



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA



2013年度中期业绩发布

北京/香港

IFRS

2013年8月



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） 资产负债指标



单位：人民币十亿元

2013年6月30日

2012年12月31日

总资产	14,223	13,244	↑	7.4%
发放贷款和垫款总额	6,946	6,433	↑	8.0%
总负债	13,431	12,493	↑	7.5%
存款总额	11,487	10,863	↑	5.7%
股东权益	791	751	↑	5.3%
核心资本充足率	9.11%	9.67%	↓	0.56个百分点
总资本充足率	11.81%	12.61%	↓	0.80个百分点
不良贷款率	1.25%	1.33%	↓	0.08个百分点
拨备覆盖率	344.54%	326.14%	↑	18.40个百分点
拨贷比	4.30%	4.35%	↓	0.05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	2013年1-6月	2012年1-6月		
净利息收入	180	168	↑	7.2%
手续费及佣金净收入	48	39	↑	22.3%
营业收入	236	211	↑	11.9%
税前利润	120	104	↑	14.9%
净利润	92	81	↑	14.7%
每股收益（元）	0.28	0.25	↑	12.0%
净利息收益率 (NIM)	2.74%	2.85%	↓	0.11个百分点
成本收入比	31.99%	33.72%	↓	1.73个百分点
平均总资产回报率 (ROAA)	1.35%	1.31%	↑	0.04个百分点
加权平均净资产收益率	23.22%	23.26%	↓	0.04个百分点



业绩概览



业务发展



财务表现



县域业务



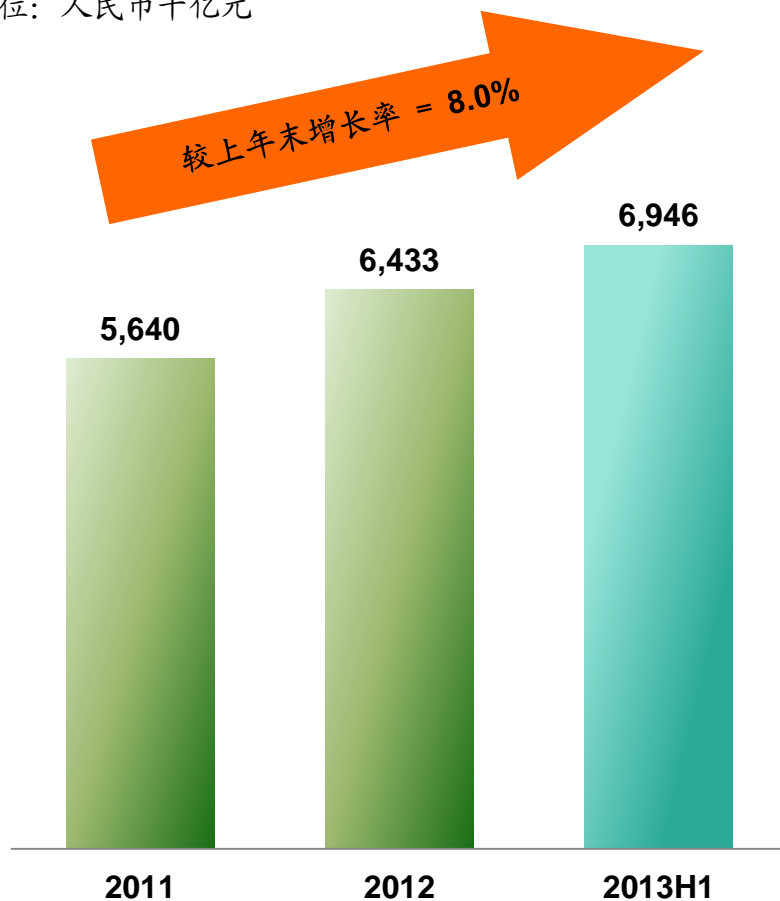
前景展望

贷款业务: 适度增长, 结构优化



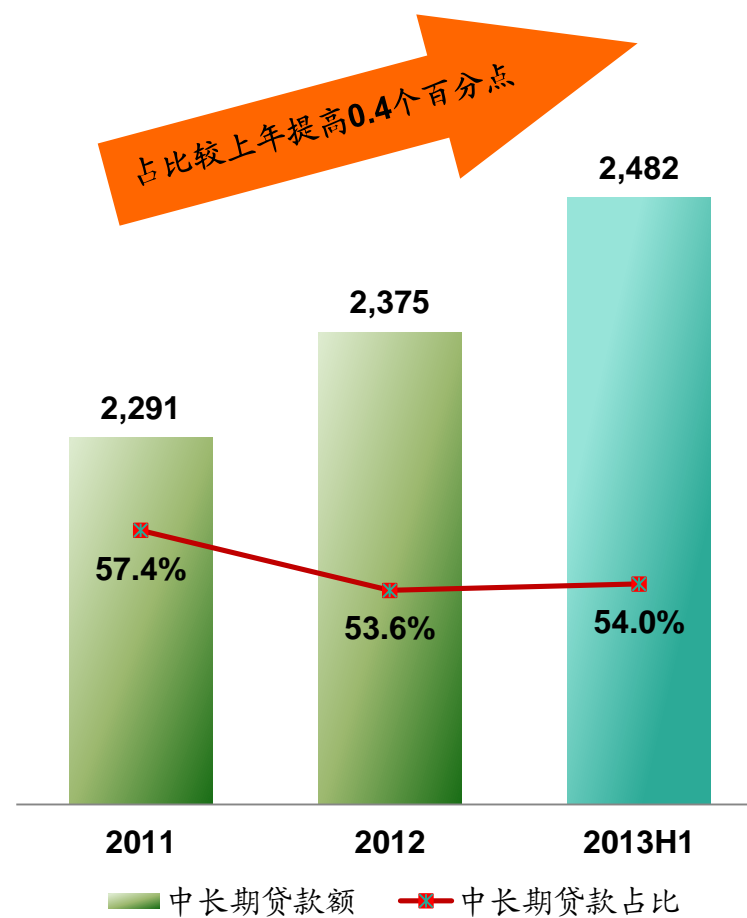
贷款总额稳步增长

单位: 人民币十亿元



公司类中长期贷款占比保持稳定

单位: 人民币十亿元

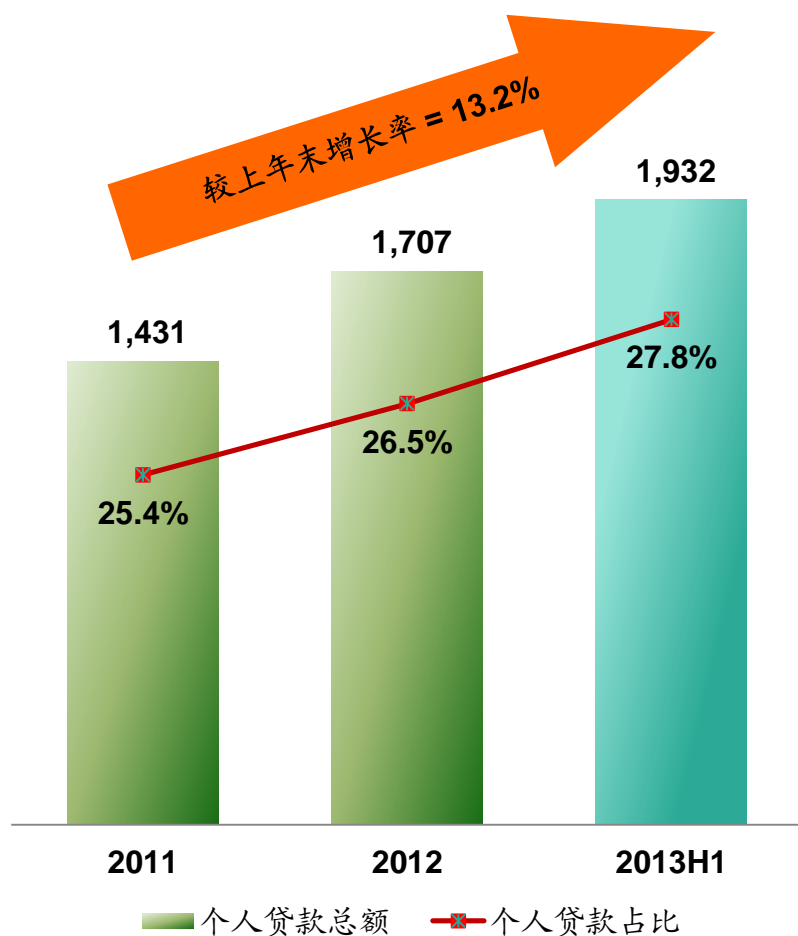


贷款业务：个人贷款占比提升，小微企业贷款快速增长



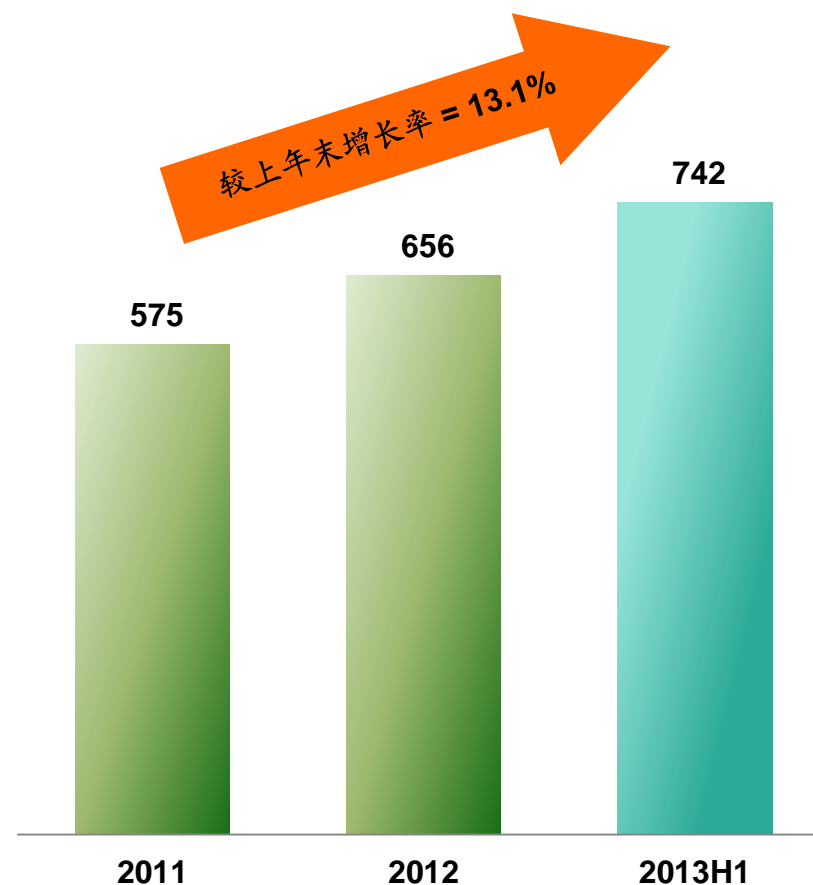
个人贷款余额及占比提升

单位：人民币十亿元



小微企业贷款余额快速增长

单位：人民币十亿元

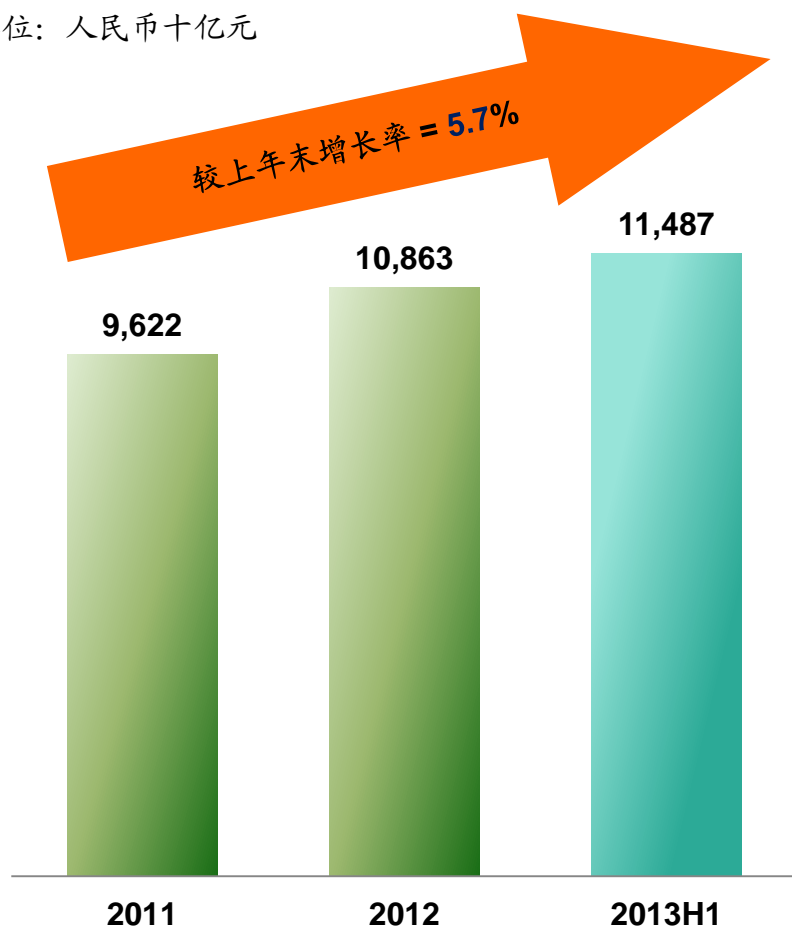


存款业务: 增长平稳, 稳定性强



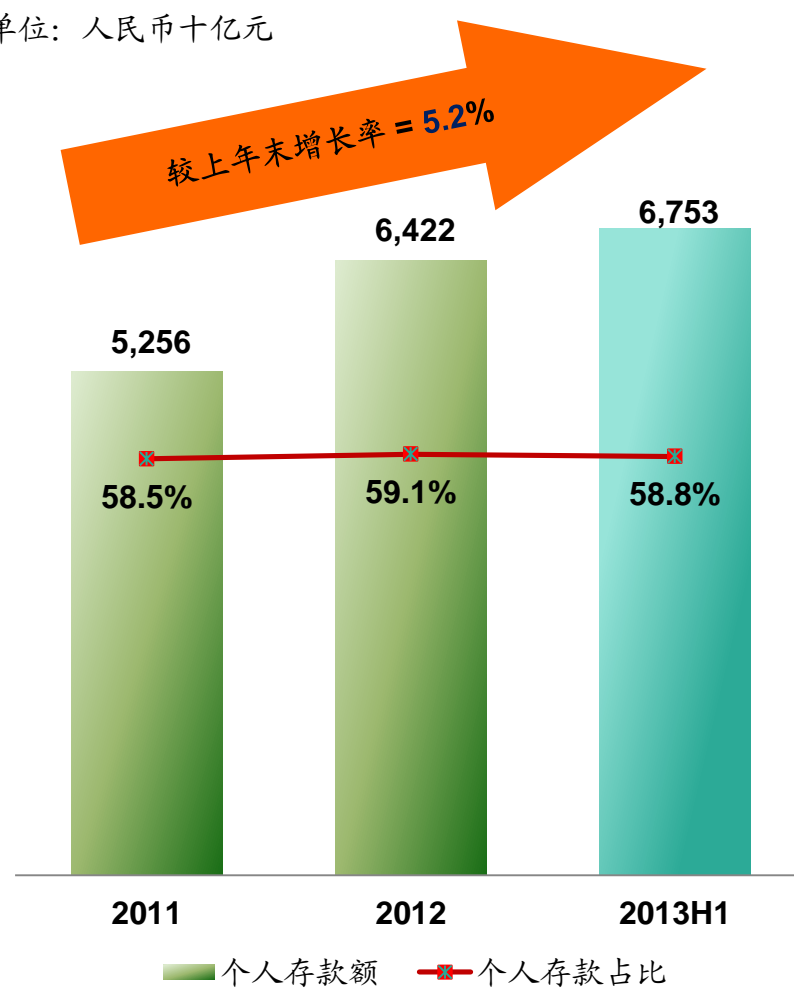
存款总额增长平稳

单位: 人民币十亿元



个人存款占比保持稳定

单位: 人民币十亿元

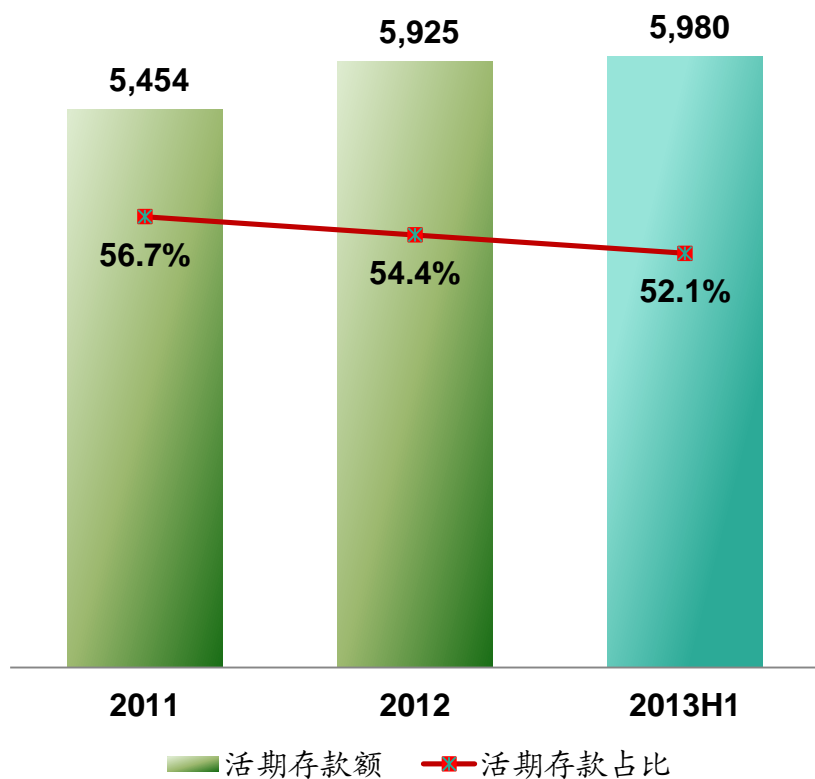


存款业务：负债结构良好，保持低成本优势

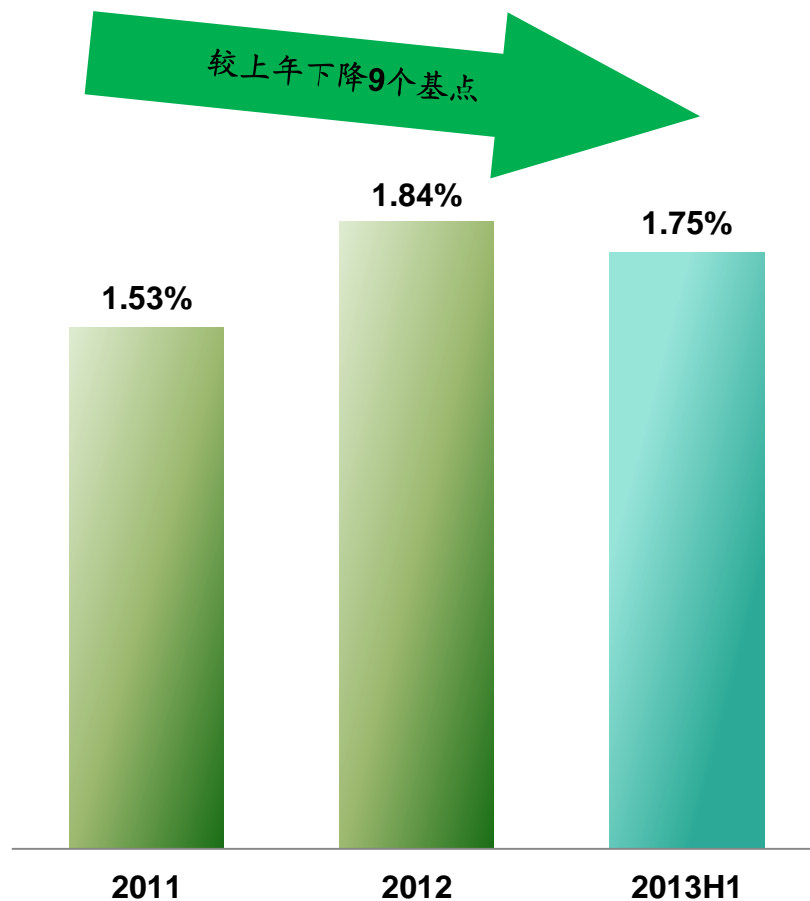


活期存款余额稳步增长

单位：人民币十亿元



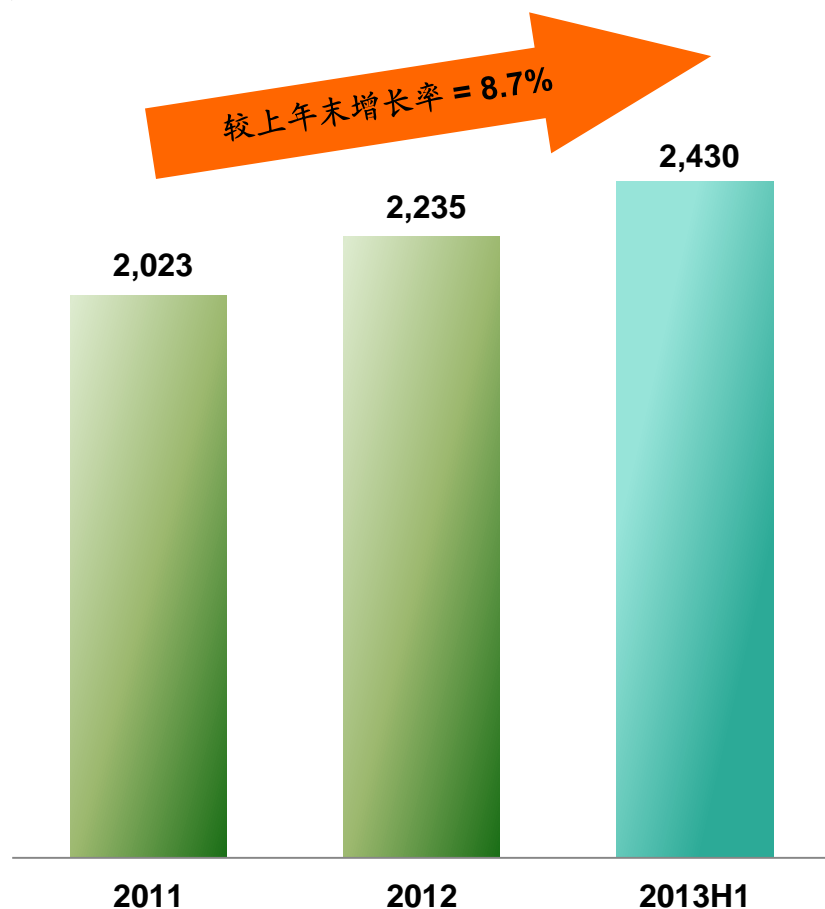
存款付息率稳中有降





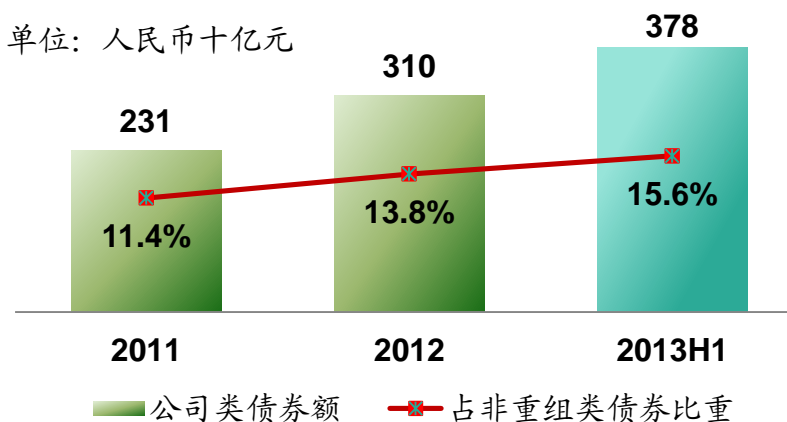
非重组类债券投资规模扩大

单位：人民币十亿元



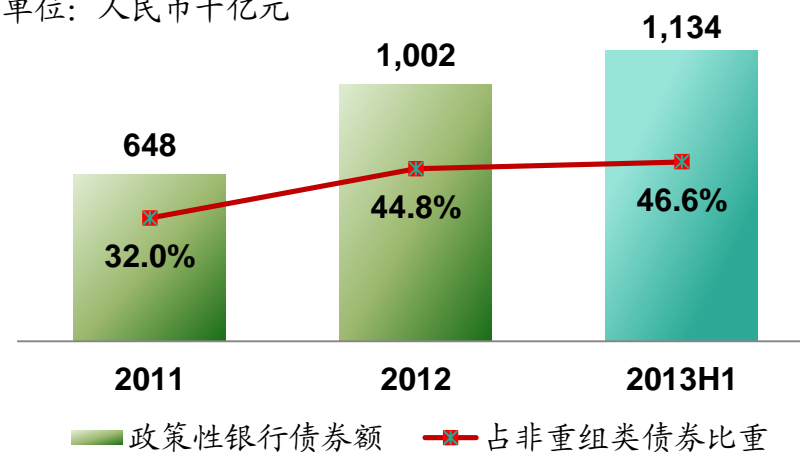
公司类金融债占比提高

单位：人民币十亿元



政策性金融债占比提高

单位：人民币十亿元

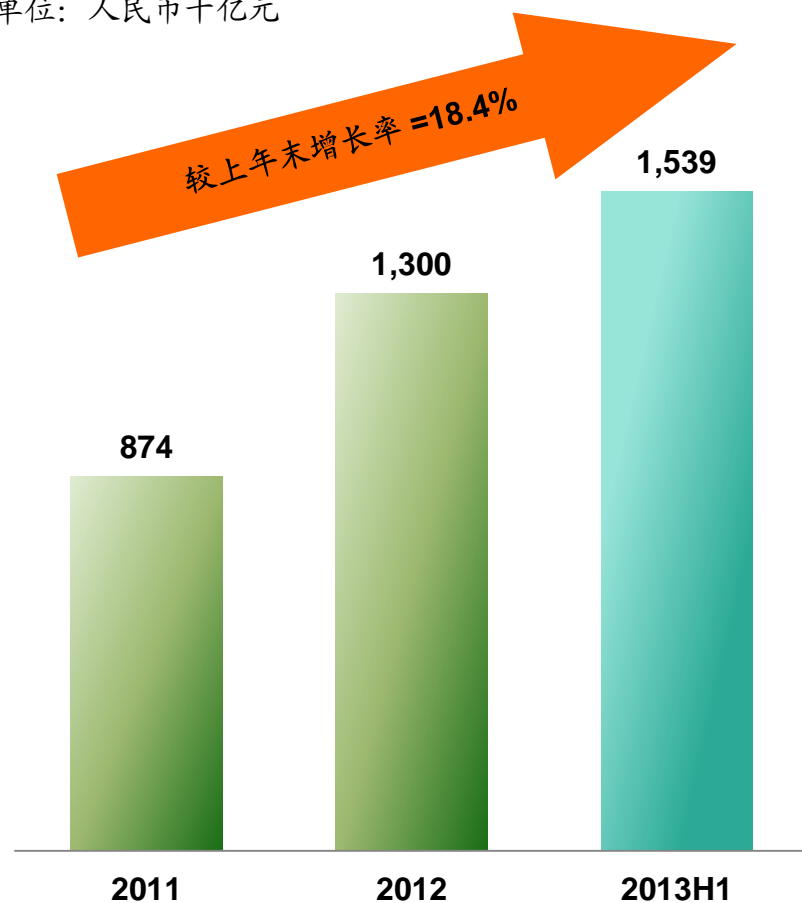


金融市场业务：资金融出业务增长迅速，收益率显著回升

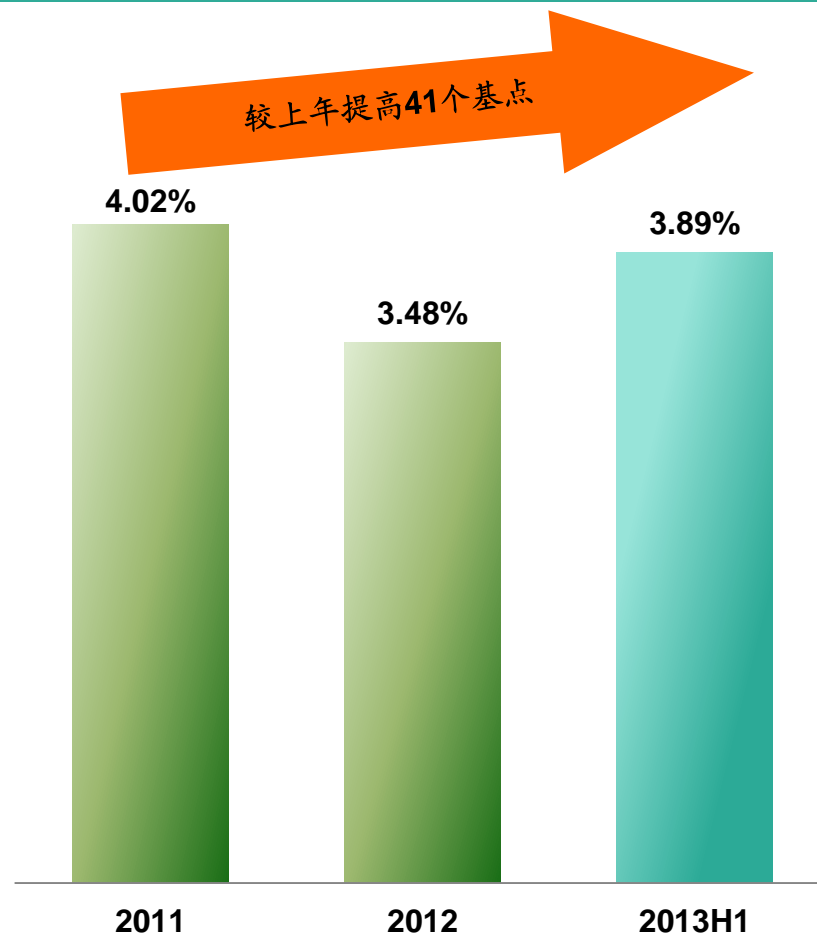


资金融出业务规模不断扩大

单位：人民币十亿元



存拆放同业收益率显著回升

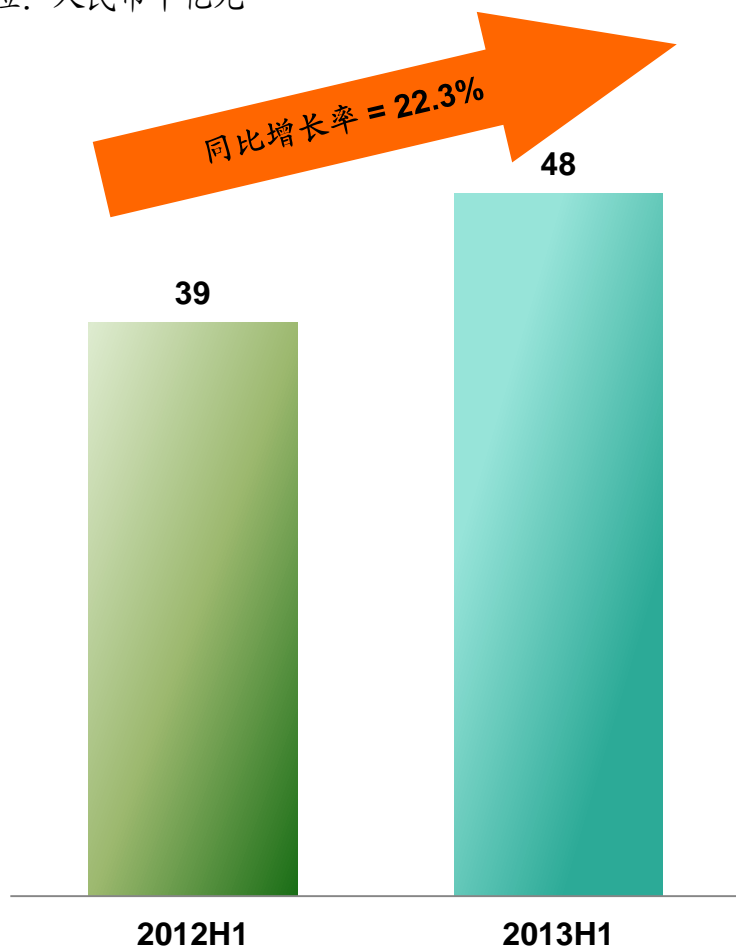


中间业务：立足长期规范发展，收入占比显著提升



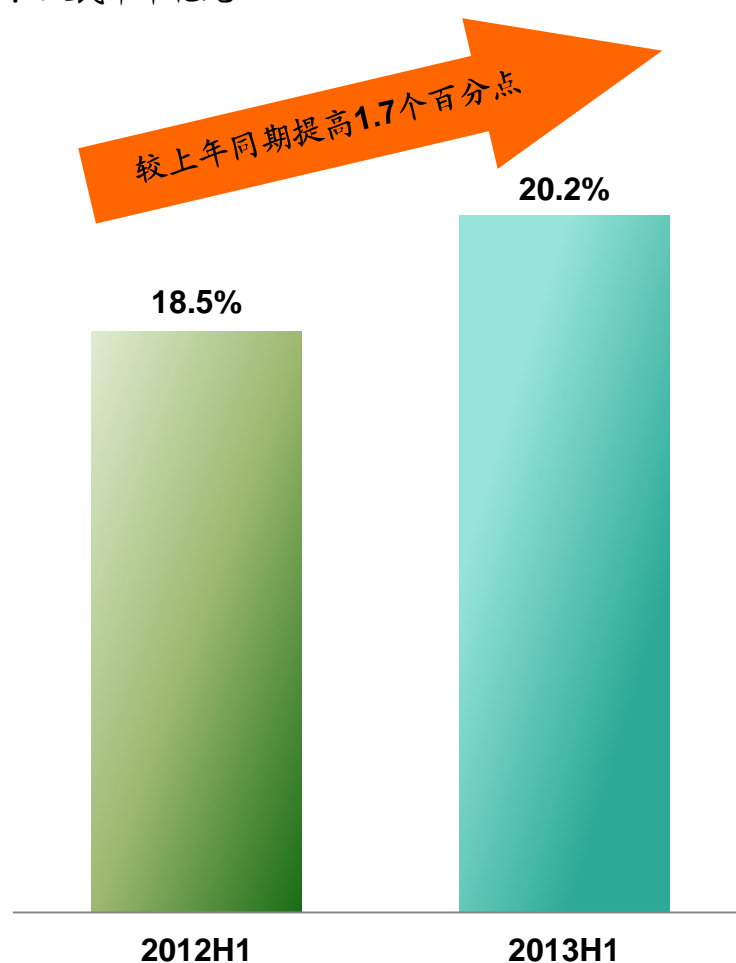
手续费及佣金净收入快速增长

单位：人民币十亿元



中间业务收入占营业收入比重显著提升

单位：人民币十亿元





业绩概览



业务发展



财务表现



县域业务



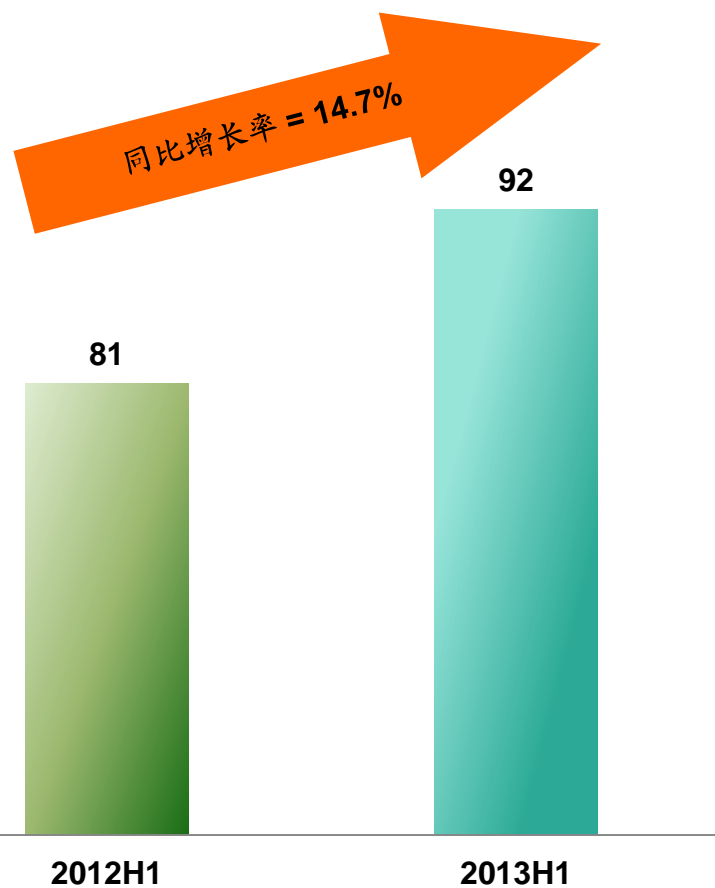
前景展望

盈利能力：净利润稳步增长，股东回报持续提升

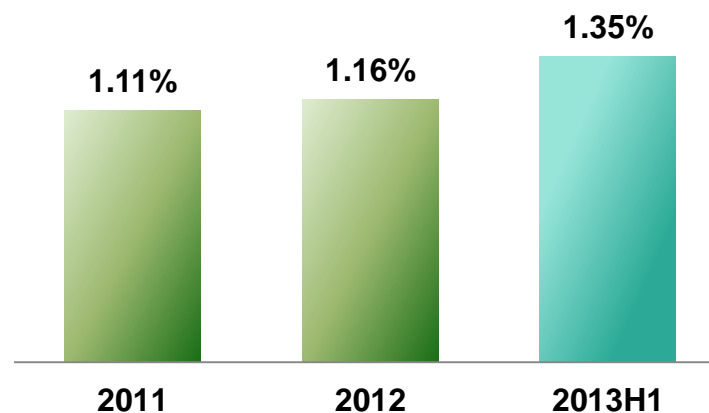


净利润

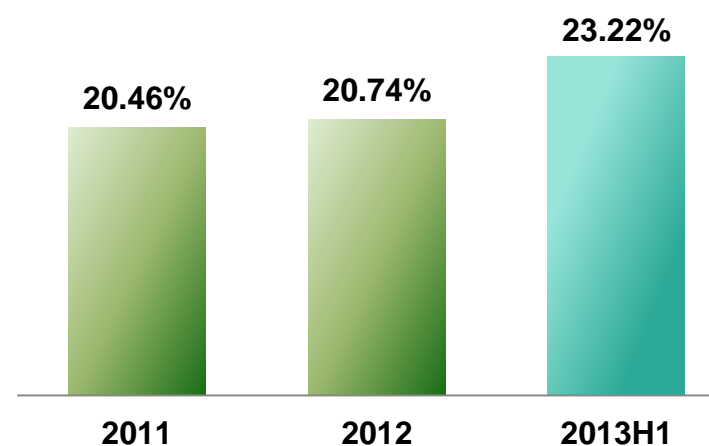
单位：人民币十亿元



ROA



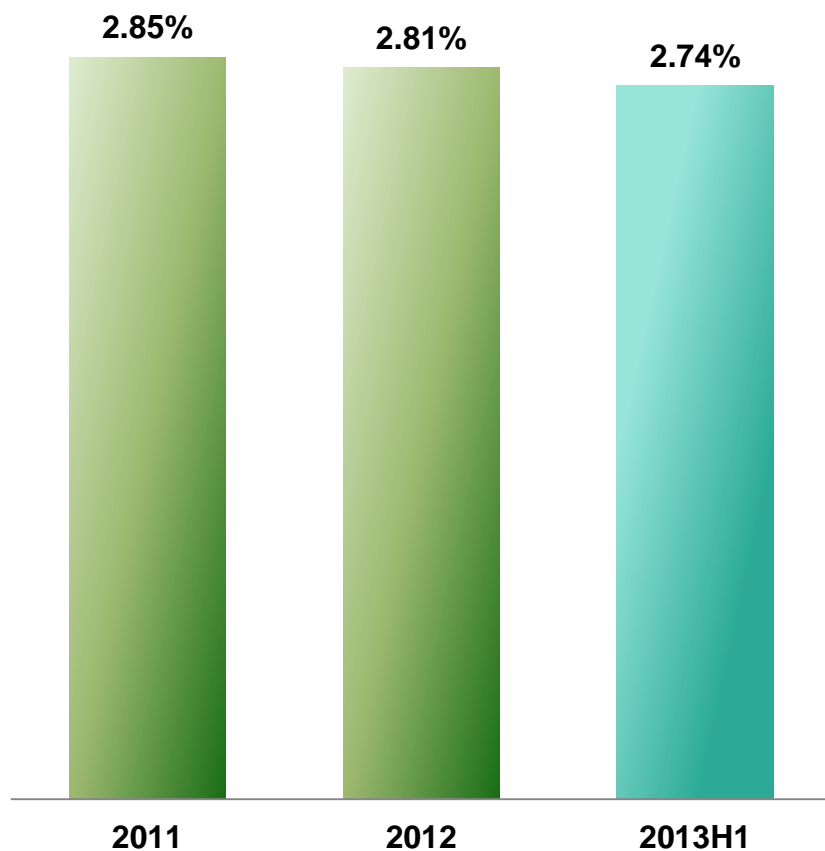
ROE



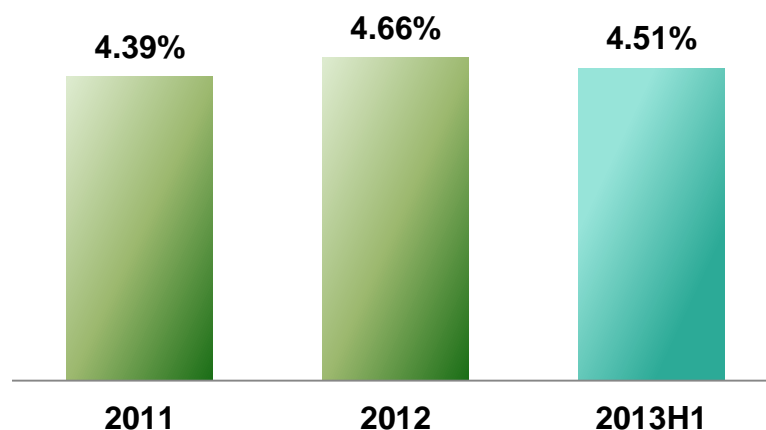
盈利能力：提高综合定价能力，确保净利息收益率的领先优势



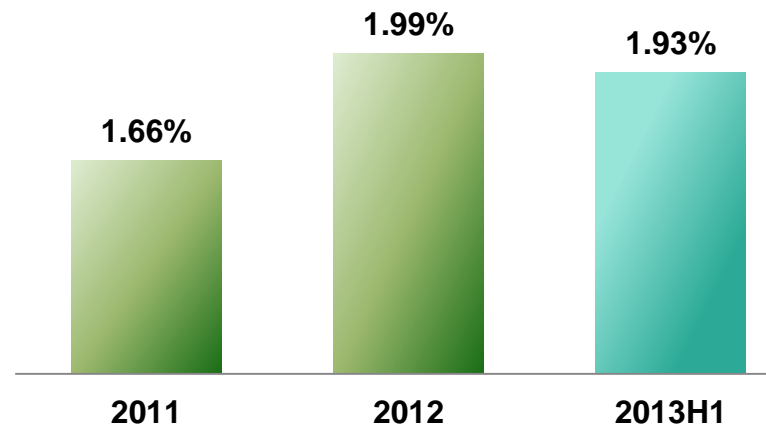
净利息收益率（NIM）



生息资产收益率



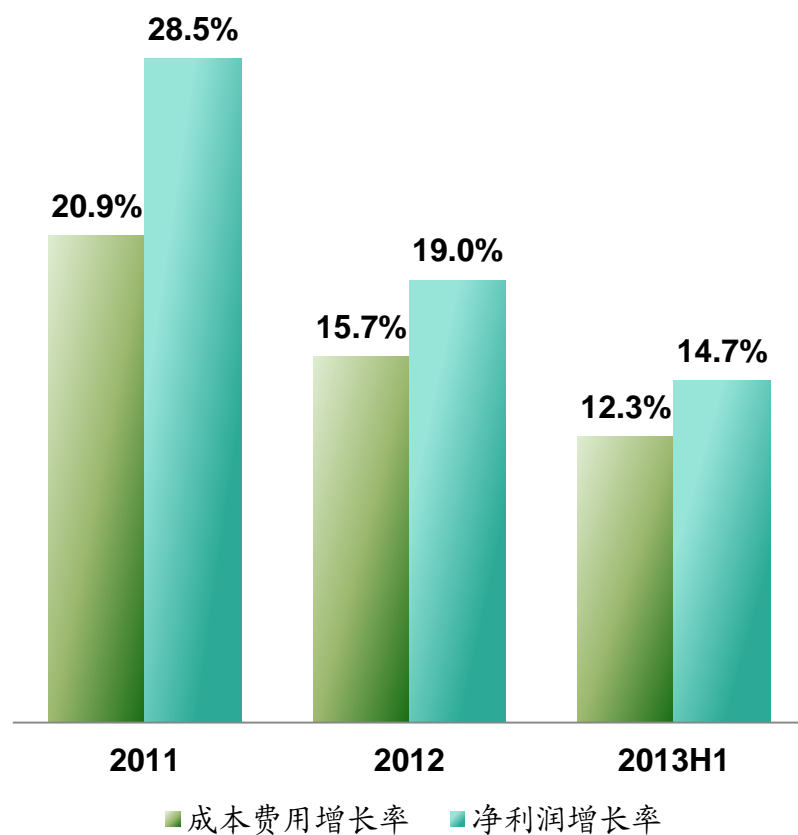
付息负债付息率



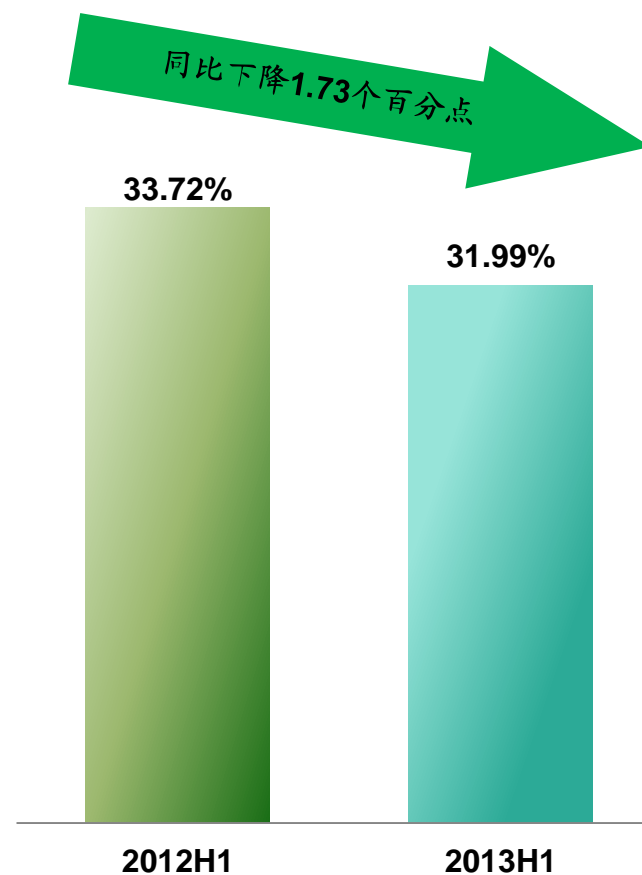
成本费用：严格财务约束，有效降低成本收入比



成本增幅持续低于利润增速



成本收入比稳步下降

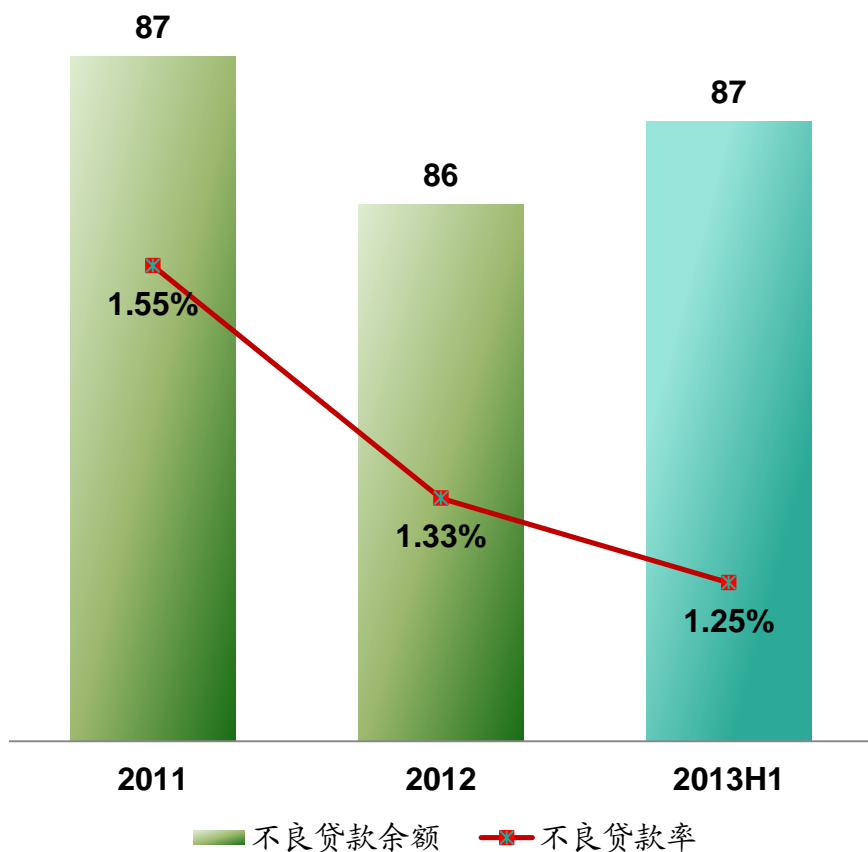


资产质量：总体保持稳定



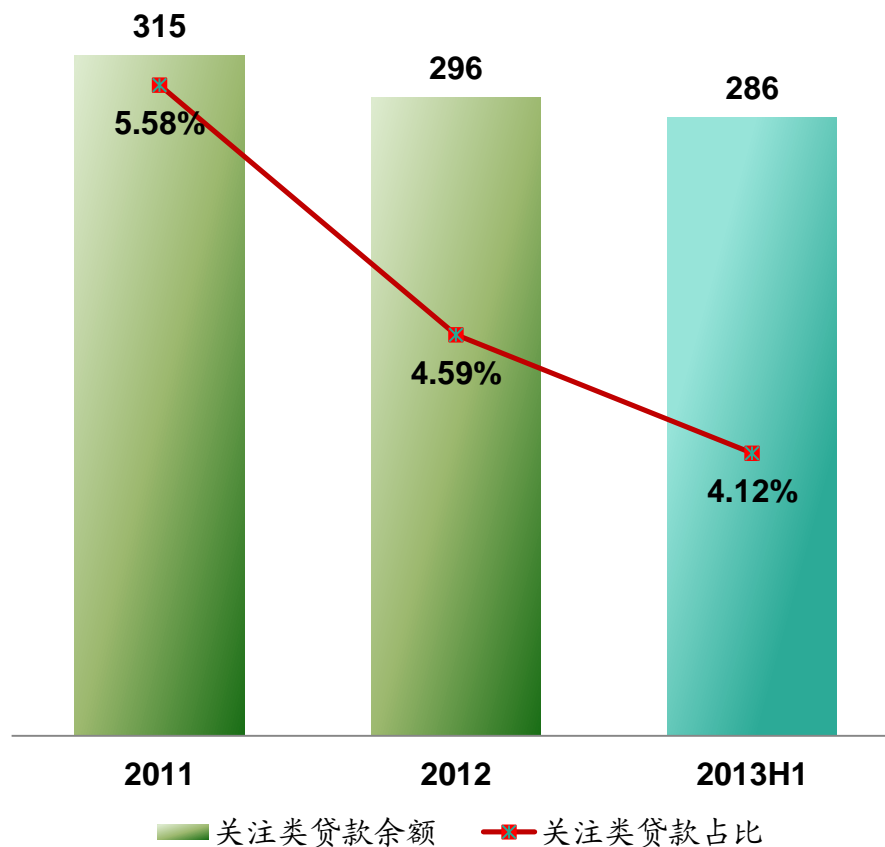
不良率持续下降

单位：人民币十亿元



关注类贷款余额及占比持续下降

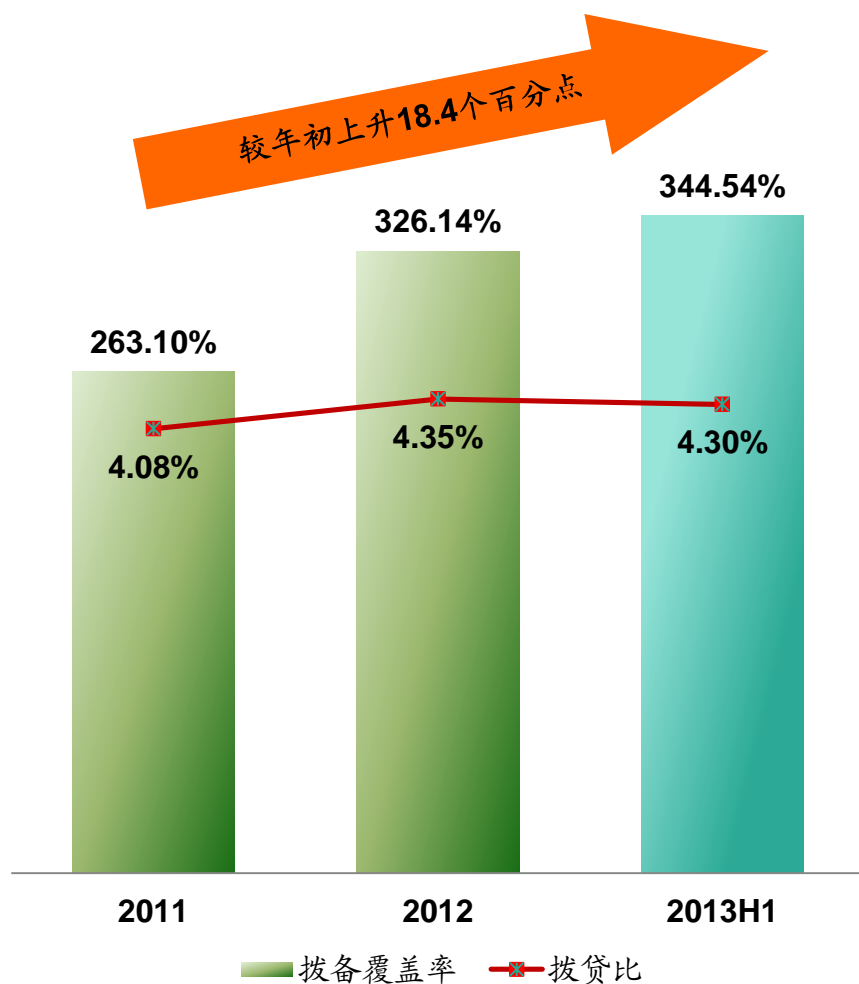
单位：人民币十亿元



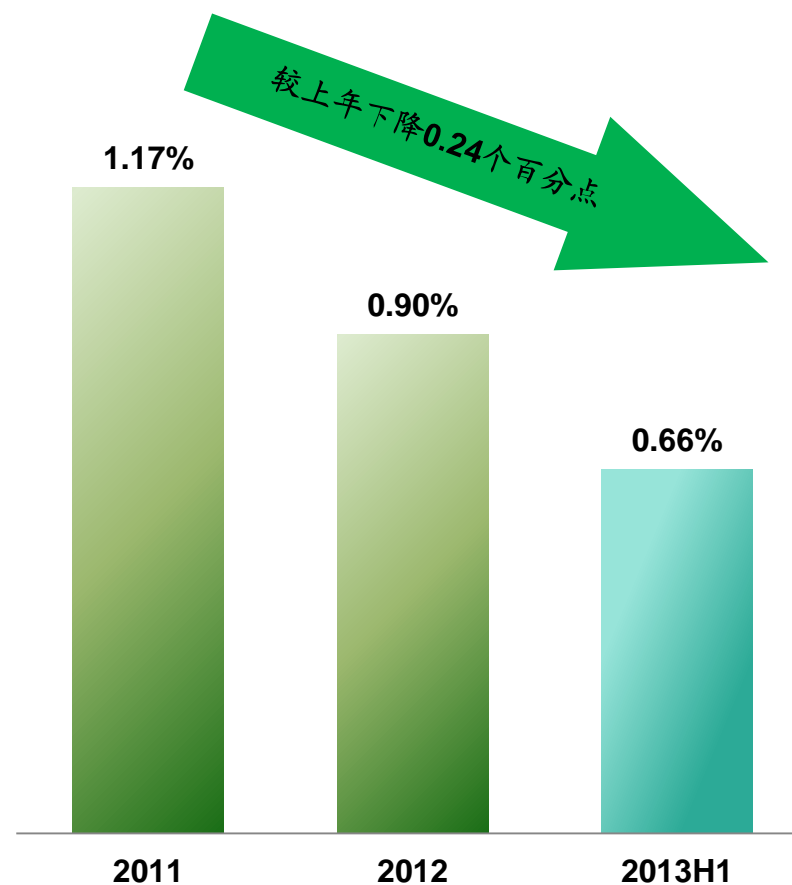
风险管理：拨备覆盖率提升，信贷成本率稳步下降



拨备覆盖率稳步提升

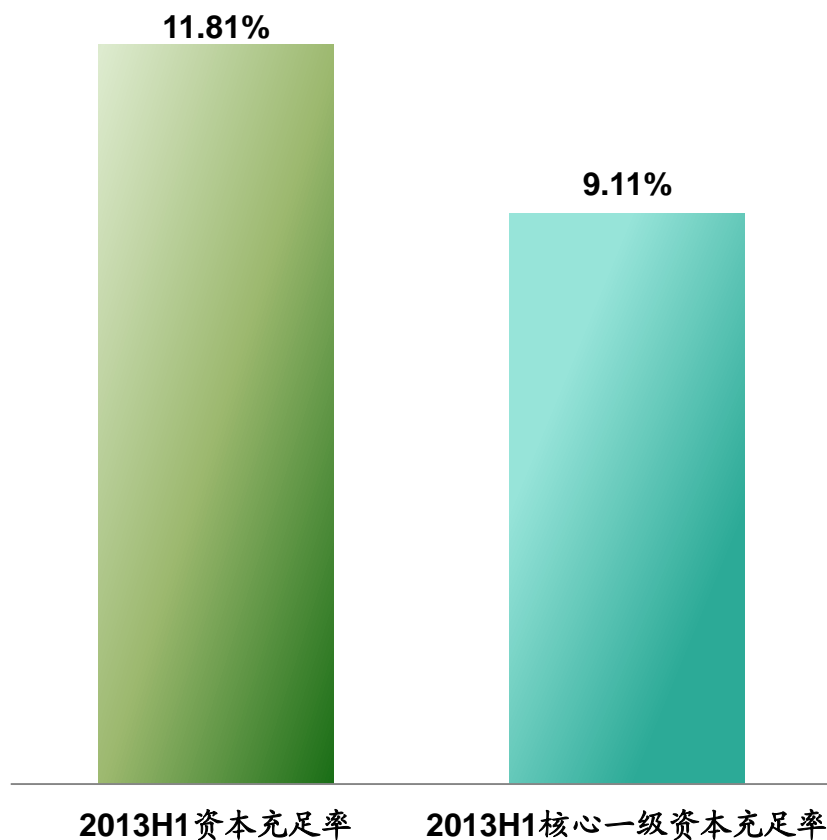


信贷成本率持续下降

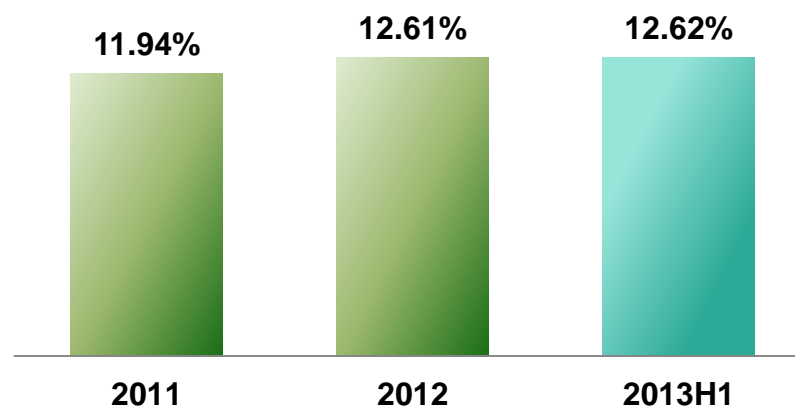




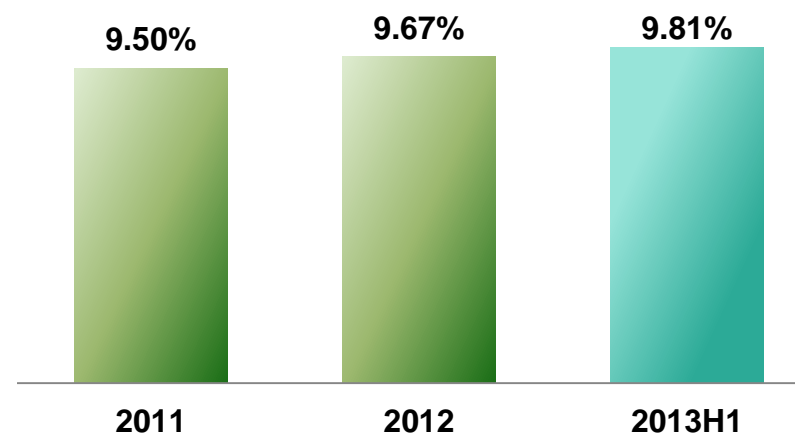
资本充足率（《商业银行资本管理办法（试行）》）



资本充足率（《商业银行资本充足率管理办法》）



核心资本充足率（《商业银行资本充足率管理办法》）





业绩概览



业务发展



财务表现



县域业务



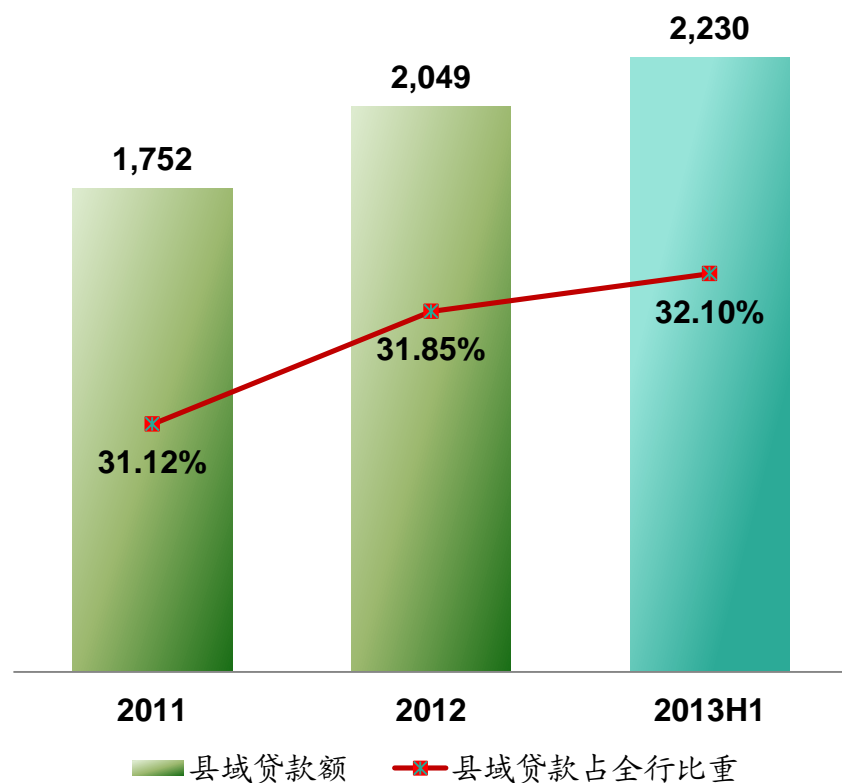
前景展望

县域业务：差异化竞争优势突出，业务发展态势良好



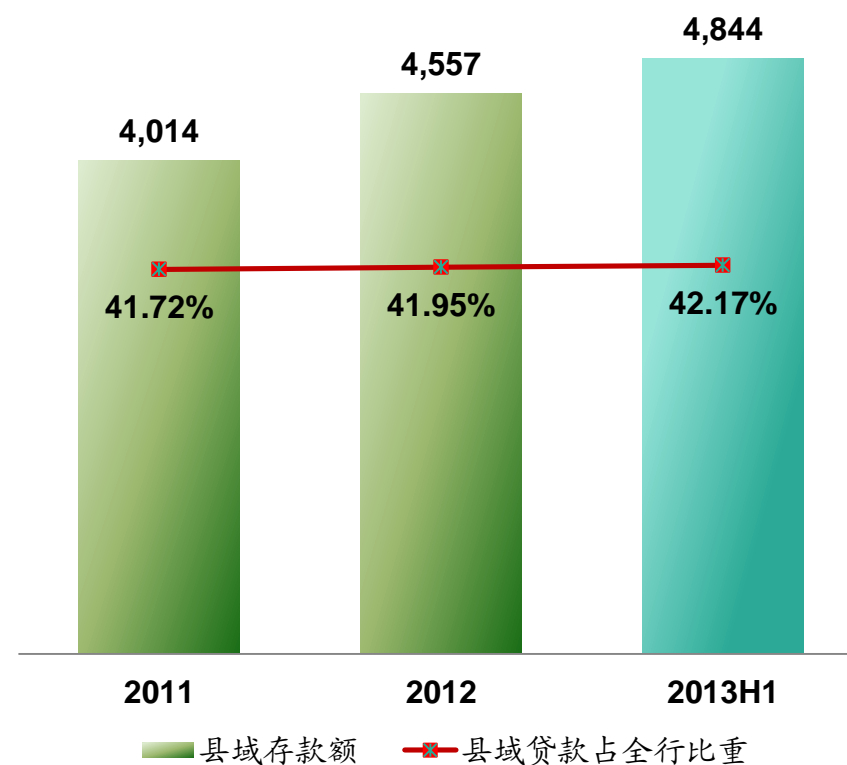
县域贷款投放快于全行

单位：人民币十亿元



县域存款平稳增长

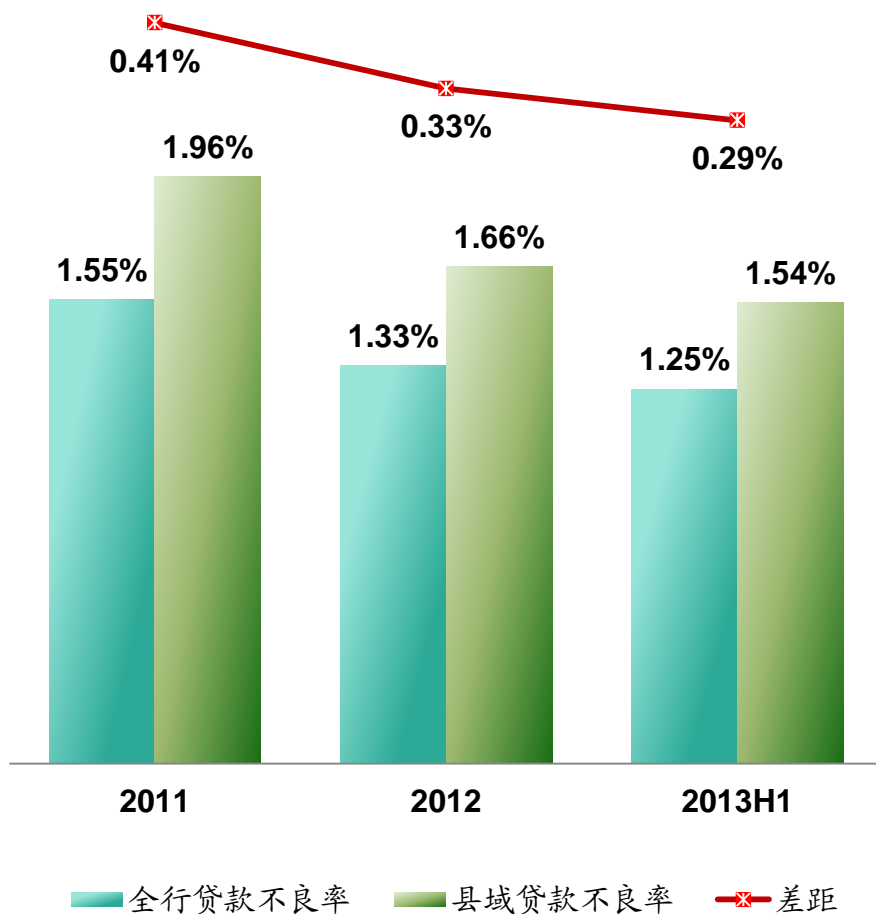
单位：人民币十亿元



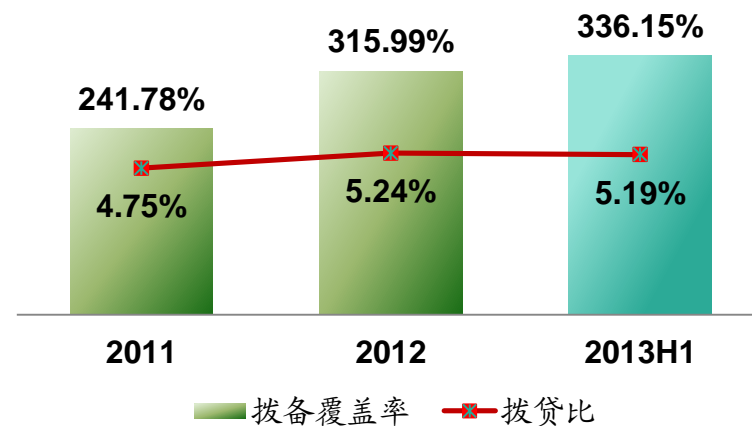
县域业务：资产质量持续向好，风险抵补能力增强



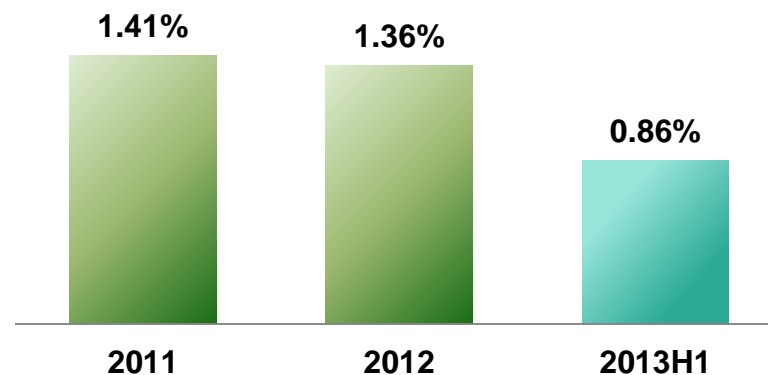
县域贷款不良率与全行的差距逐年缩小



拨备覆盖率和拨贷比稳步提升



信贷成本持续降低

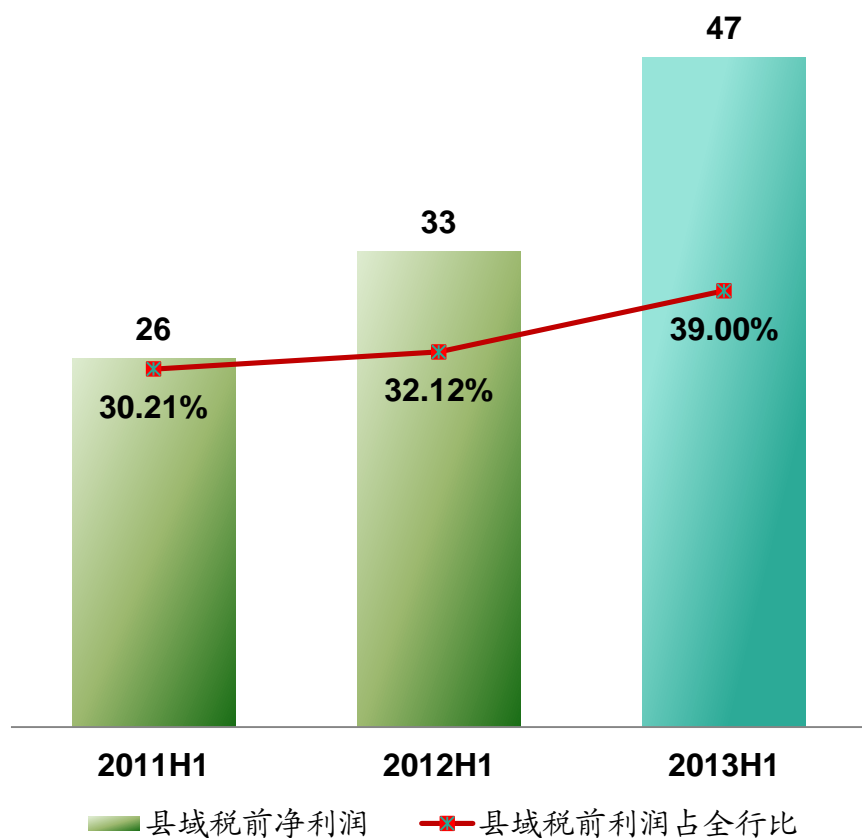


县域业务：定价优势突出，盈利持续增长

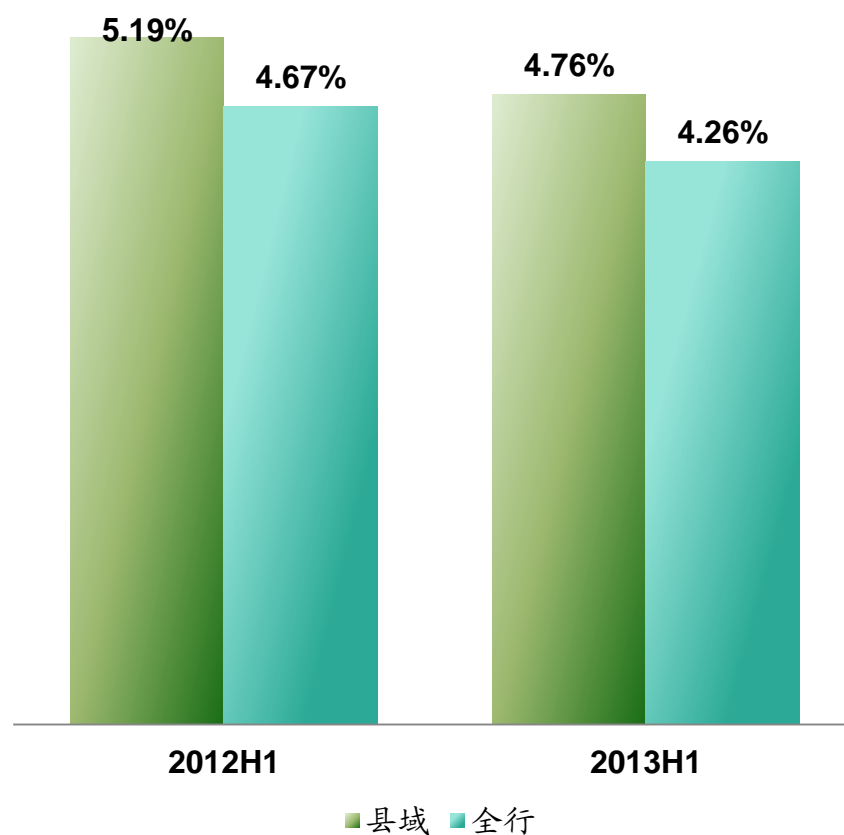


县域税前利润增长较快

单位：人民币十亿元



县域存贷利差优于全行





业绩概览



业务发展



财务表现



县域业务



前景展望



实现差异化发展，将农业银行 建设成一流现代化商业银行



小微企业金融业务

明确市场定位，做好客户分层和市场细分；建立和运用科学的风险管理制度和工具；创新激励约束机制

公司业务

强化“资产管理中介”和“融资顾问中介”的功能；强化交叉销售和产品开发，推进公司业务投行化转型

县域业务

支持新型农业经营主体、农村流通市场体系以及连片特困地区金融服务；深化和扩大三农金融事业部改革试点

创新机制

加快完善创新的体制机制；培育创新性企业文化；在互联网金融、新兴城镇化金融模式等重点领域取得突破

风险管理体系

落实全流程、全覆盖的风险管理机制；推进风险工具的创新和使用；抓好重点行业和区域的风险防范。



谢谢!

Q&A