H

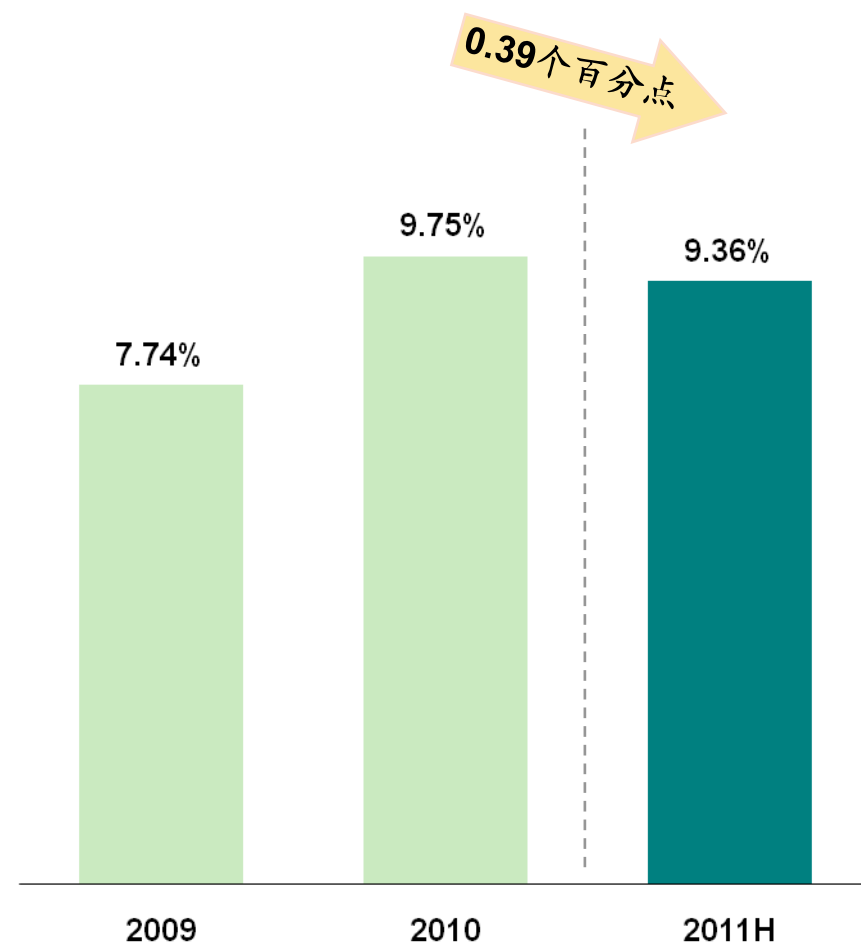
2011H

资本充足率：达到监管要求

资本充足水平



核心资本充足水平





业绩概览



业务发展



财务表现



县域业务

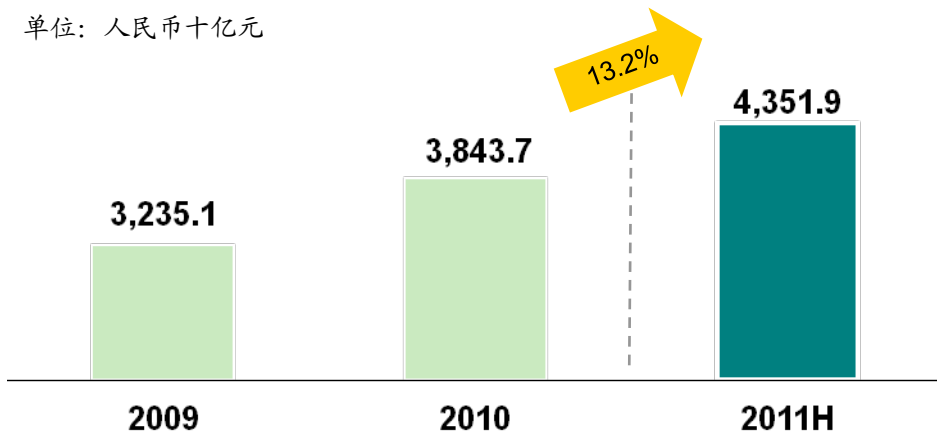


前景展望

县域业务：快速发展

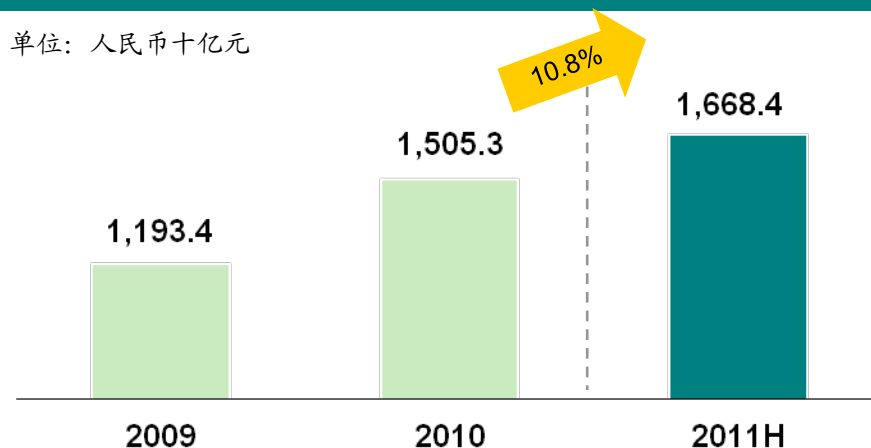
县域总资产持续增长

单位：人民币十亿元

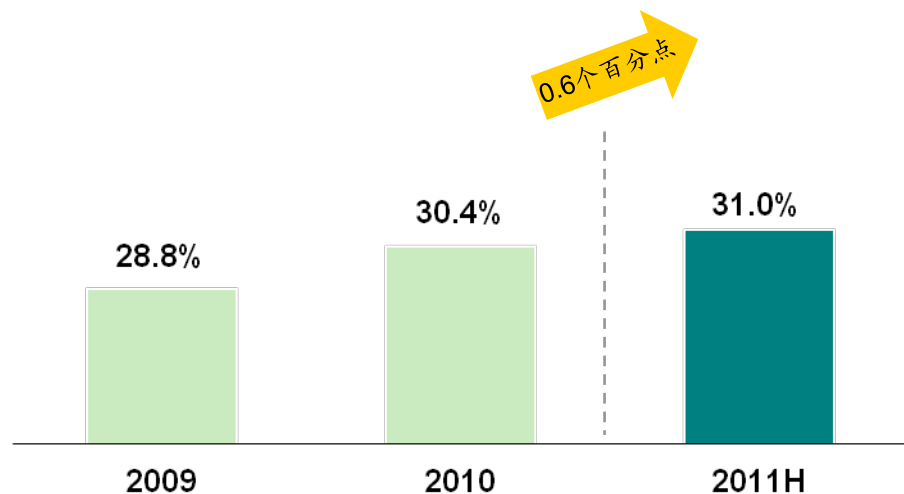


县域贷款需求强劲

单位：人民币十亿元

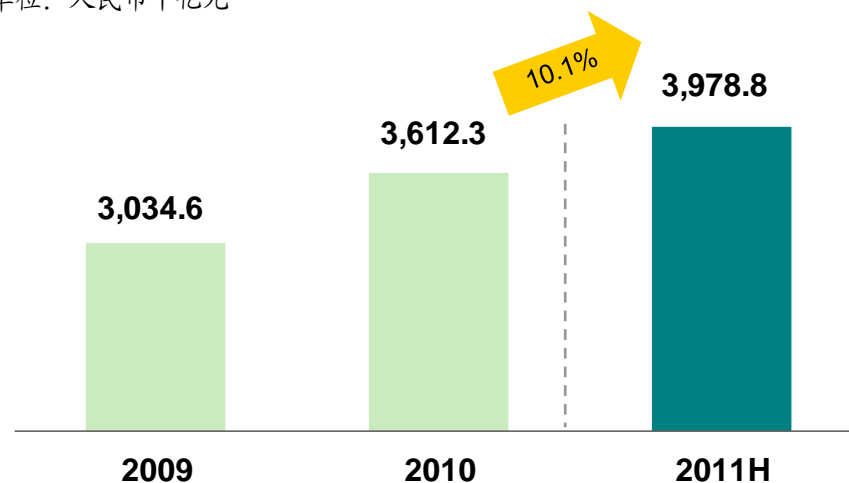


县域贷款在全行贷款中的占比稳步提升



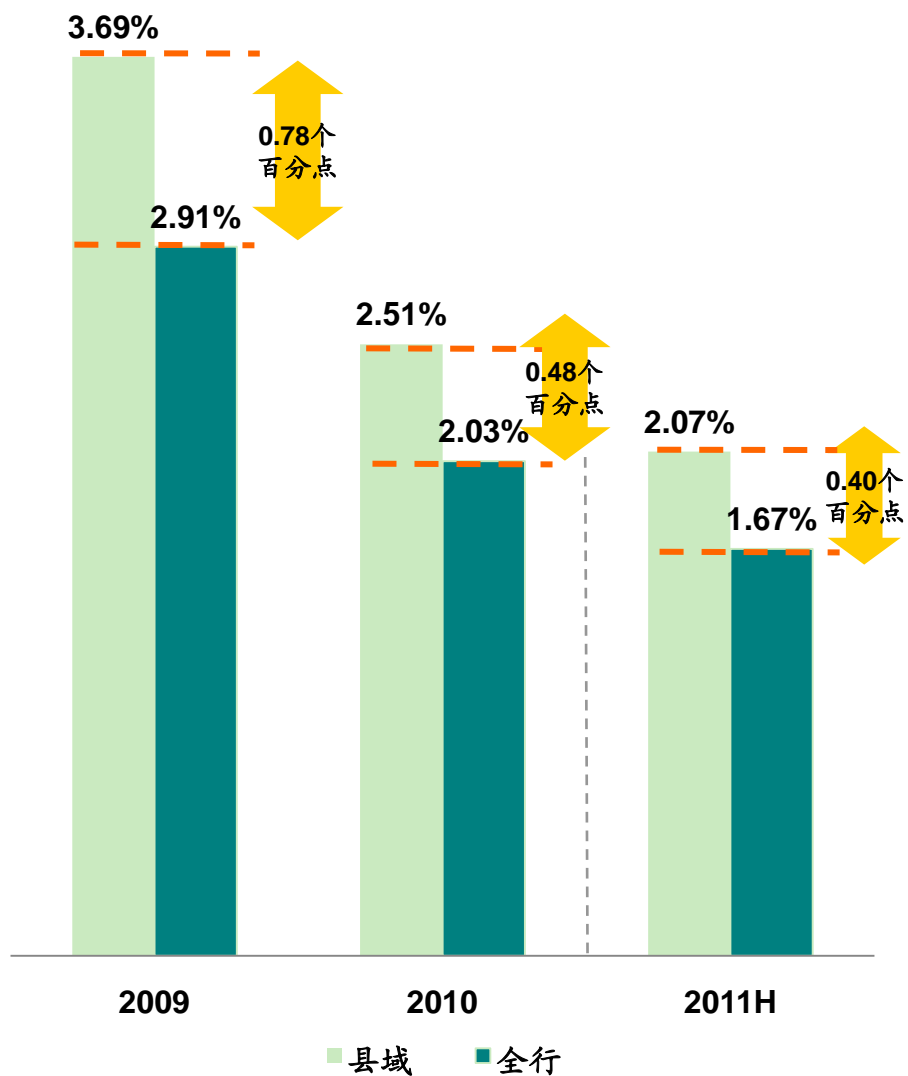
县域存款增速高于全行

单位：人民币十亿元

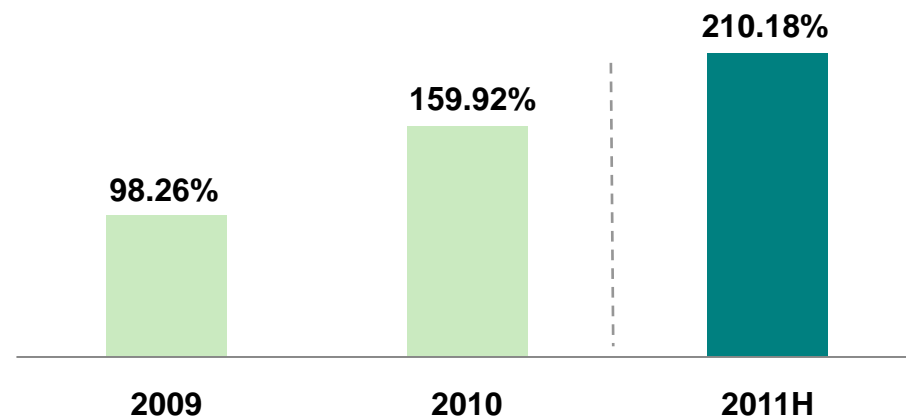


资产质量：持续向好

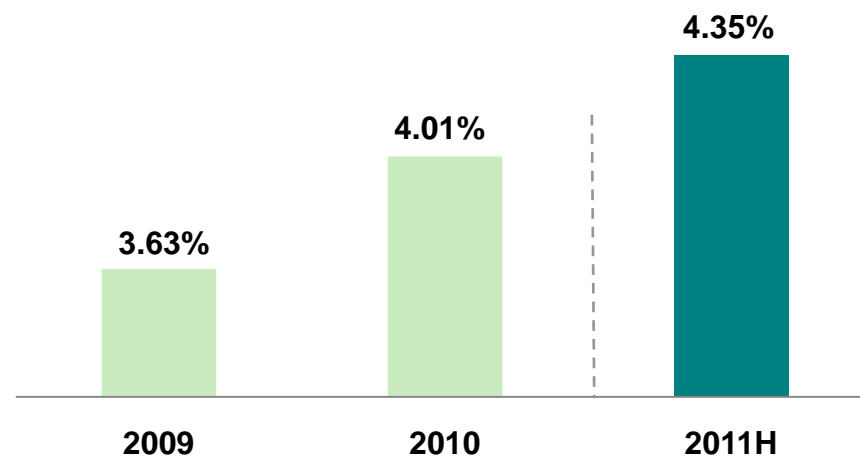
县域不良贷款率较全行差距大幅缩小



县域拨备覆盖率快速上升



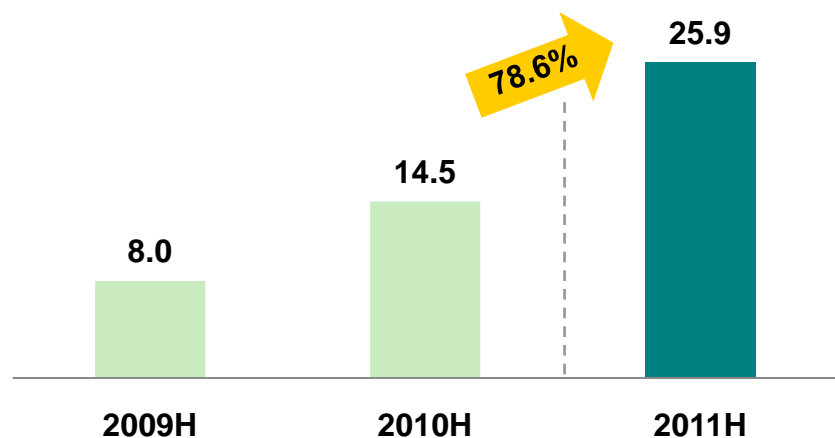
县域贷款总额准备金率持续提升



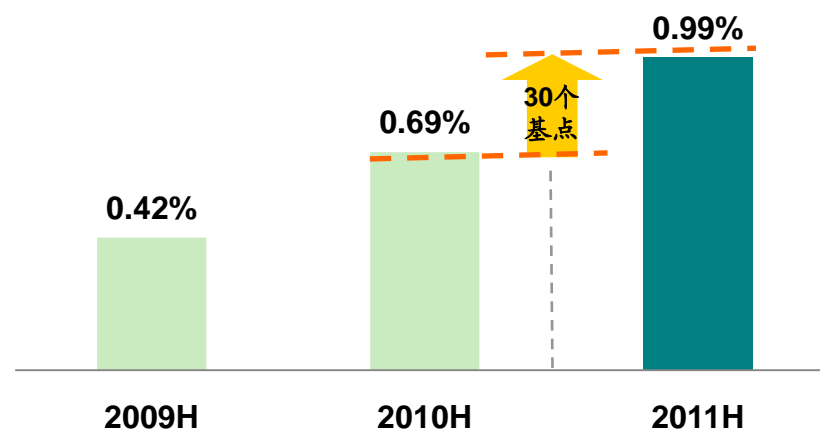
县域盈利：保持高定价及低成本优势，贡献度持续提升

县域业务税前利润总额增长迅速

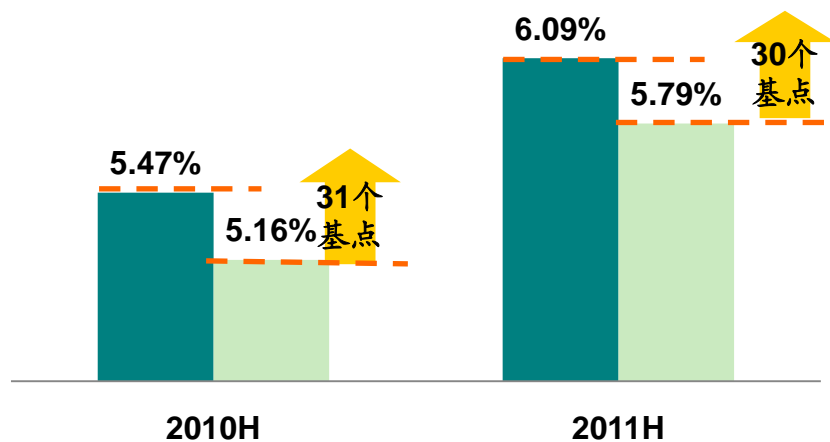
单位：人民币十亿元



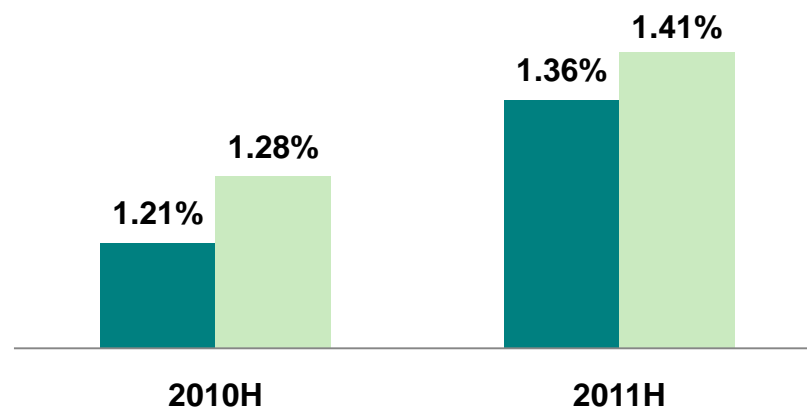
县域平均资产回报率逐年上升



县域贷款收益率保持优势



县域存款付息率低于全行



■ 县域 ■ 全行

■ 县域 ■ 全行



业绩概览



业务发展



财务表现

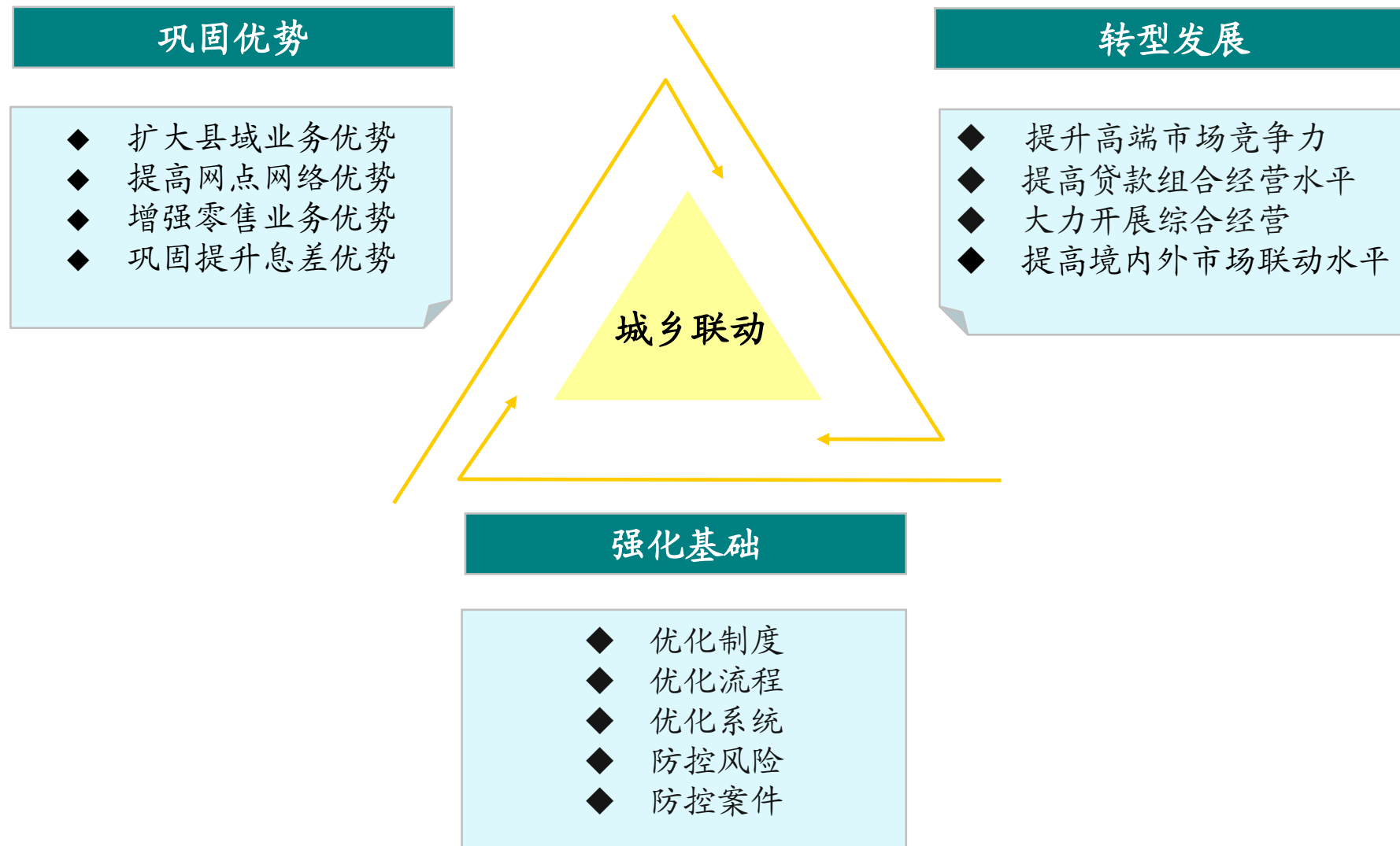


县域业务



前景展望

充分把握经济转型时机，打造成为优秀上市银行



谢谢!

Q & A