

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中國農業銀行股份有限公司

AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1288)

截至二零一八年六月三十日止 六個月之中期業績公告

中國農業銀行股份有限公司（「本行」）欣然宣佈本行及所屬子公司（「本集團」）截至2018年6月30日止六個月未經審計的中期業績。本業績公告列載本行截至2018年6月30日止六個月之中期報告全文，其內容是根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「香港上市規則」）披露要求編製。本集團編製的截至2018年6月30日止六個月的中期財務信息已經羅兵咸永道會計師事務所根據國際審閱準則第2410號審閱。本行董事會審計及合規管理委員會（「審計及合規管理委員會」）已審閱此中期業績。此業績公告於本行的網站(www.abchina.com)及香港聯合交易所有限公司的網站(www.hkexnews.hk)發佈。本行將於適當時候向H股股東寄發截至2018年6月30日止六個月的中期報告，並在上述網站可供查閱。

承董事會命
中國農業銀行股份有限公司
周萬阜
公司秘書

中國北京
2018年8月28日

於本公告日期，本行的執行董事為周慕冰先生、趙歡先生、王緯先生和郭寧寧女士；非執行董事為徐建東先生、陳劍波先生、胡孝輝先生、廖路明先生和李奇雲先生；獨立非執行董事為溫鐵軍先生、袁天凡先生、肖星女士、王欣新先生和黃振中先生。

公司簡介

本行的前身最早可追溯至1951年成立的農業合作銀行。上世紀70年代末以來，本行相繼經歷了國家專業銀行、國有獨資商業銀行和國有控股商業銀行等不同發展階段。2009年1月，本行整體改制為股份有限公司。2010年7月，本行分別在上海證券交易所和香港聯合交易所掛牌上市。

本行是中國主要的綜合性金融服務提供商之一，致力於建設經營特色明顯、服務高效便捷、功能齊全協同、價值創造能力突出的國際一流商業銀行集團。本行憑借全面的業務組合、龐大的分銷網絡和領先的技術平台，向廣大客戶提供各種公司銀行和零售銀行產品和服務，同時開展金融市場業務及資產管理業務，業務範圍還涵蓋投資銀行、基金管理、金融租賃、人壽保險等領域。截至2018年6月末，本行總資產219,208.51億元，客戶貸款及墊款114,631.38億元，吸收存款169,399.33億元，資本充足率14.77%，上半年實現淨利潤1,159.76億元。

截至2018年6月末，本行境內分支機構共計23,652個，包括總行本部、7個直營機構、7個直屬機構，37個一級分行（含5個直屬分行），378個二級分行（含省會城市行），3,472個一級支行（含直轄市、直屬分行營業部，二級分行營業部），19,698個基層營業機構（含13,288個二級支行）和52個其他機構。境外分支機構包括13家境外分行和4家境外代表處。本行擁有15家主要控股子公司，其中境內10家，境外5家。

目 錄

釋義	4
公司基本情況及主要財務指標	6
討論與分析	13
環境與展望	13
財務報表分析	15
業務綜述	39
縣域金融業務	61
風險管理與內部控制	68
資本管理	84
股份變動及主要股東持股情況	85
優先股相關情況	90
董事、監事、高級管理人員情況	93
重要事項	95
附錄一 資本充足率信息	
附錄二 流動性覆蓋率信息	
附錄三 槓桿率信息	
附錄四 中期財務資料	
附錄五 未經審閱補充信息	

釋義

在本公告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

1. A股 指 境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票
2. 本行／本集團／農行／農業銀行／中國農業銀行 指 中國農業銀行股份有限公司，或中國農業銀行股份有限公司及其附屬公司
3. 本行章程 指 於2017年11月8日經銀保監會核准的《中國農業銀行股份有限公司章程》
4. 基點 指 利率或匯率變動量的度量單位，為1個百分點的1%，即0.01%
5. 中國會計準則 指 中華人民共和國財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的企業會計準則及其他相關規定
6. 銀保監會／中國銀保監會 指 中國銀行保險監督管理委員會或其前身原中國銀行業監督管理委員會與原中國保險監督管理委員會，根據上下文意需要，指原中國銀行業監督管理委員會或原中國保險監督管理委員會
7. 縣域金融業務 指 本行通過位於全國縣及縣級市（即縣域地區）的所有經營機構，向縣域客戶提供廣泛的金融服務。該等業務統稱為縣域金融業務，又稱三農金融業務
8. 三農金融事業部 指 本行根據股份制改革的要求，為實施三農和縣域金融服務專業化經營而採取的一種內部組織管理模式，以縣域金融業務為主體，在治理機制、經營決策、財務核算、激勵約束等方面具有一定的獨立性

9. 縣域／縣域地區	指	中國縣級行政區劃（不包括市轄區）及所轄地區，包括建制縣和縣級市
10. 證監會／中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
11. 久期	指	測度債券現金流加權平均期限的一種方法，主要體現債券對利率變化的敏感性
12. 經濟資本	指	由商業銀行管理層內部評估產生的配置給資產或某項業務用以減緩風險衝擊的資本
13. H股	指	獲准在香港聯合交易所有限公司上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的普通股股票
14. 香港上市規則	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
15. 香港聯合交易所	指	香港聯合交易所有限公司
16. 匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
17. 普惠金融	指	立足機會平等要求和商業可持續原則，以可負擔的成本為有金融服務需求的社會各階層和群體提供適當、有效的金融服務
18. 財政部	指	中華人民共和國財政部
19. 央行／人民銀行	指	中國人民銀行
20. 三農	指	農業、農村、農民
21. 社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會

公司基本情況及主要財務指標

公司基本情況

法定中文名稱 簡稱	中國農業銀行股份有限公司 中國農業銀行
法定英文名稱 簡稱	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED AGRICULTURAL BANK OF CHINA (縮寫：ABC)
法定代表人	周慕冰
授權代表	趙歡 周萬阜
董事會秘書、公司秘書	周萬阜 聯繫地址：中國北京市東城區建國門內大街69號 電話：86-10-85109619 (投資者聯繫電話) 傳真：86-10-85108557 電子信箱：ir@abchina.com
信息披露媒體	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》
登載A股半年度報告的 上海證券交易所網站	www.sse.com.cn
登載H股中期報告的 香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
半年度報告備置地點	本行董事會辦公室
A股股票上市交易所 股票簡稱 股票代碼 股份登記處	上海證券交易所 農業銀行 601288 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 (地址：中國 上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3樓)

H股股票上市交易所	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	農業銀行
股份代號	1288
股份登記處	香港中央證券登記有限公司（地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）
優先股掛牌交易所和系統平台	上海證券交易所綜合業務平台
證券簡稱（證券代碼）	農行優1(360001) 農行優2(360009)
證券登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司（地址：中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3樓）
國內審計師辦公地址	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥） 上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場二座普華永道中心11樓
簽字會計師姓名	姜昆 韓丹
國際審計師辦公地址	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈22樓

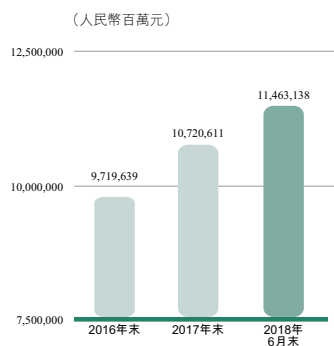
財務概要

(除特別說明外，本業績公告所載財務數據和指標按照國際財務報告準則編製，以人民幣標價)

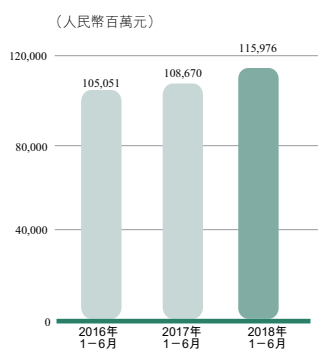
資產總額



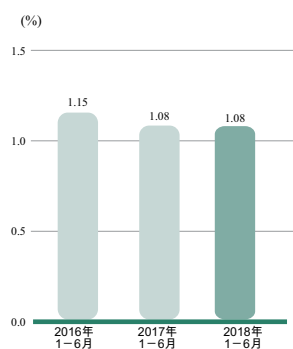
客戶貸款及墊款總額



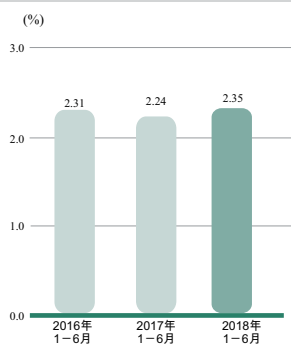
淨利潤



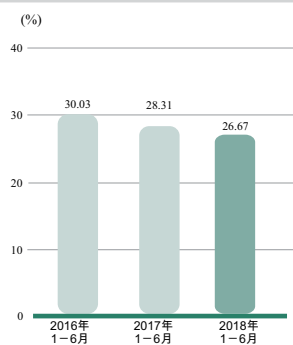
平均總資產回報率



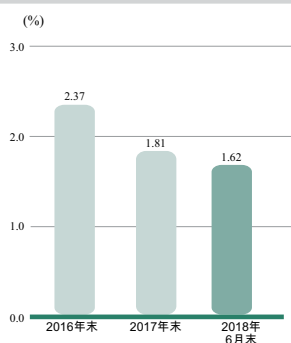
淨利息收益率



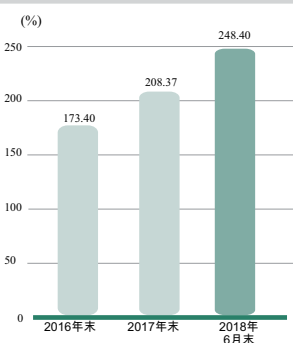
成本收入比



不良貸款率



撥備覆蓋率



主要財務數據

	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
報告期末數據 (人民幣百萬元)			
資產總額	21,920,851	21,053,382	19,570,061
客戶貸款及墊款總額	11,463,138	10,720,611	9,719,639
公司類貸款	6,551,357	6,147,584	5,368,250
票據貼現	154,421	187,502	569,948
個人貸款	4,337,193	4,000,273	3,340,879
境外及其他	420,167	385,252	440,562
貸款減值準備	461,771	404,300	400,275
客戶貸款及墊款淨額	11,001,367	10,316,311	9,319,364
投資證券及其他金融資產淨額	6,425,606	6,152,743	5,333,535
現金及存放中央銀行款項	2,963,554	2,896,619	2,811,653
存放同業和拆出資金	529,110	635,514	1,203,614
買入返售金融資產	367,812	540,386	323,051
負債總額	20,351,140	19,623,985	18,248,470
吸收存款	16,939,933	16,194,279	15,038,001
公司存款	6,746,511	6,379,447	5,599,743
個人存款	9,564,218	9,246,510	8,815,148
境外及其他	629,204	568,322	623,110
同業存放和拆入資金	1,366,688	1,254,791	1,458,065
賣出回購金融資產款	113,410	319,789	205,832
已發行債務證券	668,187	475,017	388,215
歸屬於母公司股東的權益	1,565,226	1,426,415	1,318,193
資本淨額 ¹	1,952,804	1,731,946	1,546,500
核心一級資本淨額 ¹	1,478,881	1,339,953	1,231,030
其他一級資本淨額 ¹	79,906	79,906	79,904
二級資本淨額 ¹	394,017	312,087	235,566
風險加權資產 ¹	13,219,219	12,605,577	11,856,530

	2018年 1-6月	2017年 1-6月	2016年 1-6月
中期經營業績 (人民幣百萬元)			
營業收入	307,950	279,319	262,504
淨利息收入	233,833	211,323	198,957
手續費及佣金淨收入	43,637	42,465	51,108
營業支出	100,999	101,414	94,309
資產減值損失	65,405	44,697	36,735
稅前利潤總額	141,552	133,210	131,457
淨利潤	115,976	108,670	105,051
歸屬於母公司股東的淨利潤	115,789	108,593	105,148
經營活動產生的現金流量淨額	(221,452)	342,873	534,769

財務指標

	2018年 1-6月	2017年 1-6月	2016年 1-6月
盈利能力(%)			
平均總資產回報率 ²	1.08*	1.08*	1.15*
加權平均淨資產收益率 ³	16.72*	16.74*	17.63*
淨利息收益率 ⁴	2.35*	2.24*	2.31*
淨利差 ⁵	2.24*	2.11*	2.16*
風險加權資產收益率 ^{1,6}	1.75*	1.81*	1.80*
手續費及佣金淨收入比營業收入	14.17	15.20	19.47
成本收入比 ⁷	26.67	28.31	30.03

每股數據 (人民幣元)

基本每股收益 ³	0.35	0.33	0.32
稀釋每股收益 ³	0.35	0.33	0.32
每股經營活動產生的現金流量淨額	(0.63)	1.06	1.65

	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
資產質量(%)			
不良貸款率 ⁸	1.62	1.81	2.37
撥備覆蓋率 ⁹	248.40	208.37	173.40
貸款總額準備金率 ¹⁰	4.03	3.77	4.12
資本充足情況(%)			
核心一級資本充足率 ¹	11.19	10.63	10.38
一級資本充足率 ¹	11.79	11.26	11.06
資本充足率 ¹	14.77	13.74	13.04
風險加權資產佔總資產比率 ¹	60.30	59.87	60.59
總權益對總資產比率	7.16	6.79	6.75
每股數據 (人民幣元)			
每股普通股淨資產 ¹¹	4.24	4.15	3.81

註：

- 1、 根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》等相關規定計算。
 - 2、 淨利潤除以期初和期末資產總額的平均值。
 - 3、 根據證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)及《國際會計準則第33號－每股收益》的規定計算。
 - 4、 淨利息收入除以生息資產平均餘額。
 - 5、 生息資產平均收益率減付息負債平均付息率。
 - 6、 淨利潤除以期末風險加權資產，風險加權資產根據銀保監會相關規定計算。
 - 7、 按照中國會計準則下的業務及管理費除以營業收入計算，與本行按照中國會計準則編製的財務報告數據一致。
 - 8、 不良貸款餘額除以客戶貸款及墊款總額。
 - 9、 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額，其中貸款減值準備餘額不包括核算至其他綜合收益項下的票據與福費廷的減值準備餘額。
 - 10、 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額，其中貸款減值準備餘額不包括核算至其他綜合收益項下的票據與福費廷的減值準備餘額。
 - 11、 為期末扣除優先股後的歸屬於母公司普通股股東的權益除以期末普通股股本總數。
- * 為年化後數據。

其他財務指標

			2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
		監管標準			
流動性比率 ¹ (%)	人民幣	≥25	55.41	50.95	46.74
	外幣	≥25	95.69	106.74	82.24
最大單一客戶 貸款比例 ² (%)		≤10	6.39	7.26	6.98
最大十家客戶 貸款比例 ³ (%)			16.84	18.27	16.58
貸款遷徙率 ⁴ (%)	正常類		1.24	2.13	3.00
	關注類		11.68	18.70	24.86
	次級類		61.14	71.48	89.23
	可疑類		3.79	6.94	9.55

註：1、流動資產除以流動負債，流動性比率按照銀保監會的相關規定計算。

2、最大一家客戶貸款總額除以資本淨額。

3、最大十家客戶貸款總額除以資本淨額。

4、根據銀保監會的相關規定計算，為境內數據。

討論與分析

環境與展望

2018年上半年，全球經濟整體延續復蘇向好態勢。美國經濟保持強勁，通脹率有所上升，失業率維持低位，美聯儲連續兩次加息。歐洲經濟復蘇勢頭有所放緩，通脹水平仍較溫和，就業形勢持續向好。日本經濟邊際走弱，生產端擴張態勢有所減弱，通脹水平仍處於低位，失業率繼續下降。新興市場經濟體經濟總體增長較快，但阿根廷、土耳其、巴西等國遭遇外部衝擊，貨幣大幅貶值，經濟增長放緩。

2018年上半年，中國經濟基本面良好，經濟增長保持韌性，GDP同比增長6.8%。受國家規範地方政府舉債、清理PPP項目等影響，固定資產投資增速有所回落。消費整體穩健增長，尤其是消費升級類商品銷售保持較快增長勢頭。上半年消費對經濟增長的貢獻率達到78.5%，比上年同期提高14.2個百分點。出口保持較快增速，上半年出口同比增長12.8%。服務業主導經濟增長的特徵更加明顯，服務業增加值佔GDP的比重達到54.3%，比上年同期提高0.3個百分點。供給側結構性改革深入推進，結構性去產能繼續深化，企業槓桿率小幅下降。放管服改革繼續深入推進，創業創新不斷發展，經濟新動能加快成長。

2018年上半年，中國政府繼續實施積極的財政政策和穩健中性的貨幣政策。財政政策聚力增效，減稅降費力度加大。規範地方政府融資，防範地方債務風險。央行實施「加息+降准」政策組合，靈活運用逆回購、中期借貸便利、常備借貸便利等工具保持流動性合理穩定。廣義貨幣(M2)維持中低速增長，嚴監管下表外融資收緊，社會融資規模增速明顯下滑。市場無風險利率整體回落，債券違約增多推動信用利差擴大。金融改革持續深化，資管新規出台，金融業對外開放加快推進。

展望下半年，全球經濟仍有望保持較高景氣度，7月份IMF預測2018年全球經濟增速將達3.9%，但美國緊縮性貨幣政策和全球貿易摩擦對經濟的負面影響不容忽視。預計中國經濟仍將延續平穩增長，消費整體保持穩健，基建投資緩中趨穩，全年經濟增速可望達成預期目標。隨着地方債發行加速，貨幣投放增速將小幅回升，在外部利率整體抬升背景下，市場無風險利率不會單邊下降。對內減稅和對外開放的力度進一步加大，下半年有望推出更多減稅措施，金融業和製造業對外開放將加速。繼續深化金融體制改革，健全貨幣政策和宏觀審慎政策雙支柱調控框架，疏通貨幣政策傳導渠道。同時，將繼續實施穩健的貨幣政策，保持流動性合理充裕，實現貨幣信貸和社會融資規模合理增長。

下半年，本行將繼續堅持穩中求進工作總基調，抓重點、補短板、強弱項，全力強化「三農」和實體經濟金融服務，全力守住風險底線。一是聚焦重點領域和薄弱環節，不斷提升服務實體經濟質效。推進金融產品和服務模式創新，進一步深化鄉村振興金融服務，實現小微金融服務突破性發展，加快拓展新經濟、新領域金融服務。二是守牢風控案防底線，推動全行高質量發展。密切關注影子銀行、僵尸企業、地方政府債務、中美貿易摩擦等潛在風險積聚，嚴防信用風險，強化流動性風險管控，做好股票質押業務的風險防範，加強反洗錢合規管理。三是深入推進改革落地，增強發展動力。加快推進科技與產品創新管理體制改革，提升科技對業務創新和經營發展的戰略支撐作用。推進資產管理業務體系改革，盡早適應資管新規的要求。深入推進業務流程優化，提升經營管理效率和效能。

財務報表分析

利潤表分析

2018年上半年，本行實現淨利潤1,159.76億元，較上年同期增加73.06億元，增長6.7%。

利潤表主要項目變動表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年 1-6月	2017年 1-6月	增減額	增長率(%)
淨利息收入	233,833	211,323	22,510	10.7
手續費及佣金淨收入	43,637	42,465	1,172	2.8
其他非利息收入	30,480	25,531	4,949	19.4
營業收入	307,950	279,319	28,631	10.3
減：營業支出	100,999	101,414	(415)	-0.4
資產減值損失	65,405	44,697	20,708	46.3
營業利潤	141,546	133,208	8,338	6.3
對聯營企業的投資損益	6	2	4	200.0
稅前利潤	141,552	133,210	8,342	6.3
減：所得稅費用	25,576	24,540	1,036	4.2
淨利潤	115,976	108,670	7,306	6.7
歸屬於：母公司股東	115,789	108,593	7,196	6.6
非控制性權益	187	77	110	142.9

淨利息收入

淨利息收入是本行營業收入的最大組成部分，佔2018年上半年營業收入的75.9%。2018年上半年，本行實現淨利息收入2,338.33億元，同比增加225.10億元，其中規模增長引起淨利息收入增加114.68億元，利率變動導致淨利息收入增加110.42億元。2018年上半年，本行淨利息收益率2.35%，同比上升11個基點；淨利差2.24%，同比上升13個基點。淨利息收益率和淨利差同比上升，主要是由於：(1)本行加強貸款定價管理，持續優化信貸資產結構，貸款平均收益率有所提升；(2)受市場流動性趨緊等因素影響，非重組類債券和存拆放同業收益率上升。

下表列示了生息資產與付息負債的平均餘額、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月			2017年1-6月		
	平均餘額	利息 收入／ 支出	平均 收益率／ 付息率 ⁷ (%)	平均餘額	利息 收入／ 支出	平均 收益率／ 付息率 ⁷ (%)
資產						
客戶貸款及墊款	11,145,374	242,422	4.39	10,135,085	212,530	4.23
債券投資 ¹	5,541,621	103,077	3.75	5,285,290	94,272	3.60
非重組類債券	5,175,942	97,517	3.80	4,919,967	88,718	3.64
重組類債券 ²	365,679	5,560	3.07	365,323	5,554	3.07
存放中央銀行款項	2,626,701	20,732	1.59	2,566,674	20,172	1.58
存放同業 ³	719,088	12,063	3.38	1,079,508	17,626	3.29
總生息資產	20,032,784	378,294	3.81	19,066,557	344,600	3.64
減值準備 ⁴	(438,004)			(420,069)		
非生息資產 ⁴	1,230,965			1,193,432		
總資產	20,825,745			19,839,920		
負債						
吸收存款	16,182,316	108,160	1.35	15,424,710	104,112	1.36
同業存放 ⁵	1,368,611	18,989	2.80	1,279,546	16,550	2.61
其他付息負債 ⁶	1,002,375	17,312	3.48	805,365	12,615	3.16
總付息負債	18,553,302	144,461	1.57	17,509,621	133,277	1.53
非付息負債 ⁴	1,007,178			993,933		
總負債	19,560,480			18,503,554		
淨利息收入		233,833			211,323	
淨利差			2.24			2.11
淨利息收益率			2.35			2.24

- 註：1、債券投資包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資、以攤餘成本計量的金融投資。
- 2、重組類債券包括應收財政部款項和特別國債。
- 3、存拆放同業主要包括存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產。
- 4、非生息資產、非付息負債及減值準備的平均餘額為相應的期初、期末餘額的平均餘額。
- 5、同業存拆放主要包括同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款。
- 6、其他付息負債主要包括已發行債務證券和向中央銀行借款。
- 7、為年化後數據。

下表列示了淨利息收入由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

	增／(減) 原因		淨增／(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	21,975	7,917	29,892
債券投資	4,768	4,037	8,805
存放中央銀行款項	474	86	560
存拆放同業	(6,046)	483	(5,563)
利息收入變化	21,171	12,523	33,694
負債			
吸收存款	5,064	(1,016)	4,048
同業存拆放	1,236	1,203	2,439
其他付息負債	3,403	1,294	4,697
利息支出變化	9,703	1,481	11,184
淨利息收入變化	11,468	11,042	22,510

註：由規模和利率共同引起的變化分配在規模變化中。

利息收入

2018年上半年，本行實現利息收入3,782.94億元，同比增加336.94億元，主要是由於生息資產平均餘額增加9,662.27億元以及平均收益率上升17個基點。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入2,424.22億元，同比增加298.92億元，增長14.1%，主要是由於平均餘額增加10,102.89億元。

下表列示了本行客戶貸款及墊款按業務類型劃分的平均餘額、利息收入以及平均收益率情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月			2017年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率 ¹ (%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率 ¹ (%)
公司類貸款	6,422,227	141,446	4.44	5,796,574	126,332	4.39
短期公司類貸款	2,359,292	49,286	4.21	2,286,503	46,109	4.07
中長期公司類貸款	4,062,935	92,160	4.57	3,510,071	80,223	4.61
票據貼現	144,947	3,398	4.73	379,824	5,542	2.94
個人貸款	4,176,566	91,436	4.41	3,517,437	75,338	4.32
境外及其他	401,634	6,142	3.08	441,250	5,318	2.43
客戶貸款及墊款總額	11,145,374	242,422	4.39	10,135,085	212,530	4.23

註：1、為年化後數據。

公司類貸款利息收入1,414.46億元，同比增加151.14億元，增長12.0%，主要是由於平均餘額增加6,256.53億元以及平均收益率上升5個基點。個人貸款利息收入914.36億元，同比增加160.98億元，增長21.4%，主要是由於平均餘額增加6,591.29億元以及平均收益率上升9個基點。平均收益率上升主要是由於本行加強貸款定價管理，持續優化信貸資產結構，貸款平均收益率有所提升。

票據貼現利息收入33.98億元，同比減少21.44億元，下降38.7%，主要是由於平均餘額減少2,348.77億元，但部分被平均收益率上升179個基點所抵銷。平均收益率上升主要是由於票據貼現市場利率上升。

境外及其他貸款利息收入61.42億元，同比增加8.24億元，增長15.5%，主要是由於平均收益率上升65個基點。

債券投資利息收入

債券投資利息收入為本行利息收入的第二大組成部分。2018年上半年，債券投資利息收入1,030.77億元，同比增加88.05億元，主要是由於平均餘額增加2,563.31億元以及平均收益率上升15個基點。平均收益率上升主要是由於受市場流動性趨緊等因素影響，債券市場收益率同比有所提高。

存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入207.32億元，同比增加5.60億元，主要是由於平均餘額增加600.27億元。

存拆放同業利息收入

存拆放同業利息收入120.63億元，同比下降55.63億元，主要是由於平均餘額減少3,604.20億元，但部分被平均收益率上升9個基點所抵銷。平均收益率上升主要是由於受市場流動性趨緊等因素影響，貨幣市場利率走高。

利息支出

利息支出1,444.61億元，同比增加111.84億元，主要是由於平均餘額增加10,436.81億元。

吸收存款利息支出

吸收存款利息支出1,081.60億元，同比增加40.48億元，主要是由於平均餘額增加7,576.06億元，但部分被平均付息率下降1個基點所抵銷。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月			2017年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 ¹ (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 ¹ (%)
公司存款						
定期	2,226,510	27,913	2.53	2,245,492	27,248	2.45
活期	<u>4,480,579</u>	<u>15,206</u>	<u>0.68</u>	<u>4,074,763</u>	<u>12,579</u>	0.62
小計	<u>6,707,089</u>	<u>43,119</u>	<u>1.30</u>	<u>6,320,255</u>	<u>39,827</u>	1.27
個人存款						
定期	4,466,321	54,076	2.44	4,431,374	55,331	2.52
活期	<u>5,008,906</u>	<u>10,965</u>	<u>0.44</u>	<u>4,673,081</u>	<u>8,954</u>	0.39
小計	<u>9,475,227</u>	<u>65,041</u>	<u>1.38</u>	<u>9,104,455</u>	<u>64,285</u>	1.42
吸收存款總額	<u><u>16,182,316</u></u>	<u><u>108,160</u></u>	<u>1.35</u>	<u><u>15,424,710</u></u>	<u><u>104,112</u></u>	1.36

註：1、 為年化後數據。

同業存拆放利息支出

同業存拆放利息支出189.89億元，同比增加24.39億元，主要是由於平均餘額增加890.65億元以及平均付息率上升19個基點。平均付息率上升主要是由於資金面偏緊推動貨幣市場利率走高。

其他付息負債利息支出

其他付息負債利息支出173.12億元，同比增加46.97億元，主要是由於平均餘額增加1,970.10億元以及平均付息率上升32個基點。平均餘額增加主要是由於本行於2017年10月和2018年4月分別發行400億元的二級資本債券，以及本行發行同業存單以及與央行常規化開展借貸便利。平均付息率上升主要是由於新發行二級資本債券和同業存單的利率相對較高。

手續費及佣金淨收入

2018年上半年，本行實現手續費及佣金淨收入436.37億元，同比增加11.72億元，增長2.8%。

手續費及佣金淨收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年 1-6月	2017年 1-6月	增減額	增長率(%)
代理業務手續費	12,231	14,776	(2,545)	-17.2
結算與清算手續費	5,831	6,163	(332)	-5.4
銀行卡手續費	12,426	10,897	1,529	14.0
顧問和諮詢費	5,526	5,595	(69)	-1.2
電子銀行業務收入	9,081	6,596	2,485	37.7
託管及其他受託業務佣金	2,144	1,970	174	8.8
承諾手續費	1,007	1,151	(144)	-12.5
其他	250	114	136	119.3
手續費及佣金收入	48,496	47,262	1,234	2.6
減：手續費及佣金支出	4,859	4,797	62	1.3
手續費及佣金淨收入	<u>43,637</u>	<u>42,465</u>	<u>1,172</u>	<u>2.8</u>

代理業務手續費收入122.31億元，較上年同期減少25.45億元，下降17.2%，主要是由於代客理財業務收入減少。

結算與清算手續費收入58.31億元，較上年同期減少3.32億元，下降5.4%，主要是由於本行貫徹落實國家金融服務收費政策，減免部分業務收費。

銀行卡手續費收入124.26億元，較上年同期增加15.29億元，增加14.0%，主要是由於信用卡分期付款業務收入增加。

顧問和諮詢費收入55.26億元，較上年同期減少0.69億元，下降1.2%，主要是由於融資顧問業務收入減少。

電子銀行業務收入90.81億元，較上年同期增加24.85億元，增加37.7%，主要是由於電子商務業務收入增加。

託管及其他受託業務佣金收入21.44億元，較上年同期增加1.74億元，增加8.8%，主要是由於專項資金託管業務收入增加。

承諾手續費收入10.07億元，較上年同期減少1.44億元，下降12.5%，主要是由於開出保函業務收入減少。

其他非利息收入

2018年上半年，其他非利息收入304.80億元，較上年同期增加49.49億元。

淨交易收益為78.06億元，較上年同期增加91.76億元，主要是由於國際財務報告準則第9號：金融工具實施後，部分以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產持有期間利息收入計入淨交易收益核算。

指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具淨收益為31.30億元，較上年同期增加25.23億元，主要是由於保本型理財產品收益增加。

投資證券淨收益為9.48億元，較上年同期增加6.40億元，主要是由於國際財務報告準則第9號：金融工具實施後，部分以公允價值計量且其變動計入損益的債券產生的利息收入計入投資證券淨收益。

其他業務收入為185.96億元，較上年同期減少73.90億元。

其他非利息收入構成

人民幣百萬元

項目	2018年 1-6月	2017年 1-6月
淨交易收益／(損失)	7,806	(1,370)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的 金融工具淨收益	3,130	607
投資證券淨收益	948	308
其他業務收入	18,596	25,986
合計	<u>30,480</u>	<u>25,531</u>

營業支出

業務及管理費1,009.99億元，較上年同期減少4.15億元。其中職工成本563.84億元、一般營運及管理費用170.79億元，稅金及附加26.46億元，分別較上年同期增加29.06億元、11.98億元、2.35億元；保險業務支出139.44億元，折舊及攤銷82.36億元，分別較上年同期減少45.18億元、8.70億元。成本收入比26.67%，同比下降1.64個百分點。

營業支出主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年 1-6月	2017年 1-6月	增減額	增長率(%)
職工成本	56,384	53,478	2,906	5.4
一般營運及管理費用	17,079	15,881	1,198	7.5
保險業務支出	13,944	18,462	(4,518)	-24.5
折舊及攤銷	8,236	9,106	(870)	-9.6
稅金及附加	2,646	2,411	235	9.7
其他	2,710	2,076	634	30.5
合計	<u>100,999</u>	<u>101,414</u>	<u>(415)</u>	<u>-0.4</u>

資產減值損失

2018年上半年，本行資產減值損失654.05億元，同比增加207.08億元。

貸款減值損失666.55億元，同比增加252.00億元，主要是由於本行充分考慮宏觀環境的不確定因素，審慎計提貸款減值準備。

所得稅費用

2018年上半年，本行所得稅費用為255.76億元。實際稅率為18.07%，低於25%的法定稅率，主要是由於持有的中國國債以及地方政府債利息收入按稅法規定為免稅收入。

分部信息

本行通過審閱分部報告進行業績評價並決定資源的分配。分部信息按照與本行內部管理和報告一致的方式進行列報。目前本行從業務、地理區域、縣域金融業務三個方面進行管理。

下表列示了於所示期間本行各業務分部的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	140,216	45.5	121,649	43.6
個人銀行業務	118,822	38.6	105,358	37.7
資金運營業務	29,070	9.4	29,163	10.4
其他業務	19,842	6.5	23,149	8.3
營業收入合計	307,950	100.0	279,319	100.0

下表列示了於所示期間本行各地區分部的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	15,494	5.0	26,811	9.6
長江三角洲地區	59,034	19.2	50,203	18.0
珠江三角洲地區	45,261	14.7	35,351	12.7
環渤海地區	45,747	14.9	38,743	13.9
中部地區	44,470	14.4	36,741	13.2
西部地區	64,253	20.9	55,997	20.0
東北地區	11,998	3.9	10,068	3.5
境外及其他	21,693	7.0	25,405	9.1
營業收入合計	307,950	100.0	279,319	100.0

下表列示了於所示期間，本行縣域金融業務及城市金融業務的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
縣域金融業務	114,801	37.3	102,289	36.6
城市金融業務	193,149	62.7	177,030	63.4
營業收入合計	<u>307,950</u>	<u>100.0</u>	<u>279,319</u>	<u>100.0</u>

資產負債表分析

資產

截至2018年6月30日，本行總資產為219,208.51億元，較上年末增加8,674.69億元，增長4.1%。其中，客戶貸款及墊款淨額增加6,850.56億元，增長6.6%；投資證券及其他金融資產淨額增加2,728.63億元，增長4.4%；現金及存放中央銀行款項增加669.35億元，增長2.3%；存放同業和拆出資金減少1,064.04億元，下降16.7%，主要是由於存放同業合作性款項減少；買入返售金融資產減少1,725.74億元，下降31.9%，主要是由於買入返售債券減少。

資產主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	11,463,138	–	10,720,611	–
減：貸款減值準備	461,771	–	404,300	–
客戶貸款及墊款淨額	11,001,367	50.2	10,316,311	49.0
投資證券及其他金融 資產淨額	6,425,606	29.3	6,152,743	29.2
現金及存放中央銀行款項	2,963,554	13.5	2,896,619	13.8
存放同業和拆出資金	529,110	2.4	635,514	3.0
買入返售金融資產	367,812	1.7	540,386	2.6
其他	633,402	2.9	511,809	2.4
資產合計	21,920,851	100.0	21,053,382	100.0

客戶貸款及墊款

截至2018年6月30日，本行客戶貸款及墊款總額114,631.38億元，較上年末增加7,425.27億元，增長6.9%。

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行貸款	11,042,971	96.3	10,335,359	96.4
公司類貸款	6,551,357	57.2	6,147,584	57.4
票據貼現	154,421	1.3	187,502	1.7
個人貸款	4,337,193	37.8	4,000,273	37.3
境外及其他	420,167	3.7	385,252	3.6
合計	<u>11,463,138</u>	<u>100.0</u>	<u>10,720,611</u>	<u>100.0</u>

公司類貸款65,513.57億元，較上年末增加4,037.73億元，增長6.6%，主要是由於本行積極服務供給側結構性改革，加大對國家重點工程、城市基礎設施建設、交通設施、戰略性新興產業等領域的信貸支持力度。

個人貸款43,371.93億元，較上年末增加3,369.20億元，增長8.4%，主要是由於本行推動零售轉型，積極滿足個人住房、個人綜合消費等民生領域合理信貸需求。

票據貼現1,544.21億元，較上年末減少330.81億元，下降17.6%，主要是由於本行調整信貸投放結構，壓縮票據融資規模，優先保障實體貸款需求。

境外及其他貸款4,201.67億元，較上年末增加349.15億元，增長9.1%，主要是由於貿易融資業務的增長。

按產品期限劃分的公司類貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	2,385,551	36.4	2,311,991	37.6
中長期公司類貸款	4,165,806	63.6	3,835,593	62.4
合計	<u>6,551,357</u>	<u>100.0</u>	<u>6,147,584</u>	<u>100.0</u>

截至2018年6月30日，短期公司類貸款較上年末增加735.60億元，增長3.2%。中長期公司類貸款增加3,302.13億元，增長8.6%，中長期貸款佔比較上年末上升1.2個百分點至63.6%。

按行業劃分的公司類貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	1,272,920	19.4	1,241,537	20.2
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	852,163	13.0	801,355	13.1
房地產業	588,208	9.0	513,512	8.4
交通運輸、倉儲和郵政業	1,315,650	20.1	1,223,618	19.9
批發和零售業	354,643	5.4	356,353	5.8
水利、環境和 公共設施管理業	411,477	6.3	367,775	6.0
建築業	261,238	4.0	223,058	3.6
採礦業	214,632	3.3	224,098	3.6
租賃和商務服務業	898,651	13.7	797,744	13.0
金融業	132,931	2.0	137,590	2.2
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	50,626	0.8	45,054	0.7
其他行業	198,218	3.0	215,890	3.5
合計	<u>6,551,357</u>	<u>100.0</u>	<u>6,147,584</u>	<u>100.0</u>

註：本表按照借款人所在的行業對貸款進行劃分。房地產業貸款包括發放給主營業務為房地產業企業的房地產開發貸款、經營性物業抵押貸款和其他發放給房地產業企業的非房地產用途的貸款。其他行業主要包括農、林、牧、漁業，教育業以及住宿和餐飲業等。

截至2018年6月30日，本行五大主要貸款行業包括：(1)交通運輸、倉儲和郵政業；(2)製造業；(3)租賃和商務服務業；(4)電力、熱力、燃氣及水生產和供應業；(5)房地產業。五大行業貸款餘額合計佔公司類貸款總額的75.2%，較上年末上升0.6個百分點。貸款佔比上升最多的兩個行業為租賃和商務服務業、房地產業，佔比下降最多的行業是製造業。

按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	3,400,993	78.4	3,133,474	78.4
個人消費貸款	150,363	3.5	137,525	3.4
個人經營貸款	204,711	4.7	204,681	5.1
個人卡透支	345,043	8.0	317,547	7.9
農戶貸款	235,222	5.4	206,044	5.2
其他	861	-	1,002	-
合計	4,337,193	100.0	4,000,273	100.0

個人住房貸款34,009.93億元，較上年末增加2,675.19億元，增長8.5%，主要是由於本行積極貫徹落實國家房地產調控政策，支持居民合理購房需求。

個人消費類貸款1,503.63億元，較上年末增加128.38億元，增長9.3%，主要是由於本行積極推動零售轉型，「網捷貸」¹、個人自助質押貸款等中短期線上消費貸款增長較快。

¹ 「網捷貸」是指本行以信用方式，向符合特定條件的本行個人客戶發放的，由客戶自助申請、快速到賬、自助用信的線上小額消費貸款。

個人經營貸款2,047.11億元，較上年末增加0.30億元。

個人卡透支3,450.43億元，較上年末增加274.96億元，增長8.7%，主要是由於信用卡發卡量和消費額增加。

農戶貸款2,352.22億元，較上年末增加291.78億元，增長14.2%，主要是由於本行加大新型農業經營主體支持力度。

按地域劃分的貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	295,815	2.6	246,197	2.3
長江三角洲地區	2,569,634	22.4	2,415,289	22.5
珠江三角洲地區	1,745,564	15.2	1,635,306	15.2
環渤海地區	1,777,899	15.5	1,682,564	15.7
中部地區	1,651,968	14.4	1,519,322	14.2
東北地區	452,828	4.0	428,538	4.0
西部地區	2,549,263	22.2	2,408,143	22.5
境外及其他	420,167	3.7	385,252	3.6
合計	11,463,138	100.0	10,720,611	100.0

報告期內，本行進一步優化信貸規模區域配置，對「一帶一路」建設及京津冀協同發展、長江經濟帶、粵港澳大灣區等國家重大區域發展戰略地區及自貿區配置戰略性信貸資源，重點支持產業向中西部和東北地區轉移以及中西部地區基礎設施，促進信貸業務區域協調發展。

投資

截至2018年6月30日，本行投資證券及其他金融資產淨額64,256.06億元，較上年末增加2,728.63億元，其中非重組類債券投資較上年末增加2,920.80億元，主要是由於本行適時適度加大債券投資力度。

按投資工具類型劃分的投資構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類債券	5,782,884	90.0	5,490,804	89.2
重組類債券	384,256	6.0	367,314	6.0
權益工具	8,558	0.1	19,025	0.3
其他 ¹	249,908	3.9	275,600	4.5
合計	<u>6,425,606</u>	<u>100.0</u>	<u>6,152,743</u>	<u>100.0</u>

註：1、 主要包括本行通過發行理財產品募集資金並按約定進行投資而形成的資產。

按發行人劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	2,688,506	46.5	2,485,220	45.3
政策性銀行	1,550,700	26.8	1,526,936	27.8
同業及其他金融機構	923,322	16.0	889,472	16.2
公共實體	219,566	3.8	188,414	3.4
公司	400,790	6.9	400,762	7.3
合計	<u>5,782,884</u>	<u>100.0</u>	<u>5,490,804</u>	<u>100.0</u>

2018年上半年，本行密切跟蹤債券市場變化特徵，把握投資節奏，加強風險控制，適度加大了地方債的投資力度。

按剩餘期限劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
已逾期	-	-	-	-
3個月內	343,887	5.9	489,001	8.9
3-12個月	780,740	13.5	515,278	9.4
1-5年	2,999,152	51.9	2,815,757	51.3
5年以上	1,659,105	28.7	1,670,768	30.4
合計	<u>5,782,884</u>	<u>100.0</u>	<u>5,490,804</u>	<u>100.0</u>

按幣種劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	5,508,463	95.2	5,233,831	95.3
美元	213,321	3.7	190,976	3.5
其他外幣	61,100	1.1	65,997	1.2
合計	<u>5,782,884</u>	<u>100.0</u>	<u>5,490,804</u>	<u>100.0</u>

按業務模式及合同現金流的特徵劃分的投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	647,628	10.1	577,965	9.4
可供出售金融資產	不適用	不適用	1,426,420	23.2
持有至到期投資	不適用	不適用	3,489,135	56.7
應收款項類投資	不適用	不適用	659,223	10.7
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	1,554,327	24.2	不適用	不適用
以攤餘成本計量的金融投資	4,223,651	65.7	不適用	不適用
合計	6,425,606	100.0	6,152,743	100.0

持有金融債券的情況

金融債券指由政策性銀行、同業及其他金融機構發行的，按約定還本付息的有價證券。截至2018年6月30日，本行金融債券餘額為24,740.22億元。

下表列示了截至2018年6月30日本行持有的面值最大十只金融債券的情況。

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值 ¹
2017年政策性銀行債券	29,880	3.85%	2027/1/6	—
2017年政策性銀行債券	26,070	3.83%	2024/1/6	—
2017年政策性銀行債券	24,500	4.39%	2027/9/8	—
2017年政策性銀行債券	21,190	4.11%	2027/3/20	—
2017年政策性銀行債券	19,360	4.13%	2022/4/21	—
2017年政策性銀行債券	18,380	4.30%	2024/8/21	—
2014年政策性銀行債券	18,120	5.44%	2019/4/8	—
2017年政策性銀行債券	17,700	3.70%	2022/1/6	—
2016年政策性銀行債券	17,185	2.65%	2019/10/20	—
2015年政策性銀行債券	16,860	3.97%	2025/2/27	—

註：1、本表所列減值指在第2、3階段計提的減值準備，不包括在第1階段計提的減值準備。

負債

截至2018年6月30日，本行負債總額為203,511.40億元，較上年末增加7,271.55億元，增長3.7%。其中吸收存款增加7,456.54億元，增長4.6%；同業存放和拆入資金增加1,118.97億元，主要是由於境內其他金融機構存放款項增加；賣出回購金融資產款減少2,063.79億元，主要是由於央行回籠資金，本行與央行的賣出回購業務餘額下降；已發行債務證券增加1,931.70億元，增長40.7%，主要由於報告期內發行同業存單和二級資本債。

負債主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	16,939,933	83.2	16,194,279	82.5
同業存放和拆入資金	1,366,688	6.7	1,254,791	6.4
賣出回購金融資產款	113,410	0.6	319,789	1.6
已發行債務證券	668,187	3.3	475,017	2.4
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	314,888	1.5	391,772	2.0
其他負債	948,034	4.7	988,337	5.1
負債合計	20,351,140	100.0	19,623,985	100.0

吸收存款

截至2018年6月30日，本行吸收存款餘額169,399.33億元，較上年末增加7,456.54億元，增長4.6%。從客戶結構上看，公司存款較上年末增加3,670.64億元，增長5.8%；個人存款較上年末增加3,177.08億元，增長3.4%。從期限結構來看，活期存款佔比較上年末下降0.3個百分點至58.0%。

按業務類型劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內分行存款	16,882,197	99.7	16,118,044	99.5
公司存款	6,746,511	39.8	6,379,447	39.4
定期	1,948,503	11.5	1,836,635	11.3
活期	4,798,008	28.3	4,542,812	28.1
個人存款	9,564,218	56.5	9,246,510	57.1
定期	4,541,090	26.8	4,351,017	26.9
活期	5,023,128	29.7	4,895,493	30.2
其他存款 ¹	571,468	3.4	492,087	3.0
境外及其他	57,736	0.3	76,235	0.5
合計	<u>16,939,933</u>	<u>100.0</u>	<u>16,194,279</u>	<u>100.0</u>

註：1、包括保證金存款、應解匯款及匯出匯款等。

按地域劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	83,202	0.5	72,960	0.5
長江三角洲地區	3,751,189	22.1	3,612,588	22.3
珠江三角洲地區	2,391,372	14.1	2,250,015	13.9
環渤海地區	3,025,052	17.9	2,870,864	17.7
中部地區	2,909,668	17.2	2,759,875	17.0
東北地區	817,683	4.8	792,119	4.9
西部地區	3,904,031	23.0	3,759,623	23.2
境外及其他	57,736	0.4	76,235	0.5
合計	<u>16,939,933</u>	<u>100.0</u>	<u>16,194,279</u>	<u>100.0</u>

按剩餘期限劃分的存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期／即期	10,486,369	61.9	10,030,752	61.9
3個月以內	1,385,886	8.2	1,785,447	11.0
3-12個月	2,992,396	17.6	2,551,584	15.8
1-5年	2,075,161	12.3	1,826,342	11.3
5年以上	121	—	154	—
合計	<u>16,939,933</u>	<u>100.0</u>	<u>16,194,279</u>	<u>100.0</u>

股東權益

截至2018年6月30日，本行股東權益合計15,697.11億元，其中普通股股本3,499.83億元，優先股798.99億元，資本公積1,735.73億元，投資重估儲備-3.36億元，盈餘公積1,343.68億元，一般準備2,393.52億元，留存收益5,880.77億元。每股普通股淨資產4.24元，較上年末增加0.09元。

股東權益構成情況¹

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
普通股股本	349,983	22.3	324,794	22.7
優先股	79,899	5.1	79,899	5.6
資本公積	173,573	11.0	98,773	7.0
投資重估儲備	(336)	—	(19,690)	(1.4)
盈餘公積	134,368	8.6	134,348	9.4
一般準備	239,352	15.2	230,750	16.1
留存收益	588,077	37.5	577,573	40.4
外幣報表折算差額	310	—	(32)	—
非控制性權益	4,485	0.3	2,982	0.2
股東權益合計	<u>1,569,711</u>	<u>100.0</u>	<u>1,429,397</u>	<u>100.0</u>

¹ 本行於2018年6月29日完成非公開發行A股股票募集資金1,000億元入賬驗資，扣除發行費用後淨募集資金總額為99,989,198,827元，淨募集資金已全部用於補充本行核心一級資本，其中股本增加25,188,916,873元，資本公積增加74,800,281,954元。本次發行新增股份於2018年7月2日完成股份登記。

表外項目

本行資產負債表外項目主要包括衍生金融工具、或有事項及承諾等。本行主要以交易、資產負債管理及代客為目的而叙做與匯率、利率及貴金屬相關的衍生金融工具。本行或有事項及承諾具體包括信貸承諾、資本支出承諾、經營及融資租賃承諾、債券承銷及兌付承諾、抵質押資產及法律訴訟等。

信貸承諾是表外項目的主要組成部分，由貸款承諾、銀行承兌匯票、開出保函及擔保、開出信用證和信用卡承諾等構成。

信貸承諾構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
貸款承諾	763,114	42.1	727,562	41.6
銀行承兌匯票	210,995	11.6	233,788	13.4
開出保函及擔保	216,065	11.9	220,826	12.6
開出信用證	137,873	7.6	140,034	8.0
信用卡承諾	485,344	26.8	426,668	24.4
合計	<u>1,813,391</u>	<u>100.0</u>	<u>1,748,878</u>	<u>100.0</u>

其他財務信息

會計政策變更說明

國際會計準則理事會於2014年發佈了《國際財務報告準則第9號－金融工具》。本行已按上述準則實施時間要求，於2018年1月1日起實施了上述新的會計準則。新準則實施對本行的主要影響，請參見「附錄四 中期財務資料」。

按境內外會計準則編製的合併中期財務報表差異說明

本行按照中國會計準則編製的合併中期財務報表與按照國際財務報告準則編製的合併中期財務報表的報告期內淨利潤及股東權益無差異。

業務綜述

公司金融業務

2018年上半年，本行積極服務實體經濟，加快公司業務經營轉型，持續提升綜合化金融服務能力。

充分發揮集團合成優勢，不斷提升金融服務供給質量。大力支持「一帶一路」建設、京津冀協同發展、長江經濟帶、粵港澳大灣區等國家重大戰略。持續做好雄安新區金融服務，與雄安新區管委會簽署戰略合作協議。全面服務國企混改，為377家國有企業提供混改金融服務方案。積極服務新經濟新動能，配套差異化的政策和資源，戰略性新興產業、新經濟、綠色金融等領域貸款實現較快增長。積極做好民生金融服務，加大對保障性安居工程、棚戶區改造的信貸支持。積極擁抱金融科技，加快負債類產品、供應鏈金融、移動支付等領域創新步伐，深化對公客戶營銷管理系統應用，充分運用大數據、雲計算等新技術，提升精準營銷、有效管理能力，公司業務轉型向縱深推進。

截至2018年6月末，本行擁有504.66萬個公司銀行客戶¹，其中有貸款餘額的客戶5.80萬個。

公司類存貸款業務

報告期內，本行加大對公存款營銷力度，重點推進資金流量管理，提高資金體內循環率。加快產品優化創新，依託大額存單、結構性存款、對公活利豐等主動負債產品，提升市場競爭力，對公存款實現穩步增長。截至2018年6月30日，本行境內對公存款餘額67,465.11億元，較上年末增加3,670.64億元，增長5.8%。

¹ 本行調整了公司銀行客戶統計口徑，變更為「報告期內賬戶狀態為正常的法人客戶」。

本行持續加大對國家重點行業和區域、產業升級、新經濟新動能的支持力度，繼續做好重大營銷項目庫項目營銷投放。截至2018年6月30日，本行境內公司類貸款和票據貼現餘額合計67,057.78億元，較上年末增加3,706.92億元，增長5.9%。重大營銷項目庫入庫項目達10,782個，較上年末增加2,359個，上半年貸款投放2,948.50億元。

本行持續優化客戶、區域和產品結構，加強貸後管理，推動法人房地產業務健康發展。區域結構上，按照「因城施策」原則，重點支持一線城市住房項目。客戶結構上，重點支持總行直接准入類客戶。產品結構上，重點支持棚戶區改造、保障性安居工程項目，從嚴控制賓館酒店、商業地產、商品流通市場開發項目。截至2018年6月30日，法人房地產貸款餘額2,944.52億元，比上年末增加563.81億元。棚戶區改造貸款餘額4,195.44億元，比上年末增加924.22億元。

機構業務

2018年上半年，本行積極應對公共領域體制改革和金融同業市場變化，強化總、分兩級行直營直銷職能，按照「客戶圈、資金鏈、產品池」的立體化、平台化營銷思維，構建機構客戶新型合作關係。

一是機構「兩戶」營銷取得顯著進展。截至2018年6月末，機構客戶數量達到34.29萬戶，賬戶數量達到45.35萬個。二是產品創新和業務轉型取得積極成效。政府金融領域，代理中央財政授權支付業務穩步推進，連續三年獲得財政部代理銀行綜合考評四行第一。部隊金融領域，研發上線「濃情擁軍」專屬產品體系，加快部隊金融產品「品牌化」進程。民生金融領域，以銀醫通、銀校通產品為依托，智慧醫院、智慧校園建設服務能力顯著提升。金融同業領域，研發上線「同利豐」產品，推廣階段規模突破300億元；第三方存管系統簽約客戶超過3,800萬戶。銀保市場領域，代理保險業務中期交業務、高費率團險業務佔比提升；上半年代理保險手續費繼續保持四大行首位，在四大行的市場份額創近三年同期最高。

交易銀行業務

報告期內，本行持續推進以賬戶和支付結算為基礎、現金管理和供應鏈融資為兩翼的交易銀行體系建設，有效推動交易銀行業務發展。

2018年上半年，本行加強開戶業務宣傳推廣，積極營銷新設企業。優化企業開戶流程，創新結算產品功能，拓展結算業務渠道，持續提高對公結算賬戶服務水平。截至2018年6月30日，本行對公人民幣結算賬戶達538.46萬戶，較上年末增加34.36萬戶。積極拓展資金保付、跨行代收、在線票據池貼現、全球現金管理等產品的運用範圍，為客戶提供全球化、全方位、高智能的本外幣、境內外一體化資金管理服務。截至2018年6月30日，本行現金管理活躍客戶數達206.43萬戶。

報告期內，本行榮獲香港《財資》雜誌2018年現金管理崛起之星獎項。

投資銀行業務

2018年上半年，本行推動重點產品轉型升級，不斷提高投資銀行業務綜合服務能力，實現投行業務總收入44.56億元，市場份額有所提升。

報告期內，債券承銷業務發行規模1,572.74億元，同比增長41.7%，募集資金665億元支持高端製造業和重點央企，發行270億元債務融資工具服務一帶一路、長江經濟帶、粵港澳大灣區等重點區域戰略，實現債券通項下中期票據、熊貓債、長租公寓中期票據等創新項目落地。併購重組業務融資餘額853.94億元，落地實施市場首單租賃住房類併購項目。穩步推進資產證券化業務，共發行資產證券化類產品84.47億元，成功發行本行首單綠色資產支持票據(ABN)。銀團籌組能力進一步提高，銀團貸款餘額9,039億元，較上年末增加12.7%，規模位居同業前列。

報告期內，本行獲《證券時報》頒發的「2018中國區全能銀行投行君鼎獎」、《亞洲貨幣》頒發的「最佳綠色金融創新銀行」、上海證券交易所頒發的「年度資產證券化業務優秀參與機構」等獎項。

個人金融業務

2018年上半年，本行順應客戶需求變化及金融科技發展趨勢，推動新技術、新理念、新模式與零售業務的深度融合，全面啟動新時代零售業務戰略轉型。截至報告期末，本行個人客戶賬戶規模居同業首位。通過挖掘和分析大數據，完善客戶畫像和統一視圖，豐富客戶立體維度標籤，精準把握客戶多樣化個性化金融需求，線下網點主動獲客和線上渠道批量獲客能力持續提升。加快零售業務向智能化轉型，建設智慧營銷平台、智慧運營平台、智慧信貸平台、智慧風控平台。持續完善、推廣個人客戶營銷管理系統，強化客戶分類、分群管理，着力提升線上智能營銷能力。優化零售產品創新機制，推出實物貴金屬訂單銷售項目和「銀利多」等新產品，個人客戶產品覆蓋率穩步提升。加強零售產品經理、數據分析師和理財師等隊伍培養，營銷隊伍專業能力進一步提升。

個人貸款

截至2018年6月30日，個人貸款餘額43,371.93億元，較上年末增加3,369.20億元。報告期內，本行嚴格落實監管要求，實行差異化個人住房信貸政策，截至2018年6月30日，個人住房貸款餘額34,009.93億元，比上年末增加2,675.19億元。大力推進消費信貸「擴戶工程」，消費信貸競爭力穩步提升。落實支持實體經濟和普惠金融服務政策，針對優質商戶、個私業主群體，根據不同區域和市場需求，匹配差異化產品和信貸政策，創新融資模式，推動個人經營貸款業務穩健發展。

個人存款

本行積極應對市場變化，加強產品創新，個人存款保持平穩增長。截至2018年6月30日，個人存款餘額95,642.18億元，較上年末增加3,177.08億元，個人存款日均餘額、日均增量均保持同業首位。

銀行卡業務

截至2018年6月30日，本行借記卡累計發卡9.47億張，較上年末增加0.37億張，存量居四大行首位。其中，IC借記卡累計發卡6.09億張，較上年末增加0.41億張。本行加強與叫車平台、連鎖商店等企業合作，開展借記卡刷卡消費營銷及雲閃付專項營銷，為客戶提供多樣化的惠民、便民服務。

截至2018年6月30日，信用卡累計發卡9,333萬張，新增發卡852萬張。推出主旋律系列燃夢信用卡、中國電信聯名卡、世界盃信用卡、小玩信用卡等新產品。繼續推進「樂享周六」、「樂遊天下」等主題營銷活動。推進移動便民支付改造，加快智能收單產品的運用與掃碼支付的縣域推廣。上半年信用卡消費額8,422億元，同比增長22.2%。

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	增長率(%)
借記卡發卡量(萬張)	94,695.08	90,964.16	4.1
信用卡發卡量(萬張)	9,332.74	8,480.89	10.0

	2018年 1-6月	2017年 1-6月	增長率(%)
借記卡消費額(億元)	28,967.79	31,154.77	-7.0
信用卡消費額(億元)	8,422.47	6,894.05	22.2

私人銀行業務

截至2018年6月30日，本行私人銀行客戶數10.2萬戶，管理資產餘額10,709億元，較上年末增長12.8%¹。報告期內，本行強化私人銀行客戶的精細化管理與升級維護，不斷提升專業化服務水平。加強對超高淨值客戶的綜合化服務，加快發展家族信託業務。強化私人銀行專屬產品研發及營銷，持續豐富產品種類，滿足客戶多元化資產配置需求，截至報告期末，專屬產品存續規模達2,224億元，較上年末增加348億元。

¹ 本行調整了私人銀行客戶標準，變更為「近半年內至少一個月月日均金融資產600萬元(含)以上的客戶」。

資金業務

本行資金業務包括貨幣市場業務和投資組合管理。本行堅持穩健經營，靈活應對國內外經濟金融市場變化，適時調整投資策略，不斷提升風險管理水平，資產運作收益處於同業較高水平。

貨幣市場業務

本行加強貨幣政策研究和市場流動性預判，綜合運用各項融資工具拓展主動負債渠道，在確保流動性安全的前提下提高資金使用效率。2018年上半年，本行人民幣融資交易量為131,421.10億元，同比增長43.8%。

投資組合管理

截至2018年6月30日，本行投資證券及其他金融資產淨額64,256.06億元，較上年末增加2,728.63億元。

交易賬簿業務

2018年上半年，中美貿易摩擦升溫帶動市場避險需求上升，債市需求較去年下半年明顯轉暖，收益率從年初高點下行。本行根據市場形勢變化，靈活調整交易組合期限及券種配置，交易組合整體收入明顯提升；同時提升波段操作頻次，債券交易活躍度市場領先，資本利得收入在整體收入中的佔比也有所上升。

銀行賬簿業務

本行合理把握投資時點與節奏，在收益率高點加大投資力度。適度加大地方債投資力度，地方債投資規模佔比顯著上升。以服務實體為導向，配置優質信用債。持續動態調整投資組合結構，降低組合風險，提高組合收益率。

本行堅持穩中求進的外幣投資策略，進一步加強對美聯儲加息縮表、歐央行貨幣政策走勢的研判。控制組合久期，嚴控信用風險，改善組合流動性，不斷優化外幣投資組合結構。

資產管理業務

理財業務

本行落實資管新規要求，穩步推進資產管理業務平穩轉型，推動理財產品結構調整，加強產品研發、系統升級、投資模式優化，提升本行資產管理的核心競爭力。根據資管新規的標準，本行面向不特定社會公眾公開發行公募型「安心得利·靈瓏」系列封閉式淨值型產品、「安心快線·時時付」系列開放式淨值型產品，面向合格投資者非公開發行「農銀私行·安心得利」系列私募封閉式淨值型產品。

2018年上半年，本行理財產品日均餘額18,465.23億元，較去年增長5.4%。

資產託管業務

本行積極應對市場形勢變化，全面推進聯動營銷，持續提升託管服務水平。截至2018年6月末，本行託管資產規模99,481.77億元。上半年實現託管及其他受託業務佣金收入21.44億元，較上年同期增長8.8%。

養老金業務

本行穩步推進養老金業務，成功取得企業年金基金法人受託機構資格。截至2018年6月末，本行養老金託管規模4,716.36億元，較上年末增長8.8%。

貴金屬業務

本行合理把握交易節奏，穩步推廣賬戶貴金屬等交易類貴金屬業務。2018年上半年，自營及代理黃金交易量2,776.53噸，較上年同期增長44.2%；自營及代理白銀交易量39,244.47噸，較上年同期增長24.5%。

代客資金交易

本行積極拓展優質客戶群體，穩步發展代客外匯交易業務。報告期內，本行代客結售匯及外匯買賣交易量1,800億美元，同比增長17.5%。充分發揮人民幣資產定價和外匯衍生品做市優勢，積極參與中國債券市場對外開放工作。2018年上半年，本行「債券通」交易對手數同業第一、交易金額行業領先，榮獲首屆「債券通優秀報價機構獎」。打造面向中小投資者的債券投資交易平台—「債市寶」，上半年「債市寶」業務一級市場分銷量486億元，居同業第一。

報告期內，本行榮獲中國外匯交易中心2017年度「綜合最佳做市機構」、「最佳做市獎」等獎項。

代銷基金業務

本行與優秀基金公司深入合作，圍繞客戶個性化、多樣化需求，加強產品定制和研發；強化投資研究團隊建設，圍繞優選基金打造本行投研品牌；優化科技系統功能，上線基金健診服務系統，提升客戶資產配置服務能力。上半年累計銷售基金3,253億元，同比增長147.3%。

代理國債業務

2018年上半年，本行代理發行儲蓄國債8期，實際銷售209.9億元。其中儲蓄國債（電子式）4期，實際銷售107.3億元；儲蓄國債（憑證式）4期，實際銷售102.6億元。

網絡金融業務

報告期內，本行圍繞「做強B端商戶」和「做活C端客戶」兩條主線，加快產品創新，佈局場景金融，網絡金融業務核心競爭力不斷增強。

做強B端商戶

持續加強「農銀惠農e通」¹平台場景化服務能力，創新並完善ERP對接版、專業市場版、供應鏈版、惠農通服務點版、農戶版五大版本體系，塑造農村金融線上線下一體化的新型服務模式，提升農村生產、生活、社交等場景化金融服務能力。

優化和完善企業金融服務平台，平台綜合服務能力穩步提升。不斷開發平台的新產品和新功能，推出「投行資訊」服務和「保險超市」產品，升級電子票據功能，着力優化代發工資業務，實現大批量跨行代發和預約代發。對公理財等重點產品互聯網渠道銷售額佔比達89.1%。

¹ 「農銀惠農e通」是本行以「農銀e管家」平台為基礎，全新打造的互聯網金融服務三農平台。

做活C端客戶

堅定實施「移動優先」戰略，以「金融科技+」為驅動，以掌上銀行為核心，建立了開放、集成和個性化的線上綜合零售金融服務平台。本行新一代掌上銀行，以智能為核心，打造「智·轉賬」、「智·投資」、「智·交互」、「智·助理」、「智·出行」、「智·安全」六大亮點主題，推出智能投顧、月度賬單、資產視圖、語音導航、人臉識別、免簽賬戶等功能，向客戶提供更加安全、便捷、個性的移動金融服務。對私募基金、理財互聯網渠道銷售額佔比達95%，同比提升近10個百分點。

積極拓展消費電子商戶場景，重點打造繳費、出行、商圈等核心交易場景，構建一站式、場景化、全方位的「智慧生活」生態圈。截至報告期末，本行繳費商戶達24,644戶，較上年末增長144%，上半年交易額達192億元，同比增長80%。消費商城備受關注，日均訪問量超百萬人次。

依託客戶經理在線等社交化的營銷平台，打通線上線下，實施協同營銷，為客戶提供智能、專屬的貼身金融服務。

全新改版微信銀行，完善了借記卡、信用卡、電子賬戶、精選優惠、生活繳費等多元化的功能板塊，微信小程序新增信用卡申請和優惠券領取等應用場景。

健全支撐體系

優化「以用戶為中心」的產品研發流程，全面納入體驗設計、可用性測試及評審等用戶體驗環節。完善網絡金融產品設計規範，建立網絡金融產品後評價體系。重點挖掘分析客戶信息、標籤、興趣點、行為數據和交易數據等大數據，完成面向數十餘類客戶標籤的精準營銷服務。與百度的戰略合作項目「金融大腦」正式投產，全面支持了新版掌上銀行的智能化服務；「金融大腦」平台集成了多項人工智能核心技術，在業內首次提出AI企業級金融平台解決方案。

有關本行網上銀行、掌上銀行的客戶和交易量情況，請參見「討論與分析－業務綜述－分銷渠道」。

普惠金融業務

2018年上半年，本行持續推進普惠金融體系建設，加強產品服務與業務模式創新，不斷提高普惠金融服務的覆蓋率、可獲得性與滿意度。

繼續完善「三農金融事業部+普惠金融事業部」雙輪驅動的普惠金融服務體系。組織架構方面，普惠金融組織體系進一步向基層延伸，截至2018年6月末，本行已在所有二級分行設立普惠金融事業部，同時建立了799家普惠金融專營機構，在「雙創」示範基地、各類園區、專業市場、特色商圈等小微企業集聚的重點地區設立小微企業金融服務示範支行。經營機制方面，持續推進普惠金融事業部「五專機制」建設－專門的綜合服務機制、統計核算機制、風險管理機制、資源配置機制和考核評價機制。單列小微企業信貸增長計劃，下放信貸審批權。實施小微企業經濟資本計量優惠，設立專項激勵的戰略費用與固定資產投資計劃。

持續加大小微企業信貸投放力度，努力破解小微企業融資難題。以網絡融資業務為核心，將互聯網金融服務三農「一號工程」的成熟經驗向小微企業金融領域複製推廣。重點推廣「數據網貸」產品，累計發放貸款1.4萬筆。面向單戶授信500萬元以下的小微企業推出「微易貸」，授信額度可循環使用，可在線操作放款和還款。加強與地方政府、稅收部門合作，開發「稅銀通」、政府增信類等小微企業特色產品。嚴格執行減免收費規定，切實降低小微企業負擔。截至2018年6月末，小微企業貸款餘額1.41萬億元，較上年末增加486.66億元；小微企業客戶數43.98萬戶，比上年末增加5.22萬戶；上半年小微企業法人信貸投放3,222億元，平均貸款利率5.14%；不良貸款餘額與不良率實現「雙降」，資產質量保持企穩向好態勢。

三農金融事業部和縣域金融服務具體情況詳見「討論與分析－縣域金融業務」。

綠色金融

綠色信貸

報告期內，本行落實國家產行業政策、環保政策和金融監管要求，持續加大綠色信貸投放，不斷完善綠色信貸管理體制，引導金融資源向生態環保產業轉移，為「天更藍、水更清、山更綠」貢獻金融力量。

綠色信貸投放力度繼續加大。重點支持納入國家和各省規劃的生態保護修復、水污染防治、固體廢棄物和垃圾處置等綠色項目，積極開展基於碳排放權、排污權等環境權益抵質押融資。截至2018年6月末，綠色信貸業務貸款餘額8,720.74億元，較上年末增長16.6%。

綠色信貸政策不斷完善。制定太陽能發電行業信貸政策，及時修訂造船、鋼鐵等行業信貸政策，推動綠色信貸指標與行業信貸政策深入融合。

風險管控能力不斷增強。嚴格執行環境和社會風險「一票否決制」，繼續加大產能過剩行業信貸管控，積極壓降過剩產能客戶用信，退出高污染客戶。截至2018年6月末，產能過剩行業佔全行法人貸款的比重比上年末下降0.42個百分點。

綠色投行

本行持續推動綠色投行業務常態化、體系化和規模化發展，努力打造「綠色投行領軍銀行」。不斷完善綠色投行產品體系，重點推進綠色併購貸款、綠色資產證券化等綠色投行項目。報告期內，本行共發放綠色併購融資貸款2.36億元；成功發行華潤租賃有限公司2018年度第一期綠色資產支持票據，規模13.47億元。

跨境金融服務

2018年上半年，本行積極服務國家經濟外交戰略，穩步推進境外佈局與發展。報告期內，本行澳門分行、河內分行、倫敦分行和聖保羅代表處相繼開業。截至2018年6月末，本行已在17個國家和地區設立了22家境外機構和1家合資銀行，覆蓋亞洲、歐洲、美洲、大洋洲和非洲的境外機構骨幹網絡基本形成。截至2018年6月末，本行境外分行及控股機構資產總額1,305.7億美元，比上年末增長6.9%；上半年實現淨利潤4.29億美元。

本行積極服務「一帶一路」倡議、企業「走出去」以及人民幣國際化等國家戰略，主動適應客戶多元化需求，持續優化跨境金融綜合服務體系。首批投產上線人民幣跨境支付系統(CIPS)二期，大力推動自由貿易試驗區業務發展。2018年上半年，本行跨境人民幣結算量5,576.54億元，同比增長49%。報告期內，境內分行累計辦理國際貿易融資（含國內證項下融資）業務619.24億美元，完成國際結算量4,977.08億美元，累計開立涉外保函95.5億美元。在中國銀行業協會貿易金融業務評獎活動中，本行被評為「最佳國際結算銀行」。

綜合化經營

2018年上半年，本行五家綜合化經營附屬機構（包括農銀匯理、農銀國際、農銀租賃、農銀人壽、農銀投資）圍繞集團整體發展戰略，專注主業、做精專業、穩健經營，市場競爭力穩步提升，集團綜合化經營的協同效應逐步顯現。農銀匯理資產管理規模超過5,628億元，較上年末增加251億元；農銀國際核心投行業務持續發展，規模穩步提升；農銀租賃深化業務轉型，推進資產結構調整；農銀人壽行業競爭力進一步提升，總保費收入達到143.71億元。農銀投資積極探索多元化的業務模式，在同業中首次以「自有資金+募集社會資金」方式投資央企債轉股項目。截止2018年6月末，農銀投資與34家企業簽署債轉股框架協議，落地實施債轉股業務合計531億元，業務規模居同業第二。

截止2018年6月末，五家綜合化經營附屬機構資產合計1,790億元；上半年實現淨利潤合計6.85億元。

分銷渠道

線下渠道

報告期內，本行順應金融科技發展和客戶需求變化，全面推進網點智能化、輕型化的新一輪戰略轉型，實施網點業務線上線下一體化融合發展，着力提升網點的營銷服務能力、風險管控能力、價值創造力和市場競爭力。一是以金融科技為支撐，推動網點輕資產、輕投入、輕運營等輕型化轉型和智能管理新模式。加快推進櫃面業務電子化，推廣新一代超級櫃檯，減少人工業務辦理和人工授權，進一步提升客戶體驗。優化運營管理流程，提高運營效能，降低運營成本。二是推動網點操作人員向營銷服務人員轉變，提升網點營銷服務能力。推進「金融科技解放人」、「運營流程解放人」，將轉型釋放的人力資源充實到客戶引導、服務營銷和外拓營銷崗位，進一步提高網點的創收效能。三是落實科技防控，從源頭上提升網點風險控制能力。改造網點核心系統的風險控制功能，對網點業務運營實施集中監測、分析與處置，加快網點後台支持保障體系建設。四是保持縣域網點佔比穩定，在縣域地區着力打造突出特色業務、特殊客群和專業服務的網點，鞏固和提升覆蓋城鄉的網點網絡優勢。

線上渠道

本行加快將客戶和業務向線上引流，線上渠道客戶規模持續擴大，交易流量穩步提升。報告期內，本行電子渠道金融性交易筆數為258.15億筆，同比增長28.8%；交易金額達493.83萬億元，同比增長21.22%。

網上銀行

截至報告期末，個人網上銀行註冊客戶數達2.43億，較上年末增長9%，上半年交易額達28.02萬億元，較去年同期增長15.3%。截至報告期末，企業網銀客戶數達581.3萬戶，較上年末增長9.3%；上半年交易額¹達85.4萬億元，較去年同期增長22%。

¹ 企業網銀交易額新增「銀企通」平台交易額。

掌上銀行

截至報告期末，個人掌上銀行用戶總數達2.26億戶，較上年末增長9.7%，上半年交易額達22.62萬億元，較去年同期增長68.44%。企業掌上銀行用戶總數達63.5萬戶，較上年末淨增34萬戶，上半年交易額達344.4億元。

電話銀行

報告期內，本行持續優化電話銀行人工及自助語音服務，提高智能化水平，提升客戶體驗。2018年上半年，客戶致電本行電話銀行2.16億通，轉客服中心人工電話0.53億通，人工接通0.49億通，接通率93.01%，滿意度99.16%。

自助銀行

全面推廣自助設備統一開發平台和新一代業務管理系統。在少數民族和邊疆地區部署維文、藏文、內蒙文、朝鮮文、外蒙文、俄文等多語言菜單和語音提示，先後研發投產現金分期、批量開卡刷臉激活等10項特色業務。截至2018年6月末，本行在線運行現金類自助設備11.51萬台、自助服務終端4.91萬台，日均交易量2,400萬筆。本行現金類自助設備截至報告期末的數量、報告期內的金融性交易筆數和金額，均居四大行首位。

信息科技

本行加大金融科技創新力度，為經營管理提供有力技術支撐。研究推進科技與產品創新體制改革，進一步提升產品創新的效率。制定金融科技創新三年行動計劃，明確重點工作和實施路徑，推動數字化轉型。

全面推進金融科技創新

移動互聯技術應用方面，新一代智能掌上銀行第一期工程投產，實現賬戶二維碼支付、快e付小額免密支付等功能，推出農銀智投、語音搜索、月度賬單等智能化服務，提供基於位置的廣告營銷和基於客群的產品推薦。

人工智能技術應用方面，人工智能平台「金融大腦」第一期工程感知引擎部分順利投產，提供包括人臉識別、語音識別、語義識別等生物識別能力，為新一代智能掌上銀行提供語音導航、語義識別、刷臉驗證等智能服務。

大數據技術應用方面，夯實大數據平台基礎架構，不斷擴充數據來源，推進數據模型化，提升數據質量；完善數據提取平台功能，提升數據提取服務效能；優化數據分析挖掘平台，適應用戶範圍逐步擴大、分析場景更加複雜等趨勢。

雲計算技術應用方面，完善新一代基礎架構雲平台，實現計算、存儲、網絡等異構資源的統一管理，推進構建隨需應變、靈活調度、動態擴展的IT基礎架構。

網絡安全技術應用方面，搭建量子通信網絡系統，完成上海數據中心與人民銀行量子加密通道的對接。啟動威脅情報與網絡安全態勢感知平台建設。

提高經營管理科技化水平

推進互聯網金融服務三農「一號工程」。完善「惠農e通」平台，推進「惠農e貸」、「惠農e付」、「惠農e商」新產品和新功能建設。完成新一代超級櫃檯第一期工程全行推廣；完成基金智能投資平台第一、二期工程建設，實現基金智能購買、贖回、調倉等功能。零售資產證券化項目投產，優化零售資產篩選、打包等功能。構建線上、線下收單商戶統一視圖，支持統一商戶管理和收單業務拓展。持續推進櫃面業務綜合化改造，完成總行版臨櫃業務授權平台建設。推進實施國際業務系統整合及流程優化項目，提升跨境金融服務能力。優化「三線一網格」管理系統，推進員工行為管理模式應用。完成新一代反洗錢平台切換及人民銀行反洗錢現場檢查雲工程第一階段投產。

保障信息系統安全運行

統籌推進京滬「兩地三中心」工程建設，分階段實施主機系統數據庫版本升級，優化核心骨幹網，推進開放平台系統異地切換演練，進一步提升生產運行的穩定性。報告期內，本行生產運行交易量快速增長，核心系統工作日日均交易量達5.05億筆，日交易量峰值達6.19億筆，保持了穩定的連續運行服務能力。

人力資源管理和機構管理

人力資源管理

人力資源改革

報告期內，本行堅持市場化改革方向，深化人力資源改革，完善人才發展機制，優化員工隊伍結構，持續提升人力資源效能。調整網點管理職能歸屬，實現全行網點和自助設備的統籌運營管理。完成審計內控體制改革，優化審計和內控合規職能體系。優化分支行經營機構佈局，成立河北雄安分行，全面完成省會城市行更名工作。強化總行部門風險合規管理職責，構建全行案件風險防控責任體系。按照「放管服」要求，實施更加柔性的機構配置管理政策。根據績效優先原則，推行更具彈性的考核激勵辦法，鼓勵創新擔當。

報告期內，本行加快推進人才發展「四大工程」，調動和發揮全行員工的積極性、主動性和創造性。按照高素質、專業化要求，創新領導人員培養選拔方式，加快年輕領導人員培養選拔，促進領軍人物隊伍更新換代。做實「拴心留人」工程，推進高等級專業崗位選聘常態化，拓寬員工成長發展路徑。加快經營轉型中的人力資源優化配置，推動網點勞動組合優化，指導櫃面人員有序轉崗，盤活基層行人力資源。

人力資源培養與開發

圍繞金融信息化、綜合化、國際化發展趨勢，積極培養金融科技複合型人才，加快新興業務人才引進和培養，加強合規反洗錢隊伍建設，激勵海外國際化人才成長。圍繞服務「三農」定位，深入推進縣域青年英才開發工程V2.0，啟動新一輪英才選拔。

紮實開展分層分類培訓，完成領導人員黨的十九大精神輪訓，啟動支行行長金融科技專題高校輪訓，開展櫃面經理轉崗和互聯網金融服務「三農」人才培訓，拓展境外培訓項目。強化培訓渠道建設，啟動建設農銀大學智能化院校和移動版網絡學院，開展總行員工「菜單式」選學計劃。

員工情況

截至2018年6月末，本行共有員工477,040人（另有勞務派遣用工8,218人），較上年末減少10,267人。本行在職員工中，境內機構468,160人，境外及其他8,880人。

本行員工地域分佈情況

	2018年6月30日	
	員工數量(人)	佔比(%)
總行	9,317	2.0
長江三角洲地區	64,889	13.6
珠江三角洲地區	51,749	10.9
環渤海地區	68,573	14.4
中部地區	99,803	20.9
東北地區	49,094	10.3
西部地區	124,735	26.1
境內分支機構小計	468,160	98.2
境外分子行及代表處	608	0.1
綜合化經營子公司	8,188	1.7
村鎮銀行	84	0.0
合計	<u>477,040</u>	<u>100.0</u>

機構管理

境內分支機構

截至2018年6月末，本行境內分支機構共計23,652個，包括總行本部、7個直營機構、7個直屬機構，37個一級分行（含5個直屬分行），378個二級分行（含省會城市行），3,472個一級支行（含直轄市、直屬分行營業部，二級分行營業部），19,698個基層營業機構（含13,288個二級支行）和52個其他機構。

按地理區域劃分的境內分行及分支機構數量

	2018年6月30日	
	境內機構（個）	佔比(%)
總行 ¹	15	—
長江三角洲地區	3,088	13.0
珠江三角洲地區	2,549	10.8
環渤海地區	3,398	14.4
中部地區	5,271	22.3
東北地區	2,284	9.7
西部地區	7,047	29.8
境內機構總數	23,652	100.0

註：1、包括總行本部、大客戶部、金融市場部、投資銀行部、私人銀行部、信用卡中心、託管業務部、資產管理部、軟件開發中心、數據中心、客戶服務中心、北京高級研修院、長春培訓學院、天津培訓學院和武漢培訓學院

境外分支機構

截至2018年6月末，本行共有13家境外分行和4家境外代表處，分別是香港、新加坡、首爾、紐約、迪拜國際金融中心、東京、法蘭克福、悉尼、盧森堡、迪拜、倫敦、澳門、河內分行及溫哥華、河內、台北、聖保羅代表處。

主要控股子公司

農銀匯理基金管理有限公司

農銀匯理基金管理有限公司成立於2008年3月，註冊資本人民幣17.5億元，本行持股51.67%。公司業務性質：基金募集、基金銷售、資產管理。主要產品有股票型、混合型、債券型、貨幣市場基金。

截至2018年6月30日，農銀匯理基金管理有限公司總資產29.80億元，淨資產27.39億元，上半年實現淨利潤2.77億元。

農銀國際控股有限公司

農銀國際控股有限公司於2009年11月在香港成立，註冊資本港幣41.13億元，本行持股100%。農銀國際在香港可從事上市保薦承銷、債券發行承銷、財務顧問、資產管理、直接投資、機構銷售、證券經紀、證券諮詢等全方位、一體化的金融服務；在內地可從事除A股保薦上市之外的各類資本市場業務。

截至2018年6月30日，農銀國際總資產411.07億港元，淨資產71.49億港元，上半年實現淨利潤1.47億港元。

農銀金融租賃有限公司

農銀金融租賃有限公司成立於2010年9月，註冊資本人民幣30億元，本行持股100%，主要經營範圍包括：融資租賃業務、轉讓和受讓融資租賃資產、固定收益類證券投資業務、接受承租人的租賃保證金、吸收非銀行股東3個月（含）以上定期存款、同業拆借、向金融機構借款、境外借款、租賃物變賣及處理業務、經濟諮詢、在境內保稅地區設立項目公司開展融資租賃業務，為控股子公司、項目公司對外融資提供擔保，以及經銀保監會批准的其他業務。

截至2018年6月30日，農銀金融租賃總資產476.79億元，淨資產41.99億元，上半年實現淨利潤6,938.32萬元。

農銀人壽保險股份有限公司

農銀人壽保險股份有限公司註冊資本人民幣29.5億元，本行持股51%，主要經營範圍為：人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經中國保監會批准的其他業務。

截至2018年6月30日，農銀人壽總資產823.11億元，淨資產49.02億元，上半年實現淨利潤9,882.35萬元。

農銀財務有限公司

農銀財務有限公司註冊資本港幣5.8879億元，本行持股100%。

農銀金融資產投資有限公司

農銀金融資產投資有限公司註冊資本金100億元，本行持股100%，主要經營範圍為：突出開展債轉股及配套支持業務；依法依規面向合格社會投資者募集資金用於實施債轉股；發行金融債券，專項用於債轉股；經銀保監會批准的其他業務。

截至2018年6月30日，農銀投資總資產113.45億元，淨資產102.30億元，上半年實現淨利潤1.17億元。

中國農業銀行(英國)有限公司

中國農業銀行(英國)有限公司為本行在英國註冊的全資控股子公司，註冊資本1億美元。業務範圍包括公司存款、雙邊貸款、銀團貸款、貿易融資、國際結算、外匯交易和衍生品等公司金融業務。

截至2018年6月30日，中國農業銀行(英國)有限公司總資產為1.27億美元，上半年實現淨利潤412.08萬美元。

中國農業銀行(盧森堡)有限公司

中國農業銀行(盧森堡)有限公司為本行在盧森堡註冊的全資控股子公司，註冊資本2,000萬歐元。業務範圍包括零售、批發以及資金交易等各類金融業務。

截至2018年6月30日，中國農業銀行（盧森堡）有限公司總資產為0.23億美元，上半年實現淨利潤12.84萬美元。

中國農業銀行（莫斯科）有限公司

中國農業銀行（莫斯科）有限公司為本行在俄羅斯註冊的全資控股子公司，註冊資本14億盧布。業務範圍包括國際結算、公司存款、銀團貸款、雙邊貸款、貿易融資、外匯交易等批發銀行業務。

截至2018年6月30日，中國農業銀行（莫斯科）有限公司總資產為1.01億美元。

湖北漢川農銀村鎮銀行

湖北漢川農銀村鎮銀行於2008年8月在湖北省漢川市成立，註冊資本人民幣3,100萬元，本行持股50%。截至2018年6月30日，湖北漢川農銀村鎮銀行總資產2.78億元，淨資產0.64億元，上半年實現淨利潤177.77萬元。

克什克騰農銀村鎮銀行

克什克騰農銀村鎮銀行於2008年8月在內蒙古自治區赤峰市克什克騰旗成立，註冊資本人民幣1,960萬元，本行持股51.02%。截至2018年6月30日，克什克騰農銀村鎮銀行總資產1.92億元，淨資產0.36億元，上半年虧損249.29萬元。

安塞農銀村鎮銀行

安塞農銀村鎮銀行於2010年3月在陝西省延安市安塞縣成立，註冊資本人民幣4,000萬元，本行持股51%。截至2018年6月30日，安塞農銀村鎮銀行總資產7.18億元，淨資產0.62億元，上半年實現淨利潤518.29萬元。

績溪農銀村鎮銀行

績溪農銀村鎮銀行於2010年5月在安徽省宣城市績溪縣成立，註冊資本人民幣2,940萬元，本行持股51.02%。截至2018年6月30日，績溪農銀村鎮銀行總資產2.10億元，淨資產0.41億元，上半年虧損70.01萬元。

浙江永康農銀村鎮銀行

浙江永康農銀村鎮銀行於2012年6月在浙江省金華市永康市成立，註冊資本人民幣2.1億元，本行持股51%。截至2018年6月30日，浙江永康農銀村鎮銀行總資產5.86億元，淨資產2.50億元，上半年實現淨利潤573.95萬元。

廈門同安農銀村鎮銀行

廈門同安農銀村鎮銀行於2012年6月在福建省廈門市同安區成立，註冊資本人民幣1億元，本行持股51%。截至2018年6月30日，廈門同安農銀村鎮銀行總資產9.44億元，淨資產1.51億元，上半年實現淨利潤831.12萬元。

主要參股公司

本行在剛果共和國合資設立中剛非洲銀行。本行投資金額2,667,140萬中非法郎，持股比例50%。

縣域金融業務

本行通過位於全國縣及縣級市（即縣域地區）的所有經營機構，向縣域客戶提供全方位的金融服務。該類業務統稱為縣域金融業務，又稱三農金融業務。報告期內，本行踐行「服務三農、做強縣域」的戰略定位，紮實開展服務鄉村振興「七大行動」¹、金融精準扶貧和互聯網金融服務三農「一號工程」，進一步鞏固提升了縣域金融服務能力和市場競爭力。

縣域公司金融業務

報告期內，本行啟動實施服務鄉村振興「七大行動」，積極開展「八項營銷行動」²，加快信貸投放，推動業務創新，加強對外合作，努力提升縣域公司金融綜合服務能力。

持續加大對鄉村振興重點領域的支持力度。截至2018年6月末，縣域城鎮化貸款餘額6,188億元，較上年末增加563億元；縣域水利貸款餘額3,490億元，較上年末增加137億元；縣域旅遊等幸福產業貸款餘額561億元，比上年末增加85億元；縣域綠色信貸餘額3,510億元，比上年末增加402億元。

¹ 服務鄉村振興「七大行動」是指本行圍繞鄉村振興重點領域，啟動實施了服務農村產業融合發展、農村產權制度改革、國家糧食安全、脫貧攻堅、美麗宜居鄉村建設、縣域幸福產業、「三農」和縣域綠色發展等七大行動。

² 「八項營銷行動」是指支持農業產業化龍頭企業的「百億百家」行動、支持農業專業合作社的「萬社促進計劃」行動、支持新型城鎮化建設的「百城千鎮」行動、支持縣域商品流通市場建設的「百強市場」行動、支持縣域旅遊業發展的「旅遊百縣」行動、支持重大水利工程專項營銷行動、支持特色農業的「百優特色農業產區」行動、支持新型工業化的縣域「國家新型工業化產業示範基地」行動。

積極創新「三農」對公產品和模式。推出縣域養老機構貸款、田園綜合體興農貸、城鄉一體化建設貸款、特色產業發展貸款等產品，形成了一系列服務「三農」的亮點和品牌。優化重點客戶綜合金融服務方案，推廣超短期融資券承銷、財務顧問、數據網貸等業務，切實滿足客戶多元化金融需求。加強與中華全國供銷合作總社合作，聚焦供銷社系統骨幹企業、農村電商、農村普惠金融等多個領域，打造了一系列行社合作有效服務模式。

截至2018年6月末，縣域公司存款餘額21,480億元，較上年末增加889億元；縣域公司類貸款（不含貼現）22,724億元，較上年末增加1,432億元。

縣域個人金融業務

報告期內，本行紮實推進互聯網金融服務三農「一號工程」，持續強化產品和模式創新，推動縣域個人金融業務穩健發展。

「金穗惠農通」工程取得新進展。瞄準農村掃碼支付市場，在惠農通工程服務點實現聚合掃碼支付功能，提升農村支付的便捷化程度。強化信息系統建設，推進惠農通工程服務點對接「農銀惠農e通」平台，有效推動惠農通工程互聯網化升級，截至2018年6月末，完成升級的服務點達37.12萬個，較上年末增加13.02萬個。

「三農」個人金融服務水平得到新提升。推出返鄉下鄉人員創業創新貸款產品，強化對返鄉下鄉人員創業創新的金融服務。支持現代農業發展，加大對新型農業經營主體的信貸支持力度，截至2018年6月末，專業大戶、家庭農場等新型農業經營主體貸款餘額775億元，較上年末增加119億元。圍繞深化農村土地制度改革要求，穩步推進「兩權」（農村土地承包經營權、農民住房財產權）抵押貸款業務，截至2018年6月末，農村土地承包經營權抵押貸款、農民住房財產權抵押貸款餘額分別為24.69億元、12.40億元。支持休閒農業和鄉村旅遊發展，加強農家樂貸款營銷，截至2018年6月末，農家樂貸款餘額9.4億元，比上年末增加3.7億元。

截至2018年6月末，縣域個人存款餘額49,203億元，較上年末增加1,977億元；縣域個人類貸款餘額15,291億元，較上年末增加1,233億元。

互聯網金融服務三農「一號工程」實現突破提升

本行積極服務鄉村振興戰略，加強移動互聯網、大數據等技術運用，搭建互聯網金融服務「三農」的統一平臺—「農銀惠農e通」，構建特色化的互聯網服務「三農」產品和服務體系。「農銀惠農e通」平臺着力打造「農銀惠農e貸」、「農銀惠農e付」、和「農銀惠農e商」三大模塊，為涉農產業鏈「生產、流通、消費」各環節客戶群體提供全流程的供銷經營服務、融合化的線上線下支付服務、精準式的電商扶貧服務以及創新型的網絡融資服務，實現客戶、場景、渠道、產品的深度融合。

「農銀惠農e貸」：截至2018年6月末，「惠農e貸」餘額達517億元，較上年末增加365億元，增長240.58%；貸款戶數57萬戶，較上年末增加42.5萬戶。

「農銀惠農e付」：上線聚合掃碼支付、多銀行卡快捷支付等功能，推出「智能終端+APP」的服務模式，有效改善農村支付環境。

「農銀惠農e商」：針對涉農產業鏈不同客戶群體打造差异化服務版塊。「農戶版」圍繞農戶獲取「涉農政策、財政補貼、普惠金融、便民生活」等服務場景，推出滿足其日常生產生活和社交服務場景需要的服務功能。「專業市場版」以專業市場商戶高頻交易結算場景為出發點，圍繞市場商戶和管理方的金融需求及商務需求，實現便捷的支付結算、清晰的財務對賬、簡單易用的攤位管理。「惠農通版」重點打造面向惠農通服務點等農村超市的APP服務渠道，進一步豐富了小店銷售、收付款等功能，加強服務點與農戶的交互服務能力，促進惠農通服務點實現渠道、服務、管理等全方位互聯網化升級。「供應鏈版」集中針對快消品、品牌連鎖等行業商戶，結合上下游企業日常實際經營場景打造專屬服務應用。「ERP對接版」針對核心企業對支付結算、訂單處理和ERP系統功能升級等方面的需求，分別提供了支付渠道對接、訂單數據對接和行業定製版等三大ERP對接模式，並在農牧、快消品、家居和食品類企業中應用。截至2018年6月末，「惠農e商」平台商戶規模達214萬戶，較上年末增加了58萬戶；上半年交易金額達2,267億元，同比增幅達143%。

金融扶貧工作情況

本行聚焦貧困人口，聚焦深度貧困，不斷加大信貸投入和資源傾斜力度，着力提高金融扶貧精準度，全力做好金融扶貧。在貧困地區重點支持了一批助減貧、惠民生、促增長的重大工程、骨幹企業和扶貧項目。創新推廣了政府增信扶貧、特色產業帶貧、旅遊扶貧、重點企業帶貧等一批商業可持續的扶貧模式。通過支持有帶動效應的特色產業、龍頭企業、致富帶頭人和有生產能力、有致富意願貧困人口，幫助貧困人口增收脫貧。在貧困地區加快推進「金穗惠農通」工程和互聯網化改造，擴大基礎金融服務覆蓋範圍和服務功能，為貧困地區和貧困人口提供更便捷、全面的金融服務。

2016年以來，全行累計投放精準扶貧貸款3,624億元，累計支持建檔立卡貧困人口903萬人。截至2018年6月末，本行在832個國家扶貧工作重點縣貸款餘額8,771億元，較上年末增長7.6%。精準扶貧貸款餘額3,196.99億元，較上年末增長11.1%。

2018年上半年金融精準扶貧工作情況統計表

金融精準扶貧貸款（期末餘額，人民幣億元）	3,196.99
1.1個人精準扶貧貸款	301.92
1.1.1建檔立卡貧困人口貸款	250.85
1.1.2其他個人精準扶貧貸款	51.07
1.2單位精準扶貧貸款	2,895.07
1.2.1產業精準扶貧貸款	849.55
1.2.2項目精準扶貧貸款	2,045.52
其中：生態環境改造貸款	65.52
農村基礎設施貸款	1,961.18

財務狀況

資產負債情況

截至2018年6月30日，縣域金融業務總資產79,419.46億元，較上年末增長4.7%。客戶貸款及墊款總額38,202.56億元，較上年末增長7.1%。吸收存款72,510.10億元，較上年末增長4.8%。

下表列示了於所示日期縣域金融業務資產負債主要項目。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	3,820,256	—	3,568,363	—
貸款減值準備	(195,288)	—	(163,246)	—
客戶貸款及墊款淨額	3,624,968	45.6	3,405,117	44.9
存放系統內款項 ¹	3,645,073	45.9	3,561,280	46.9
其他資產	671,905	8.5	619,246	8.2
資產合計	<u>7,941,946</u>	<u>100.0</u>	<u>7,585,643</u>	<u>100.0</u>
吸收存款	7,251,010	97.3	6,915,672	97.4
其他負債	202,801	2.7	182,302	2.6
負債合計	<u>7,453,811</u>	<u>100.0</u>	<u>7,097,974</u>	<u>100.0</u>

註：1、存放系統內款項指縣域金融業務分部通過內部資金往來向本行其他分部提供的資金。

利潤情況

2018年上半年，縣域金融業務實現稅前利潤424.52億元，較上年同期下降0.2%，主要是由於資產減值損失同比增加114.62億元。

下表列示了於所示期間縣域金融業務利潤表主要項目。

人民幣百萬元，百分比除外

	2018年 1-6月	2017年 1-6月	增減額	增長率(%)
外部利息收入	84,584	76,052	8,532	11.2
減：外部利息支出	44,575	43,054	1,521	3.5
內部利息收入 ¹	56,149	50,408	5,741	11.4
淨利息收入	96,158	83,406	12,752	15.3
手續費及佣金淨收入	16,656	16,453	203	1.2
其他非利息收入	1,987	2,430	(443)	-18.2
營業收入	114,801	102,289	12,512	12.2
減：營業支出	38,219	37,094	1,125	3.0
資產減值損失	34,130	22,668	11,462	50.6
稅前利潤總額	42,452	42,527	(75)	-0.2

註：1、 內部利息收入是指縣域金融業務分部向本行其他分部提供的資金通過轉移計價所取得的收入。本行內部資金轉移計價利率基於市場利率確定。

主要財務指標

2018年上半年，本行縣域金融業務平均總資產回報率0.90%，較去年同期下降6個基點；存貸款利差3.32%，高於全行28個基點。截至2018年6月30日，縣域金融業務不良貸款率2.01%，較上年末下降0.16個百分點；撥備覆蓋率254.01%，貸款總額準備金率5.11%。

下表列示了於所示日期或期間本行縣域金融業務主要財務指標。

單位：%

項目	2018年 1-6月	2017年 1-6月
平均總資產回報率	0.90*	0.96*
貸款平均收益率	4.59*	4.52*
存款平均付息率	1.27*	1.30*
手續費及佣金淨收入佔營業收入比例	14.51	16.08
成本收入比	33.14	36.25

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
貸存款比例	52.69	51.60
不良貸款率	2.01	2.17
撥備覆蓋率	254.01	211.30
貸款總額準備金率	5.11	4.57

* 為年化後數據。

風險管理與內部控制

風險管理

全面風險管理體系

報告期內，本行持續推進全面風險管理體系建設，突出抓好重點領域風險防控。不斷優化信貸結構，繼續壓降產能過剩行業敞口，加大不良貸款清收處置力度，不良貸款餘額、不良貸款率較上年末下降，撥備覆蓋率較上年末上升，風險抵禦能力繼續加強。進一步完善市場風險管理制度體系，加強衍生交易業務管理。加強操作風險管理和案件風險防控，制定全行業務連續性計劃，保障核心系統持續穩定運行。推動、指導各綜合化經營子公司和境外機構建立健全風險偏好管理框架，提高風險管理有效性。

信用風險

信用風險是指交易對手未能履行約定契約中的義務而造成經濟損失的風險。本行的信用風險主要分佈於貸款組合、投資組合、擔保業務以及其他各種表內外信用風險敞口。

信用風險管理

報告期內，本行聚焦優化信貸業務結構和防範化解風險，推動全行信貸業務高質量發展。加強產能過剩和高風險行業風險管控，有序推進風險化解。加大不良貸款處置力度，資產質量顯著改善。

公司類業務風險管理

完善政策制度體系。出台太陽能發電行業信貸政策，組織開展本行集團信用管理制度梳理，對制度進行優化調整。

嚴守風險底線。加大風險客戶用信壓降力度，嚴控鋼鐵、煤炭行業風險敞口。加強表外業務管理，嚴密防範風險跨市場傳導。加強債券投資、債務融資工具承銷、理財融資等類信貸業務風險監測，防範信貸、類信貸業務風險交叉傳染。有序推進風險化解，針對不同類型風險化解客戶進行差異化管理。

加強貸後管理和不良資產清收處置。對鋼鐵、煤炭、房地產等重點行業進行排查，做好風險預警和化解工作。做好重點客戶的風險監測工作，加強大額用信集團貸後管理力度。強化自主清收，積極運用不良貸款批量轉讓、證券化、債轉股等多種市場化手段，加大清收處置力度。

個人業務風險管理

推進個貸作業中心建設，落實「專業專營」的管理理念，提升個貸業務的精細化管理水平。搭建個貸業務智能風險控制平台，加強資金流向監測，由系統自動抓取可疑線索，及時開展風險核查和處置。建立大額不良貸款包戶管理機制，力促風險化解取得實效；加大上門催收和司法催收力度，結合核銷處置等多種手段，進一步降低個貸業務不良貸款。

信用卡業務風險管理

修訂信用卡業務發卡、授信等制度，進一步強化客戶准入管理。加強資金流向和用途管控，限制信用卡資金轉入第三方存管、基金等領域；對房地產類商戶實現交易限額管控，限制辦理消費、賬單、普通商戶分期；開發分期商戶早期預警模型，設定商戶早期風險預警策略。優化信用卡催收系統，加強催收管理；加大不良處置力度，推動不良資產證券化。

資金業務風險管理

加強資金業務審批流程管理，持續監測存量資金業務信用主體和交易對手風險狀況，及時更新重點關注客戶名單，動態調整風險應對措施；完善信用債投前、投中和投後管理，持續優化客戶結構。

貸款風險分類

本行根據銀保監會《貸款風險分類指引》要求，制定、完善貸款風險分類管理制度。通過綜合考慮借款人的還款能力、還款記錄、還款意願、貸款項目的盈利能力以及第二還款來源的保障程度等因素，判斷貸款到期償還的可能性，確定分類級次。

本行對貸款實行五級分類和十二級分類相結合的管理模式。對公司類貸款，主要實施十二級分類管理，通過對客戶違約風險和債項交易風險兩個維度的綜合評估，客觀反映貸款風險程度，提高風險識別的前瞻性和敏感性。對個人貸款實行五級分類管理，主要根據貸款本息逾期天數及擔保方式，由系統自動進行風險分類，強化風險反映的客觀性。對其中500萬元以上大額個人生產經營類貸款，每半年進行一次人工分類，增強風險敏感性。此外，依據信貸管理中掌握的風險信號及時對分類形態進行調整，客觀反映貸款質量。

信用風險分析

按擔保方式劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	5,219,684	45.6	4,945,683	46.1
質押貸款	1,494,134	13.0	1,499,489	14.0
保證貸款	1,380,280	12.0	1,359,512	12.7
信用貸款	3,369,040	29.4	2,915,927	27.2
合計	<u>11,463,138</u>	<u>100.0</u>	<u>10,720,611</u>	<u>100.0</u>

按逾期期限劃分的逾期貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔貸款 總額 百分比(%)	金額	佔貸款 總額 百分比(%)
逾期90天以下(含90天)	75,016	0.6	91,100	0.8
逾期91天至360天	65,564	0.6	49,520	0.5
逾期361天至3年	53,966	0.5	65,325	0.6
逾期3年以上	15,438	0.1	18,121	0.2
合計	<u>209,984</u>	<u>1.8</u>	<u>224,066</u>	<u>2.1</u>

貸款集中度

人民幣百萬元，百分比除外

十大單一借款人	行業	金額	佔貸款
			總額 百分比(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	124,856	1.09
借款人B	金融業	28,000	0.25
借款人C	其他行業	27,760	0.24
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	27,218	0.24
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	22,413	0.20
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	20,367	0.18
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	19,875	0.17
借款人H	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	19,814	0.17
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	19,749	0.17
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	18,872	0.16
合計		<u>328,924</u>	<u>2.87</u>

截至2018年6月30日，本行對最大單一借款人的貸款總額佔資本淨額的6.39%，對最大十家單一借款人貸款總額佔資本淨額的16.84%，均符合監管要求。

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	10,921,977	95.28	10,175,764	94.92
關注	355,266	3.10	350,815	3.27
不良貸款	185,895	1.62	194,032	1.81
次級	44,949	0.39	38,877	0.36
可疑	121,982	1.06	131,479	1.23
損失	18,964	0.17	23,676	0.22
合計	<u>11,463,138</u>	<u>100.00</u>	<u>10,720,611</u>	<u>100.00</u>

報告期內，本行持續強化信用風險管理，不斷優化信貸結構，分類施策有效化解存量風險，保持資產質量平穩向好。(1)圍繞供給側結構性改革，全力支持國有企業「降槓桿」，加強產能過剩和高風險行業風險管控，實行嚴格的行業限額管理，壓降高風險行業風險敞口。(2)健全信用風險監控體系，對重點行業、區域和客戶加強日常監測、分析，強化風險預警。(3)推動信用風險化解和風險治理，對不同類型風險化解客戶進行差異化管理。多措並舉強化集團客戶風險管理，防範過度融資風險，持續加強地方政府信用業務管理，對存量業務開展全面清理。(4)推進「淨表計劃」，強化自主清收，拓寬不良貸款清收處置渠道，加大清收處置力度。

截至2018年6月30日，本行不良貸款餘額1,858.95億元，較上年末減少81.37億元；不良貸款率1.62%，較上年末下降0.19個百分點。關注類貸款餘額3,552.66億元，較上年末增加44.51億元；關注類貸款佔比3.10%，較上年末下降0.17個百分點。

按業務類型劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日			2017年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
公司類貸款	153,482	82.6	2.34	156,380	80.6	2.54
短期公司類貸款	108,729	58.5	4.56	113,076	58.3	4.89
中長期公司類貸款	44,753	24.1	1.07	43,304	22.3	1.13
票據貼現	-	-	-	-	-	-
個人貸款	31,138	16.7	0.72	34,204	17.6	0.86
個人住房貸款	10,011	5.4	0.29	11,268	5.8	0.36
個人卡透支	6,773	3.6	1.96	6,335	3.3	1.99
個人消費貸款	1,438	0.8	0.96	1,732	0.9	1.26
個人經營貸款	7,153	3.8	3.49	8,753	4.5	4.28
農戶貸款	5,707	3.1	2.43	6,044	3.1	2.93
其他	56	-	6.50	72	-	7.19
境外及其他貸款	1,275	0.7	0.30	3,448	1.8	0.89
合計	<u>185,895</u>	<u>100.0</u>	<u>1.62</u>	<u>194,032</u>	<u>100.0</u>	<u>1.81</u>

截至2018年6月30日，本行公司類不良貸款餘額1,534.82億元，較上年末減少28.98億元；不良貸款率2.34%，較上年末下降0.2個百分點。個人類不良貸款餘額311.38億元，較上年末減少30.66億元；不良貸款率0.72%，較上年末下降0.14個百分點。

按地域劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日			2017年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
總行	7	-	-	7	-	-
長江三角洲地區	27,601	14.9	1.07	29,460	15.2	1.22
珠江三角洲地區	17,313	9.3	0.99	26,957	13.9	1.65
環渤海地區	47,292	25.4	2.66	39,031	20.1	2.32
中部地區	27,618	14.9	1.67	27,377	14.1	1.80
東北地區	9,117	4.9	2.01	8,438	4.3	1.97
西部地區	55,672	29.9	2.18	59,314	30.6	2.46
境外及其他	1,275	0.7	0.30	3,448	1.8	0.89
合計	185,895	100.0	1.62	194,032	100.0	1.81

截至2018年6月30日，本行不良貸款餘額上升較多的地區為環渤海地區，較上年末增加82.61億元；不良貸款餘額下降較多的地區為珠江三角洲地區，較上年末下降96.44億元。

按行業劃分的公司類不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日			2017年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
製造業	71,006	46.3	5.58	70,771	45.3	5.70
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	4,044	2.6	0.47	4,234	2.7	0.53
房地產業	8,539	5.6	1.45	5,789	3.7	1.13
交通運輸、倉儲和 郵政業	4,979	3.2	0.38	4,734	3.0	0.39
批發和零售業	36,463	23.8	10.28	42,925	27.4	12.05
水利、環境和 公共設施管理業	990	0.6	0.24	1,051	0.7	0.29
建築業	5,173	3.4	1.98	5,674	3.6	2.54
採礦業	9,822	6.4	4.58	10,348	6.7	4.62
租賃和商務服務業	6,311	4.1	0.70	5,502	3.5	0.69
金融業	181	0.1	0.14	224	0.1	0.16
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	99	0.1	0.20	147	0.1	0.33
其他行業	5,875	3.8	2.96	4,981	3.2	2.31
合計	153,482	100.0	2.34	156,380	100.0	2.54

報告期內，本行不良貸款率下降較多的兩個行業為批發和零售業、建築業，分別較上年末下降1.77和0.56個百分點。

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

項目	2018年1-6月			合計
	第1階段 12個月 預期信用 損失	第2階段	第3階段	
		整個存續期 預期信用損失		
期初餘額	214,802	56,749	154,772	426,323
計提	83,634	21,461	35,531	140,626
轉回	(38,037)	(14,744)	(19,650)	(72,431)
核銷及轉出	(8)	—	(39,559)	(39,567)
收回原核銷貸款和墊款導致的轉入	—	—	7,753	7,753
因折現價值上升導致轉出	—	—	(993)	(993)
匯兌差額	51	1	8	60
期末餘額	<u>260,442</u>	<u>63,467</u>	<u>137,862</u>	<u>461,771</u>

市場風險

市場風險是指因市場價格的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。市場風險分為利率風險、匯率風險、股票價格風險和商品價格風險。本行面臨的主要市場風險包括利率風險和匯率風險。

報告期內，本行制定了2018年市場風險管理政策，進一步完善了市場風險管理制度體系。持續提升市場風險管理系統限額計算統計、資本計量、參數管理等功能，持續開展內部模型法全面驗證。加強衍生交易業務管理，落實代客衍生交易客戶履約保障工作。合理控制以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(FVOCI)規模和久期，保持各類自營交易的風險敞口處於較小範圍內，全行市場業務風險總體可控。

市場風險限額管理

本行市場風險限額分為指令性限額和指導性限額。

2018年上半年，本行繼續加強市場風險限額管理，按照產品類型、風險類型等維度設置不同的市場風險限額，優化限額種類，利用系統自動化計量、監測和報告限額。報告期內，本行市場風險限額皆保持在設定目標範圍內。

交易賬簿和銀行賬簿劃分

為更有針對性地進行市場風險管理和更準確計量市場風險監管資本，本行將所有表內外資產負債劃分為交易賬簿和銀行賬簿。交易賬簿包括本行為交易目的或規避交易賬簿其他項目風險而持有的金融工具和商品的頭寸，除此之外的其他各類頭寸劃入銀行賬簿。

交易賬簿市場風險管理

本行採用風險價值(VaR)、限額管理、敏感性分析、久期、敞口分析、壓力測試等多種方法管理交易賬簿市場風險。

本行採用歷史模擬法（選取99%的置信區間、1天的持有期，250天歷史數據）計量總行本部、境內外分行交易賬簿風險價值。根據境內外不同市場的差異，本行選擇合理的模型參數和風險因子以反映真實的市場風險水平，並通過數據驗證、平行建模以及對市場風險計量模型進行返回檢驗等措施，檢驗風險計量模型的準確性和可靠性。

交易賬簿風險價值(VaR)情況

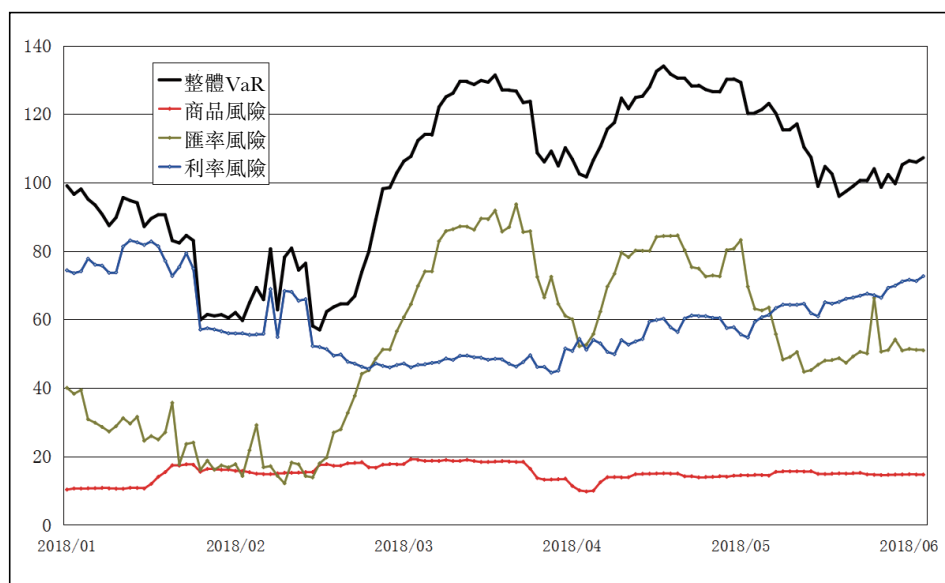
人民幣百萬元

項目	2018年1-6月				2017年1-6月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率風險	73	59	83	44	50	47	72	40
匯率風險 ¹	51	52	94	12	64	52	105	19
商品風險	15	15	19	10	17	11	69	6
總體風險價值	107	102	134	57	93	79	153	40

註：1、根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》的監管要求，黃金相關風險價值已體現在匯率風險中。

2018年上半年交易賬簿風險價值(VaR)變動圖

人民幣百萬元



報告期內，債券交易組合平均規模有所下降，期限結構略微增長，由於極端情景發生變化，利率風險VaR值有所上升；外匯敞口維持穩定，外匯VaR值與去年同期持平；白銀交易組合規模穩步增長，商品風險VaR值略高於去年同期水平。

銀行賬簿市場風險管理

本行綜合運用限額管理、壓力測試、情景分析和缺口分析等技術手段，管理銀行賬簿市場風險。

利率風險管理

銀行賬簿利率風險是指利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險。本行的銀行賬簿利率風險主要來源於本行銀行賬簿中利率敏感資產和負債的到期期限或重新定價期限的不匹配，以及利率敏感資產和負債所依據的基準利率的變化不一致。

報告期內，銀保監會發佈了《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引（修訂）》，提高了相關監管要求。本行積極應對監管變化，修訂和完善銀行賬簿利率風險管理相關制度辦法。密切關注宏觀經濟形勢和利率環境變化，動態調整內部資金轉移價格(FTP)，啟動FTP系統升級項目，提高FTP在反映資金價值、優化資源配置、引導外部定價、強化風險管理等方面的作用。

匯率風險管理

匯率風險指資產與負債的幣種錯配所帶來的風險。匯率風險主要分為風險可對沖的交易性匯率風險和經營上難以避免的非交易性資產負債產生的匯率風險（「非交易性匯率風險」）。

報告期內，本行定期開展匯率風險敞口監測和匯率敏感性分析，完善匯率風險計量並加強系統建設。通過外幣幣種匹配管理，靈活調整交易性匯率風險敞口，保持結構性匯率風險敞口穩定，全行匯率風險敞口控制在合理範圍之內。

利率風險分析

截至2018年6月30日，本行一年以內利率敏感性累計負缺口為18,516.22億元，缺口絕對值較上年末縮小85.61億元。

利率風險缺口

人民幣百萬元

	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1年及 以下小計	1至5年	5年以上	非生息
2018年6月30日	(6,963,224)	375,538	4,736,064	(1,851,622)	1,423,543	1,757,749	(26,399)
2017年12月31日	<u>(3,415,357)</u>	<u>430,009</u>	<u>1,125,165</u>	<u>(1,860,183)</u>	<u>1,141,827</u>	<u>2,040,189</u>	<u>(123,398)</u>

註：有關情況詳見「簡要合併中期財務報表附註54.3金融風險管理：市場風險」。

利率敏感性分析

人民幣百萬元

收益率基點變動	2018年6月30日		2017年12月31日	
	淨利息 收入變動	其他綜合 收益變動	淨利息 收入變動	其他綜合 收益變動
上升100個基點	(45,841)	(32,287)	(24,928)	(37,095)
下降100個基點	<u>45,841</u>	<u>32,287</u>	<u>24,928</u>	<u>37,095</u>

上述利率敏感性分析顯示未來12個月內，在各個利率情形下，淨利息收入及其他綜合收益的變動情況。上述分析以所有年期的利率均以相同幅度變動為前提，且未考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動。

以本行2018年6月30日的資產及負債為基礎計算，若利率即時上升（下降）100個基點，本行的淨利息收入將減少（增加）458.41億元，本行的其他綜合收益將減少（增加）322.87億元。

匯率風險分析

本行面臨的匯率風險主要是美元兌人民幣匯率產生的敞口風險。2018年上半年，人民幣兌美元匯率中間價累計貶值824個基點，貶值幅度1.26%，截至2018年6月30日，本行表內表外外匯正敞口32.98億美元，敞口絕對值較上年末減少1.50億美元。

外匯敞口

人民幣（美元）百萬元

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
表內金融資產／ 負債外匯敞口淨額	12,191	1,842	(40,320)	(6,171)
表外金融資產／ 負債外匯敞口淨額	9,635	1,456	62,851	9,619

註：有關情況詳見「簡要合併中期財務報表附註54.3金融風險管理：市場風險」。

匯率敏感性分析

人民幣百萬元

幣種	外幣對人民幣匯率 上漲／下降	稅前利潤變動	
		2018年 6月30日	2017年 12月31日
美元	+5%	216	(122)
	-5%	(216)	122
港幣	+5%	721	673
	-5%	(721)	(673)

本行持有的外幣資產負債以美元和港幣為主。根據報告期末的匯率敞口規模測算，美元兌人民幣匯率每升值（貶值）5%，本行稅前利潤將增加（減少）2.16億人民幣。

流動性風險

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。影響流動性風險的主要因素包括：市場流動性的負面衝擊、存款客戶支取存款、貸款客戶提款、資產負債結構不匹配、債務人違約、資產變現困難、融資能力下降等。

流動性風險管理

本行流動性風險管理治理結構由決策系統、執行系統和監督系統組成。其中，決策系統包括董事會及其下設的風險管理委員會、高級管理層及其下設的資產負債管理委員會和風險管理委員會；執行系統包括全行流動性管理部門及資產、負債業務部門；監督系統包括監事會以及審計局、內控與法律合規部兩個職能部門。上述系統按職責分工分別履行流動性風險管理決策、執行和監督職能。

本行堅持穩健的流動性管理策略，明確流動性管理的總體目標和管理模式。本行根據監管要求、外部宏觀經營環境和業務發展情況等制定流動性風險管理政策，在確保流動性安全的前提下，有效平衡流動性、安全性和效益性。

本行流動性風險管理目標是：通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，對流動性風險實施有效的識別、計量、監控和報告，確保全行在正常經營環境或壓力狀態下，能及時滿足資產、負債及表外業務引發的流動性需求，履行對外支付義務，有效平衡資金的效益性和安全性，並以此為基礎，加強分支機構、附屬機構和各業務條線的流動性風險管理和監測，有效防範集團整體流動性風險。

本行構建敏感反映市場和本行流動性變化的監測預警指標，持續監測全行資產負債業務運行情況和流動性狀況。優化資產負債結構，合理擺佈到期現金流，平抑期限錯配風險。穩定核心存款來源，加強二級資本債及同業存單等主動負債工具的運用，拓展資金來源渠道。完善分行大額資金往來預報和流動性管理評價機制，強化資金頭寸的實時監測預警與靈活調度，暢通市場融資渠道，保持合理備付水平，滿足各項支付要求。持續優化流動性管理IT系統，增強監測、預警和控制的有效性，繼續提升精細化管理水平。

本行結合市場狀況和業務實際，充分考慮可能影響流動性狀況的各種風險因素，優化流動性風險壓力情景。本行按季度開展壓力測試，測試結果顯示，在設定的壓力情景下，本行均能通過監管規定的最短生存期測試。

流動性風險分析

2018年上半年，商業銀行面臨的流動性形勢更加複雜嚴峻。金融去槓桿持續深化、金融監管日趨嚴格，表外業務加速回表，業務發展中的資金約束凸顯；隨着利率市場化加快推進，商業銀行負債波動性增加，期限錯配管理壓力加大；境外主要經濟體同步收緊貨幣政策，對國內市場流動性的影響將逐步顯現。

報告期內，本行到期現金流安排合理，流動性狀況總體充足、安全可控。截至2018年6月末，本行人民幣流動性比率55.41%，外幣流動性比率為95.69%，均滿足監管要求。2018年二季度流動性覆蓋率均值為117.5%，與上季度相比下降7.3個百分點。2018年6月末淨穩定資金比例為130.2%，其中分子項可用的穩定資金為153,498億元，分母項所需的穩定資金為117,898億元。

流動性缺口分析

下表列示了於所示日期本行流動性淨額情況。

人民幣百萬元

	已逾期	即期償還	1個月內	1-3個月	3-12個月	1年至5年	5年以上	無期限	合計
2018年6月30日	34,451	(10,777,384)	223,091	(723,285)	(135,976)	3,457,969	6,567,469	2,656,936	1,303,271
2017年12月31日	29,774	(10,417,627)	169,469	(689,320)	(155,304)	3,009,691	6,494,599	2,757,153	1,198,435

註：有關情況詳見「簡要合併中期財務報表附註54.2金融風險管理：流動性風險」。

本行通過流動性缺口分析來評估流動性風險狀況。有關本行流動性覆蓋率情況，請參見「附錄二 流動性覆蓋率信息」。

操作風險

操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險，包括法律風險，但不包括策略風險和聲譽風險。

報告期內，本行完善操作風險管理制度體系，優化激勵機制，持續加強操作風險管理。整合操作風險管理工具應用，做好操作風險評估工作，增強風險防控主動性和前瞻性。開展重大操作風險事件監測、分析、跟蹤、督導，提高操作風險管理針對性和有效性。完善操作風險經濟資本計量政策，加強對案件和監管合規風險計量。開展全行IT外包風險評估，制定年度信息科技風險管理策略，制定全行業務連續性計劃，修訂業務連續性管理辦法，持續推進「兩地三中心」建設，保障核心系統持續穩定運行。

法律風險管理

法律風險是銀行因其經營管理行為違反法律規定、行政規章、監管規定和合同約定，或未能妥善設定和行使權利，以及外部法律環境因素等影響，導致銀行可能承擔法律責任、喪失權利、損害聲譽等不利後果的風險。法律風險既包括法律上的原因直接形成的風險，又涵蓋其他風險轉化而來的風險。

2018年上半年，本行加快推進「法治農行」建設。全面開展憲法學習和學法用法教育活動，積極營造良好法治氛圍。壓實管理責任，推進制度審查標準化建設，完成制度全面清理，持續完善全行制度體系。圍繞業務創新與重點項目，加大法律支持力度，保障業務轉型發展。探索優化合同管理機制，啟動合同管理及合同文本後評價調研，制定總行合同管理操作手冊。加強知識產權申請工作，組織開展風險監測與重點排查，依法保護本行無形資產，嚴控侵權風險。全面加強訴訟案件管理，出台訴訟管理服務清收維權工作指導意見；強化被訴案件管理和處置，做好重點訴訟案件處理，最大限度維護本行合法權益。啟動法律人員崗位資格考試，分層開展法律風險管理專題培訓，努力提升全行法律人員專業素養。

聲譽風險

聲譽風險是指由本行經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對本行負面評價的風險。

本行不斷完善聲譽風險管理機制，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽事件，最大程度地減少對本行造成的損失和負面影響。2018年上半年，本行加大對負面輿情的監測力度，組織開展了全行聲譽風險排查工作，建立輿情管理台賬，推動搭建輿情管理系統。做好重大聲譽事件的預案管理，主動積極回應輿論關切。

國別風險

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付本行債務，或使本行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使本行遭受其他損失的風險。

2018年上半年，本行通過完善國別風險管理制度、優化工作流程、強化系統建設，持續提升國別風險管理水平。持續監測和報告國別風險，通過國別風險評級、風險限額核定、風險敞口統計、市場研究分析、風險因素監測和壓力測試等方法，有效管理國別風險。

風險併表管理

報告期內，本行指導附屬機構在集團統一的風險偏好框架下，制定自身風險偏好和風險管理政策，明確風險管理底線要求和風險管理工作重點；持續監測附屬機構風險狀況，就監測發現的風險信息進行預警、提示，提出有針對性的管理建議並督促其改進；按季對附屬機構開展風險考核，優化風險合規評價指標及權重，引導其強化重點領域風險管控；完善集團集中度與限額管理，將附屬機構納入信用集中度風險評估範圍，分別設置各子公司的設限行業額度；從集團層面開展內部資本充足評估程序，對附屬機構風險管理體系有效性進行評估；明確附屬機構的業務連續性管理要求。

內部控制

內部控制建設情況

本行認真落實國家打好防範化解重大風險攻堅戰的決策部署，主動適應強監管、嚴監管、深監管態勢，以風險與案件可控為目標，優化內控合規體制機制，抓好深化市場亂象整治、反洗錢合規體系建設等重點工作，加大科技支撐力度，為業務持續健康發展提供堅實保障。

一是積極提升內部控制管理水平。董事會、監事會、高級管理層認真履行內部控制管理與監督職責，持續優化內部控制體制機制。修訂內部控制基本規定和內部控制評價辦法及測試模板，加強全行內部控制建設。深入開展內部控制有效性評估，進一步查找內控缺陷和管理漏洞。

二是壓實風險合規主體責任。出台加強總行部門風險合規責任意見，明晰各部門核心職能和職能邊界及部門條線管理責任。調整內控合規、審計等部門內設機構，明晰經濟責任審計職責邊界。

三是深化市場亂象整治。修訂完善了一批制度，優化升級相關業務系統。堅持標本兼治原則，全面落實各類檢查發現問題整改。修訂整改管理辦法，加快整改進度，開展審計整改驗證，完善「檢查－整改－驗證」評估機制，整改工作取得明顯成效。

四是統籌實施境內外現場檢查計劃，持續提升非現場風險監測能力。利用數據集市與合規風險監測平台，提高非現場線索提取精準度。啟動案防監測預警平台建設，着力實現內外部數據共享共用、行內各類監測系統互聯互通。靈活實施「合規+科技+業務」案防風控模型研發模式，持續提高模型研發的前瞻性、針對性和有效性，提升科技案防支撐能力。

反洗錢

2018年上半年，本行深入踐行風險為本的反洗錢方法，全方位推進全球反洗錢合規管理能力建設。主動適應境內外反洗錢監管新形勢，嚴格落實反洗錢客戶身份識別等監管新規，制定第一道防線反洗錢合規操作手冊，不斷優化可疑交易監測模型。嚴格執行中國政府、聯合國制裁政策，着力做好洗錢風險評估與高風險客戶和業務風險管控。應用大數據、人工智能、雲計算等前沿科技助力反洗錢系統不斷迭代升級，持續提升反洗錢合規管理工作的有效性。

資本管理

報告期內，本行根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》要求，執行本行2016-2018年資本規劃和2013-2018年資本充足率達標規劃，繼續發揮資本對業務的約束和引導作用，提升內外部資本補充能力，保持穩健的資本充足率水平，健全完善資本管理長效機制。本行實施資本管理高級方法，並根據銀保監會要求，並行期內採用資本計量高級方法和其他方法並行計量資本充足率。

報告期內，本行着力優化資產總量和結構安排，控制風險資產增速，努力實現資本集約型發展；不斷提高資本管理精細化水平，持續優化經濟資本配置機制，突出經營戰略導向、價值回報理念和結構優化要求，加強經濟資本事中監測與事後評價，提高資源配置效率；貫徹落實資本節約行動，加強風險緩釋管理；繼續夯實資本實力，優先通過內部積累實現資本補充，並合理運用各類資本工具，優化資本結構。

2018年4月27日，本行在全國銀行間債券市場成功發行人民幣400億元二級資本債券；2018年6月，本行向特定投資者非公開發行25,188,916,873股A股股票，募集資金人民幣100,000,000,000元，本行資本實力明顯增強。

有關本行資本充足率及槓桿率情況，請參見「附錄一 資本充足率信息」及「附錄三 槓桿率信息」。

股份變動及主要股東持股情況

普通股股份變動情況

登記股份變動情況表

單位：股

	2017年12月31日		報告期內增減(+,-)			2018年6月30日 ¹	
	數量	比例 ⁴ (%)	發行新股	其他	小計	數量	比例 ⁴ (%)
一、有限售條件股份 ²	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	324,794,117,000	100.00	-	-	-	324,794,117,000	100.00
1、人民幣普通股	294,055,293,904	90.54	-	-	-	294,055,293,904	90.54
2、境外上市的外資股 ³	30,738,823,096	9.46	-	-	-	30,738,823,096	9.46
三、股份總數	<u>324,794,117,000</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>324,794,117,000</u>	<u>100.00</u>

註：

- 1、根據截至2018年6月30日中國證券登記結算有限責任公司上海分公司以及香港中央證券登記有限公司股份登記情況編製。
- 2、「有限售條件股份」是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。
- 3、「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號－公司股份變動報告的內容與格式》(2007年修訂)中的相關內容界定。
- 4、上表中「比例」一列，由於四捨五入的原因可能出現小數尾差。

非公開發行A股股票前後股份情況表

單位：股

	本次發行前		發行新股數量	本次發行後	
	數量	比例 ² (%)		數量	比例 ² (%)
一、有限售條件股份 ¹	-	-	25,188,916,873	25,188,916,873	7.20
二、無限售條件股份	324,794,117,000	100.00	-	324,794,117,000	92.80
三、股份總數	<u>324,794,117,000</u>	<u>100.00</u>	<u>25,188,916,873</u>	<u>349,983,033,873</u>	<u>100.00</u>

註：

- 1、「有限售條件股份」是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。
- 2、上表中「比例」一列，由於四捨五入的原因可能出現小數尾差。

匯金公司、財政部所認購的本次非公開發行的股份，限售期為自取得股權之日起五年。中國煙草總公司、上海海煙投資管理有限公司、中維資本控股股份有限公司、中國煙草總公司湖北省公司、新華人壽保險股份有限公司所認購的本次非公開發行的股份，限售期為自本次發行結束之日起36個月。

證券發行與上市情況

為持續滿足商業銀行資本監管標準，促進本行業務平穩健康發展，本行向匯金公司、財政部、中國煙草總公司、上海海煙投資管理有限公司、中維資本控股股份有限公司、中國煙草總公司湖北省公司、新華人壽保險股份有限公司7名特定對象非公開發行25,188,916,873股每股面值人民幣1.00元的A股普通股股票。發行價格為人民幣3.97元/股（簽署認購協議當日即2018年3月12日A股收盤價為人民幣4.03元/股），募集資金總額為人民幣100,000,000,000元，扣除發行費用後的募集資金淨額為99,989,198,827元。截至2018年6月30日，淨募集資金已按本行日期為2018年3月12日的公告所述全部用於補充本行核心一級資本。

本次發行完成後，本行股份總數為349,983,033,873股，包括A股319,244,210,777股，H股30,738,823,096股。關於本行本次非公開發行詳情，請參見上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)以及香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

報告期內本行其他證券發行情況，請參見「簡要合併中期財務報表附註40已發行債務證券」。

普通股股東情況

股東數量和持股情況

截至2018年6月30日，本行股東總數為456,952戶。其中H股股東23,294戶，A股股東433,658戶。

本行前10名股東持股情況（H股股東持股情況是根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計）

單位：股

股東總數 456,952戶（2018年6月30日A+H在冊股東數）

前10名股東持股情況（以下數據來源於2018年6月30日的在冊股東情況）

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減 (+，-)	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或 凍結的 股份數量
中央匯金投資有限責任公司	國家	A股	-	40.03	130,005,103,782	-	無
中華人民共和國財政部	國家	A股	-	39.21	127,361,764,737	-	無
香港中央結算（代理人）有限公司	境外法人	H股	+23,816,520	9.41	30,563,312,291	-	未知
全國社會保障基金理事會	國家	A股	-	3.02	9,797,058,826	-	無
中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	-4,209,975,521	0.53	1,731,756,286	-	無
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	A股	-	0.39	1,255,434,700	-	無
梧桐樹投資平台有限責任公司	國有法人	A股	-	0.30	980,723,700	-	無
中國人壽保險股份有限公司－ 分紅－個人分紅－005L－ FH002滬	其他	A股	+301,133,976	0.29	930,356,465	-	無
中國雙維投資有限公司	國有法人	A股	-	0.23	746,268,000	-	無
中國鐵路投資有限公司	國有法人	A股	-	0.23	742,974,000	-	無

註：

- 1、香港中央結算（代理人）有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至2018年6月30日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數。
- 2、上述股東中，除中央匯金資產管理有限責任公司為匯金公司的全資子公司外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。匯金公司及其全資子公司中央匯金資產管理有限責任公司合併計算的持股數為131,260,538,482股，持股比例為40.41%。
- 3、本行前10名無限售條件的普通股股東與前10名普通股股東一致。

截至2018年7月2日，本行前10名股東持股情況如下：

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或 凍結的 股份數量
中央匯金投資有限責任公司	國家	A股	40.03	140,087,446,351	10,082,342,569	無
中華人民共和國財政部	國家	A股	39.21	137,239,094,711	9,877,329,974	無
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	H股	8.73	30,563,312,291	-	未知
全國社會保障基金理事會	國家	A股	2.80	9,797,058,826	-	無
中國煙草總公司	其他	A股	0.72	2,518,891,687	2,518,891,687	無
中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	0.50	1,736,916,286	-	無
上海海煙投資管理有限公司	國有法人	A股	0.36	1,259,445,843	1,259,445,843	無
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	A股	0.36	1,255,434,700	-	無
梧桐樹投資平台有限責任公司	國有法人	A股	0.28	980,723,700	-	無
中國人壽保險股份有限公司－分紅－ 個人分紅－005L－FH002滬	其他	A股	0.27	930,356,465	-	無

註：

- 1、香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至2018年7月2日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數。
- 2、上述股東中，除中央匯金資產管理有限責任公司為匯金公司的全資子公司，中國煙草總公司為上海海煙投資管理有限公司的實際控制人外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。匯金公司及其全資子公司中央匯金資產管理有限責任公司合併計算的持股數為141,342,881,051股，持股比例為40.39%。中國煙草總公司及上海海煙投資管理有限公司合併計算的持股數為3,778,337,530股，持股比例為1.08%。

主要股東情況

主要股東和實際控制人變更情況

報告期內，本行的主要股東及控股股東沒有變化，本行無實際控制人。

主要股東及其他人士的權益和淡倉

截至2018年6月30日，本行接獲以下人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載如下：

單位：股

名稱	身份	相關權益和淡倉	性質	佔類別 發行股份 百分比(%)	佔已發行 股份總數 百分比(%)
匯金公司	實益擁有人／受控制企業權益	142,256,939,580 (A股) ¹	好倉	48.38%	43.80%
財政部	實益擁有人／代名人 ²	138,682,352,926 (A股) ³	好倉	47.16%	42.70%
Qatar Investment Authority	受控制企業權益	2,448,859,255 (H股) ⁴	好倉	7.97%	0.75%
Qatar Holding LLC	實益擁有人	2,408,696,255 (H股) ⁴	好倉	7.84%	0.74%
QSMA1 LLC	實益擁有人	40,163,000 (H股) ⁴	好倉	0.13%	0.01%
The Bank of New York Mellon Corporation	受控制企業權益	2,379,952,872 (H股)	好倉	7.74%	0.73%
		2,336,689,517 (H股)	可供借出的 股份	7.60%	0.72%
BlackRock, Inc.	受控制企業權益	2,147,022,568 (H股)	好倉	6.98%	0.66%
		3,642,000 (H股)	淡倉	0.01%	0.00%
The Capital Group Companies, Inc.	受控制企業權益	1,877,379,000 (H股)	好倉	6.11%	0.58%

註：

- 根據本行截至2018年6月30日股東名冊，匯金公司登記在冊的本行股份為130,005,103,782股A股，佔已發行A股股份的44.21%，佔已發行股份總數的40.03%。
- 其中9,797,058,826股A股由社保基金理事會持有，但其表決權已根據2010年4月21日簽訂的股份認購協議和財政部於2010年5月5日發佈的《關於中國農業銀行國有股轉持方案的批復》轉授予財政部。
- 根據本行截至2018年6月30日股東名冊，財政部登記在冊的本行股份為127,361,764,737股A股，佔已發行A股股份的43.31%，佔已發行股份總數的39.21%。
- Qatar Investment Authority被視為擁有其全資附屬公司Qatar Holding LLC及QSMA1 LLC合計持有的2,448,859,255股H股之權益。

優先股相關情況

優先股發行與上市情況

報告期內，本行未發行與上市優先股。

優先股股東數量及持股情況

截至2018年6月30日，農行優1股東總數¹為25戶。

農行優1（證券代碼360001）前10名優先股股東持股情況（以下數據來源於2018年6月30日在冊股東情況）

股東名稱 ¹	股東性質	股份類別	報告期內 增減 (+, -)	持股總數	持股比例 ² (%)	質押或 凍結的 股份數量
交銀施羅德資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	60,000,000	15.00	無
招商基金管理有限公司	其他	境內優先股	-	49,000,000	12.25	無
北京天地方中資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	35,000,000	8.75	無
安邦保險集團股份有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
中國平安人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
中國人民人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
北京國際信託有限公司	其他	境內優先股	-	30,000,000	7.50	無
中海信託股份有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
寧波銀行股份有限公司	其他	境內優先股	-	15,000,000	3.75	無
北銀豐業資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	12,000,000	3.00	無

註：

- 1、本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
- 2、「持股比例」指優先股股東持有農行優1的股份數量佔農行優1股份總數（即4億股）的比例。

¹ 優先股的股東以實際持有的合格投資者為單位計數，在計算合格投資者人數時，同一資產管理機構以其管理的兩只或以上產品認購或受讓優先股的，視為一人。

截至2018年6月30日，農行優2股東總數為28戶。

農行優2 (證券代碼360009) 前10名優先股股東持股情況 (以下數據來源於2018年6月30日在冊股東情況)

股東名稱 ¹	股東性質	股份類別	報告期內 增減 (+,-)	持股總數	持股比例 ² (%)	質押或 凍結的 股份數量
中國人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	50,000,000	12.50	無
中國煙草總公司	其他	境內優先股	-	50,000,000	12.50	無
北京千石創富資本管理有限公司	其他	境內優先股	-	25,000,000	6.25	無
永贏基金管理有限公司	其他	境內優先股	-	25,000,000	6.25	無
中國移動通信集團有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
上海興全睿眾資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
交銀施羅德資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
中國銀行股份有限公司上海市分行	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
中國煙草總公司江蘇省公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無
中國煙草總公司雲南省公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	5.00	無

註：

- 1、中國雙維投資有限公司、中國煙草總公司江蘇省公司、中國煙草總公司雲南省公司為中國煙草總公司的全資子公司，中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002滬由中國人壽保險股份有限公司管理，除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。
- 2、「持股比例」指優先股股東持有農行優2的股份數量佔農行優2股份總數（即4億股）的比例。

本行優先股農行優1、農行優2均為無限售條件股份，農行優1、農行優2前10名無限售條件的優先股股東與前10名優先股股東一致。

優先股利潤分配情況

本行優先股股息以現金方式支付，每年支付一次。在本行決議取消部分或全部優先股派息的情形下，當期未分派股息不累積至之後的計息期。本行的優先股股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

2018年3月12日，本行向截至2018年3月9日收市後登記在冊的全體農行優2（證券代碼360009）股東派發現金股息，按照票面股息率5.50%計算，每股優先股派發現金股息人民幣5.50元（含稅），合計人民幣22億元（含稅）。具體付息情況請參見本行於上海證券交易所網站及本行網站發佈的公告。

報告期內，本行優先股農行優1（證券代碼360001）尚未到付息日。

優先股回購或轉換情況

報告期內，本行發行的優先股未發生回購或轉換的情況。

優先股表決權恢復情況

報告期內，本行發行的優先股未發生表決權恢復的情況。

會計政策

根據《國際會計準則第32號－金融工具：列報》的規定，本行認為優先股農行優1（證券代碼360001）和農行優2（證券代碼360009）的條款符合作為權益工具核算的要求。

董事、監事、高級管理人員情況

本行董事、監事及高級管理人員

截至董事會審議通過本業績公告之日，本行董事會、監事會及高級管理人員構成情況如下：

本行董事會共有董事14名，其中執行董事4名，即周慕冰先生、趙歡先生、王緯先生、郭寧寧女士；非執行董事5名，即徐建東先生、陳劍波先生、胡孝輝先生、廖路明先生、李奇雲先生；獨立非執行董事5名，即溫鐵軍先生¹、袁天凡先生、肖星女士、王欣新先生、黃振中先生。

本行監事會共有監事6名。其中股東代表監事1名，即王醒春先生；職工代表監事3名，即劉成旭先生、夏太立先生和邵利洪先生；外部監事2名，即李旺先生和呂淑琴女士²。

本行共有高級管理人員7名，即趙歡先生、龔超先生、王緯先生、郭寧寧女士、張克秋女士、李志成先生、周萬阜先生。

¹ 溫鐵軍先生於2017年6月任期屆滿，為確保本行獨立非執行董事不低於三分之一的要求，溫鐵軍先生繼續履行獨立非執行董事職務。

² 李旺先生和呂淑琴女士均於2018年6月任期屆滿，為確保本行外部監事不低於三分之一的要求，李旺先生和呂淑琴女士繼續履行外部監事職務。

截至2018年6月30日，本行董事會秘書周萬阜先生持有本行A股股票10,000股。除此之外，現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員均不持有本行股份。報告期內，本行現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。

董事、監事、高級管理人員離任情況

2018年2月28日，趙超先生因任期屆滿，不再擔任本行非執行董事。

2018年5月11日，張定龍先生因年齡原因，辭去本行非執行董事職務。

2018年8月22日，夏宗禹先生因工作原因，辭去本行職工代表監事職務。

2018年1月22日，康義先生因工作調整，辭去本行副行長職務。

2018年3月12日，本行董事會聘任周萬阜先生為本行董事會秘書，並擔任本行公司秘書及授權代表。2018年4月12日，周萬阜先生的任職資格生效，張克秋女士不再擔任本行董事會秘書、公司秘書及授權代表。

重要事項

公司治理

報告期內，本行嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《中華人民共和國商業銀行法》等法律法規以及《企業管治守則》等上市地監管規則，持續推進公司治理體系和治理能力的現代化，強化制度建設，完善組織架構，不斷提升公司治理的有效性。報告期內，本行調整董事會及下屬相關專門委員會的人員構成，完善股東大會授權下的董事會職責，進一步夯實公司治理基礎。

報告期內，本行全面遵守香港上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的原則和守則。

股東大會會議情況

2018年3月29日，本行召開了2018年度第一次臨時股東大會，審議通過了2018年度固定資產投資預算安排、選舉非執行董事、非公開發行A股股票方案等10項議案。

2018年5月11日，本行召開了2017年年度股東大會，審議通過了2017年度董事會工作報告、2017年度監事會工作報告、2017年度財務決算方案、2017年度利潤分配方案、聘請2018年度會計師事務所等9項議案，聽取了獨立董事2017年度述職報告、《股東大會對董事會授權方案》2017年度執行情況以及關聯交易管理情況等3項匯報。

上述股東大會嚴格按照有關法律法規及兩地上市規則召集、召開，本行董事、監事、高級管理人員出席會議並與股東就其關心的問題進行了交流。本行按照監管要求及時發佈了上述股東大會的決議公告和法律意見書。股東大會決議公告分別於2018年3月29日、2018年5月11日刊載於香港聯合交易所網站，於2018年3月30日、2018年5月12日刊載於上海證券交易所網站以及本行指定的信息披露媒體。

內部審計

報告期內，本行圍繞外部監管要求和董事會戰略決策，以風險為導向，重點關注和揭示重大經營風險、案件風險、內控缺陷、監管合規風險以及境外機構風險。對部分分行開展以信貸業務、財務管理、內部控制等為重點的風險與管理審計，開展績效與薪酬管理、呆賬核銷與不良貸款減免、非零售信用風險評級、精準扶貧等專項審計，穩步推進境外機構審計，實施高管經濟責任審計，監督上年度內外部審計檢查發現問題的整改情況。持續推進內部審計信息化平台的開發與運用，加強審計技能培訓，強化審計基礎管理，有效提升審計監督與服務能力。

利潤及股利分配

經本行2017年年度股東大會批准，本行已向截至2018年5月24日收市後登記在冊的普通股股東派發現金股息，每股普通股人民幣0.1783元（含稅），合計人民幣579.11億元（含稅）。本行不宣派2018年中期股息，不進行資本公積轉增資本。

重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本行未發生對經營活動產生重大影響的訴訟、仲裁事項。

截至2018年6月30日，本行作為被告、仲裁被申請人或第三人的未結訴訟、仲裁涉及的標的金額為人民幣83.09億元。本行管理層認為本行已對該等事項可能遭受的損失足額計提了預計負債，該等事項不會對本行的財務狀況和經營成果產生重大不利影響。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本行未發生重大資產收購、出售及吸收合併事項。

關聯交易

報告期內，本行未發生重大關聯交易。

報告期內，本行在日常業務中與香港上市規則界定的本行關連人士進行了一系列關連交易。該等交易均可依據香港上市規則相關規定豁免遵守有關申報、年度審核、公告及獨立股東批准的規定。

報告期內，本行向中國證監會《上市公司信息披露管理辦法》界定的關聯自然人提供了貸款業務。該等貸款遵守本行業務規範中關於定價等相關規定，且已落實相應的擔保措施。截至2018年6月30日，貸款餘額為416.81萬元，貸款形態正常。

依據會計準則界定的關聯交易情況請參照「簡要合併中期財務報表附註50關聯方關係及交易」中的內容。

募集資金的使用情況

本行歷次募集資金按照招股書、募集說明書等文件中披露的用途使用，即用於補充本行的資本金，以支持未來業務的發展。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包和租賃事項

報告期內，本行未發生需要披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產或需要披露的其他公司託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬於本行日常經營活動中常規的表外業務之一。報告期內，本行除中國人民銀行和銀保監會批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

獲取的重大股權和正在進行的重大非股權投資情況

2018年4月13日，本行董事會審議通過向子公司農銀租賃註資65億元人民幣。2018年7月，本行簽署《國家融資擔保基金有限責任公司發起人協議》，將出資30億元人民幣參與投資國家融資擔保基金有限責任公司，認繳出資佔比4.5386%，自2018年起分4年實繳到位。上述投資尚需履行監管部門相關程序。上述投資的具體情況，請參見本行在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)以及香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

報告期內，本行不存在重大非股權投資。

承諾事項

報告期內，本行不存在已履行完畢的承諾事項。截至報告期末，本行不存在超期未履行完畢的承諾事項。

本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東受處罰情況

報告期內，本行及本行董事、監事、高級管理人員、控股股東沒有被有權機關調查，被司法機關或紀檢部門採取強制措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰、被市場禁入、被認定為不適當人選，被環保、安監、稅務等其他行政管理部門給予重大行政處罰，以及被證券交易所公開譴責的情況發生。

本行及控股股東誠信情況

本行及控股股東不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

股份的買賣及贖回

報告期內，本行及子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份。

員工激勵措施實施情況

報告期內，本行未實施任何股權激勵方案、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。本行各位董事、監事確認報告期內均遵守了上述守則。

董事及監事認購股份或債券之權利

截至2018年6月30日，本行並無發給本行董事及監事任何認購股份或債券之權利，亦沒有任何該等權利被行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事及監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2018年6月30日，本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯合交易所的任何權益或淡倉（包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉），又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關條例所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港上市規則的附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯合交易所的權益或淡倉。本行主要股東及其他人士的權益及淡倉請參見「股本變動及主要股東持股情況」。

半年度審閱情況

本行按中國會計準則和國際財務報告準則編製的2018年中期財務報告已經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）和羅兵咸永道會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本行中期業績公告已經本行董事會審計及合規管理委員會審議通過。

外部審計師變更情況

報告期內，本行未變更外部審計師。

消費者權益保護

本行秉承「客戶至上，始終如一」的服務理念，持續加強消費者權益的保護。修訂消費者權益保護工作辦法，加強消費者權益保護工作制度和組織體系建設。制定金融知識宣傳教育工作規定，建立金融知識宣傳普及工作長效機制。開展「3.15金融消費者權益日」、「普及金融知識、守住『錢袋子』」、「防範非法集資宣傳月」等專項金融知識宣傳普及活動，增強消費者自我保護意識和風險責任意識。深入推進零售業務戰略轉型，開展「客戶體驗提升年」活動，全面優化業務流程、提升客戶體驗。啟動「客戶諮詢投訴處理流程優化」項目，進一步完善全行客服聯動網絡和客服聯動系統功能，提高對客戶訴求的響應效率，改善客戶體驗。

精準扶貧工作情況

報告期內，本行精準扶貧工作情況請參見「討論與分析－縣域金融業務－金融扶貧工作情況」。

非公開發行A股股票情況

本行非公開發行A股股票情況，請參見「股份變動及主要股東持股情況－證券發行及上市情況」。

附錄一：2018年半年度資本充足率信息

本行根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》（銀監會令[2012]1號）、《中國銀監會關於印發商業銀行資本監管配套政策文件的通知》（銀監發[2013]33號）等監管要求披露以下信息。

一、資本充足率信息

2018年6月30日，考慮並行期規則後，本行按照《商業銀行資本管理辦法（試行）》計量的資本充足率14.77%，一級資本充足率11.79%，核心一級資本充足率11.19%，滿足監管要求。與2017年12月31日相比，本行資本充足率、一級資本充足率和核心一級資本充足率分別提高1.03、0.53、0.56個百分點。2018年上半年，本行向特定投資者非公開發行A股普通股，募集人民幣1,000億元，在全國銀行間債券市場發行二級資本債人民幣400億元，主動優化調整資產結構，資本淨額增速高於風險加權資產增速，資本充足率大幅提升。

二、資本充足率計算範圍

本行併表資本充足率計算範圍包括本行以及符合《商業銀行資本管理辦法（試行）》規定的本行直接或間接投資的金融機構。本行未併表資本充足率計算範圍包括本行境內外所有分支機構。

三、資本充足率及風險加權資產

根據監管核准的資本管理高級方法實施範圍，本行採用非零售內部評級初級法、零售內部評級法計量信用風險加權資產，採用權重法計量內部評級法未覆蓋的信用風險加權資產，採用內部模型法計量市場風險加權資產，採用標準法計量內部模型法未覆蓋的市場風險加權資產，採用標準法計量操作風險加權資產。截至2018年6月30日，本行按照《商業銀行資本管理辦法（試行）》計量的資本淨額、風險加權資產以及資本充足率如下表所示。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	本集團	本行	本集團	本行
核心一級資本淨額	1,478,881	1,455,647	1,339,953	1,319,628
其他一級資本淨額	79,906	79,899	79,906	79,899
一級資本淨額	1,558,787	1,535,546	1,419,859	1,399,527
二級資本淨額	394,017	392,659	312,087	310,747
資本淨額	1,952,804	1,928,205	1,731,946	1,710,274
風險加權資產	13,219,219	13,026,934	12,605,577	12,435,568
信用風險加權資產	12,190,050	12,007,592	11,569,211	11,412,929
內部評級法覆蓋部分	8,504,200	8,504,200	7,943,112	7,943,112
內部評級法未覆蓋部分	3,685,850	3,503,392	3,626,099	3,469,817
市場風險加權資產	116,727	112,598	123,924	115,895
內部模型法覆蓋部分	109,140	109,140	111,741	111,741
內部模型法未覆蓋部分	7,587	3,458	12,183	4,154
操作風險加權資產	912,442	906,744	912,442	906,744
因應用資本底線而導致的額外風險加權資產	—	—	—	—
核心一級資本充足率	11.19%	11.17%	10.63%	10.61%
一級資本充足率	11.79%	11.79%	11.26%	11.25%
資本充足率	14.77%	14.80%	13.74%	13.75%

根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》，本行應同時按照《商業銀行資本充足率管理辦法》（銀監會令[2007]11號）計量並披露併表和未併表資本充足率，結果如下表所示。

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	本集團	本行	本集團	本行
核心資本充足率	10.76%	10.98%	10.00%	10.00%
資本充足率	13.68%	13.88%	12.74%	12.71%

四、風險暴露

(一) 信用風險

本行按照非零售內部評級初級法、零售內部評級法以及權重法計量的信用風險暴露情況如下表所示。

人民幣百萬元

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	風險暴露	風險加權資產	風險暴露	風險加權資產
內部評級法覆蓋的信用風險 ¹	13,219,943	7,612,966	12,686,170	7,237,051
非零售信用風險	8,960,747	6,418,065	8,742,086	6,187,786
零售信用風險	4,248,783	1,187,583	3,926,954	1,040,127
交易對手信用風險	10,413	7,318	17,130	9,138

註：1.未包含監管校準部分。

人民幣百萬元

項目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	風險暴露	風險加權資產	風險暴露	風險加權資產
內部評級法未覆蓋的信用風險	10,500,655	3,685,850	10,400,709	3,626,099
表內信用風險	9,520,593	2,830,282	9,317,303	2,557,256
其中：資產證券化	8,806	21,694	2,909	6,150
表外信用風險	955,859	841,645	1,061,927	1,055,111
交易對手信用風險	24,203	13,923	21,479	13,732

本行逾期及不良貸款情況、貸款損失準備情況參見「討論與分析－風險管理與內部控制」。

(二) 市場風險

本行市場風險資本要求採用內部模型法計量，對內部模型法未覆蓋部分採用標準法計量。截至2018年6月30日，本行各類型市場風險資本要求如下表所示。

人民幣百萬元

項目	資本要求	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日
內部模型法覆蓋部分	8,731	8,939
標準法覆蓋部分	607	975
利率風險	313	415
股票風險	—	—
匯率風險	294	560
商品風險	—	—
期權風險	—	—
合計	<u>9,338</u>	<u>9,914</u>

本行採用歷史模擬法計算風險價值(VaR)和壓力風險價值(壓力VaR)，歷史觀察期均為1年，持有期10天，置信度99%。風險價值(VaR)和壓力風險價值(壓力VaR)分別反映了根據最近的歷史情景和對本行資產構成顯著壓力的一年的歷史情景計算的一定概率下的最大損失。截至2018年6月30日，本行市場風險內部模型法下風險價值和壓力風險價值情況如下表所示。

人民幣百萬元

項目	2018年6月30日			
	平均	最高	最低	期末
風險價值(VaR)	1,382	1,685	975	1,577
壓力風險價值(壓力VaR)	<u>1,382</u>	<u>1,685</u>	<u>975</u>	<u>1,577</u>

本行銀行帳戶股權風險暴露如下表所示。

人民幣百萬元

被投資機構類型	公開交易股權風險暴露 ¹		非公開交易股權風險暴露 ¹		未實現潛在風險損益 ²	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
金融機構	2,852	2,204	2,244	2,366	316	2,267
公司	2,469	4,124	9,642	7,786	(76)	4,768
合計	<u>5,321</u>	<u>6,328</u>	<u>11,886</u>	<u>10,152</u>	<u>240</u>	<u>7,035</u>

註：

1. 公開交易股權風險暴露指被投資機構為上市公司的股權風險暴露，非公開交易股權風險暴露指被投資機構為非上市公司的股權風險暴露。
2. 未實現潛在風險損益是指在資產負債表中已確認但在利潤表中尚未確認的收益或損失。

本行利率風險的情況參見「討論與分析－風險管理與內部控制」。

(三) 操作風險

截至2018年6月30日，本行按照標準法計量的操作風險資本要求729.95億元。

操作風險管理情況參見「討論與分析－風險管理與內部控制」。

五、監管資本項目與資產負債表項目的對應關係

本行根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》及《中國銀監會關於印發商業銀行資本監管配套政策文件的通知》，編製了監管併表口徑下的集團資產負債表。監管資本項目與資產負債表項目的對應關係如下表所示。

項目	2018年6月30日		2017年12月31日		代碼
	財務併表	監管併表	財務併表	監管併表	
資產					
現金及存放中央銀行款項	2,963,554	2,963,553	2,896,619	2,896,601	A01
存放同業款項	104,728	98,388	130,245	128,654	A02
拆出資金	424,382	424,382	505,269	505,269	A03
以公允價值計量且變動計入 損益的金融資產	647,628	624,634	577,965	574,672	A04
衍生金融資產	31,190	31,190	28,284	28,284	A05
買入返售金融資產	367,812	367,612	540,386	538,471	A06
應收利息	127,765	126,927	118,693	117,672	A07
發放貸款和墊款	11,001,367	11,000,618	10,316,311	10,315,613	A08
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融投資	1,554,327	1,528,245	不適用	不適用	A09
可供出售金融資產	不適用	不適用	1,426,420	1,383,658	A10
持有至到期投資	不適用	不適用	3,489,135	3,477,280	A11
應收款項類投資	不適用	不適用	659,223	643,721	A12
以攤餘成本計量的金融投資	4,223,651	4,200,861	不適用	不適用	A13
長期股權投資	1,948	5,800	227	4,029	A14
固定資產	150,640	150,123	155,258	154,733	A15
土地使用權	21,350	21,349	21,798	21,798	A16
遞延稅項資產	120,294	120,294	97,751	97,751	A17
商譽	1,381	-	1,381	-	A18
無形資產	2,635	2,452	2,737	2,549	A19
其他資產	176,199	175,504	85,680	82,791	A20
資產總計	21,920,851	21,841,932	21,053,382	20,973,546	A00
負債					
向中央銀行借款	402,735	402,735	465,947	465,947	L01
同業及其他金融機構存放款項	1,062,955	1,063,443	974,730	975,111	L02
拆入資金	303,733	303,733	280,061	280,061	L03
以公允價值計量且變動計入 損益的金融負債	314,888	314,888	391,772	391,772	L04
賣出回購金融資產款	113,410	109,176	319,789	315,037	L05

項目	2018年6月30日		2017年12月31日		代碼
	財務併表	監管併表	財務併表	監管併表	
客戶存款	16,939,933	16,939,979	16,194,279	16,194,313	L06
衍生金融負債	32,140	32,140	30,872	30,872	L07
已發行債務證券	668,187	664,683	475,017	475,017	L08
應付職工薪酬	39,361	39,249	40,222	40,006	L09
應交稅費	34,602	34,623	40,164	40,191	L10
應付股利	12,709	12,709	–	–	L11
應付利息	202,368	202,347	228,805	228,842	L12
遞延所得稅負債	86	86	87	87	L13
預計負債	27,041	27,041	10,709	10,708	L14
其他負債	196,992	127,354	171,531	97,516	L15
負債總計	20,351,140	20,274,186	19,623,985	19,545,480	L00
所有者權益					
實收資本	349,983	349,983	324,794	324,794	E01
其他權益工具	79,899	79,899	79,899	79,899	E02
資本公積	173,573	173,574	98,773	98,773	E03
盈餘公積	134,368	134,366	134,348	134,347	E04
一般風險準備	239,352	239,352	230,750	230,750	E05
未分配利潤	588,077	588,682	577,573	577,652	E06
少數股東權益	4,485	1,695	2,982	774	E07
其他綜合收益	(26)	195	(19,722)	(18,923)	E08
其中：外幣報表折算差額	310	310	(32)	(32)	E09
所有者權益合計	1,569,711	1,567,746	1,429,397	1,428,066	E00

六、資本構成

根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》，本行監管資本構成如下表所示。

項目	人民幣百萬元		
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	代碼
核心一級資本			
1 實收資本	349,983	324,794	E01
2 留存收益	962,400	942,749	
2a 盈餘公積	134,366	134,347	E04
2b 一般風險準備	239,352	230,750	E05
2c 未分配利潤	588,682	577,652	E06
3 累計其他綜合收益和公開儲備	173,769	79,850	
3a 資本公積	173,574	98,773	E03
3b 其他	195	(18,923)	E08
4 過渡期內可計入核心一級資本數額（僅適用於非股份公司，股份制公司的銀行填0即可）	—	—	
5 少數股東資本可計入部分	53	60	
6 監管調整前的核心一級資本	1,486,205	1,347,453	
核心一級資本：監管調整			
7 審慎估值調整	—	—	
8 商譽（扣除遞延稅負債）	—	—	A18
9 其他無形資產（土地使用權除外）（扣除遞延稅負債）	2,452	2,549	A19
10 依賴未來盈利的由經營虧損引起的淨遞延稅資產	4	3	
11 對未按公允價值計量的項目進行現金流套期形成的儲備	—	—	
12 貸款損失準備缺口	—	—	
13 資產證券化銷售利得	—	—	
14 自身信用風險變化導致其負債公允價值變化帶來的未實現損益	—	—	
15 確定受益類的養老金資產淨額（扣除遞延稅項負債）	—	—	
16 直接或間接持有本銀行的普通股	—	—	

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	代碼
17 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的核心一級資本	-	-	
18 對未併表金融機構小額少數資本投資中的核心一級資本中應扣除金額	-	-	
19 對未併表金融機構大額少數資本投資中的核心一級資本中應扣除金額	-	-	
20 抵押貸款服務權	-	-	
21 其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產中應扣除金額	-	-	
22 對未併表金融機構大額少數資本投資中的核心一級資本和其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產的未扣除部分超過核心一級資本15%的應扣除金額	-	-	
23 其中：在對金融機構大額少數資本投資中扣除的金額	-	-	
24 其中：抵押貸款服務權應扣除的金額	-	-	
25 其中：應在其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產中扣除的金額	-	-	
26a 對有控制權但不併表的金融機構的核心一級資本投資	4,868	4,948	
26b 對有控制權但不併表的金融機構的核心一級資本缺口	-	-	
26c 其他應在核心一級資本中扣除的項目合計	-	-	
27 應從其他一級資本和二級資本中扣除的未扣缺口	-	-	
28 核心一級資本監管調整總和	7,324	7,500	
29 核心一級資本	1,478,881	1,339,953	
其他一級資本			
30 其他一級資本工具及其溢價	79,899	79,899	
31 其中：權益部分	79,899	79,899	E02
32 其中：負債部分	-	-	
33 過渡期後不可計入其他一級資本的工具	-	-	
34 少數股東資本可計入部分	7	7	
35 其中：過渡期後不可計入其他一級資本的部分	-	-	
36 監管調整前的其他一級資本	79,906	79,906	

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	代碼
其他一級資本：監管調整			
37 直接或間接持有的本銀行其他一級資本	—	—	
38 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的其他一級資本	—	—	
39 對未併表金融機構小額少數資本投資中的其他一級資本應扣除部分	—	—	
40 對未併表金融機構大額少數資本投資中的其他一級資本	—	—	
41a 對有控制權但不併表的金融機構的其他一級資本投資	—	—	
41b 對有控制權但不併表的金融機構的其他一級資本缺口	—	—	
41c 其他應在其他一級資本中扣除的項目	—	—	
42 應從二級資本中扣除的未扣缺口	—	—	
43 其他一級資本監管調整總和	—	—	
44 其他一級資本	79,906	79,906	
45 一級資本（核心一級資本+其他一級資本）	1,558,787	1,419,859	
二級資本			
46 二級資本工具及其溢價	169,904	144,951	
47 其中：過渡期後不可計入二級資本的部分	60,000	75,000	
48 少數股東資本可計入部分	14	14	
49 其中：過渡期結束後不可計入的部分	—	—	
50 超額貸款損失準備可計入部分	224,099	167,122	
51 監管調整前的二級資本	394,017	312,087	
二級資本：監管調整			
52 直接或間接持有的本銀行的二級資本	—	—	
53 銀行間或銀行與其他金融機構間通過協議相互持有的二級資本	—	—	
54 對未併表金融機構小額少數資本投資中的二級資本應扣除部分	—	—	
55 對未併表金融機構大額少數資本投資中的二級資本	—	—	
56a 對有控制權但不併表的金融機構的二級資本投資	—	—	
56b 有控制權但不併表的金融機構的二級資本缺口	—	—	
56c 其他應在二級資本中扣除的項目	—	—	

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	代碼
57 二級資本監管調整總和	-	-	
58 二級資本	394,017	312,087	
59 總資本(一級資本+二級資本)	1,952,804	1,731,946	
60 總風險加權資產	13,219,219	12,605,577	
資本充足率和儲備資本要求			
61 核心一級資本充足率	11.19%	10.63%	
62 一級資本充足率	11.79%	11.26%	
63 資本充足率	14.77%	13.74%	
64 機構特定的資本要求	3.50%	3.50%	
65 其中：儲備資本要求	2.50%	2.50%	
66 其中：逆周期資本要求	0.00%	0.00%	
67 其中：全球系統重要性銀行附加資本要求	1.00%	1.00%	
68 滿足緩沖區的核心一級資本佔風險加權資產的比例	5.79%	5.26%	
國內最低監管資本要求			
69 核心一級資本充足率	5%	5%	
70 一級資本充足率	6%	6%	
71 資本充足率	8%	8%	
門檻扣除項中未扣除部分			
72 對未併表金融機構的小額少數資本投資未扣除部分	50,570	51,309	
73 對未併表金融機構的大額少數資本投資未扣除部分	608	693	
74 抵押貸款服務權(扣除遞延稅負債)	不適用	不適用	
75 其他依賴於銀行未來盈利的淨遞延稅資產(扣除遞延稅負債)	120,203	97,661	
可計入二級資本的超額貸款損失準備的限額			
76 權重法下，實際計提的超額貸款損失準備金額	32,236	30,594	
77 權重法下，可計入二級資本超額貸款損失準備的限額	45,670	44,944	
78 內部評級法下，實際計提的超額貸款損失準備金額	191,863	144,029	
79 內部評級法下，可計入二級資本超額貸款損失準備的限額	191,863	136,528	

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	代碼
符合退出安排的資本工具			
80 因過渡期安排造成的當期可計入核心一級資本的數額	-	-	
81 因過渡期安排造成的不可計入核心一級資本的數額	-	-	
82 因過渡期安排造成的當期可計入其他一級資本的數額	-	-	
83 因過渡期安排造成的不可計入其他一級資本的數額	-	-	
84 因過渡期安排造成的當期可計入二級資本的數額	60,000	75,000	
85 因過渡期安排造成的當期不可計入二級資本的數額	65,000	50,000	

七、合格資本工具的主要特徵

截至2018年6月30日，本行合格資本工具包括普通股、優先股及二級資本工具。2010年7月，本行A股和H股分別在上海證券交易所和香港聯合交易所掛牌上市。2014年11月和2015年3月，本行分兩次發行8億股優先股，共募集資金人民幣800億元，募集資金扣除發行費用後，全部計入其他一級資本。2018年，本行非公開發行A股股票25,188,916,873股，募集資金人民幣1,000億元，扣除發行費用後，全部計入核心一級資本。

2009年至2012年期間，本行在中國銀行間債券市場共發行人民幣1,500億元的次級債券，按照《商業銀行資本管理辦法（試行）》要求，舊式次級債自2013年起可計入監管資本的數量需逐年遞減，截至2018年6月30日，可計入二級資本數額為600億元。2014年8月，本行在中國銀行間債券市場成功發行人民幣300億元的二級資本債券，全部計入二級資本；2017年10月，本行在全國銀行間債券市場成功發行人民幣400億元的二級資本債，扣除發行費用後全部計入二級資本；2018年4月，本行在全國銀行間債券市場成功發行人民幣400億元的二級資本債，扣除發行費用後全部計入二級資本。

本行合格資本工具的主要特徵如下表所示。

	A股普通股	H股普通股	優先股	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具
1 發行機構	中國農業銀行股份有限公司	中國農業銀行股份有限公司	中國農業銀行股份有限公司	中國農業銀行股份有限公司	中國農業銀行股份有限公司	中國農業銀行股份有限公司
2 標識碼	601288	1288	360001和360009	1428012	1728018	1828002
3 適用法律	《公司法》、《證券法》、《商業銀行法》、《上海證券交易所上市規則》等	《公司法》、《證券法》、《商業銀行法》、《香港聯交所上市規則》等	《公司法》、《證券法》、《優先股試點管理辦法》等	《商業銀行法》、《商業銀行資本管理辦法(試行)》、《全國銀行間債券市場金融債發行管理辦法》等	《商業銀行法》、《商業銀行資本管理辦法(試行)》、《全國銀行間債券市場金融債發行管理辦法》等	《商業銀行法》、《商業銀行資本管理辦法(試行)》、《全國銀行間債券市場金融債發行管理辦法》等
監管處理						
4 其中：適用《商業銀行資本管理辦法(試行)》過渡期規則	核心一級資本	核心一級資本	其他一級資本	二級資本	二級資本	二級資本
5 其中：適用《商業銀行資本管理辦法(試行)》過渡期結束後規則	核心一級資本	核心一級資本	其他一級資本	二級資本	二級資本	二級資本
6 其中：適用法人／集團層面	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團	法人和集團
7 工具類型	普通股	普通股	優先股	二級資本債券	二級資本債券	二級資本債券

	A股普通股	H股普通股	優先股	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具	
8	可計入監管資本的數額(單位為百萬,最近一期報告日)	319,244	30,739	79,899	30,000	39,953	39,951
9	工具面值	1元	1元	100元	100元	100元	100元
10	會計處理	權益	權益	權益	負債	負債	負債
11	初始發行日	2010-07-15和 2018-06-26	2010-07-16	2014-10-31和 2015-03-06	2014-8-18	2017-10-17	2018-4-27
12	是否存在期限(存在期限或永續)	永續	永續	永續	存在期限	存在期限	存在期限
13	其中:原到期日	無到期日	無到期日	無到期日	2024-8-18	2027-10-17	2028-4-27
14	發行人贖回(須經監管審批)	否	否	否	是(須經監管審批)	是(須經監管審批)	是(須經監管審批)
15	其中:贖回日期(或有時間贖回日期)及額度	-	-	-	2019-08-18,可贖回300億元	2022-10-17,可贖回400億元	2023-4-27,可贖回400億元
16	其中:後續贖回日期(如果有) 分紅或派息	-	-	-	-	-	-
17	其中:固定或浮動派息/分紅	浮動	浮動	股息率每5年調整一次,每個股息率調整周期內每年以約定的相同票面股息率支付	固定	固定	固定
18	其中:票面利率及相關指標	根據董事會派息決議	根據董事會派息決議	一期優先股首個股息率調整周期的股息率為6%;二期優先股首個股息率調整周期的股息率為5.5%	5.80%	4.45%	4.45%
19	其中:是否存在股息制動機制	否	否	是	否	否	否

		A股普通股	H股普通股	優先股	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具
20	其中：是否可自主取消分紅或派息	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	無自由裁量權	無自由裁量權	無自由裁量權
21	其中：是否有贖回激勵機制	否	否	否	否	否	否
22	其中：累計或非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計	非累計
23	是否可轉股	否	否	是	否	否	否
24	其中：若可轉股，則說明轉換觸發條件	-	-	(1)本行核心一級資本充足率降至5.125% (或以下)，則本次發行的優先股將全額或部分轉為A股普通股，促使核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部分轉股情形下，所有本次發行的優先股按比例以同等條件轉股。	-	-	-

A股普通股

H股普通股

優先股

二級資本工具

二級資本工具

二級資本工具

(2)在以下兩種情形中較早者發生時，則本次發行的優先股將全額轉為A股普通股：①中國銀保監會認定若不進行轉股，本行將無法生存；②相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

本行發生本次發行優先股強制轉換為普通股的情形時，應當報中國銀保監會審查並決定，並按照《證券法》及中國證監會的相關規定，履行臨時報告、公告等信息披露義務。

25 其中：若可轉股，則說明全部轉股還是部分轉股

-

-

全部或部分

-

-

-

	A股普通股	H股普通股	優先股	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具
26 其中：若可轉股，則說明轉換價格確定方式	-	-	<p>本次發行優先股的初始轉股價格為審議通過本次優先股發行方案的董事會決議日前20個交易日本行A股普通股股票交易均價（即2.43元人民幣／股）。</p> <p>在董事會決議日後，當本行發生送紅股、轉增股本、增發新股（不包括因本行發行的帶有可轉為普通股條款的融資工具，如優先股、可轉換公司債券等轉股而增加的股本）、配股等情況時，本行將按上述條件出現的先後順序，依次對轉股價格進行累積調整，具體調整辦法如下：</p>	-	-	-

A股普通股

H股普通股

優先股

二級資本工具

二級資本工具

二級資本工具

送紅股或轉

增股本：

$$P1=P0/(1+n)；$$

增發新股或配

股：P1=P0×

(N+Q×(A/

M))/ (N+Q)；

其中：P0為調整前的轉股價格，n為該次普通股送股率或轉增股本率，Q為該次增發新股或配股的數量，N為該次增發新股或配股前本行普通股總數，A為該次增發新股價或配股價，M為該次增發新股或配股已經生效且不可撤銷的發行結果公告刊登前一交易日收盤價，P1為調整後的轉股價格。

A股普通股

H股普通股

優先股

二級資本工具

二級資本工具

二級資本工具

本行出現上述股份和／或股東權益變化時，將依次進行轉股價格調整，並按照規定進行相應信息披露。本次優先股的強制轉股價格不因本行派發普通股現金股利行為而進行調整。

2018年，農行向特定投資者定向增發A股普通股，籌集資金1,000億元，根據優先股募集說明書相關條款中一期優先股、二期優先股的強制轉股價格調整公式進行計算，本行發行的一期優先股、二期優先股強制轉股價格由2.43元人民幣／股調整為2.46元人民幣／股。

		A股普通股	H股普通股	優先股	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具
27	其中：若可轉股，則說明是否為強制性轉換	-	-	是	-	-	-
28	其中：若可轉股，則說明轉換後工具類型	-	-	普通股	-	-	-
29	其中：若可轉股，則說明轉換後工具的發行人	-	-	中國農業銀行股份有限公司	-	-	-
30	是否減記	否	否	否	是	是	是
31	其中：若減記，則說明減記觸發點	-	-	-	觸發事件指以下兩者中的較早者：(1)銀保監會認定若不進行減記發行人將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持發行人將無法生存。	觸發事件指以下兩者中的較早者：(1)銀保監會認定若不進行減記發行人將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持發行人將無法生存。	觸發事件指以下兩者中的較早者：(1)銀保監會認定若不進行減記發行人將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持發行人將無法生存。

	A股普通股	H股普通股	優先股	二級資本工具	二級資本工具	二級資本工具	
32	其中：若減記，則說明部分減記還是全部減記	-	-	-	全部減記	全部減記	全部減記
33	其中：若減記，則說明永久減記還是暫時	-	-	-	永久減記	永久減記	永久減記
34	其中：若暫時減記，則說明賬面價值恢復機制	-	-	-	-	-	-
35	清算時清償順序(說明清償順序更高級的工具類型)	在存款人、一般債權人、次級債務和其他一級資本工具之後	在存款人、一般債權人、次級債務和其他一級資本工具之後	在存款人、一般債權人和次級債務之後，核心一級資本工具之前	在存款人和一般債權人之後，股權資本、其他一級資本工具之前	在存款人和一般債權人之後，股權資本、其他一級資本工具之前	在存款人和一般債權人之後，股權資本、其他一級資本工具之前
36	是否含有暫時的不合格特徵	否	否	否	否	否	否
37	其中：若有，則說明該特徵	-	-	-	-	-	-

附錄二 流動性覆蓋率信息

本行根據中國銀行保險監督管理委員會相關規定披露以下流動性覆蓋率信息。

流動性覆蓋率監管要求

銀保監會《商業銀行流動性風險管理辦法》要求商業銀行的流動性覆蓋率應不低於100%。同時，《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》要求商業銀行按照發佈財務報告的頻率披露流動性覆蓋率信息，自2017年起，披露季內每日數值的簡單算術平均值，並披露計算該平均值所依據的每日數值的個數。

流動性覆蓋率

本行按照《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度規定計算流動性覆蓋率。本行2018年第二季度流動性覆蓋率日均值為117.5%，比上季度下降7.3個百分點，計算該平均值所依據的數值個數為91個。本行合格優質流動性資產主要包括現金、壓力條件下可動用的存放央行超額準備金、以及滿足《商業銀行流動性風險管理辦法》中一級和二級資產定義的債券。

2018年第二季度內日均流動性覆蓋率及各明細項目的平均值如下表所示：

人民幣萬元，百分比除外

序號		折算前數值	折算後數值
合格優質流動性資產			
1	合格優質流動性資產		410,884,605
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	992,788,171	90,941,933
3	穩定存款	166,730,326	8,336,149
4	欠穩定存款	826,057,845	82,605,784
5	無抵(質)押批發融資，其中：	642,507,438	259,311,567
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	198,127,932	48,267,239
7	非業務關係存款(所有交易對手)	440,737,098	207,401,920
8	無抵(質)押債務	3,642,408	3,642,408
9	抵(質)押融資		2,578,999
10	其他項目，其中：	193,800,808	36,605,143
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	22,949,564	22,949,564
12	與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	10,242	10,242
13	信用便利和流動性便利	170,841,002	13,645,337
14	其他契約性融資義務	32,873,632	32,873,632
15	或有融資義務	131,670,098	5,628,046
16	預期現金流出總量		427,939,320
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	14,826,655	14,481,875
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	76,434,590	40,424,391
19	其他現金流入	23,608,588	23,608,588
20	預期現金流入總量	114,869,833	78,514,854
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		410,595,421
22	現金淨流出量		349,424,466
23	流動性覆蓋率(%)		117.5%

附錄三 槓桿率信息

截至2018年6月30日，本行按照中國銀保監會《商業銀行槓桿率管理辦法（修訂）》計量的槓桿率為6.62%，高於監管要求。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2018年 6月30日	2018年 3月31日	2017年 12月31日	2017年 9月30日
一級資本淨額	1,558,787	1,453,250	1,419,859	1,398,679
調整後的表內外資產餘額	23,561,983	23,309,581	22,791,573	22,327,545
槓桿率	6.62%	6.23%	6.23%	6.26%

人民幣百萬元

序號	項目	餘額
1	併表總資產	21,920,851
2	併表調整項	(78,919)
3	客戶資產調整項	—
4	衍生產品調整項	(3,906)
5	證券融資交易調整項	—
6	表外項目調整項	1,731,281
7	其他調整項	(7,324)
8	調整後的表內外資產餘額	23,561,983

人民幣百萬元，百分比除外

序號	項目	餘額
1	表內資產（除衍生產品和證券融資交易外）	21,443,129
2	減：一級資本扣減項	(7,324)
3	調整後的表內資產餘額（衍生產品和證券融資交易除外）	21,435,805
4	各類衍生產品的重置成本（扣除合格保證金）	13,403
5	各類衍生產品的潛在風險暴露	13,892
6	已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	-
7	減：因提供合格保證金形成的應收資產	(10)
8	減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生產品資產餘額	-
9	賣出信用衍生產品的名義本金	-
10	減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	-
11	衍生產品資產餘額	27,285
12	證券融資交易的會計資產餘額	367,612
13	減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	-
14	證券融資交易的交易對手信用風險暴露	-
15	代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-
16	證券融資交易資產餘額	367,612
17	表外項目餘額	3,847,033
18	減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(2,115,752)
19	調整後的表外項目餘額	1,731,281
20	一級資本淨額	1,558,787
21	調整後的表內外資產餘額	23,561,983
22	槓桿率	6.62%

中國農業銀行股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

中期財務資料(未經審計)
2018年1月1日至6月30日止期間
(按國際財務報告準則編製)

中期財務資料的審閱報告

致中國農業銀行股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第 1 至 140 頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中國農業銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)於二零一八年六月三十日的簡要合併中期財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡要合併中期利潤表、簡要合併中期綜合收益表、簡要合併中期權益變動表和簡要合併中期現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋(「中期財務資料」)。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第 34 號「中期財務報告」。貴行董事須負責根據國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第 2410 號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一八年八月二十八日

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期利潤表

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	6月30日止6個月期間	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
利息收入	6	378,294	344,600
利息支出	6	(144,461)	(133,277)
淨利息收入	6	233,833	211,323
手續費及佣金收入	7	48,496	47,262
手續費及佣金支出	7	(4,859)	(4,797)
手續費及佣金淨收入	7	43,637	42,465
淨交易收益/(損失)	8	7,806	(1,370)
指定為以公允價值計量且其變動計入 損益的金融工具淨收益	9	3,130	607
投資證券淨收益		948	308
其他業務收入	10	18,596	25,986
營業收入		307,950	279,319
營業支出	11	(100,999)	(101,414)
資產減值損失	12	(65,405)	(44,697)
營業利潤		141,546	133,208
對聯營企業的投資損益		6	2
稅前利潤		141,552	133,210
所得稅費用	13	(25,576)	(24,540)
本期利潤		115,976	108,670
歸屬於：			
本行股東		115,789	108,593
非控制性權益		187	77
		115,976	108,670
歸屬於本行股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
—基本及稀釋	15	0.35	0.33

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期綜合收益表

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	6月30日止6個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
本期利潤	115,976	108,670
其他綜合收益：		
期後可能會轉至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資淨收益	12,362	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資淨收益的所得稅影響	(2,727)	不適用
可供出售金融資產公允價值變動淨損失	不適用	(18,101)
可供出售金融資產公允價值變動的所得稅影響	不適用	4,433
外幣報表折算差額	342	(737)
期後不會轉至損益的項目：		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的權益工具投資淨收益	161	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的權益工具投資淨收益的所得稅影響	(40)	不適用
其他綜合收益的稅後淨額	10,098	(14,405)
本期綜合收益總額	126,074	94,265
綜合收益總額歸屬於：		
本行股東	125,594	94,422
非控制性權益	480	(157)
	126,074	94,265

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務狀況表

2018年6月30日

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	16	2,963,554	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	17	104,728	130,245
貴金屬		76,373	32,008
拆放同業及其他金融機構款項	18	424,382	505,269
以公允價值計量且其變動			
計入損益的金融資產	19	647,628	不適用
為交易而持有的金融資產	20	不適用	194,640
指定為以公允價值計量且其變動			
計入損益的金融資產	21	不適用	383,325
衍生金融資產	22	31,190	28,284
買入返售金融資產	23	367,812	540,386
客戶貸款及墊款	24	11,001,367	10,316,311
以公允價值計量且其變動計入			
其他綜合收益的金融投資	25	1,554,327	不適用
可供出售金融資產	26	不適用	1,426,420
以攤余成本計量的金融投資	27	4,223,651	不適用
持有至到期投資	28	不適用	3,489,135
應收款項類投資	29	不適用	659,223
對聯營及合營企業的投資	30	1,948	227
物業和設備	31	150,640	155,258
商譽		1,381	1,381
遞延所得稅資產	32	120,294	97,751
其他資產	33	251,576	196,900
資產總額		21,920,851	21,053,382
負債			
向中央銀行借款	34	402,735	465,947
同業及其他金融機構存放款項	35	1,062,955	974,730
同業及其他金融機構拆入款項	36	303,733	280,061
以公允價值計量且其變動計入			
損益的金融負債	37	314,888	391,772
衍生金融負債	22	32,140	30,872
賣出回購金融資產款	38	113,410	319,789
吸收存款	39	16,939,933	16,194,279
應付股利	14	12,709	-
已發行債務證券	40	668,187	475,017
遞延所得稅負債	32	86	87
其他負債	41	500,364	491,431
負債總額		20,351,140	19,623,985

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務狀況表(續)

2018年6月30日

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
權益			
普通股股本	42	349,983	324,794
優先股	43	79,899	79,899
資本公積	44	173,573	98,773
投資重估儲備	45	(336)	(19,690)
盈餘公積	46	134,368	134,348
一般準備	47	239,352	230,750
留存收益		588,077	577,573
外幣報表折算差額		310	(32)
		<hr/>	<hr/>
歸屬於本行股東權益		1,565,226	1,426,415
非控制性權益		4,485	2,982
		<hr/>	<hr/>
權益總額		1,569,711	1,429,397
		<hr/>	<hr/>
權益和負債總額		21,920,851	21,053,382
		<hr/>	<hr/>

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

董事會於2018年8月28日核准並許可發出。

周慕冰

董事長

趙歡

副董事長

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期權益變動表

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

附註	歸屬於本行股東權益									非控制性 權益	總額
	普通股 股本	優先股	資本 公積	投資 重估儲備	盈餘 公積	一般 準備	留存 收益	外幣報表 折算差額	小計		
於2017年12月31日(經審計)	324,794	79,899	98,773	(19,690)	134,348	230,750	577,573	(32)	1,426,415	2,982	1,429,397
會計政策變更的影響	3	-	-	9,891	-	(95)	(36,457)	-	(26,661)	244	(26,417)
於2018年1月1日(重述後， 未經審計)	324,794	79,899	98,773	(9,799)	134,348	230,655	541,116	(32)	1,399,754	3,226	1,402,980
本期利潤	-	-	-	-	-	-	115,789	-	115,789	187	115,976
其他綜合收益	-	-	-	9,463	-	-	-	342	9,805	293	10,098
本期綜合收益總額	-	-	-	9,463	-	-	115,789	342	125,594	480	126,074
所有者投入資本	25,189	-	74,800	-	-	-	-	-	99,989	779	100,768
轉撥至盈餘公積	46	-	-	-	20	-	(20)	-	-	-	-
轉撥至一般準備	47	-	-	-	-	8,697	(8,697)	-	-	-	-
對普通股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	(57,911)	-	(57,911)	-	(57,911)
對優先股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	(2,200)	-	(2,200)	-	(2,200)
於2018年6月30日(未經審計)	349,983	79,899	173,573	(336)	134,368	239,352	588,077	310	1,565,226	4,485	1,569,711

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期權益變動表(續)

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

附註	歸屬於本行股東權益								非控制性 權益	總額	
	普通股 股本	優先股	資本 公積	投資 重估儲備	盈餘 公積	一般 準備	外幣報表 折算差額	留存收益			小計
於2017年1月1日(經審計)	324,794	79,899	98,773	3,578	115,136	198,305	496,083	1,625	1,318,193	3,398	1,321,591
本期利潤	-	-	-	-	-	-	108,593	-	108,593	77	108,670
其他綜合收益	-	-	-	(13,434)	-	-	-	(737)	(14,171)	(234)	(14,405)
本期綜合收益總額	-	-	-	(13,434)	-	-	108,593	(737)	94,422	(157)	94,265
轉撥至盈餘公積	46	-	-	-	1	-	(1)	-	-	-	-
轉撥至一般準備	47	-	-	-	-	32,158	(32,158)	-	-	-	-
對普通股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	(55,215)	-	(55,215)	-	(55,215)
對優先股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	(2,200)	-	(2,200)	-	(2,200)
於2017年6月30日(未經審計)	324,794	79,899	98,773	(9,856)	115,137	230,463	515,102	888	1,355,200	3,241	1,358,441
本期利潤	-	-	-	-	-	-	84,369	-	84,369	94	84,463
其他綜合收益	-	-	-	(9,834)	-	-	-	(920)	(10,754)	(353)	(11,107)
本期綜合收益總額	-	-	-	(9,834)	-	-	84,369	(920)	73,615	(259)	73,356
轉撥至盈餘公積	46	-	-	-	19,211	-	(19,211)	-	-	-	-
轉撥至一般準備	47	-	-	-	-	287	(287)	-	-	-	-
對優先股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	(2,400)	-	(2,400)	-	(2,400)
於2017年12月31日(經審計)	324,794	79,899	98,773	(19,690)	134,348	230,750	577,573	(32)	1,426,415	2,982	1,429,397

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期現金流量表

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	6月30日止6個月期間	
	2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
來自經營活動的現金流量		
稅前利潤	141,552	133,210
調整：		
無形資產和其他資產攤銷	1,293	1,390
物業和設備折舊	7,047	7,716
資產減值損失	65,405	44,697
投資證券利息收入	(103,077)	(92,163)
減值貸款和墊款利息收入	(993)	(935)
已發行債務證券利息支出	10,073	6,402
公允價值變動損益	(2,844)	2,666
投資證券淨收益	(948)	(308)
對聯營企業的投資損益	(6)	(2)
出售物業、設備和其他資產淨收益	(406)	(232)
匯兌(收益)/損失淨額	(1,307)	1,038
	<u>115,789</u>	<u>103,479</u>
經營資產和負債的淨變動：		
存放中央銀行款項和存放同業及其他金融機構款項減少淨額	102,459	192,159
拆放同業及其他金融機構款項(增加)/減少淨額	(39,006)	98,393
買入返售金融資產減少淨額	14,097	26,893
客戶貸款及墊款增加淨額	(758,093)	(737,517)
向中央銀行借款(減少)/增加淨額	(63,212)	144,697
同業及其他金融機構拆入款項增加/(減少)淨額	23,672	(6,552)
吸收存款和同業及其他金融機構存放款項增加淨額	833,879	842,940
其他經營資產增加	(120,001)	(167,621)
其他經營負債減少	(282,908)	(125,925)
	<u>(173,324)</u>	<u>370,946</u>
經營活動(所用)/所得現金	(173,324)	370,946
已付所得稅	(48,128)	(28,073)
	<u>(221,452)</u>	<u>342,873</u>
經營活動(所用)/所得現金淨額	(221,452)	342,873

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期現金流量表(續)

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	6月30日止6個月期間	
		2018年 (未經審計)	2017年 (未經審計)
來自投資活動的現金流量			
出售/贖回投資證券所收現金		1,061,457	834,459
投資證券利息收入所收現金		100,249	87,598
處置物業、設備和其他資產所收現金		403	531
購入投資證券所付現金		(1,303,741)	(1,264,737)
購入聯營及合營企業所付現金		(1,715)	-
購入物業、設備和其他資產所付現金		(5,219)	(4,818)
投資活動所用現金淨額		(148,566)	(346,967)
來自籌資活動的現金流量			
已發行股票所收現金		100,000	-
已發行債務證券所收現金		727,885	364,540
償付已發行債務證券支付的現金		(537,079)	(308,165)
償付已發行債務證券利息支付的現金		(8,781)	(6,117)
已發行債務證券交易費用		(5)	(1)
已發行股票交易費用		(11)	-
收到非全資子公司的股東出資		779	-
向普通股股東分配股利支付的現金		(45,202)	-
向優先股股東分配股利支付的現金		(2,200)	(2,200)
籌資活動所得現金淨額		235,386	48,057
現金和現金等價物(減少)/增加淨額			
於1月1日的現金和現金等價物餘額		1,001,246	827,698
匯率變動對現金和現金等價物的影響		989	(1,305)
於6月30日的現金和現金等價物餘額	48	867,603	870,356
經營活動的現金流淨額包括：			
收到利息		253,167	234,563
支付利息		(162,117)	(138,059)

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

1 公司簡介

中國農業銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)的前身中國農業銀行(以下簡稱「原農行」)是經中國人民銀行批准並於1979年2月23日在中華人民共和國境內成立的國有獨資商業銀行。2009年1月15日，在財務重組完成後，原農行改制成中國農業銀行股份有限公司。本行設立經中國人民銀行批准。於2010年7月15日和2010年7月16日，本行分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市。

本行經中國銀行保險監督管理委員會(原「中國銀行業監督管理委員會」與「中國保險監督管理委員會」，以下簡稱「銀保監會」)批准持有B0002H111000001號金融許可證，並經北京市工商行政管理局核准換發統一社會信用代碼911100001000054748號企業法人營業執照。本行的註冊地址為中國北京市東城區建國門內大街69號。

本行及其子公司(以下統稱「本集團」)主要經營範圍包括：人民幣和外幣存款、貸款、清算和結算、資產託管、基金管理、金融租賃、保險業務以及經有關監管機構批准的其他業務及境外機構所在地有關監管機構所批准經營的業務。

本行總行、中國境內分支機構及在中國境內註冊設立的子公司統稱為「境內機構」，中國境外分支機構及在中國境外註冊設立並經營的子公司統稱為「境外機構」。

2 編製基準

本未經審計的簡要合併中期財務報表乃根據《國際會計準則第34號—中期財務報告》及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求編製。

3 主要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計的簡要合併中期財務報表以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本簡要合併中期財務報表的會計政策及計算方法與本集團編製2017年度合併財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

本簡要合併中期財務報表應與本集團經審計的2017年度合併財務報表一併閱讀。

3 主要會計政策(續)

3.1 本集團已採用的於 2018 年新生效的與本集團相關的準則和修訂

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則和修訂。這些準則和修訂於本期強制生效。關於這些準則和修訂的描述已於本集團 2017 年度合併財務報表中披露。

- | | | |
|-----|------------------|-------------------------------------|
| (1) | 國際財務報告準則第9號 | 金融工具 |
| (2) | 國際財務報告準則第15號 | 與客戶之間的合同產生的收入 |
| (3) | 國際會計準則第28號(修訂) | 對聯營和合營的投資—國際財務報告準則年度改進(2014—2016週期) |
| (4) | 國際財務報告準則第4號(修訂) | 應用國際財務報告準則第9號金融工具 |
| (5) | 國際會計準則第40號(修訂) | 投資性房地產 |
| (6) | 國際財務報告準則解釋第 22 號 | 外幣交易和預付/預收對價 |

國際財務報告準則第 9 號金融工具：金融工具(以下簡稱「新金融工具準則」，修訂前的準則另稱為「原金融工具準則」)及其影響分別在附註 3.3 主要會計政策變更和附註 3.4 重要會計政策變更影響。採用上述其他準則和修訂並未對本集團的經營結果、綜合收益或者財務狀況產生重大影響。

3 主要會計政策(續)

3.2 本集團尚未採用下列已頒佈但尚未生效的與本集團相關的準則和修訂

本集團尚未採用下列已由國際會計準則理事會和國際財務報告解釋委員會頒佈但尚未生效的準則和修訂及國際財務報告準則解釋。

		於此日期起/之後的 年度內生效
(1) 國際財務報告準則解釋 第23號	(i) 具有不確定性的稅務處理	2019年1月1日
(2) 國際財務報告準則 第9號(修訂)	(i) 反向賠償的提前還款特徵 與金融負債的變更	2019年1月1日
(3) 國際財務報告準則 第3號和第11號 以及國際會計準則 第12號和第23號 (修訂)	(i) 國際財務報告準則年度改 進 (2015-2017年週期)	2019年1月1日
(4) 國際財務報告準則 第17號	(i) 保險合同	2021年1月1日
(5) 國際財務報告準則 第10號及國際會計準 則第28號的修訂	(i) 投資者與其合營及聯營 企業之間的資產出售/ 資產出資	這些修訂原計劃 於2016年1月1日起/ 之後的年度內生效。 目前，其生效日期 已無限期遞延。
(6) 國際會計準則19號(修訂)	(ii) 職工薪酬的計劃修改、削 減或結算	2019年1月1日
(7) 國際財務報告準則 第16號	(iii) 租賃	2019年1月1日
(8) 國際會計準則28號(修訂)	(iv) 對聯營和合營的投資	2019年1月1日

3 主要會計政策(續)

3.2 本集團尚未採用下列已頒佈但尚未生效的與本集團相關的準則和修訂(續)

(i) 關於這些準則修訂的描述已於本集團 2017 年度合併財務報表中披露。本集團預期這些修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(ii) 國際會計準則 19 號：職工薪酬的計劃修改、削減或結算

2018 年 2 月 8 日，國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第 19 號—職工薪酬的修訂，該修訂要求主體通過採用當前假設和計劃資產在修改時的公允價值重新計量計劃修改后的設定收益負債淨額，確定任何過往服務成本的金額或者結算利得或損失。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(iii) 國際財務報告準則第 16 號：租賃

該準則將主要影響本集團作為承租人的會計處理。於 2018 年 6 月 30 日，本集團不可撤銷的經營租賃承諾為人民幣 112.68 億元(附註 52 或有負債及承諾)。本集團尚無法確定此類承諾中未來需要確認的使用資產及負債的權利以及未來租金付款的租賃負債，及其對本集團損益和現金流分類的影響。而部分承諾可能因期限較短、價值較低而無需確認相關資產、負債；部分承諾的安排可能根據國際財務報告準則第 16 號而不被確認為租賃。

(iv) 國際會計準則第 28 號的修訂：對聯營和合營的投資

2017 年 10 月 12 日，國際會計準則理事會發佈了對國際會計準則第 28 號—對聯營和合營的投資的修訂，該修訂澄清了這些長期權益不適用於權益法核算時，主體應當採用國際財務報告準則第 9 號。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

3 主要會計政策(續)

3.3 主要會計政策變更

本集團採用了國際會計準則理事會于2014年7月發佈的《國際財務報告準則第9號—金融工具》(以下簡稱「新金融工具準則」)，該準則的首次執行日是2018年1月1日。該變化構成了會計政策變更，且相關金額的調整已經確認在本集團合併財務報表中。

根據新金融工具準則的過渡要求，本集團選擇不對比較期間信息進行重述。金融資產和金融負債於首次執行日的賬面價值調整計入當期的期初留存收益和其他儲備中。針對《國際財務報告準則第7號—金融工具：披露》根據新金融工具準則進行修訂後的與本簡要合併中期財務報表相關的披露要求，本集團僅對當期信息作出相關披露。比較期間的附注仍與以前年度披露的信息保持一致。

實施新金融工具準則導致本集團金融資產和金融負債的確認、分類和計量，以及金融資產減值的相關會計政策發生了變化。受新金融工具準則重大影響的具體會計政策如下：

金融工具

(1) 金融工具的初始確認、分類和計量

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。

金融資產

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

- (i) 以攤余成本計量的金融資產；
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；或
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

3 主要會計政策(續)

3.3 主要會計政策變更(續)

金融工具(續)

(1) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

金融資產(續)

業務模式反映了本集團如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用(例如，以交易為目的持有金融資產)，那麼該金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符，即利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與基本借貸安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本借貸安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為本金和利息的支付時，將其作為一個整體分析。

本集團對債務工具和權益工具的分類要求如下：

債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，例如貸款、政府債券和公司債券。債務工具的分類與計量取決於本集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- (i) 以攤余成本計量：如果管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該資產按照攤余成本計量。

3 主要會計政策(續)

3.3 主要會計政策變更(續)

金融工具(續)

(1) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

金融資產(續)

債務工具(續)

- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益：不滿足以攤余成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產，以公允價值計量且其變動計入損益。

在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，可以將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產和剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。

(2) 金融資產的重分類

本集團改變其管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產進行重分類，且自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不得對以前已經確認的利得、損失(包括減值損失或利得)或利息進行追溯調整。重分類日，是指導致本集團對金融資產進行重分類的業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天。

3 主要會計政策(續)

3.3 主要會計政策變更(續)

金融工具(續)

(3) 金融工具的后續計量

金融工具的后續計量取決於其分類：

以攤余成本計量的金融資產和金融負債

對於金融資產或金融負債的攤余成本，應當以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：(i)扣除已償還的本金；(ii)加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；(iii)扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入，並列報為「利息收入」。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額(即，扣除損失準備之前的攤余成本)或該金融負債攤余成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用。對於源生或購入已發生信用減值的金融資產(定義參見附注 54.1)，本集團根據該金融資產的攤余成本(而非賬面餘額)計算經信用調整的實際利率，並且在估計未來現金流量時將預期信用損失的影響納入考慮。

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入並列報為「利息收入」，但下列情況除外：(i)對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤余成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；(ii)對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤余成本(即，賬面餘額扣除預期信用損失準備之後的淨額)和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，應轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

債務工具

該金融資產攤余成本相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息和匯兌損益計入當期損益。除此之外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入，並列報為「利息收入」。

3 主要會計政策(續)

3.3 主要會計政策變更(續)

金融工具(續)

(3) 金融工具的後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

權益工具

本集團將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。進行指定後，公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，且後續不得重分類至損益(包括處置時)。股利收入在本集團確定對其收取的權利成立時進行確認，並計入損益。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

債務工具

對於後續以公允價值計量且其變動計入損益並且不屬於套期關係一部分的債務投資產生的利得或損失，這些資產的期間損失或利得計入損益，並在損益表中列報為「淨交易收益」，除非該收益或損失產生自指定為以公允價值計量的非交易性債務工具，則在「指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具淨收益」中單獨列報。

權益工具

以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具投資對應的利得和損失計入簡要合併中期利潤表中的「淨交易收益」。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

該金融負債以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入損益，除非是將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的，則該金融負債所產生的利得或損失應當按照下列規定進行處理：

- (i) 由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益；
- (ii) 該金融負債的其他公允價值變動計入損益。按照(i)對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團應當將該金融負債的全部利得或損失(包括自身信用風險變動的影響金額)計入損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

3 主要會計政策(續)

3.3 主要會計政策變更(續)

金融工具(續)

(4) 金融工具的減值

對於攤余成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，以及部分貸款承諾和財務擔保合同，本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值(其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現)。

本集團對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：

- (i) 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；
- (ii) 貨幣時間價值；
- (iii) 在資產負債表日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

對於納入預期信用損失計量的金融工具，本集團評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，運用“三階段”減值模型分別計量其損失準備、確認預期信用損失：

- 階段一：自初始確認後信用風險並未顯著增加的金融工具，其損失階段劃分為階段一。
- 階段二：自初始確認後信用風險顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的金融工具，其損失階段劃分為階段二。信用風險顯著增加的判斷標準，參見附註 54.1。
- 階段三：對於已發生信用減值的金融工具，其損失階段劃分為階段三。已發生信用減值資產的定義，參見附註 54.1。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來 12 個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。預期信用損失計量中所使用的參數、假設及估計，參見附註 54.1。

3 主要會計政策(續)

3.3 主要會計政策變更(續)

金融工具(續)

(4) 金融工具的減值(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入損益，且不應減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來 12 個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入損益，但購買或源生的已發生信用減值的金融資產除外。對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團在當期資產負債日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。

(5) 貸款合同修改

本集團有時會重新商定或修改客戶貸款的合同，導致合同現金流發生變化。出現這種情況時，本集團會評估修改後的合同條款是否發生了實質性的變化。

如果修改後合同條款發生了實質性的變化，本集團將終止確認原金融資產，並以公允價值確認一項新金融資產，且對新資產重新計算一個新的實際利率。在這種情況下，對修改後的金融資產應用減值要求時，包括確定信用風險是否出現顯著增加時，本集團將上述合同修改日期作為初始確認日期。對於上述新確認的金融資產，本集團也要評估其在初始確認時是否已發生信用減值，特別是當合同修改發生在債務人不能履行初始商定的付款安排時。賬面價值的改變作為終止確認產生的利得或損失計入損益。

如果修改後合同條款並未發生實質性的變化，則合同修改不會導致金融資產的終止確認。本集團根據修改後的合同現金流量重新計算金融資產的賬面餘額，並將修改利得或損失計入損益。在計算新的賬面餘額時，仍使用初始實際利率(或購入或源生的已發生信用減值的金融資產經信用調整的實際利率)對修改後的現金流量進行折現。

3 主要會計政策(續)

3.3 主要會計政策變更(續)

金融工具(續)

(6) 財務擔保合同和貸款承諾

財務擔保合同要求發行人為合同持有人提供償還保障，即在被擔保人到期不能履行
合同條款支付款項時，代為償付合同持有人的損失。

財務擔保合同在擔保提供日按公允價值進行初始確認。在初始確認之後，負債金額
按初始確認金額扣減擔保手續費攤銷後的攤餘價值與對本集團履行擔保責任所需準
備金的最佳估計孰高列示。這些估計基於類似交易經驗、過去損失歷史和管理層判
斷而得出。與該合同相關負債的增加計入當年合併利潤表。

本集團提供的貸款承諾按照預期信用損失評估減值。本集團並未承諾以任何低於市
場利率的價格發放貸款，也不以支付現金或發行其他金融工具作為貸款承諾的淨結
算。

本集團將貸款承諾和財務擔保合同的損失準備列報在預計負債中。但如果一項工具
同時包含貸款和未使用的承諾，且本集團不能把貸款部分與未使用的承諾部分產生
的預期信用損失區分開，那麼兩者的損失準備一並列報在貸款的損失準備中，除非
兩者的損失準備合計超過了貸款賬面餘額，則將損失準備列報在預計負債中。

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響

本集團實施新金融工具準則的影響披露如下：

(1) 金融工具的分類和計量

於2018年1月1日，金融工具分別按照原金融工具準則和新金融工具準則的要求進行分類和計量結果對比如下：

金融資產	原金融工具準則		新金融工具準則	
	計量類別	賬面價值	計量類別	賬面價值
現金及存放中央銀行款項	攤余成本	2,896,619	攤余成本	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	攤余成本	130,245	攤余成本	129,950
拆放同業及其他金融機構款項	攤余成本	505,269	攤余成本	504,822
衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入損益(交易性)	28,284	以公允價值計量且其變動計入損益(准則要求)	28,284
買入返售金融資產	攤余成本	540,386	攤余成本	538,796
客戶貸款及墊款	攤余成本	10,316,311	攤余成本 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	10,040,513 253,324
金融工具投資	以公允價值計量且其變動計入損益	577,965	以公允價值計量且其變動計入損益	643,197
	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 (可供出售金融資產)	1,426,420	以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益	1,481,014
	攤余成本(持有至到期投資)	3,489,135	攤余成本	4,034,843
	攤余成本(應收款項類投資)	659,223		
其他金融資產	攤余成本	155,111	攤余成本	152,807

關於金融負債的分類與計量要求，適用新金融工具準則時只有一項變化，即，對於被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的負債，其因自身信用風險變動而導致的公允價值變動部分將在其他綜合收益中確認。此變化對本集團無重大影響。

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響(續)

(2) 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表

本集團及本行對其管理金融資產的業務模式和金融資產的現金流量特徵進行了分析。下表將按照原金融工具準則計量類別列示的金融資產賬面價值調整為 2018 年 1 月 1 日過渡至新金融工具準則實施後按照新計量類別列示的賬面價值：

	2017 年 12 月 31 日		2018 年 1 月 1 日
	按原金融工具準則 列示的賬面價值	重分類	重新計量
			按新金融工具準則 列示的賬面價值
攤余成本			
現金及存放中央銀行款項			
按原金融工具準則列示的餘額和			
按新金融工具準則列示的餘額	2,896,619		2,896,619
存放同業及其他金融機構款項			
按原金融工具準則列示的餘額	130,245		
重新計量：預期信用損失準備			(295)
按新金融工具準則列示的餘額			129,950
拆放同業及其他金融機構款項			
按原金融工具準則列示的餘額	505,269		
重新計量：預期信用損失準備			(447)
按新金融工具準則列示的餘額			504,822

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響(續)

(2) 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

	2017年12月31日			2018年1月1日
	按原金融工具準則 列示的賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值
攤余成本(續)				
買入返售金融資產				
按原金融工具準則列示的餘額	540,386			
重新計量：預期信用損失準備			(1,590)	
按新金融工具準則列示的餘額				538,796
客戶貸款及墊款				
按原金融工具準則列示的餘額	10,316,311			
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益(新金融工具準則)		(248,457)		
重新計量：預期信用損失準備			(27,341)	
按新金融工具準則列示的餘額				10,040,513

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響(續)

(2) 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

	2017年12月31日			2018年1月1日
	按原金融工具準則 列示的賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值
攤余成本(續)				
以攤余成本計量的金融投資				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自持有至到期投資(原金融工具準則)轉入		3,240,292		
重新計量：預期信用損失準備			1,153	
加：自應收款項類投資(原金融工具準則)轉入		649,971		
重新計量：預期信用損失準備			311	
加：自可供出售類(原金融工具準則)轉入		137,792		
重新計量：由公允價值計量變為攤余成本計量			5,882	
重新計量：預期信用損失準備			(558)	
按新金融工具準則列示的餘額				4,034,843
持有至到期投資				
按原金融工具準則列示的餘額	3,489,135			
減：轉出至攤余成本(新金融工具準則)		(3,240,292)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入損益 (準則要求)(新金融工具準則)		(17,822)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益(新金融工具準則)		(231,021)		
按新金融工具準則列示的餘額				-

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響(續)

(2) 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

	2017年12月31日			2018年1月1日
	按原金融工具準則 列示的賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值
攤余成本(續)				
應收款項類投資				
按原金融工具準則列示的餘額	659,223			
減：轉出至攤余成本(新金融工具準則)		(649,971)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入損益 (準則要求)(新金融工具準則)		(8,646)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益(新金融工具準則)		(606)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
其他金融資產				
按原金融工具準則列示的餘額	155,111			
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入損益 (新金融工具準則)		(2,302)		
重新計量：預期信用損失準備			(2)	
按新金融工具準則列示的餘額				152,807
以攤余成本計量的金融資產總額	18,692,299	(371,062)	(22,887)	18,298,350

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響(續)

(2) 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

	2017年12月31日			2018年1月1日
	按原金融工具準則 列示的賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值
以公允價值計量且其變動計入損益				
金融工具投資—以公允價值計量且其變動計入損益(準則要求)				
按原金融工具準則列示的餘額	194,640			
加：自以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產(指定)(原金融工具準則)轉入		30,182		
加：自可供出售金融資產(原金融工具準則)轉入		36,346		
加：自持有至到期金融資產(原金融工具準則)轉入		17,822		
重新計量：由攤余成本計量變為公允價值計量			(422)	
加：自應收款項類投資(原金融工具準則)轉入		8,646		
重新計量：由攤余成本計量變為公允價值計量			110	
加：自其他資產(原金融工具準則)轉入		2,302		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益		(574)		
按新金融工具準則列示的餘額				289,052

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響(續)

(2) 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

	2017年12月31日			2018年1月1日
	按原金融工具準則 列示的賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值
以公允價值計量且其變動計入損益(續)				
金融工具投資—以公允價值計量且其變動計入損益(指定)				
按原金融工具準則列示的餘額	383,325			
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產(準則要求)(新金融工具準則)		(30,182)		
加：自可供出售金融資產(原金融工具準則)轉入 按新金融工具準則列示的餘額		1,002		354,145
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產總額	577,965	65,544	(312)	643,197

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響(續)

(2) 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

	2017年12月31日			2018年1月1日
	按原金融工具準則 列示的賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益				
客戶貸款及墊款				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自攤余成本轉入		248,457		
重新計量：由攤余成本計量變為以公允價值計量			4,867	
按新金融工具準則列示的餘額				<u>253,324</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(債務工具)				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自持有至到期投資(原金融工具準則)轉入		231,021		
重新計量：由攤余成本計量變為以公允價值計量			(2,482)	
加：自應收款項類投資(原金融工具準則)轉入		606		
重新計量：由攤余成本計量變為以公允價值計量			15	
加：自可供出售金融資產(原金融工具準則)轉入		1,249,930		
加：自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (交易性)轉入(原金融工具準則)		574		
按新金融工具準則列示的餘額				<u>1,479,664</u>

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響(續)

(2) 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

	2017年12月31日			2018年1月1日
	按原金融工具準則 列示的賬面價值	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(續)				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(權益工具)				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自可供出售金融資產(原金融工具準則)轉入		1,350		
按新金融工具準則列示的餘額				1,350
可供出售金融資產				
按原金融工具準則列示的餘額	1,426,420			
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入損益 (準則要求)(新金融工具準則)		(36,346)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入損益 (指定)(新金融工具準則)		(1,002)		
減：轉出至攤余成本(新金融工具準則)		(137,792)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益—債務工具(新金融工具準則)		(1,249,930)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益—權益工具(新金融工具準則)		(1,350)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產總額	1,426,420	305,518	2,400	1,734,338

3 主要會計政策(續)

3.4 重要會計政策變更影響(續)

(2) 將財務狀況表中的餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表(續)

受到上述分類與計量和減值影響，本集團投資重估儲備增加人民幣98.91億元，留存收益減少人民幣364.57億元，上述分類與計量和減值對本集團遞延所得稅的影響參見附註32。

(3) 將減值準備及預計負債餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表

下表將根據原金融工具準則已發生損失模型計量的2017年12月31日減值準備及預計負債調整為2018年1月1日根據新金融工具準則預期信用損失模型計量的減值準備及預計負債：

	按原金融工具準則計提 減值準備/預計負債	重分類	重新計量	按新金融工具準則計提 減值準備/預計負債
存放同業及其他金融機構款項	89	-	295	384
拆放同業及其他金融機構款項	938	-	447	1,385
買入返售金融資產	-	-	1,590	1,590
客戶貸款及墊款	404,300	(5,318)	27,341	426,323
持有至到期投資和應收款項類投資(原金融工具準則) /以攤余成本計量的金融投資(新金融工具準則)	10,526	(1,456)	(906)	8,164
其他金融資產	7,840	(4,004)	2	3,838
合計	423,693	(10,778)	28,769	441,684
貸款承諾及財務擔保合同	3,536	-	15,362	18,898

4 在執行會計政策中所作出的重要會計估計和判斷

編製簡要合併中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告的資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或與此等估計不同。

在編製本簡要合併中期財務報表時，除預期信用損失計量時作出的重大判斷和關鍵估計外，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷和關鍵估計的不確定性，與本集團在 2017 年度合併財務報表中採用的相同。

預期信用損失的計量

對於以攤余成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產債務工具投資，以及部分貸款承諾和財務擔保合同，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為 (例如，客戶違約的可能性及相應損失)。附註 54.1 信用風險具體說明了預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資

(1) 對子公司的投資

以下為截至 2018 年 6 月 30 日本集團的主要子公司：

註冊公司名稱		註冊/成立日期	註冊/成立地	註冊/實收資本	持股比例 (%)	享有表決權比例 (%)	主營業務
農銀財務有限公司		1988 年 11 月 1 日	中國·香港	港幣 588,790,000 元	100.00	100.00	投資
農銀國際控股有限公司		2009 年 11 月 11 日	中國·香港	港幣 4,113,392,449 元	100.00	100.00	投資
農銀金融租賃有限公司		2010 年 9 月 29 日	中國·上海	人民幣 3,000,000,000 元	100.00	100.00	融資租賃
中國農業銀行(英國)有限公司		2011 年 11 月 29 日	英國·倫敦	美元 100,000,000 元	100.00	100.00	銀行
農銀匯理基金管理有限公司	(i)	2008 年 3 月 18 日	中國·上海	人民幣 1,750,000,001 元	51.67	51.67	基金管理
克什克騰農銀村鎮銀行有限責任公司		2008 年 8 月 12 日	中國·內蒙古	人民幣 19,600,000 元	51.02	51.02	銀行
湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司	(ii)	2008 年 8 月 12 日	中國·湖北	人民幣 31,000,000 元	50.00	66.67	銀行
績溪農銀村鎮銀行有限責任公司		2010 年 5 月 25 日	中國·安徽	人民幣 29,400,000 元	51.02	51.02	銀行
安塞農銀村鎮銀行有限責任公司		2010 年 3 月 30 日	中國·陝西	人民幣 40,000,000 元	51.00	51.00	銀行
浙江永康農銀村鎮銀行有限責任公司		2012 年 4 月 20 日	中國·浙江	人民幣 210,000,000 元	51.00	51.00	銀行
廈門同安農銀村鎮銀行有限責任公司		2012 年 5 月 24 日	中國·福建	人民幣 100,000,000 元	51.00	51.00	銀行
農銀人壽保險股份有限公司	(iii)	2005 年 12 月 19 日	中國·北京	人民幣 2,949,916,475 元	51.00	51.00	人壽保險
中國農業銀行(盧森堡)有限公司		2014 年 11 月 26 日	盧森堡·盧森堡	歐元 20,000,000 元	100.00	100.00	銀行
中國農業銀行(莫斯科)有限公司		2014 年 12 月 23 日	俄羅斯·莫斯科	盧布 1,400,000,000 元	100.00	100.00	銀行
農銀金融資產投資有限公司		2017 年 8 月 1 日	中國·北京	人民幣 10,000,000,000 元	100.00	100.00	債轉股及配套支持業務

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資(續)

(1) 對子公司的投資(續)

以下為截至 2018 年 6 月 30 日本集團的主要子公司(續)：

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團對子公司的持股比例及享有表決權比例沒有變化。

- (i) 截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間，本行及其他股東對農銀匯理基金管理有限公司增資人民幣 15.50 億元，使得農銀匯理基金管理有限公司實收資本增加人民幣 15.50 億元。增資後，本行對該子公司的持股比例及享有表決權比例仍為 51.67%。
- (ii) 湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司董事會三名董事中由本行委任兩名董事，本行對該行擁有實際控制權，因此將其納入財務報表合併範圍。
- (iii) 本行於 2012 年 12 月 31 日收購嘉禾人壽保險股份有限公司 51% 的股權成為其控股股東，並將其更名為農銀人壽保險股份有限公司(以下簡稱「農銀人壽」)。由於該交易，本集團於 2012 年 12 月 31 日確認商譽計人民幣 13.81 億元。

於 2016 年度，本集團及其他股東對農銀人壽增資人民幣 37.61 億元，使得農銀人壽實收資本增加人民幣 9.17 億元，資本公積增加人民幣 28.44 億元。增資後，本集團對該子公司的持股比例及享有表決權比例仍為 51%。其他股東的增資金額為人民幣 18.43 億元。

於 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，上述已確認的商譽未發生明顯的減值跡象。

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資(續)

(2) 對聯營企業的投資

註冊公司名稱	成立時間	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	持股比例(%)	享有表決權 比例(%)	業務性質及 經營範圍
中剛非洲銀行	(i) 2015年	剛果共和國 布拉柴維爾	中非法郎 53,342,800,000元	50.00	50.00	銀行
農銀高投(湖北)債轉股投資 基金合夥企業(有限合夥)	(ii) 2018年	中國·湖北省	人民幣 500,000,000元	74.00	33.33	非證券類股權投資 活動及相關諮詢服務
國家電投集團承德新能源發電 有限公司	2013年	中國·河北省	人民幣 451,266,000元	39.18	39.18	新能源發電
中電投沽源新能源發電 有限公司	2014年	中國·河北省	人民幣 215,389,700元	39.18	39.18	新能源發電
國家電投集團平泉新能源發電 有限公司	2014年	中國·河北省	人民幣 66,096,700元	39.18	39.18	新能源發電
中電投宣化新能源發電 有限公司	2013年	中國·河北省	人民幣 776,257,800元	39.18	39.18	新能源發電
國家電投集團邢臺新能源發電 有限公司	2013年	中國·河北省	人民幣 164,419,600元	39.18	39.18	新能源發電
中電投張北風力發電有限公司	2009年	中國·河北省	人民幣 263,071,400元	39.18	39.18	風力發電

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資(續)

(2) 對聯營企業的投資(續)

- (i) 於 2015 年 5 月 28 日，本行與其他投資者出資設立的中剛非洲銀行取得當地監管機構批准的銀行業營業執照。本行享有中剛非洲銀行 50% 的股東權益及表決權。本行對中剛非洲銀行的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。
- (ii) 於 2018 年 5 月 2 日，本行全資子公司農銀金融資產投資有限公司與其他投資者出資設立農銀高投(湖北)債轉股投資基金合夥企業(有限合夥)，該有限合夥企業投資決策委員會三名委員中由農銀金融資產投資有限公司委任一名委員，本集團對該有限合夥的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(3) 對合營企業的投資

註冊公司名稱	成立時間	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	持股比例(%)	享有表決權 比例(%)	業務性質及 經營範圍
穗達(嘉興)投資合夥企業 (有限合夥)	2018年	中國·浙江省	人民幣 1,200,000,000元	41.71	40.00	實業投資

於 2018 年 6 月 1 日，本行全資子公司農銀金融資產投資有限公司與其他投資者出資設立穗達(嘉興)投資合夥企業(有限合夥)，該有限合夥企業合夥人會議所議事項應當由全體合夥人一致同意方為通過，本集團與其他方一起共同控制財務和經營政策的制定。

(4) 結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體已於附註 51 結構化主體中披露。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

6 淨利息收入

	6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
利息收入		
客戶貸款及墊款		
包括：公司貸款及墊款	147,476	131,581
個人貸款及墊款	91,548	75,407
票據貼現	3,398	5,542
小計	242,422	212,530
以攤余成本計量的金融投資	75,089	不適用
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融投資	27,988	不適用
可供出售金融資產	不適用	23,540
持有至到期投資	不適用	57,437
應收款項類投資	不適用	11,186
存放中央銀行款項	20,732	20,172
拆放同業及其他金融機構款項	5,824	7,191
買入返售金融資產	5,266	4,839
存放同業及其他金融機構款項	973	5,596
為交易而持有的金融資產	不適用	1,955
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	不適用	154
小計	378,294	344,600
利息支出		
吸收存款	(108,160)	(104,112)
同業及其他金融機構存放款項	(13,365)	(12,180)
已發行債務證券	(10,073)	(6,402)
向中央銀行借款	(7,136)	(6,012)
同業及其他金融機構拆入款項	(3,829)	(2,958)
賣出回購金融資產款	(1,795)	(1,412)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	(103)	(201)
小計	(144,461)	(133,277)
淨利息收入	233,833	211,323
其中：已發生信用減值/已識別減值金融資產的利息 收入	993	935

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

7 手續費及佣金淨收入

	6 月 30 日止 6 個月期間	
	2018 年	2017 年
手續費及佣金收入		
銀行卡	12,426	10,897
代理業務	12,231	14,776
電子銀行業務	9,081	6,596
結算及清算業務	5,831	6,163
諮詢及顧問業務	5,526	5,595
託管及其他受託業務	2,144	1,970
信貸承諾	1,007	1,151
其他業務	250	114
小計	<u>48,496</u>	<u>47,262</u>
手續費及佣金支出		
銀行卡	(3,241)	(3,205)
結算及清算業務	(740)	(650)
電子銀行業務	(535)	(552)
其他業務	(343)	(390)
小計	<u>(4,859)</u>	<u>(4,797)</u>
手續費及佣金淨收入	<u><u>43,637</u></u>	<u><u>42,465</u></u>

8 淨交易收益/(損失)

	6 月 30 日止 6 個月期間	
	2018 年	2017 年
貴金屬收益淨額	(1) 2,686	1,907
以公允價值計量且其變動計入損益的債券 (準則要求)收益/(損失)淨額	6,948	(959)
貨幣衍生工具損失淨額	(1,996)	(2,099)
利率衍生工具收益/(損失)淨額	1,049	(219)
其他	(881)	-
合計	<u><u>7,806</u></u>	<u><u>(1,370)</u></u>

(1) 貴金屬收益淨額包括貴金屬及貴金屬相關衍生產品收益淨額。

9 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具淨收益

	6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
債券收益淨額	49	15
保本理財產品相關資產負債淨收益/(損失)	3,105	(120)
其他	(24)	712
合計	<u>3,130</u>	<u>607</u>

10 其他業務收入

	6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
保險業務收入	14,250	18,646
匯兌收益淨額	1,991	4,298
政府補助	703	1,741
租賃收入	371	328
出售物業和設備收益	419	229
其他	862	744
合計	<u>18,596</u>	<u>25,986</u>

11 營業支出

		6月30日止6個月期間	
		2018年	2017年
職工成本	(1)	56,384	53,478
保險業務支出		13,944	18,462
一般營運及管理費用		17,079	15,881
折舊及攤銷		8,236	9,106
稅金及附加	(2)	2,646	2,411
其他		2,710	2,076
合計		<u>100,999</u>	<u>101,414</u>

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 營業支出(續)

(1) 職工成本

	6 月 30 日止 6 個月期間	
	2018 年	2017 年
短期薪酬		
工資、獎金、津貼和補貼	37,641	35,263
住房公積金	4,064	4,058
社會保險費	2,675	2,577
其中：醫療保險費	2,403	2,325
生育保險費	187	166
工傷保險費	85	86
工會經費和職工教育經費	1,663	1,206
其他	2,904	3,288
小計	48,947	46,392
設定提存計劃	7,729	7,572
內部退養福利	(292)	(486)
合計	<u>56,384</u>	<u>53,478</u>

- (2) 自 2016 年 5 月 1 日起，本集團貸款服務、直接收費金融服務、保險服務及金融商品轉讓業務收入適用增值稅，稅率為 6%。

根據《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46 號)規定，對本行納入“三農金融事業部”改革試點的各省、自治區、直轄市、計劃單列市分行下轄的縣域支行和新疆生產建設兵團分行下轄的縣域支行，提供農戶貸款、農村企業和農村各類組織貸款取得的利息收入，選擇適用簡易計稅方法按照 3%的徵收率計算繳納增值稅。

本集團境內機構按增值稅的 1%、5%或 7%計繳城市維護建設稅。

本集團境內機構按增值稅的 3%或 5%計繳教育費附加。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

12 資產減值損失

	6 月 30 日止 6 個月期間	
	2018 年	
信用減值損失		
客戶貸款及墊款		66,655
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融投資		917
買入返售金融資產		(1,091)
以攤余成本計量的金融投資		(920)
拆放同業及其他金融機構款項		(425)
其他		243
小計		65,379
其他資產減值損失		26
合計		65,405
	6 月 30 日止 6 個月期間	
	2017 年	
客戶貸款及墊款		41,455
持有至到期投資		2,105
應收款項類投資		238
拆放同業及其他金融機構款項		(1,178)
其他		2,077
合計		44,697

13 所得稅費用

	6 月 30 日止 6 個月期間	
	2018 年	2017 年
當期所得稅		
—中國企業所得稅	40,650	32,455
—香港利得稅	390	314
—其他司法管轄區所得稅	103	133
小計	41,143	32,902
遞延所得稅(附註 32)	(15,567)	(8,362)
合計	25,576	24,540

當期及上期的中國企業所得稅均按估計應納稅利潤的 25%計算，同時包括為境外分行應納稅所得補提的中國內地所得稅。企業所得稅的稅前扣除項目按照國家有關規定執行。其他司法管轄區(包括香港)產生的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

13 所得稅費用(續)

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間和 2017 年 6 月 30 日止六個月期間的所得稅費用與簡要合併中期利潤表所示利潤的調節表如下：

	6 月 30 日止 6 個月期間	
	2018 年	2017 年
稅前利潤	141,552	133,210
按中國法定稅率 25%計算的所得稅費用	35,388	33,303
免稅收入的納稅影響	(12,174)	(8,768)
不得扣除的成本、費用和損失的納稅影響	2,377	79
境外機構稅率不一致的影響	(15)	(74)
所得稅費用	25,576	24,540

(1) 免稅收入主要為中國國債及地方政府債利息收入。

14 股利分配

		6 月 30 日止 6 個月期間	
		2018 年	2017 年
當期普通股股利分配			
2017年度現金股利	(1)	57,911	-
2016年度現金股利	(2)	-	55,215
		57,911	55,215
		6 月 30 日止 6 個月期間	
		2018 年	2017 年
已宣告及已派發的優先股股利	(4)	2,200	2,200

(1) 2017 年度股利分配

2018 年 5 月 11 日，年度股東大會批准本行 2017 年度利潤分配方案，即按照適用中國企業的相關會計及財務規定(以下簡稱「中國會計準則」)而確定的本行 2017 年度淨利潤在提取法定盈餘公積及一般準備後，每股普通股派發現金股利人民幣 0.1783 元，共計人民幣 579.11 億元。

於 2018 年 6 月 30 日，尚未支付的股利分配已確認為應付股利。

(2) 2016 年度股利分配

2017 年 6 月 28 日，年度股東大會批准本行 2016 年度利潤分配方案，即按照適用中國企業的相關會計及財務規定(以下簡稱「中國會計準則」)而確定的本行 2016 年度淨利潤在提取法定盈餘公積及一般準備後，每股普通股派發現金股利人民幣 0.17 元，共計人民幣 552.15 億元。

14 股利分配(續)

(2) 2016 年度股利分配(續)

於 2017 年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表，現金股利已向本行股東派發。

(3) 於本期間，本行未建議、宣告或派發 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期間普通股股利，董事未建議派發本期間中期普通股股利。

(4) 2018 年度優先股股利分配

於 2018 年 1 月 11 日，本行董事會審議通過優先股二期(「農行優 2」) 2017-2018 年股息發放方案。按照「農行優 2」票面股息率 5.5%計算，發放股息共計人民幣 22 億元，股息發放日為 2018 年 3 月 12 日。

2017 年度優先股股利分配

於 2017 年 1 月 13 日，本行董事會審議通過優先股二期(「農行優 2」) 2016-2017 年股息發放方案。按照「農行優 2」票面股息率 5.5%計算，發放股息共計人民幣 22 億元，股息發放日為 2017 年 3 月 13 日。

於 2017 年 10 月 9 日，本行董事會審議通過優先股一期(「農行優 1」)股息發放方案。按照「農行優 1」票面股息率 6%計算，發放股息共計人民幣 24 億元，股息發放日為 2017 年 11 月 6 日。

15 每股收益

基本及稀釋每股收益的計算如下：

	6 月 30 日止 6 個月期間	
	2018 年	2017 年
收益：		
歸屬於本行股東的當期淨利潤	115,789	108,593
減：歸屬於本行優先股股東的當期淨利潤	(2,200)	(2,200)
歸屬於本行普通股股東的當期淨利潤	113,589	106,393
股數：		
當期發行在外普通股股數的加權平均數 (百萬股)	324,794	324,794
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.35	0.33

計算普通股基本每股收益時，已在歸屬與本行普通股股東的淨利潤中扣除了當年宣告發放的優先股股利共計人民幣 22 億元(截至 2017 年 6 月 30 日止六個月期間：人民幣 22 億元)。

15 每股收益(續)

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間和 2017 年 6 月 30 日止六個月期間，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

16 現金及存放中央銀行款項

		2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
庫存現金		103,882	108,497
存放中央銀行法定存款準備金	(1)	2,468,028	2,581,677
存放中央銀行超額存款準備金	(2)	217,725	43,408
存放中央銀行其他款項	(3)	173,919	163,037
合計		<u>2,963,554</u>	<u>2,896,619</u>

- (1) 存放中央銀行法定存款準備金系指本集團按規定對於中國人民銀行及海外監管機構納入法定存款準備金繳存範圍的各類款項繳納的存款準備金，包括人民幣存款準備金和外幣存款準備金。根據《中國人民銀行關於下調部分金融機構存款準備金率以置換中期借貸便利的通知》(銀髮[2018]94 號)的要求，自 2018 年 4 月 25 日起下調部分金融機構人民幣存款準備金率 1 個百分點。

於 2018 年 6 月 30 日，本行符合自 2018 年 3 月 25 日生效的《中國人民銀行辦公廳關於 2018 年中國農業銀行縣級三農金融事業部考核結果的通知》(銀辦發[2018]61 號)的要求，境內機構適用的人民幣存款準備金繳存比率為 13.5% (2017 年 12 月 31 日：14.5%)，其餘境內機構適用的人民幣存款準備金繳存比率為 15.5%(2017 年 12 月 31 日：16.5%)；符合規定繳存範圍的境外人民幣業務參加行、清算行適用的人民幣存款準備金繳存比率均為 15.5% (2017 年 12 月 31 日：16.5%)；外幣存款準備金繳存比率為 5% (2017 年 12 月 31 日：5%)。境外機構繳存比率按海外監管機構的規定執行。中國人民銀行對繳存的外幣存款準備金不計付利息。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金主要系本集團存放於中國人民銀行超出法定準備金的款項，主要用於資金清算。
- (3) 存放中央銀行其他款項主要系存放中國人民銀行的財政性存款以及外匯風險準備金，這些款項不能用於日常業務，其中財政性款項不計付利息，外匯風險準備金利率暫定為零。外匯風險準備金是本集團根據中國人民銀行 2015 年 8 月 31 日發佈的《中國人民銀行關於加強遠期售匯宏觀審慎管理的通知》(銀發[2015]273 號)所規定的比例繳存中國人民銀行的款項。於 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 9 月 10 日期間，本集團發生的相關業務依據上月遠期售匯簽約額的 20%按月計提並繳存外匯風險準備金，凍結期為 1 年。按照中國人民銀行 2017 年 9 月 8 日發佈的《中國人民銀行關於調整外匯風險準備金政策的通知》(銀發[2017]207 號)，自 2017 年 9 月 11 日起所發生的相關業務，外匯風險準備金率調整為零，即不再繳存外匯風險準備金。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

17 存放同業及其他金融機構款項

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
存放於：		
境內同業	53,690	92,355
境內其他金融機構	13,054	6,961
境外同業	<u>38,361</u>	<u>31,018</u>
合計	<u>105,105</u>	<u>130,334</u>
減值損失準備	<u>(377)</u>	<u>(89)</u>
存放同業及其他金融機構款項賬面價值	<u><u>104,728</u></u>	<u><u>130,245</u></u>

於 2018 年 6 月 30 日，存放同業及其他金融機構款項中限制性存款計人民幣 156.11 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 105.98 億元)，主要為存放在交易所的保證金。

18 拆放同業及其他金融機構款項

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
拆放於：		
境內同業	145,915	243,304
境內其他金融機構	194,858	189,488
境外同業及其他金融機構	<u>84,596</u>	<u>73,415</u>
合計	<u>425,369</u>	<u>506,207</u>
減值損失準備	<u>(987)</u>	<u>(938)</u>
拆放同業及其他金融機構款項賬面價值	<u><u>424,382</u></u>	<u><u>505,269</u></u>

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

19 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

2018年6月30日

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(準則要求)		
債券—按發行方劃分:		
政府		13,313
公共機構及准政府		102,393
金融機構		89,140
公司		27,079
		<hr/>
小計		231,925
		<hr/>
貴金屬合同		21,054
		<hr/>
合計		252,979
		<hr/>
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(指定)		
債券—按發行方劃分:		
政府		19,507
公共機構及准政府		62,898
金融機構		63,939
公司		47,886
		<hr/>
小計		194,230
		<hr/>
存放同業及其他金融機構款項		4,810
拆放同業及其他金融機構款項		123,397
其他	(1)	72,212
		<hr/>
合計		394,649
		<hr/>
總計		647,628
		<hr/>
分析:		
香港上市		5,055
香港以外上市	(2)	401,315
非上市		241,258
		<hr/>
合計		647,628
		<hr/> <hr/>

(1) 其他主要包括信貸類資產、權益工具及基金投資。新金融工具準則實施後，抵債資產從原金融工具準則下的其他資產轉至以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產核算。於2018年6月30日，抵債資產的賬面價值為人民幣29.91億元。

(2) 香港以外上市的債券也包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

20 為交易而持有的金融資產

	2017 年 12 月 31 日
債券—按發行方劃分：	
政府	12,112
公共機構及准政府	79,368
金融機構	50,845
公司	21,624
小計	<u>163,949</u>
貴金屬合同	<u>30,691</u>
合計	<u><u>194,640</u></u>
分析：	
香港上市	-
香港以外上市	(1) 163,949
非上市	<u>30,691</u>
合計	<u><u>194,640</u></u>

(1) 香港以外上市的債券中包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

21 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2017 年 12 月 31 日
債券—按發行方劃分：	
政府	19,352
公共機構及准政府	61,344
金融機構	52,805
公司	39,138
小計	<u>172,639</u>
存放同業及其他金融機構款項	93,741
拆放同業及其他金融機構款項	92,388
其他	(1) 24,557
合計	<u><u>383,325</u></u>
分析：	
香港上市	3,153
香港以外上市	(2) 163,054
非上市	<u>217,118</u>
合計	<u><u>383,325</u></u>

21 指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

- (1) 本集團持有投資的其他指定以公允價值計量且變動計入損益的金融資產主要包括信貸類資產、權益工具及基金投資。
- (2) 香港以外上市的債券中包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

22 衍生金融資產及負債

本集團主要以交易、資產負債管理及代客為目的而敘做與匯率、利率及貴金屬等相關的衍生金融工具。

資產負債表日本集團持有的衍生金融工具的合同/名義金額及其公允價值列示如下表。衍生金融工具的合同/名義金額僅為表內所確認的資產或負債的公允價值提供對比的基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、外匯匯率或貴金屬價格的波動，衍生金融工具的估值可能對本集團產生有利(資產)或不利(負債)的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

本集團部分金融資產與金融負債遵循可執行的淨額結算安排或類似協議。本集團與其交易對手之間的該類協議通常允許在雙方同意的情況下以淨額結算。如果雙方沒有達成一致，則以總額結算。但在一方違約前提下，另一方可以選擇以淨額結算。於2018年6月30日和2017年12月31日，本集團遵循上述可執行的淨額結算安排或類似協議的金融資產與金融負債的金額不重大。本集團未選擇對這部分金融資產與金融負債以淨額結算。本集團並未持有除衍生金融工具外的適用淨額結算安排或類似協議的其他金融資產或金融負債。

	合同/ 名義金額	2018年6月30日	
		公允價值 資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及 交叉貨幣利率掉期	2,538,448	24,680	(31,383)
貨幣期權	45,391	415	(244)
小計		25,095	(31,627)
利率衍生工具			
利率掉期	231,317	2,082	(463)
貴金屬合同及其他	96,771	4,013	(50)
衍生金融資產及負債合計		31,190	(32,140)

22 衍生金融資產及負債(續)

	2017年12月31日		
	合同/ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及 交叉貨幣利率掉期	1,997,265	24,349	(29,838)
貨幣期權	62,409	945	(275)
小計		25,294	(30,113)
利率衍生工具			
利率掉期	279,373	1,132	(406)
貴金屬合同及其他	126,596	1,858	(353)
衍生金融資產及負債合計		28,284	(30,872)

交易對手信用風險加權金額體現了與衍生交易相關的交易對手的信用風險，其計算參照銀保監會頒佈並於2013年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的要求進行，金額大小取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。於2018年6月30日和2017年12月31日，衍生交易相關的交易對手信用風險加權金額按內部評級法計量。

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
交易對手的信用風險加權金額	21,241	22,868

23 買入返售金融資產

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
按擔保物列示如下：		
債券	319,507	481,056
票據	48,804	59,330
合計	368,311	540,386
減值損失準備	(499)	-
買入返售金融資產賬面價值	367,812	540,386

本集團於買入返售交易中收到的擔保物在「附註 52 或有負債及承諾—擔保物」中披露。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

24 客戶貸款及墊款

客戶貸款及墊款分析如下：

		2018年 6月30日
以攤余成本計量	(1)	10,812,755
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(2)	<u>188,612</u>
客戶貸款及墊款賬面價值		<u><u>11,001,367</u></u>
 (1) 以攤余成本計量：		
公司貸款及墊款		
貸款及墊款		6,927,725
個人貸款及墊款		<u>4,346,801</u>
小計		11,274,526
減值損失準備		<u>(461,771)</u>
以攤余成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值		<u>10,812,755</u>
 (2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：		
公司貸款及墊款	(i)	
貸款及墊款		34,191
票據貼現		<u>154,421</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款賬面價值		<u>188,612</u>
 (i) 於 2018 年 1 月 1 日，因新金融工具準則實施，總行及境內分行客戶貸款及墊款項下的票據貼現及福費廷業務以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。		

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

24 客戶貸款及墊款(續)

客戶貸款及墊款分析如下(續)：

	2017年 12月31日
公司貸款及墊款	
貸款及墊款	6,527,217
票據貼現	<u>187,502</u>
小計	6,714,719
個人貸款及墊款	<u>4,005,892</u>
客戶貸款及墊款總額	<u>10,720,611</u>
減值損失準備	(404,300)
客戶貸款及墊款淨額	<u>10,316,311</u>

24 客戶貸款及墊款(續)

客戶貸款及墊款按預期信用損失模型分階段列示如下：

	階段一	階段二	階段三(i)	合計	已發生信用減值的貸款及墊款占 客戶貸款及墊款總額的比例(%)
2018年6月30日					
客戶貸款及墊款總額	10,890,661	386,582	185,895	11,463,138	1.62
減值損失準備	(260,442)	(63,467)	(137,862)	(461,771)	
客戶貸款及墊款淨額	10,630,219	323,115	48,033	11,001,367	

客戶貸款及墊款按損失準備評估方式列示如下：

	已識別的減值貸款及墊款(iii)				合計	已識別的減值貸款及墊款佔 貸款及墊款總額的百分比%
	組合方式評估計提減值損失準備的貸款及墊款(ii)	組合方式評估計提減值損失準備	個別方式評估計提減值損失準備	小計		
2017年12月31日						
客戶貸款及墊款總額	10,526,579	34,227	159,805	194,032	10,720,611	1.81
減值損失準備	(255,266)	(26,723)	(122,311)	(149,034)	(404,300)	
客戶貸款及墊款淨額	10,271,313	7,504	37,494	44,998	10,316,311	

(i) 於 2018 年 6 月 30 日，已發生信用減值的貸款及墊款的抵質押物覆蓋的敞口為人民幣 359.30 億元(2017 年 12 月 31 日：已識別的減值貸款及墊款的抵質押物覆蓋的敞口為人民幣 410.52 億元)。

(ii) 指尚未單項識別為減值的客戶貸款及墊款，其減值損失準備以組合方式評估計提。

(iii) 已識別的減值貸款及墊款包括客觀依據表明存在減值跡象且已經被識別為有減值損失的貸款。這些貸款的減值損失準備以個別方式(公司貸款及墊款)或組合方式(個人貸款及墊款)評估計提。

24 客戶貸款及墊款(續)

客戶貸款及墊款按損失准备列示如下：

	2018年1月1日至6月30日止6個月期間			合計
	階段一 12個月預期 信用損失	階段二 整個存續期預期信用損失	階段三	
2018年1月1日 (i)	214,802	56,749	154,772	426,323
計提	83,634	21,461	35,531	140,626
轉回	(38,037)	(14,744)	(19,650)	(72,431)
核銷及轉出	(8)	-	(39,559)	(39,567)
收回原核銷貸款及墊款 導致的轉入	-	-	7,753	7,753
因折現價值上升導致轉出	-	-	(993)	(993)
匯兌差額	51	1	8	60
2018年6月30日	260,442	63,467	137,862	461,771

- (i) 2018年1月1日，將客戶貸款及墊款減值準備餘額從原金融工具準則調整為新金融工具準則的調節表於附註3.4(3)中披露。

	截至2017年12月31日止年度		合計
	個別方式 評估的減值 損失準備	組合方式 評估的減值 損失準備	
2017年1月1日	133,605	266,670	400,275
計提	87,588	107,125	194,713
轉回	(20,158)	(81,691)	(101,849)
淨計提	67,430	25,434	92,864
核銷及轉出	(82,283)	(12,010)	(94,293)
收回原核銷貸款及墊款導致的 轉入	4,758	2,343	7,101
因折現價值上升導致轉出	(1,077)	(353)	(1,430)
匯兌差額	(122)	(95)	(217)
2017年12月31日	122,311	281,989	404,300

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

25 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資

2018年6月30日

債務工具		
債券—按發行方劃分：		
政府		539,029
公共實體及准政府		278,749
金融機構		545,764
公司		177,858
		<hr/>
小計		1,541,400
其他	(1)	10,717
債務工具合計		<hr/> 1,552,117 <hr/>
權益工具		<hr/> 2,210 <hr/>
合計		<hr/> 1,554,327 <hr/>
分析：		
債券		
香港上市		81,512
香港以外上市	(2)	1,421,742
非上市		48,863
權益工具		
香港以外上市		679
非上市		1,531
		<hr/>
合計		<hr/> 1,554,327 <hr/>

(1) 其他主要包括本集團投資的信託計畫及債權投資計畫。

(2) 香港以外上市的債券包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

26 可供出售金融資產

**2017 年
12 月 31 日**

債券—按發行方劃分：

政府		510,794
公共機構及准政府		312,321
金融機構		398,098
公司		177,671

小計 1,398,884

基金投資	(1)	3,715
權益工具		7,523
其他	(1)	16,298

合計 1,426,420

分析：

債券

香港上市		85,012
香港以外上市	(2)	1,282,278
非上市		31,593

權益工具及基金投資

香港上市		114
香港以外上市		8,211
非上市	(3)	19,212

合計 1,426,420

- (1) 分類為其他的可供出售金融資產主要包括本集團投資的資產管理計劃，其與基金投資屬於本集團持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體。
- (2) 香港以外上市的債券中包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。
- (3) 於 2017 年 12 月 31 日，本集團部分非上市的權益工具投資由於公允價值不能可靠計算，而採用成本計量，金額為人民幣 2.97 億元。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

27 以攤余成本計量的金融投資

2018年6月30日

債券—按發行方劃分：

政府		2,119,390
公共機構及准政府		1,308,879
金融機構		243,149
公司		149,780
		<hr/>
小計		3,821,198
應收財政部款項	(1)	290,891
財政部特別國債	(2)	93,300
其他	(3)	25,308
		<hr/>
合計		4,230,697
		<hr/>
減值損失準備		(7,046)
以攤余成本計量的金融投資淨額		<hr/> 4,223,651 <hr/>
分析：		
香港上市		9,789
香港以外上市	(4)	3,840,635
非上市		373,227
		<hr/>
合計		<hr/> 4,223,651 <hr/>

- (1) 根據《財政部關於中國農業銀行不良資產剝離的有關問題的通知》(財金[2008]138號)，自2008年1月1日起，應收財政部款項暫定按15年分年償還，對未收回款項餘額按年利率3.3%計收利息。
- (2) 財政部於1998年為補充原農行資本金而發行總面值計人民幣933億元的不可轉讓債券。該債券將於2028年到期，自2008年12月1日起固定年利率為2.25%。
- (3) 本集團持有的其他以攤余成本計量的金融投資，大部分屬於持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體。
- (4) 香港以外上市的債券中包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

28 持有至到期投資

	2017年 12月31日
債券—按發行方劃分：	
政府	1,774,655
公共機構及准政府	1,269,267
金融機構	302,240
公司	<u>149,146</u>
小計	3,495,308
減值損失準備	<u>(6,173)</u>
持有至到期投資淨額	<u><u>3,489,135</u></u>
分析：	
香港上市	6,835
香港以外上市	(1) 3,456,090
非上市	<u>26,210</u>
合計	<u><u>3,489,135</u></u>

(1) 香港以外上市的債券中包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

29 應收款項類投資

		2017 年 12 月 31 日
應收財政部款項	(1)	271,678
財政部特別國債	(2)	93,300
政府債券		169,336
金融機構債券		81,075
公司債券		15,887
憑證式國債及儲蓄式國債		3,612
其他	(3)	<u>28,688</u>
總額		663,576
減值損失準備		<u>(4,353)</u>
應收款項類投資淨額		<u><u>659,223</u></u>
分析：		
香港上市		1
香港以外上市		304,192
非上市		<u>355,030</u>
合計		<u><u>659,223</u></u>

- (1) 根據《財政部關於中國農業銀行不良資產剝離的有關問題的通知》(財金[2008]138號)，自2008年1月1日起，應收財政部款項暫定按15年分年償還，對未收回款項餘額按年利率3.3%計收利息。
- (2) 財政部於1998年為補充原農行資本金而發行總面值計人民幣933億元的不可轉讓債券。該債券將於2028年到期，自2008年12月1日起固定年利率為2.25%。
- (3) 本集團持有的其他應收款項類投資，大部分屬於持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體。

30 對聯營及合營企業的投資

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
對聯營企業的投資	1,499	278
對合營企業的投資	500	-
	<u>1,999</u>	<u>278</u>
小計	<u>1,999</u>	<u>278</u>
減值損失準備		
— 聯營企業	(51)	(51)
	<u>1,948</u>	<u>227</u>

對聯營及合營企業的投資列示於附註 5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資。

31 物業和設備

	房屋及 建築物	電子設備及 辦公傢俱	運輸設備	在建工程	合計
成本					
2018年1月1日	173,802	64,846	10,009	16,170	264,827
本期增加	566	325	713	1,315	2,919
本期轉入/(轉出)	2,508	99	16	(2,623)	-
本期處置	(652)	(835)	(156)	(1)	(1,644)
2018年6月30日	<u>176,224</u>	<u>64,435</u>	<u>10,582</u>	<u>14,861</u>	<u>266,102</u>
累計折舊					
2018年1月1日	(61,235)	(44,900)	(3,022)	-	(109,157)
本期計提	(3,514)	(3,237)	(296)	-	(7,047)
本期處置抵銷	257	741	151	-	1,149
2018年6月30日	<u>(64,492)</u>	<u>(47,396)</u>	<u>(3,167)</u>	<u>-</u>	<u>(115,055)</u>
減值損失準備					
2018年1月1日	(294)	(8)	(1)	(109)	(412)
減值損失	(2)	-	-	(1)	(3)
本期處置抵銷	8	-	-	-	8
2018年6月30日	<u>(288)</u>	<u>(8)</u>	<u>(1)</u>	<u>(110)</u>	<u>(407)</u>
賬面價值					
2018年6月30日	<u>111,444</u>	<u>17,031</u>	<u>7,414</u>	<u>14,751</u>	<u>150,640</u>
2018年1月1日	<u>112,273</u>	<u>19,938</u>	<u>6,986</u>	<u>16,061</u>	<u>155,258</u>

31 物業和設備(續)

	房屋及 建築物	電子設備及 辦公傢俱	運輸設備	在建工程	合計
成本					
2017年1月1日	162,858	64,203	8,309	22,031	257,401
本年增加	1,986	4,176	2,868	4,285	13,315
本年轉入/(轉出)	9,794	351	1	(10,146)	-
本年處置	(836)	(3,884)	(1,169)	-	(5,889)
2017年12月31日	173,802	64,846	10,009	16,170	264,827
累計折舊					
2017年1月1日	(54,032)	(41,258)	(3,128)	-	(98,418)
本年計提	(7,516)	(7,483)	(454)	-	(15,453)
本年處置抵銷	313	3,841	560	-	4,714
2017年12月31日	(61,235)	(44,900)	(3,022)	-	(109,157)
減值損失準備					
2017年1月1日	(296)	(8)	(2)	(8)	(314)
減值損失	-	-	-	(101)	(101)
本年處置抵銷	2	-	1	-	3
2017年12月31日	(294)	(8)	(1)	(109)	(412)
賬面價值					
2017年12月31日	112,273	19,938	6,986	16,061	155,258
2017年1月1日	108,530	22,937	5,179	22,023	158,669

根據有關法律和法規，在改制為股份有限公司後，原農行法定持有的物業須轉讓予本行。於2018年6月30日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期未完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利。

32 遞延所得稅項

為呈列簡要合併中期財務狀況表，當有權將當期所得稅資產與當期所得稅負債進行合法互抵，且遞延所得稅與同一稅務徵收部門相關時，遞延所得稅資產和負債已被抵銷。以下為相關遞延稅項分析：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
遞延所得稅資產	120,294	97,751
遞延所得稅負債	(86)	(87)
淨額	120,208	97,664

32 遞延所得稅項(續)

(1) 主要遞延所得稅資產和負債項目及其變動情況如下：

	減值損失準備	已計提尚未支付的職工成本	內部退養福利	預計負債	金融工具公允價值變動	其他	合計
2017年12月31日	78,656	7,376	940	2,677	7,763	252	97,664
會計政策變更的影響	7,266	-	-	3,841	(1,363)	-	9,744
2018年1月1日	85,922	7,376	940	6,518	6,400	252	107,408
計入利潤表	16,195	(14)	(209)	242	(522)	(125)	15,567
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(2,767)	-	(2,767)
2018年6月30日	102,117	7,362	731	6,760	3,111	127	120,208
	減值損失準備	已計提尚未支付的職工成本	內部退養福利	預計負債	金融工具公允價值變動	其他	合計
2017年1月1日	75,931	6,818	1,331	3,398	(4,413)	64	83,129
計入利潤表	2,725	558	(391)	(721)	4,588	188	6,947
計入其他綜合收益	-	-	-	-	7,588	-	7,588
2017年12月31日	78,656	7,376	940	2,677	7,763	252	97,664

(2) 互抵前的遞延所得稅資產和負債及對應的暫時性差異列示如下：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	可抵扣/(應納稅)暫時性差異	遞延所得稅資產/(負債)	可抵扣/(應納稅)暫時性差異	遞延所得稅資產/(負債)
遞延所得稅資產				
減值損失準備	408,470	102,117	314,625	78,656
金融工具公允價值變動	45,339	11,335	63,486	15,872
已計提尚未支付的職工成本	29,448	7,362	29,505	7,376
預計負債	27,041	6,760	10,709	2,677
內部退養福利	2,925	731	3,762	940
其他	713	179	1,095	274
小計	513,936	128,484	423,182	105,795
遞延所得稅負債				
金融工具公允價值變動	(32,899)	(8,224)	(32,437)	(8,109)
其他	(206)	(52)	(89)	(22)
小計	(33,105)	(8,276)	(32,526)	(8,131)
淨額	480,831	120,208	390,656	97,664

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 其他資產

		2018年 6月30日	2017年 12月31日
應收利息		127,765	118,693
應收及暫付款	(1)	86,169	35,169
土地使用權	(2)	21,350	21,798
投資性房地產		2,776	2,755
無形資產		2,635	2,737
長期待攤費用		2,316	2,672
應收增值稅		1,060	1,581
應收保費、應收分保賬款及應收 分保準備金		636	2,903
抵債資產		380	2,666
其他		6,489	5,926
		<u>251,576</u>	<u>196,900</u>
合計		<u>251,576</u>	<u>196,900</u>

(1) 應收及暫付款項主要包括應收待結算及清算款項。

(2) 根據有關法律和法規，在改制為股份有限公司後，原農行法定持有的土地使用權須轉讓予本行。於 2018 年 6 月 30 日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期未完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利。

34 向中央銀行借款

於 2018 年 6 月 30 日，向中央銀行借款主要包括與中國人民銀行開展的中期借貸便利，餘額為人民幣 4,015 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 4,645 億元)。

35 同業及其他金融機構存放款項

		2018年 6月30日	2017年 12月31日
存放款項：			
境內同業		76,740	117,401
境內其他金融機構		930,743	815,908
境外同業		7,796	9,262
境外其他金融機構		47,676	32,159
		<u>1,062,955</u>	<u>974,730</u>
合計		<u>1,062,955</u>	<u>974,730</u>

36 同業及其他金融機構拆入款項

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
拆入款項：		
境內同業和其他金融機構	116,292	92,665
境外同業和其他金融機構	<u>187,441</u>	<u>187,396</u>
合計	<u><u>303,733</u></u>	<u><u>280,061</u></u>

37 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

		2018年 6月30日	2017年 12月31日
為交易而持有的金融負債			
貴金屬合同	(1)	<u>20,090</u>	<u>21,118</u>
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債			
保本型理財產品	(2)	291,401	364,151
境外債務		<u>3,397</u>	<u>6,503</u>
小計		294,798	370,654
合計		<u><u>314,888</u></u>	<u><u>391,772</u></u>

(1) 本集團為交易而持有的金融負債為與貴金屬相關的金融負債。

(2) 本集團將發行的保本型理財產品指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，用該等資金進行的投資指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於2018年6月30日和2017年12月31日，本集團已發行保本型理財產品的公允價值與按照合同於到期日應支付理財產品持有人的金額差異並不重大。

截至2018年6月30日止六個月期間和2017年度，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

38 賣出回購金融資產款

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
按抵押物類型分析：		
債券	113,410	319,608
票據	-	181
	<u>113,410</u>	<u>319,789</u>
合計	<u><u>113,410</u></u>	<u><u>319,789</u></u>

本集團於賣出回購交易中用作抵質押物的擔保物在「附註 52 或有負債及承諾—擔保物」中披露。

39 吸收存款

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
活期存款		
公司客戶	4,803,964	4,554,308
個人客戶	5,023,760	4,896,269
定期存款		
公司客戶	1,990,200	1,889,604
個人客戶	4,546,638	4,356,685
保證金存款	(1) 336,362	305,276
其他	239,009	192,137
	<u>16,939,933</u>	<u>16,194,279</u>
合計	<u><u>16,939,933</u></u>	<u><u>16,194,279</u></u>

(1) 按保證金存款的業務類型分析：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
開出保函及擔保保證金	89,073	92,174
貿易融資保證金	117,004	80,551
銀行承兌匯票保證金	59,636	62,906
信用證保證金	15,690	24,856
其他保證金	54,959	44,789
	<u>336,362</u>	<u>305,276</u>
合計	<u><u>336,362</u></u>	<u><u>305,276</u></u>

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 已發行債務證券

		2018年 6月30日	2017年 12月31日
已發行債券	(1)	282,962	246,833
已發行存款證	(2)	210,558	196,412
已發行商業票據	(3)	23,725	22,915
已發行同業存單	(4)	150,942	8,857
合計		<u>668,187</u>	<u>475,017</u>

於 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，已發行債務證券沒有出現違約情況。

(1) 本集團已發行債券的賬面價值如下：

		2018年 6月30日	2017年 12月31日
2018年10月到期2.125%定息美元 綠色債券	(i)	2,647	2,614
2020年10月到期2.75%定息美元 綠色債券	(ii)	3,308	3,267
發行的中期票據	(iii)	38,671	45,951
2024年5月到期4.0%定息次級債券	(iv)	25,000	25,000
2026年6月到期5.3%定息次級債券	(v)	50,000	50,000
2027年12月到期4.99%定息次級債券	(vi)	50,000	50,000
2024年8月到期5.8%定息二級資本債	(vii)	30,000	30,000
2027年10月到期4.45%定息二級資本債	(viii)	40,000	40,000
2028年4月到期4.45%定息二級資本債	(ix)	40,000	-
2028年3月到期5.55%定息資本補充債	(x)	3,500	-
合計名義價值		<u>283,126</u>	<u>246,832</u>
減：未攤銷的發行成本及折價		<u>(164)</u>	<u>1</u>
賬面價值		<u>282,962</u>	<u>246,833</u>

經相關監管機構的批准，本行發行了如下債券：

- (i) 於 2015 年 10 月在倫敦發行的 3 年期固定利率美元綠色債券，票面年利率 2.125%，每半年付息一次。
- (ii) 於 2015 年 10 月在倫敦發行的 5 年期固定利率美元綠色債券，票面年利率 2.75%，每半年付息一次。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

40 已發行債務證券(續)

(1) 本集團已發行債券的賬面價值如下(續)：

(iii) 中期票據由本集團境外機構發行並且按攤餘成本進行後續計量，已發行中期票據的情況如下：

2018年6月30日			
	到期日區間	票面利率(%)	餘額
美元固定利率中期票據	2018年9月 至2021年6月	1.88-2.88	19,892
人民幣固定利率中期票據	2018年12月 至2021年3月	3.60-4.80	1,150
美元浮動利率中期票據	2018年9月 至2020年2月	3個月美元 LIBOR 利率 加 61 至 99 個基點	12,902
港幣固定利率中期票據	2018年8月 至2021年1月	1.43-2.52	3,625
港幣浮動利率中期票據	2020年9月	3個月港幣 HIBOR 利率 加 70 個基點	337
歐元固定利率中期票據	2019年1月	-	765
合計			<u>38,671</u>
2017年12月31日			
	到期日區間	票面利率(%)	餘額
美元固定利率中期票據	2018年5月 至2021年6月	1.875-3.60	27,175
人民幣固定利率中期票據	2018年12月 至2019年12月	2.375-3.80	2,761
美元浮動利率中期票據	2018年5月 至2019年9月	3個月美元 LIBOR 利率 加 75 至 98 個基點	13,068
港幣固定利率中期票據	2018年8月 至2020年8月	1.43-2.18	2,613
港幣浮動利率中期票據	2020年9月	3個月港幣 HIBOR 利率 加 70 個基點	334
合計			<u>45,951</u>

40 已發行債務證券(續)

(1) 本集團已發行債券的賬面價值如下(續)：

- (iv) 於 2009 年 5 月發行的 15 年期固定利率次級債券，票面年利率為 4.0%，每年付息一次。本行有權選擇於 2019 年 5 月 20 日按面值提前贖回全部債券。如本行不行使贖回權，則自 2019 年 5 月 20 日起，票面年利率增加至 7.0%。
- (v) 於 2011 年 6 月發行的 15 年期固定利率次級債券，票面年利率 5.3%，每年付息一次。本行有權選擇於 2021 年 6 月 7 日按面值提前贖回全部債券。如本行不行使贖回權，則自 2021 年 6 月 7 日起，票面年利率維持 5.3% 不變。
- (vi) 於 2012 年 12 月發行的 15 年期固定利率次級債券，票面年利率 4.99%，每年付息一次。本行有權選擇於 2022 年 12 月 20 日按面值提前贖回全部債券。如本行不行使贖回權，則自 2022 年 12 月 20 日起，票面年利率維持 4.99% 不變。
- (vii) 於 2014 年 8 月發行的 10 年期固定利率二級資本債券，票面年利率為 5.8%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於 2019 年 8 月 17 日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自 2019 年 8 月 18 日起，票面年利率維持 5.8% 不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當發生發行文件中約定的監管觸發事件時，本行有權對該債券的本金進行全額減記，任何尚未支付的累積應付利息亦將不再支付。依據中國銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (viii) 於 2017 年 10 月發行的 10 年期固定利率二級資本債券，票面年利率 4.45%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於 2022 年 9 月 16 日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自 2022 年 9 月 17 日起，票面年利率維持 4.45% 不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當發生發行文件中約定的監管觸發事件時，本行有權對該債券的本金進行全額減記，任何尚未支付的累計應付利息亦將不再支付。依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (ix) 于 2018 年 4 月發行的 10 年期固定利率二級資本債券，票面年利率為 4.45%，每年付息一次。在得到銀保監會批准且滿足發行檔中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於 2023 年 3 月 26 日按面值部分或全額贖回該債券。如本行不行使贖回權，則自 2023 年 3 月 27 日起，票面年利率維持 4.45% 不變。本債券具有二級資本工具的減記特徵，當發生發行檔中約定的監管觸發事件時，本行有權對該債券的本金進行全額減記，任何尚未支付的累計應付利息亦將不再支付。依據銀保監會相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (x) 農銀人壽於 2018 年 3 月發行的 10 年期固定利率資本補充債券，票面利率 5.55%，每年付息一次。農銀人壽有權選擇於 2023 年 3 月 4 日按面值提前贖回全部債券。如農銀人壽不行使贖回權，則自 2023 年 3 月 5 日起，票面年利率增加至 6.55%。

40 已發行債務證券(續)

- (2) 存款證由本集團境外機構發行，以攤餘成本計量。於 2018 年 6 月 30 日，尚未到期的已發行存款證的原始期限為 2 個月至 8 年，年利率區間為 0% - 4.60% (2017 年 12 月 31 日：期限為 1 個月至 7 年，年利率區間為 0% - 5.06%)。
- (3) 商業票據由本集團境外機構發行，以攤餘成本計量。於 2018 年 6 月 30 日，尚未到期的已發行商業票據的原始期限為 2 個月至 1 年，年利率區間為 0% - 4.44% (2017 年 12 月 31 日：期限為 2 個月至 1 年，年利率區間為 0.01% - 2.36%)。
- (4) 同業存單由本行總行發行。於 2018 年 6 月 30 日，尚未到期的已發行同業存單的原始期限為 1 個月至 1 個月，年利率區間為 3.50% - 4.78%(2017 年 12 月 31 日：期限為 1 個月至 6 個月，年利率區間為 4.30% - 4.60%)。

41 其他負債

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
應付利息	202,368	228,805
應付待結算及清算款項	73,758	47,126
保險負債	69,533	73,869
應付職工薪酬 (1)	39,361	40,222
預計負債	27,041	10,709
應交所得稅	25,857	32,842
增值稅與其他應付稅款	8,745	7,322
應付財政部款項 (2)	4,018	3,154
久懸未取款項	2,730	2,469
其他	46,953	44,913
	<u>500,364</u>	<u>491,431</u>
合計	<u>500,364</u>	<u>491,431</u>

(1) 應付職工薪酬

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
應付短期薪酬 (i)	35,798	35,894
應付設定提存計劃 (ii)	638	566
應付內部退養福利 (iii)	2,925	3,762
	<u>39,361</u>	<u>40,222</u>
合計	<u>39,361</u>	<u>40,222</u>

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

41 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(i) 短期薪酬

		2018年1月1日至6月30日止期間			
		1月1日	本期計提	本期減少	6月30日
工資、獎金、津貼及補貼	(a)	26,829	37,640	(39,553)	24,916
住房公積金	(a)	157	4,064	(3,888)	333
社會保險費	(a)	171	2,675	(2,588)	258
其中：醫療保險費		159	2,403	(2,324)	238
生育保險費		7	187	(181)	13
工傷保險費		5	85	(83)	7
工會經費和職工教育經費		5,344	1,663	(598)	6,409
其他		3,393	2,905	(2,416)	3,882
合計		35,894	48,947	(49,043)	35,798

		2017年			
		1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	(a)	25,524	73,140	(71,835)	26,829
住房公積金	(a)	155	8,212	(8,210)	157
社會保險費	(a)	176	5,109	(5,114)	171
其中：醫療保險費		156	4,611	(4,608)	159
生育保險費		16	330	(339)	7
工傷保險費		4	168	(167)	5
工會經費和職工教育經費		4,418	3,269	(2,343)	5,344
其他		3,683	8,799	(9,089)	3,393
合計		33,956	98,529	(96,591)	35,894

(a) 上述應付短期薪酬中工資、獎金、津貼和補貼及住房公積金和社會保險費根據相關法律法規及本集團規定及時發放或繳納。

41 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(ii) 設定提存計劃

	2018年1月1日至6月30日止期間			
	1月1日	本期計提	本期減少	6月30日
基本養老保險	527	5,808	(5,765)	570
失業保險費	32	157	(145)	44
年金計劃	7	1,764	(1,747)	24
合計	566	7,729	(7,657)	638

	2017年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
基本養老保險	456	11,413	(11,342)	527
失業保險費	35	351	(354)	32
年金計劃	130	3,469	(3,592)	7
合計	621	15,233	(15,288)	566

上述設定提存計劃根據相關法律法規及本集團規定及時發放或繳納。

(iii) 內部退養福利

	2018年1月1日至6月30日止期間			
	1月1日	本期計提	本期減少	6月30日
應付內部退養福利	3,762	(292)	(545)	2,925

	2017年			
	1月1日	本年計提	本年減少	12月31日
應付內部退養福利	5,325	77	(1,640)	3,762

41 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(iii) 內部退養福利(續)

於資產負債表日，本集團應付內部退養福利所採用的主要假設列示如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
折現率	3.40%	3.80%
平均醫療費用年增長率	8.00%	8.00%
工資補貼年增長率	8.00%	8.00%
正常退休年齡		
— 男性	60	60
— 女性	55	55

未來死亡率的假設是基於中國人壽保險業經驗生命表(2010 - 2013 年)確定的，該表為中國地區的公開統計信息。

以上內部退養福利的精算變動金額全部計入當期損益員工費用中。

(2) 應付財政部款項

根據《財政部關於中國農業銀行不良資產剝離的有關問題的通知》(財金[2008]138號)，財政部委託本集團對剝離的不良資產進行管理和處置。應付財政部款項為本集團代財政部處置不良資產已回收的所得款項。

42 普通股股本

	2018年6月30日	
	股份數(百萬)	名義金額
境內上市(A股)，每股面值人民幣1元	319,244	319,244
境外上市(H股)，每股面值人民幣1元	30,739	30,739
合計	349,983	349,983

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 普通股股本(續)

	2017年12月31日	
	股份數(百萬)	名義金額
境內上市(A股)，每股面值人民幣1元	294,055	294,055
境外上市(H股)，每股面值人民幣1元	30,739	30,739
合計	324,794	324,794

(1) A股是指境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票，H股是指獲准在香港上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的普通股股票。

(2) 經銀保監會《中國銀行保險監督管理委員會關於農業銀行非公開發行A股的批復》(銀保監復[2018]28號)及中國證券監督管理委員會《關於核准中國農業銀行股份有限公司非公開發行股票的批復》(證監許可[2018]936號)批准，於2018年6月，本行向特定投資者非公開發行251.89億股人民幣普通股(A股)股票，發行價格為每股人民幣3.97元，募集資金金額合計人民幣1,000.00億元，扣除發行手續費後，募集資金淨額999.89億元，其中股本人民幣251.89億元，資本公積人民幣748.00億元。該等股份的限售期為三或五年。

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對上述非公開發行事項進行了驗證，並出具了普華永道中天驗字(2018)第0411號驗資報告。

(3) 於2018年6月30日，除本行於2018年6月非公開發行的普通股外，本行其餘A股及H股均不存在限售條件(2017年12月31日：本行的A股及H股均不存在限售條件)。

43 優先股

發行在外的 金融工具	股息率	發行價格 (元)	發行數量 (百萬股)	發行金額 (百萬元)	到期日或 續期情況	轉換 情況
優先股一 首期	發行後前 5 年 的股息率為 6%，之後每五 年調整一次(見 如下披露)	100	400	40,000	無到期日	本中 期未 發生 轉換
優先股一 二期	發行後前 5 年 的股息率為 5.5%，之後每 五年調整一次 (見如下披露)	100	400	40,000	無到期日	本中 期未 發生 轉換

經股東大會授權並經監管機構核准，本行發行不超過 8 億股的優先股，每股面值人民幣 100 元。

於 2014 年 11 月，本行按面值完成了首期 4 億股優先股的發行。於 2018 年 6 月 30 日，本次發行的優先股扣除直接發行費用後的餘額計人民幣 399.44 億元。首期優先股發行後前 5 年的股息率為每年 6%，每年支付一次。股息率每 5 年調整一次，調整參考待償期為 5 年的國債到期收益率，並包括 2.29% 的固定溢價。

於 2015 年 3 月，本行按面值完成了第二期 4 億股優先股的發行。於 2018 年 6 月 30 日，本次發行的優先股扣除直接發行費用後的餘額計人民幣 399.55 億元。第二期優先股發行後前 5 年的股息率為每年 5.5%，每年支付一次。股息率每 5 年調整一次，調整參考待償期為 5 年的國債到期收益率，並包括 2.24% 的固定溢價。

上述優先股的賬面價值自發行後未發生變動。

本行宣派和支付優先股股息由本行董事會根據股東大會授權決定。除非本行決議完全派發當期優先股股息，否則本行將不會向普通股股東進行利潤分配。本行有權取消部分或全部優先股派息，本優先股為非累積型優先股。優先股股東不可與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

經監管機構批准，本行在募集說明中所規定的特定情形滿足時可行使贖回權，優先股股東無權要求本行贖回優先股。

進行清算時，優先股股東優於普通股股東分配本行剩餘財產，但清償順序在存款人、一般債權人、二級資本工具持有人以及與之享有同等受償權的次級債務人之後。

43 優先股(續)

當發生《中國銀監會關於商業銀行資本工具創新的指導意見》(銀監發[2012]56號「二、(三)」)所規定的觸發事件時，並經監管機構批准，優先股將按約定的轉股價格全額或部分強制轉換為A股普通股。本行發行的「農行優1」、「農行優2」的初始轉股價格為審議通過「農行優1」、「農行優2」發行方案的董事會決議日(即2014年5月8日)前20個交易日本行A股普通股股票交易均價(即2.43元人民幣/股)。於2018年6月，本行向特定投資者非公開發行251.89億股人民幣普通股(A股)股票。根據優先股發行文件中約定的轉股價格調整方式及計算公式，當發生送紅股、配股、轉增股本和增發新股等情況時，轉股價格將進行調整以維護優先股股東和普通股股東之間的相對利益平衡。本行本次非公開發行普通股股票完成後，本行發行的「農行優1」、「農行優2」強制轉股價格由2.43元人民幣/股調整為2.46元人民幣/股。

本行發行的優先股份類為權益工具，列示於簡要合併中期財務狀況表權益中。依據中國銀保監會相關規定，本優先股符合合格其他一級資本工具的標準。

44 資本公積

資本公積為本行2010年公開發行普通股及2018年向特定投資者非公開發行普通股之溢價。發行溢價扣除直接發行成本後計入資本公積，直接發行成本主要包括承銷費及專業機構服務費。

45 投資重估儲備

	2018年1月1日至6月30日止期間		
	總額	稅項影響	淨額
2017年12月31日	(26,135)	6,445	(19,690)
會計政策變更的影響	13,003	(3,112)	9,891
2018年1月1日	(13,132)	3,333	(9,799)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資的公允價值變動：			
—計入其他綜合收益的金額	12,072	(2,727)	9,345
—當期轉入損益的金額	(4)	1	(3)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資的公允價值變動：			
—計入其他綜合收益的金額	161	(40)	121
2018年6月30日	(903)	567	(336)

45 投資重估儲備(續)

	2017 年		淨額
	總額	稅項影響	
2017 年 1 月 1 日	4,775	(1,197)	3,578
可供出售金融資產的公允 價值變動：			
— 計入其他綜合收益的 金額	(31,348)	7,752	(23,596)
— 當期轉入損益的金額	438	(110)	328
2017 年 12 月 31 日	<u>(26,135)</u>	<u>6,445</u>	<u>(19,690)</u>

46 盈餘公積

根據中華人民共和國的相關法律規定，本行須按中國企業會計準則下淨利潤提取 10% 作為法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到股本的 50% 時，可以不再提取法定盈餘公積。此外，部分子公司及海外分行須根據當地監管要求提取盈餘公積。

經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行普通股股本。運用法定盈餘公積轉增普通股股本後，所留存的法定盈餘公積不得少於普通股股本的 25%。

47 一般準備

本行按於 2012 年 7 月 1 日生效的《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012]20 號)的規定，在提取資產減值準備的基礎上，設立一般風險準備用以彌補銀行尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失，該一般風險準備作為利潤分配處理，是股東權益的組成部分，原則上應不低於風險資產期末餘額的 1.5%。其中，包括境外分行按照當地監管要求提取的監管儲備。

根據中國的相關監管規定，本行部分境內子公司須提取部分淨利潤作為一般準備。

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團按中國境內及境外司法管轄區有關監管規定共提取人民幣 86.02 億元(截至 2017 年 6 月 30 日止六個月期間：人民幣 321.58 億元)作為一般準備，其中包含 2018 年 5 月 11 日股東大會批准的 2017 年度一般風險準備人民幣 83.80 億元(截至 2017 年 6 月 30 日止六個月期間：人民幣 319.47 億元)。

48 現金及現金等價物

為呈報簡要合併中期現金流量表，現金及現金等價物包括原始期限不超過三個月的以下餘額：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 6 月 30 日
現金	103,882	109,752
存放中央銀行款項	223,753	65,985
存放同業及其他金融機構款項	69,477	57,483
拆放同業及其他金融機構款項	132,727	76,110
買入返售金融資產	337,764	561,026
	<u>867,603</u>	<u>870,356</u>
合計	<u>867,603</u>	<u>870,356</u>

49 經營分部

經營分部根據有關本集團構成的內部報告確認。董事會及相關管理委員會作為主要經營決策者定期審閱該等報告，以為各分部分配資源及評估其表現。本集團主要經營決策者審查三種不同類別財務數據。該等財務數據基於(i)地理位置；(ii)業務活動；及(iii)縣域及城市金融業務。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營結果均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編制簡要合併中期財務報表的會計政策之間並無差異。

分部間交易按一般商業條款及條件進行。內部轉讓定價參照市場利率厘定，並已於各分部的業績狀況中反映。

分部收入、經營業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配的項目。

地區經營分部

地區分部具體列示如下：

總行

長江三角洲： 上海、江蘇、浙江、寧波

珠江三角洲： 廣東、深圳、福建、廈門

環渤海地區： 北京、天津、河北、山東、青島

中部地區： 山西、湖北、河南、湖南、江西、海南、安徽

西部地區： 重慶、四川、貴州、雲南、陝西、甘肅、青海、寧夏、
新疆(含新疆兵團)、西藏、內蒙古、廣西

東北地區： 遼寧、黑龍江、吉林、大連

境外及其他： 境外分行及境內外子公司

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 經營分部(續)

地區經營分部(續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2018年1月1日至6月30日止期間										
外部利息收入	134,290	54,844	37,190	37,043	36,086	56,035	9,573	13,233	-	378,294
外部利息支出	(23,996)	(28,534)	(15,508)	(21,792)	(18,836)	(21,587)	(6,318)	(7,890)	-	(144,461)
分部間利息(支出)/收入	(111,664)	23,672	14,039	25,273	21,724	21,644	6,691	(1,379)	-	-
淨利息收入	(1,370)	49,982	35,721	40,524	38,974	56,092	9,946	3,964	-	233,833
手續費及佣金收入	9,452	8,649	8,123	5,573	5,866	8,278	2,121	434	-	48,496
手續費及佣金支出	(579)	(1,183)	(669)	(673)	(638)	(919)	(152)	(46)	-	(4,859)
手續費及佣金淨收入	8,873	7,466	7,454	4,900	5,228	7,359	1,969	388	-	43,637
淨交易收益/(損失)	5,352	341	11	(7)	(27)	-	2	2,134	-	7,806
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具淨收益/(損失)	3,033	18	33	5	-	(1)	-	42	-	3,130
投資證券淨收益/(損失)	1,316	(99)	1	(10)	(4)	(10)	-	(246)	-	948
其他業務(支出)/收入	(1,710)	1,326	2,041	335	299	813	81	15,411	-	18,596
營業收入	15,494	59,034	45,261	45,747	44,470	64,253	11,998	21,693	-	307,950
營業支出	(5,373)	(14,792)	(10,543)	(12,746)	(14,507)	(20,419)	(6,073)	(16,546)	-	(100,999)
資產減值損失	155	(14,306)	(5,102)	(15,064)	(10,657)	(17,346)	(3,888)	803	-	(65,405)
營業利潤	10,276	29,936	29,616	17,937	19,306	26,488	2,037	5,950	-	141,546
對聯營企業的投資損益	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
稅前利潤	10,282	29,936	29,616	17,937	19,306	26,488	2,037	5,950	-	141,552
所得稅費用										(25,576)
本期利潤										115,976
包括在營業支出中的折舊及攤銷	691	1,254	953	1,307	1,410	1,928	577	116	-	8,236
資本性支出	296	447	329	261	321	528	128	1,138	-	3,448
於2018年6月30日										
分部資產	5,136,622	4,592,221	2,873,788	3,932,901	3,226,475	4,545,997	928,613	956,049	(4,392,109)	21,800,557
其中：對聯營及合營企業的投資	233	-	-	-	-	-	-	1,715	-	1,948
未分配資產										120,294
資產總額										21,920,851
其中：非流動資產(1)	11,361	30,898	16,895	28,196	26,892	40,369	11,389	17,046	-	183,046
分部負債	(3,569,469)	(4,616,409)	(2,880,370)	(3,962,402)	(3,243,164)	(4,581,101)	(938,973)	(925,418)	4,392,109	(20,325,197)
未分配負債										(25,943)
負債總額										(20,351,140)
信貸承諾	35,403	510,562	256,114	325,462	229,401	314,771	55,707	85,971	-	1,813,391

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 經營分部(續)

地區經營分部(續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2017年1月1日至6月30日止期間										
外部利息收入	130,784	48,746	32,283	32,833	30,799	49,569	8,500	11,086	-	344,600
外部利息支出	(16,462)	(27,677)	(15,454)	(21,971)	(18,401)	(20,612)	(6,470)	(6,230)	-	(133,277)
分部間利息(支出)/收入	(98,289)	20,325	11,996	22,378	19,159	18,333	6,459	(361)	-	-
淨利息收入	16,033	41,394	28,825	33,240	31,557	47,290	8,489	4,495	-	211,323
手續費及佣金收入	9,838	9,294	6,835	5,990	5,684	7,724	1,664	233	-	47,262
手續費及佣金支出	(453)	(942)	(790)	(749)	(684)	(978)	(163)	(38)	-	(4,797)
手續費及佣金淨收入	9,385	8,352	6,045	5,241	5,000	6,746	1,501	195	-	42,465
淨交易收益(損失)	206	(75)	10	(1)	(17)	25	44	(1,562)	-	(1,370)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的 金融工具淨(損失)/收益	(38)	(13)	24	-	(1)	6	-	629	-	607
投資證券淨(損失)/收益	(96)	-	-	48	-	-	-	356	-	308
其他業務收入	1,321	545	447	215	202	1,930	34	21,292	-	25,986
營業收入	26,811	50,203	35,351	38,743	36,741	55,997	10,068	25,405	-	279,319
營業支出	(4,370)	(14,220)	(9,920)	(12,577)	(13,613)	(20,012)	(5,861)	(20,841)	-	(101,414)
資產減值損失	(217)	1,481	(4,789)	(20,092)	(6,228)	(12,400)	(2,231)	(221)	-	(44,697)
營業利潤	22,224	37,464	20,642	6,074	16,900	23,585	1,976	4,343	-	133,208
對聯營企業的投資損益	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
稅前利潤	22,226	37,464	20,642	6,074	16,900	23,585	1,976	4,343	-	133,210
所得稅費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,540)
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108,670
包括在營業支出中的折舊及攤銷	818	1,441	1,022	1,426	1,565	2,062	616	156	-	9,106
資本性支出	262	262	535	203	428	572	116	1,254	-	3,632
於2017年12月31日										
分部資產	5,245,493	4,685,961	2,721,293	3,673,909	3,087,743	4,353,179	946,065	926,250	(4,684,262)	20,955,631
其中：對聯營企業的投資	227	-	-	-	-	-	-	-	-	227
未分配資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,751
資產總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,053,382
其中：非流動資產(1)	11,782	31,931	17,599	29,337	28,021	41,821	11,843	12,875	-	185,209
分部負債	(3,874,946)	(4,691,262)	(2,720,278)	(3,690,361)	(3,084,338)	(4,362,114)	(950,890)	(901,129)	4,684,262	(19,591,056)
未分配負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,929)
負債總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,623,985)
信貸承諾	39,053	488,442	241,298	334,741	201,770	287,590	66,396	89,588	-	1,748,878

(1) 非流動資產包括物業和設備、投資性房地產、土地使用權、無形資產及其他長期資產。

49 經營分部(續)

業務經營分部

本集團的業務經營分部如下：

公司銀行業務

公司銀行業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構及金融機構提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括公司貸款及墊款、貿易融資、存款產品、對公理財及其他各類公司中間業務。

個人銀行業務

個人銀行業務分部涵蓋向個人客戶提供的金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、存款產品、銀行卡業務、個人理財服務及其他各類個人中間業務。

資金運營業務

資金運營業務分部涵蓋本集團的貨幣市場交易、回購交易、債務工具投資、自營或代客經營金融衍生及貴金屬業務。

其他業務

本業務分部範圍包括不能直接歸屬上述分部的本集團其餘業務，及未能合理地分配的若干總行資產、負債、收入或支出。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 經營分部(續)

業務經營分部(續)

	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金 運營業務	其他	合計
2018年1月1日至6月30日止期間					
外部利息收入	153,079	91,612	130,731	2,872	378,294
外部利息支出	(43,273)	(72,946)	(26,910)	(1,332)	(144,461)
分部間利息收入/(支出)	6,395	80,015	(86,410)	-	-
淨利息收入	116,201	98,681	17,411	1,540	233,833
手續費及佣金收入	25,729	21,795	-	972	48,496
手續費及佣金支出	(2,374)	(2,455)	(1)	(29)	(4,859)
手續費及佣金淨收入	23,355	19,340	(1)	943	43,637
淨交易收益	-	-	5,349	2,457	7,806
指定為以公允價值計量且其變動計入 損益的金融工具淨收益	19	73	3,038	-	3,130
投資證券淨(損失)/收益	(116)	-	1,042	22	948
其他業務收入	757	728	2,231	14,880	18,596
營業收入	140,216	118,822	29,070	19,842	307,950
營業支出	(33,831)	(41,595)	(9,739)	(15,834)	(100,999)
資產減值損失	(52,260)	(14,959)	1,497	317	(65,405)
營業利潤	54,125	62,268	20,828	4,325	141,546
對聯營企業的投資損益	-	-	-	6	6
稅前利潤	54,125	62,268	20,828	4,331	141,552
所得稅費用					(25,576)
本期利潤					115,976
包括在營業支出中的折舊及攤銷	1,846	4,843	1,461	86	8,236
資本性支出	473	1,439	471	1,065	3,448
於2018年6月30日					
分部資產	6,928,530	4,814,412	9,777,644	279,971	21,800,557
其中：對聯營及合營企業的投資	-	-	-	1,948	1,948
未分配資產					120,294
資產總額					21,920,851
分部負債	(7,882,358)	(10,476,927)	(1,794,669)	(171,243)	(20,325,197)
未分配負債					(25,943)
負債總額					(20,351,140)
信貸承諾	1,231,591	581,800	-	-	1,813,391

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 經營分部(續)

業務經營分部(續)

	公司 銀行業務	個人 銀行業務	資金 運營業務	其他	合計
2017年1月1日至6月30日止期間					
外部利息收入	139,875	75,398	126,229	3,098	344,600
外部利息支出	(41,786)	(71,749)	(18,799)	(943)	(133,277)
分部間利息收入/(支出)	1,279	80,133	(81,412)	-	-
淨利息收入	<u>99,368</u>	<u>83,782</u>	<u>26,018</u>	<u>2,155</u>	<u>211,323</u>
手續費及佣金收入	23,196	23,361	-	705	47,262
手續費及佣金支出	(2,133)	(2,641)	(1)	(22)	(4,797)
手續費及佣金淨收入	<u>21,063</u>	<u>20,720</u>	<u>(1)</u>	<u>683</u>	<u>42,465</u>
淨交易(損失)/收益	-	-	(1,382)	12	(1,370)
指定為以公允價值計量且其變動計入 損益的金融工具淨收益/(損失)	125	(221)	72	631	607
投資證券淨(損失)/收益	-	-	(46)	354	308
其他業務收入	1,093	1,077	4,502	19,314	25,986
營業收入	121,649	105,358	29,163	23,149	279,319
營業支出	(30,360)	(39,986)	(10,693)	(20,375)	(101,414)
資產減值損失	(46,135)	2,790	(1,190)	(162)	(44,697)
營業利潤	45,154	68,162	17,280	2,612	133,208
對聯營企業的投資損益	-	-	-	2	2
稅前利潤	<u>45,154</u>	<u>68,162</u>	<u>17,280</u>	<u>2,614</u>	<u>133,210</u>
所得稅費用					(24,540)
本期利潤					<u>108,670</u>
包括在營業支出中的折舊及攤銷	1,736	5,384	1,862	124	9,106
資本性支出	558	1,730	598	746	3,632
於2017年12月31日					
分部資產	6,584,597	4,468,376	9,635,618	267,040	20,955,631
其中：對聯營企業的投資	-	-	-	227	227
未分配資產					<u>97,751</u>
資產總額					<u>21,053,382</u>
分部負債	(7,306,002)	(10,302,042)	(1,826,344)	(156,668)	(19,591,056)
未分配負債					<u>(32,929)</u>
負債總額					<u>(19,623,985)</u>
信貸承諾	1,234,005	514,873	-	-	1,748,878

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部

本集團由縣域及城市金融業務組成的經營分部載列如下：

縣域金融業務

本集團縣域金融業務旨在通過遍佈中國境內的縣及縣級市的所有經營機構向縣域客戶提供廣泛的金融產品和服務。這些產品和服務主要包括貸款、存款、銀行卡服務以及中間業務。

城市金融業務

本集團城市金融業務包括不在縣域金融業務覆蓋範圍的其他所有業務，以及境外業務及子公司。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部(續)

	縣域 金融業務	城市 金融業務	抵銷	合計
2018年1月1日至6月30日止期間				
外部利息收入	84,584	293,710	-	378,294
外部利息支出	(44,575)	(99,886)	-	(144,461)
分部間利息收入/(支出)	56,149	(56,149)	-	-
淨利息收入	96,158	137,675	-	233,833
手續費及佣金收入	18,620	29,876	-	48,496
手續費及佣金支出	(1,964)	(2,895)	-	(4,859)
手續費及佣金淨收入	16,656	26,981	-	43,637
淨交易收益	18	7,788	-	7,806
指定為以公允價值計量且其變動計入 損益的金融工具淨收益	11	3,119	-	3,130
投資證券淨(損失)/收益	(7)	955	-	948
其他業務收入	1,965	16,631	-	18,596
營業收入	114,801	193,149	-	307,950
營業支出	(38,219)	(62,780)	-	(100,999)
資產減值損失	(34,130)	(31,275)	-	(65,405)
營業利潤	42,452	99,094	-	141,546
對聯營企業的投資損益	-	6	-	6
稅前利潤	42,452	99,100	-	141,552
所得稅費用				(25,576)
本期利潤				115,976
包括在營業支出中的折舊及攤銷	3,769	4,467	-	8,236
資本性支出	642	2,806	-	3,448
於2018年6月30日				
分部資產	7,941,946	13,979,729	(121,118)	21,800,557
其中：對聯營及合營企業的投資	-	1,948	-	1,948
未分配資產				120,294
資產總額				21,920,851
分部負債	(7,453,811)	(12,992,504)	121,118	(20,325,197)
未分配負債				(25,943)
負債總額				(20,351,140)
信貸承諾	489,989	1,323,402	-	1,813,391

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部(續)

	縣域 金融業務	城市 金融業務	抵銷	合計
2017年1月1日至6月30日止期間				
外部利息收入	76,052	268,548	-	344,600
外部利息支出	(43,054)	(90,223)	-	(133,277)
分部間利息收入/(支出)	50,408	(50,408)	-	-
淨利息收入	83,406	127,917	-	211,323
手續費及佣金收入	18,315	28,947	-	47,262
手續費及佣金支出	(1,862)	(2,935)	-	(4,797)
手續費及佣金淨收入	16,453	26,012	-	42,465
淨交易收益/(損失)	60	(1,430)	-	(1,370)
指定為以公允價值計量且其變動計入 損益的金融工具淨收益	3	604	-	607
投資證券淨收益	-	308	-	308
其他業務收入	2,367	23,619	-	25,986
營業收入	102,289	177,030	-	279,319
營業支出	(37,094)	(64,320)	-	(101,414)
資產減值損失	(22,668)	(22,029)	-	(44,697)
營業利潤	42,527	90,681	-	133,208
對聯營企業的投資損益	-	2	-	2
稅前利潤	42,527	90,683	-	133,210
所得稅費用				(24,540)
本期利潤				108,670
包括在營業支出中的折舊及攤銷	4,196	4,910	-	9,106
資本性支出	739	2,893	-	3,632
於2017年12月31日				
分部資產	7,585,643	13,400,362	(30,374)	20,955,631
其中：對聯營企業的投資	-	227	-	227
未分配資產				97,751
資產總額				21,053,382
分部負債	(7,097,974)	(12,523,456)	30,374	(19,591,056)
未分配負債				(32,929)
負債總額				(19,623,985)
信貸承諾	449,431	1,299,447	-	1,748,878

50 關聯方交易

(1) 本集團與財政部

於2018年6月30日，財政部直接持有本行39.21%(2017年12月31日：39.21%)的普通股股權。

財政部是國務院的組成部門，主要負責國家財政收支和稅收政策等。

本集團與財政部進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
資產		
持有國債及特別國債	586,334	604,345
應收財政部款項(附註27和附註29)	290,891	271,678
應收利息		
—國債及特別國債	5,531	6,132
—應收財政部款項	4,592	125
其他應收款	9,156	10,147
負債		
應付財政部款項(附註41)	4,018	3,154
財政部存入款項	14,807	8,127
應付利息	161	44
其他負債—代理財政部兌付國債	78	87
	6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
利息收入	13,479	27,566
利息支出	(169)	(91)
手續費及佣金收入	2,219	362
淨交易收益	129	-

本集團與財政部進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	%	%
債券投資及應收財政部款項	2.25-5.41	2.10-9.00
財政部存入款項	0.0001-3.12	0.0001-1.95

國債兌付承諾詳見「附註52或有負債及承諾」。

50 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司

中央匯金投資有限責任公司(以下簡稱「匯金公司」)是中國投資有限責任公司的全資子公司，註冊地為中國北京。匯金公司經國務院授權對國有金融機構進行股權投資，不從事其他商業性經營活動。匯金公司代表中國政府依法行使對本行的權利和義務。

於2018年6月30日，匯金公司直接持有本行40.03%(2017年12月31日：40.03%)的普通股股權。

與匯金公司的交易

本集團與匯金公司進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
資產		
客戶貸款及墊款	28,000	28,000
債券投資	26,706	13,839
應收利息	617	771
負債		
本行發行的保本理財產品	-	15,000
匯金公司存入款項	4,081	5,301
應付利息	104	122
	6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
利息收入	904	121
利息支出	(70)	(63)
淨交易收益	4	-

50 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司(續)

本集團與匯金公司進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2018年 %	2017年 %
客戶貸款及墊款	3.92-4.35	3.92
債券投資	2.75-5.15	3.16-4.20
本行發行的保本理財產品	4.37-4.41	2.95-3.73
匯金公司存入款項	0.30-1.76	0.30-1.76

與匯金旗下公司的交易

根據中央政府的指導，匯金公司對部分銀行及非銀行金融機構進行股權投資。本集團與這些銀行及非銀行金融機構在正常的商業條款下進行日常業務交易。本集團與這些銀行及非銀行金融機構交易的相關餘額如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
資產		
存放同業及其他金融機構款項	15,786	28,959
貴金屬租賃	77	2,061
拆放同業及其他金融機構款項	42,559	42,563
衍生金融資產	3,214	4,642
買入返售金融資產	14,607	30,335
客戶貸款及墊款	24,700	17,548
證券投資	793,614	742,623
負債		
同業及其他金融機構存放款項	98,690	39,220
同業及其他金融機構拆入款項	70,497	44,498
衍生金融負債	4,791	1,929
賣出回購金融資產款	1,056	16,405
權益		
優先股	2,000	2,000
表外項目		
本行發行的非保本理財產品	2,478	2,943

50 關聯方交易(續)

(3) 本集團和其他政府相關實體

除上述已披露關聯方交易外，本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體之間進行的銀行業務交易佔有較大比重。本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體根據正常商業條款及條件進行各類交易。這些交易主要包括提供信貸及擔保、存款、外匯交易、衍生產品交易、代理業務、承銷並分銷政府機構發行的債券、買賣及贖回政府機構發行的證券。

管理層認為與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易是在日常業務過程中進行的活動，這些活動不會受到集團和這些實體同屬政府的影響。本集團已建立產品與服務的定價政策，並且該政策並非基於客戶是否為政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體。

(4) 本行與其子公司

本行與子公司的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
資產		
拆放同業及其他金融機構款項	13,097	11,067
客戶貸款及墊款	3,721	3,649
應收利息	192	68
其他資產	32	7
負債		
同業及其他金融機構存放款項	4,014	4,771
同業及其他金融機構拆入款項	337	160
吸收存款	3,849	2,117
應付利息	49	42
其他負債	529	-
表外項目		
開出保函及擔保	10,481	10,357
6月30日止6個月期間		
	2018年	2017年
利息收入	109	103
手續費及佣金收入	711	765
其他業務收入	5	9
利息支出	(39)	(17)
手續費及佣金支出	-	(4)
營業支出	(5)	(5)

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

50 關聯方交易(續)

(4) 本行與其子公司(續)

	6月30日止6個月期間	
	2018年 %	2017年 %
拆放同業及其他金融機構款項	0.01-5.25	0.01-10.10
客戶貸款及墊款	2.04-4.79	1.73-3.92
同業及其他金融機構存放款項	0.01-4.75	0.01-4.75
同業及其他金融機構拆入款項	0-3.70	0.10
吸收存款	0.30-3.85	0.30-2.94

(5) 本集團與其聯營及合營企業

本集團與聯營及合營企業的交易以一般交易價格為定價基礎，按正常商業條款進行。

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
拆放同業及其他金融機構款項	-	133

	6月30日止6個月期間	
	2018年 %	2017年 %
拆放同業及其他金融機構款項	-	0.02

截至2018年6月30日止六個月期間和2017年6月30日止六個月期間，本集團與聯營及合營企業間的交易損益金額不重大。

(6) 關鍵管理人員

關鍵管理人員是指有權並負責計劃、指揮和控制本集團活動的人員。本集團關聯方還包括關鍵管理人員及其關係密切的家庭成員，以及關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影響的其他企業。本集團於日常業務中與上述關鍵管理人員及其關聯方進行正常的銀行業務交易。於2018年6月30日，本集團對上述關鍵管理人員及其關聯方的客戶貸款及墊款餘額為人民幣416.81萬元(2017年12月31日：人民幣305.84萬元)。

50 關聯方交易(續)

(7) 本集團與年金計劃

除正常的供款外，本集團與本行設立的年金計劃的交易及餘額如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
企業年金存入款項	-	135
	6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
利息支出	-	(149)

上述交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2018年 %	2017年 %
企業年金存入款項	-	0.03-6.20

51 結構化主體

(1) 納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的保本型理財產品

本集團發行及管理的保本型理財產品，集團對此等理財產品的本金提供承諾，並且將此等理財的投資和相應負債產品金額分別計入以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債。

其他納入合併範圍的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體包括本集團發行、管理和/或投資的部分資產管理計劃、基金產品以及資產證券化產品。由於本集團對此類結構化主體擁有權力，通過參與相關活動享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其可變回報，因此本集團對此類結構化主體存在控制。

於2018年6月30日，納入合併範圍的結構化主體的資產規模為人民幣4,585.51億元(2017年12月31日：人民幣4,824.41億元)。

51 結構化主體(續)

(2) 未納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體主要包括非保本理財產品，本集團未對此等理財產品的本金和收益提供任何承諾。理財業務主體主要投資於貨幣市場工具、債券以及信貸資產等固定收益類資產。作為這些產品的管理人，本集團代理客戶將募集到的理財資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產，根據產品運作情況分配收益給投資者。

於2018年6月30日，非保本理財產品投資的資產規模為人民幣15,083.18億元(2017年12月31日：人民幣15,805.27億元)，相應的本集團發行的未到期非保本理財產品的發售規模為人民幣11,850.38億元(2017年12月31日：人民幣13,688.78億元)。截至2018年6月30日止六個月期間，本集團於非保本理財產品中獲得的利益主要包括手續費及佣金淨收入計人民幣17.53億元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣45.83億元)，以及本集團與非保本理財產品資金拆借及買入返售交易產生的淨利息收入計人民幣3.78億元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣5.48億元)。

本集團與理財業務主體進行了拆出資金和買入返售的交易，上述交易基於市場價格進行定價。這些交易的餘額代表了本集團對理財業務主體的最大風險敞口。截至2018年6月30日止六個月期間，上述拆出資金和買入返售交易金額平均敞口以及加權平均期限分別為人民幣105.77億元以及5.28天(2017年度：人民幣231.68億元以及5.31天)，於2018年6月30日的敞口為人民幣1,515.87億元(2017年12月31日：人民幣848.62億元)。上述交易並非本集團的合同義務。於2018年6月30日和2017年12月31日，所有上述敞口金額均計入拆出資金和買入返售金融資產中。

截至2018年6月30日止六個月期間和2017年度，本集團與理財業務主體或任一第三方之間不存在由於上述理財產品導致的、增加本集團風險的協議性流動性安排、擔保或其他承諾，亦不存在本集團優先於其他方承擔理財產品損失的條款。截至2018年6月30日止六個月期間和2017年度，本集團發行的非保本理財產品對本集團利益未造成損失，也未遇到財務困難。

51 結構化主體(續)

(2) 未納入合併範圍內的結構化主體(續)

本集團持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體

為了更好地運用資金獲取收益，本集團投資於部分其他機構發行或管理的未納入合併範圍的結構化主體，相關損益列示在淨交易收益或損失以及利息收入中。這些未合併結構化主體主要為本集團投資的資產管理產品、基金產品及資產支援證券。於2018年6月30日，本集團持有以上未納入合併範圍的結構化主體的賬面價值和由此產生的最大風險敞口為人民幣474.44億元(2017年12月31日：人民幣452.30億元)，於2018年6月30日，分別在本集團資產負債表的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資及以攤余成本計量的金融投資中列示(2017年12月31日：分別在本集團資產負債表的指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、可供出售金融資產、持有至到期投資及應收款項類投資分類中列示)。上述本集團持有投資的未納入合併範圍的結構化主體的總體規模，無公開可獲得的市場資料。

52 或有負債及承諾

法律訴訟及其他

本行及子公司在正常業務過程中因若干法律訴訟事項作為被告人。於2018年6月30日，根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已作出的準備為人民幣61.61億元(2017年12月31日：人民幣62.40億元)，並在「附註41、其他負債」中進行了披露。本集團管理層認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

於2016年9月28日，本行及紐約分行共同與美國紐約聯邦儲備銀行簽署一項禁止令。於2016年11月4日，本行及紐約分行共同與美國紐約金融服務局簽署一項同意令，並向美國紐約金融服務局支付罰金。於2016年12月31日，上述支付的罰金已反映在本集團的2016年度財務報表中。

本行及紐約分行正在積極回應上述兩項指令下的相關要求，相關美國監管機構是否會採取進一步的監管行動，是基於執行該等指令下相關要求後的監管結論，本集團認為目前無法估計，於2018年6月30日，未予計提預計負債。

資本承諾

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
已簽訂合同但未撥付	4,453	5,062

此外，於2018年6月30日和2017年12月31日，本集團無對被投資單位的股權投資承諾。

52 或有負債及承諾(續)

信貸承諾

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
貸款承諾		
—原到期日在1年以下	58,247	58,038
—原到期日在1年以上(含1年)	704,867	669,524
	<hr/>	<hr/>
小計	763,114	727,562
	<hr/>	<hr/>
銀行承兌匯票	210,995	233,788
信用卡承諾	485,344	426,668
開出保函及擔保	216,065	220,826
開出信用證	137,873	140,034
	<hr/>	<hr/>
合計	1,813,391	1,748,878
	<hr/>	<hr/>

信貸承諾包括對客戶提供的信用卡授信額度和一般信用額度，該一般信用額度可以通過貸款或開出信用證、開出保函及擔保或銀行承兌匯票等形式實現。

按信用風險加權計算的信貸承諾金額

信貸承諾信用風險加權金額體現了與信貸承諾相關的交易對手的信用風險，其計算參照銀保監會頒佈並於2013年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的要求進行，金額大小取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。於2018年6月30日和2017年12月31日，信貸承諾相關的信用風險加權金額按內部評級法計量。

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
信貸承諾的信用風險加權金額	908,955	866,063
	<hr/>	<hr/>

52 或有負債及承諾(續)

經營租賃承諾

於各報告期末，本集團作為承租人對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約項下最低租賃付款額到期情況如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
一年以內	3,792	3,892
一至二年	2,758	2,950
二至三年	1,883	2,023
三至五年	1,955	2,069
五年以上	880	1,005
合計	<u>11,268</u>	<u>11,939</u>

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團於營業支出「附註11 營業支出」中確認的經營租賃費用為人民幣22.62億元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣23.58億元)。

融資租賃承諾

於2018年6月30日，本集團無作為出租人對外簽訂的不可撤銷的融資租賃合約承諾(2017年12月31日：無)。

於2018年6月30日，本集團記錄在客戶貸款及墊款中的應收融資租賃款總額為人民幣357.33億元(2017年12月31日：人民幣365.00億元)，其剩餘期限情況如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
已逾期	833	3,317
一年以內	5,397	6,235
一至五年	19,209	17,245
五年以上	10,294	9,703
合計	<u>35,733</u>	<u>36,500</u>

52 或有負債及承諾(續)

擔保物

作為抵質押物的資產

於各報告期末，本集團在賣出回購交易中用作抵質押物的資產賬面價值如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
債券	120,647	328,469
票據	-	183
合計	<u>120,647</u>	<u>328,652</u>

如「附註 38 賣出回購金融資產款」所披露，回購協議均在協議生效日起 12 個月內到期。

賣出回購交易中，部分屬於賣斷式交易，相關擔保物權利已轉移給交易對手，見「附註 53 金融資產的轉讓」。

此外，本集團部分債券投資及存放同業款項按監管要求用作衍生或向中央銀行借款等交易的抵質押物。於 2018 年 6 月 30 日，本集團上述抵質押物賬面價值為人民幣 6,626.75 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 7,034.92 億元)。

收到的擔保物

本集團在相關證券借貸業務和買入返售「附註 23 買入返售金融資產」業務中接受了債券和票據作為抵質押物。於 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集團無可以出售或再次向外抵押的抵質押物。

國債兌付承諾

本集團受財政部委託作為其代理人承銷國債。國債持有人可以要求提前兌付持有的國債，而本集團亦有義務對國債履行兌付責任。本集團國債提前兌付金額為國債本金及根據提前兌付協議決定的應付利息。

於 2018 年 6 月 30 日，本集團具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣 638.33 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 654.19 億元)。上述國債的原始期限為三至五年不等。管理層認為在該等國債到期日前，本集團所需兌付的國債金額並不重大。

財政部對提前兌付的國債不會實時兌付，但會在國債到期時兌付本金和按發行協議約定支付利息。

證券承銷承諾

於 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集團均無未履行的證券承銷承諾。

53 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或者特殊目的主體，這些金融資產轉讓若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。

信貸資產證券化

在日常交易中，本集團將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

於 2018 年 6 月 30 日，未到期的已轉讓信貸資產減值前賬面原值為人民幣 220.85 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 245.31 億元)。其中，已轉讓的不良信貸資產賬面原值為人民幣 117.23 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 117.23 億元)，本集團認為符合完全終止確認條件。已轉讓的非不良信貸資產賬面原值為人民幣 103.63 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 128.08 億元)，本集團繼續涉入了該轉讓的信貸資產。於 2018 年 6 月 30 日，本集團繼續確認的資產價值為人民幣 10.70 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 29.41 億元)，並已劃分為客戶貸款及墊款。同時本集團由於該事項確認了相同金額的繼續涉入資產和繼續涉入負債。

不良貸款轉讓

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團通過向第三方轉讓的方式共處置不良貸款賬面餘額人民幣 121.75 億元(截至 2017 年 6 月 30 日止六個月期間：人民幣 150.37 億元)。本集團根據評估對上述轉讓的不良貸款進行了終止確認。

賣斷式賣出回購交易

在賣出回購交易中，作為抵押品而轉移的金融資產未終止確認。於 2018 年 6 月 30 日，相關擔保物權利已轉移給交易對手的賣斷式交易所對應的債券投資金額為人民幣 454.44 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 406.47 億元)，已包括在「附註 52 或有負債及承諾」擔保物的披露中。

證券借出交易

於證券借出交易中，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於 2018 年 6 月 30 日，本集團在證券借出交易中轉讓資產的賬面價值為人民幣 553.38 億元(2017 年 12 月 31 日：人民幣 673.73 億元)。

54 金融風險管理

概述

本集團金融風險管理的目標是在滿足監管部門、存款人和其他利益相關者對銀行穩健經營要求的前提下，在可接受的風險範圍內，實現投資者利益的最大化。

本集團通過制定風險管理政策，設定適當的風險限額及控制程序以識別、分析、監控和報告風險情況，通過銀行信息系統提供開展風險管理活動的相關及時信息。本集團還定期複核風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品及行業最佳做法的新變化。

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險等。其中，市場風險包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

風險管理架構

本集團董事會負責制定本集團總體風險偏好，審議和批准本集團風險管理的目標和戰略。

風險管理框架包括：本集團高級管理層負有整體管理責任，負責風險管理的各個方面，包括實施風險管理策略、措施和信貸政策，批准風險管理的內部制度、措施和程序，設立風險管理部等相關部門來管理集團的主要風險。

54.1 信用風險

信用風險管理

信用風險是指因債務人或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的客戶貸款及墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的客戶貸款及墊款、資金運營業務以及表外信用風險敞口。

本集團信用風險管理組織體系主要由董事會及其下設風險管理委員會、高級管理層及其下設風險管理委員會、貸款審查委員會、資產處置委員會以及風險管理部、信用管理部、信用審批部和各前臺客戶部門等構成，實施集中統一管理和分級授權。

本集團對包括授信調查和申報、授信審查審批、貸款發放、貸後監控和不良貸款管理等環節的信貸業務全流程實行規範化管理，通過嚴格規範信貸操作流程，強化貸前調查、評級授信、審查審批、放款審核和貸後監控全流程管理，提高押品風險緩釋效果，加快不良貸款清收處置，推進信貸管理系統升級改造等手段全面提升本集團的信用風險管理水平。

當本集團執行了所有必要的程序後仍認為無法合理預期可收回金融資產的整體或一部分時，則將其進行核銷。表明無法合理預期可收回款項的跡象包括：(1)強制執行已終止，以及(2)本集團的收回方法是沒收並處置擔保品，但仍逾期擔保品的價值無法覆蓋全部本息。

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

信用風險管理(續)

2018年上半年，本行聚焦优化信贷业务结构和防范化解重大风险，推动全行信贷业务高质量发展。加强产能过剩和高风险行业管控，有序推进风险化解。重点推进以改善资产质量为目的的“净表计划”，加大清收处置力度。

除信貸資產會給本集團帶來信用風險外，對於資金運營業務，本集團謹慎選擇具備適當信用水平的交易對手、平衡信用風險與投資收益率、綜合參考內外部信用評級信息、分級授信，並運用適時的額度管理系統審查調整授信額度等方式，對資金運營業務的信用風險進行管理。此外，本集團為客戶提供表外承諾和擔保業務，因此存在客戶違約而需本集團代替客戶付款的可能性，並承擔與貸款相近的風險，因此本集團對此類業務適用信貸業務相類似的風險控制程序及政策來降低該信用風險。

預期信用損失計量

自2018年1月1日新金融工具準則首次執行，本集團運用“預期信用損失模型”計提以攤余成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同的減值準備。

本集團進行金融資產預期信用損失減值測試的方法包括風險參數模型法和現金流折現模型法。個人客戶信用類資產，以及劃分為階段一和階段二的法人客戶信用類資產，適用風險參數模型法；劃分為階段三的法人客戶信用類資產，適用現金流折現模型法。

本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估，預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用狀況（例如，客戶違約的可能性及相應損失）。本集團根據會計準則的要求在預期信用風險的計量中使用了判斷、假設和估計，包括：

- 預期信用損失計量的參數
- 信用風險顯著增加的判斷標準
- 已發生信用減值資產的定義
- 前瞻性信息

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團以當前風險管理所使用的內部評級體系為基礎，根據新金融工具準則的要求，考慮歷史統計資料（如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來 12 個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以內部評級模型結果為基礎進行調整，加入前瞻性信息，以反映當前宏觀經濟環境下的債務人時點違約概率；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度做出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先順序，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比；
- 違約風險敞口是指，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團進行金融資產的損失階段劃分時充分考慮反映其信用風險是否出現顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。主要考慮因素有監管及經營環境、內外部信用評級、償債能力、經營能力、貸款合同條款、還款行為等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

本集團通過設置定量、定性標準以判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加，判斷標準主要包括債務人違約概率的變化、信用風險分類的變化以及其他表明信用風險顯著增加的情況。在判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團未推翻準則關於逾期超過30天即為信用風險顯著增加的假設。

如果在報告日金融工具被確定為具有較低信用風險，本集團假設該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。本集團將內部評級與全球公認的低信用風險定義(例如外部“投資等級”評級)相一致的金融工具，確定為具有較低信用風險。

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

已發生信用減值資產的定義

在新金融工具準則下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他債務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 債務人對本集團的任何本金、墊款、利息或投資的公司債券逾期超過 90 天。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史資料分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，國內生產總值(GDP)、貨幣供應量(M2)、消費者物價指數(CPI)等。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團綜合考慮內外部資料、專家預測以及統計分析確定這些經濟指標與違約概率和違約損失率之間的關係。本集團至少每年對這些經濟指標進行評估預測，並提供未來的最佳估計，並定期檢測評估結果。

本集團結合統計分析及專家判斷結果來確定多種情景下的經濟預測及其權重。本集團以加權的12個月預期信用損失（第一階段）或加權的整個存續期預期信用損失（第二階段及第三階段）計量相關的減值準備。上述加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息

在不考慮任何可利用的抵質押物或其他信用增級措施時，最大信用風險敞口信息反映了各報告期末信用風險敞口的最壞情況。本集團信用風險敞口主要來源於信貸業務以及資金業務。此外，表外項目如貸款承諾、信用卡承諾、銀行承兌匯票、開出保函及擔保，以及信用證等與貸款及應收款類似也包含信用風險。

最大信用風險敞口列報如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
存放中央銀行款項	2,859,672	2,788,122
存放同業及其他金融機構款項	104,728	130,245
拆放同業及其他金融機構款項	424,382	505,269
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	607,145	不適用
為交易而持有的金融資產	不適用	193,551
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	不適用	368,051
衍生金融資產	31,190	28,284
買入返售金融資產	367,812	540,386
客戶貸款及墊款	11,001,367	10,316,311
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融投資	1,541,400	不適用
可供出售金融資產	不適用	1,398,884
以攤余成本計量的金融投資	4,223,651	不適用
持有至到期投資	不適用	3,489,135
應收款項類投資	不適用	659,223
其他金融資產	214,139	155,111
小計	21,375,486	20,572,572
信貸承諾	1,793,446	1,745,342
合計	23,168,932	22,317,914

本集團已採取一系列的政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，常用的方法包括要求借款人交付保證金、提供抵質押物或擔保。本集團需要取得的擔保物金額及類型基於對交易對手的信用風險評估決定。對於擔保物類型和評估參數本集團制定了相關指引。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

擔保物主要包括以下幾種類型：

- 個人住房貸款通常以房產作為抵押物；
- 除個人住房貸款之外的其他個人貸款及對公貸款，通常以房地產或借款人的其他資產作為抵押物；
- 買入返售協議下的抵質押物主要包括債券、票據。

本集團管理層會定期檢查抵質押物市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款

客戶貸款及墊款的風險集中度按地區和行業劃分如下表列示。

(1) 客戶貸款及墊款按地區分佈情況如下：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司貸款及墊款				
總行	295,747	4.2	246,123	3.7
長江三角洲	1,512,562	21.3	1,420,351	21.2
珠江三角洲	799,517	11.2	762,152	11.3
環渤海地區	1,114,616	15.6	1,061,001	15.8
中部地區	986,469	13.9	929,075	13.8
西部地區	1,701,005	23.9	1,629,197	24.3
東北地區	295,862	4.2	287,187	4.3
境外及其他	410,559	5.7	379,633	5.6
小計	<u>7,116,337</u>	<u>100.0</u>	<u>6,714,719</u>	<u>100.0</u>
個人貸款及墊款				
總行	68	-	74	-
長江三角洲	1,057,072	24.3	994,938	25.0
珠江三角洲	946,047	21.8	873,154	21.8
環渤海地區	663,283	15.3	621,563	15.5
中部地區	665,499	15.3	590,247	14.7
西部地區	848,258	19.5	778,946	19.4
東北地區	156,966	3.6	141,351	3.5
境外及其他	9,608	0.2	5,619	0.1
小計	<u>4,346,801</u>	<u>100.0</u>	<u>4,005,892</u>	<u>100.0</u>
客戶貸款及墊款總額	<u>11,463,138</u>		<u>10,720,611</u>	

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(2) 客戶貸款及墊款按行業分佈情況如下：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司貸款及墊款				
交通運輸、倉儲 和郵政業	1,346,311	18.9	1,268,677	18.9
製造業	1,322,772	18.6	1,286,480	19.2
租賃和商務服務業	904,916	12.7	803,575	12.0
電力、熱力、燃氣 及水生產和供應業	871,382	12.2	812,850	12.1
房地產業	596,467	8.4	573,248	8.5
水利、環境和公共 設施管理業	419,458	5.9	372,581	5.5
批發和零售業	410,992	5.8	405,678	6.0
金融業	395,595	5.6	373,461	5.6
建築業	263,348	3.7	227,238	3.4
採礦業	227,278	3.2	232,699	3.5
其他行業	357,818	5.0	358,232	5.3
小計	<u>7,116,337</u>	<u>100.0</u>	<u>6,714,719</u>	<u>100.0</u>
個人貸款及墊款				
個人住房	3,401,007	78.3	3,133,503	78.3
個人生產經營	205,606	4.7	205,549	5.1
個人消費	158,968	3.7	142,184	3.5
信用卡透支	345,043	7.9	317,547	7.9
其他	236,177	5.4	207,109	5.2
小計	<u>4,346,801</u>	<u>100.0</u>	<u>4,005,892</u>	<u>100.0</u>
客戶貸款及墊款總額	<u><u>11,463,138</u></u>		<u><u>10,720,611</u></u>	

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(3) 客戶貸款及墊款總額按合同約定期限及擔保方式分佈情況如下：

	2018年6月30日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
信用貸款	1,652,825	629,014	1,087,201	3,369,040
保證貸款	594,432	339,278	446,570	1,380,280
抵押貸款	803,849	422,926	3,992,909	5,219,684
質押貸款	324,034	87,191	1,082,909	1,494,134
合計	3,375,140	1,478,409	6,609,589	11,463,138

	2017年12月31日			合計
	1年以內	1至5年	5年以上	
信用貸款	1,266,909	620,786	1,028,232	2,915,927
保證貸款	606,458	327,650	425,404	1,359,512
抵押貸款	817,342	409,405	3,718,936	4,945,683
質押貸款	438,651	79,322	981,516	1,499,489
合計	3,129,360	1,437,163	6,154,088	10,720,611

(4) 逾期貸款

	2018年6月30日				合計
	逾期1天 至90天	逾期91 至360天	逾期361天 至3年	逾期 3年以上	
信用貸款	11,609	7,151	1,456	1,742	21,958
保證貸款	13,786	21,309	13,988	4,308	53,391
抵押貸款	43,018	35,283	36,209	8,162	122,672
質押貸款	6,603	1,821	2,313	1,226	11,963
合計	75,016	65,564	53,966	15,438	209,984

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(4) 逾期貸款(續)

	2017年12月31日				合計
	逾期1天 至90天	逾期91 至360天	逾期361天 至3年	逾期 3年以上	
信用貸款	6,489	6,984	2,015	1,249	16,737
保證貸款	22,362	12,158	17,004	5,864	57,388
抵押貸款	51,287	29,410	43,171	8,885	132,753
質押貸款	10,962	968	3,135	2,123	17,188
合計	91,100	49,520	65,325	18,121	224,066

任何一期本金或利息逾期1天，整筆貸款將歸類為逾期貸款。

(5) 客戶貸款及墊款的信用質量

於2018年6月30日，客戶貸款及墊款的信用質量按階段劃分的披露信息，請參見附注24。

		2017年 12月31日
未逾期且未減值	(i)	10,471,150
已逾期但未減值	(ii)	55,429
已減值	(iii)	194,032
小計		10,720,611
客戶貸款及墊款減值損失準備		(404,300)
客戶貸款及墊款淨額		10,316,311

(i)未逾期且未減值的客戶貸款及墊款

	2017年12月31日		合計
	正常	關注	
公司貸款及墊款	6,234,570	298,077	6,532,647
個人貸款及墊款	3,934,840	3,663	3,938,503
合計	10,169,410	301,740	10,471,150

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(5) 客戶貸款及墊款的信用質量(續)

(ii) 已逾期但未減值的客戶貸款及墊款

	2017年12月31日				其中： 抵質押物 覆蓋的敞口
	逾期1 至30天	逾期31 至60天	逾期61 至90天	合計	
公司貸款及墊款	24,500	460	8	24,968	20,477
個人貸款及墊款	19,365	6,514	4,582	30,461	22,174
合計	43,865	6,974	4,590	55,429	42,651

(iii) 已減值的客戶貸款及墊款

	2017年12月31日		
	賬面原值	減值損失準備	賬面淨值
個別評估	159,805	(122,311)	37,494
組合評估	34,227	(26,723)	7,504
合計	194,032	(149,034)	44,998

包括：

	2017年12月31日
個別評估的減值客戶貸款及墊款	159,805
個別評估的減值客戶貸款及墊款佔客戶貸款 及墊款總額的比例	1.49%
其中：抵質押物覆蓋的敞口	24,802

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(5) 客戶貸款及墊款的信用質量

(iii)已減值的客戶貸款及墊款(續)

已減值的客戶貸款及墊款按地域劃分分佈情況如下：

	2017年12月31日	
	金額	佔比(%)
總行	7	-
長江三角洲	29,460	15.2
珠江三角洲	26,957	13.9
環渤海地區	39,031	20.1
中部地區	27,377	14.1
西部地區	59,314	30.6
東北地區	8,438	4.3
境外及其他	3,448	1.8
合計	<u>194,032</u>	<u>100.0</u>

(6) 重組貸款及墊款

重組貸款是指本集團與財務狀況惡化或無法如期還款的借款人重新商定合同條款的貸款。本集團考慮到借款人的財務困難與借款人達成協議或者依據法院的裁定而做出了讓步。於2018年6月30日，本集團重組貸款及墊款餘額為人民幣565.38億元(2017年12月31日：人民幣551.20億元)。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團將部分貸款進行了債務重組，確認了公允價值為人民幣1.01億元的股權。在上述債務重組中，本集團確認的債務重組損失不重大。

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(7) 信用增級安排下取得的抵債資產

該等資產已作為抵債資產在「附註 19 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」及「附註 33 其他資產」中反映。

債務工具

債務工具的信用質量

- (1) 下表列示了新金融工具準則下以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以攤余成本計量的債務工具的預期信用損失減值階段情況：

	2018年6月30日			合計
	階段一(i)	階段二	階段三	
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	1,543,534	8,566	17	1,552,117
以攤余成本計量的金融投資	4,221,886	1,047	718	4,223,651
合計	5,765,420	9,613	735	5,775,768

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

(i) 階段一的債務工具

債務工具類別	2018年6月30日		
	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的金融投資	以攤余成本計量 的金融投資	合計
債券—按發行方劃分：			
政府	539,029	2,115,771	2,654,800
公共實體及准政府	278,749	1,308,879	1,587,628
金融機構	544,402	242,884	787,286
公司	170,638	148,817	319,455
財政部特別國債	-	93,300	93,300
應收財政部款項	-	290,891	290,891
憑證式國債及儲蓄式 國債	-	3,619	3,619
其他	10,716	22,333	33,049
合計	1,543,534	4,226,494	5,770,028
減：減值準備(ii)	-	(4,608)	(4,608)
階段一的債務工具 賬面價值	1,543,534	4,221,886	5,765,420

(ii) 於2018年6月30日，本集團對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券計提的減值準備為人民幣49.65億元，計入其他綜合收益。

(iii) 於2018年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以攤余成本計量的債務工具在預期信用損失減值階段二和階段三的主要為公司債券，其賬面原值合計為人民幣124.76億元，減值準備合計為人民幣33.54億元，其中減值準備合計人民幣12.26億元於其他綜合收益中核算。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

- (2) 下表列示了原金融工具準則下持有至到期投資及應收款項類投資的賬面價值和減值準備：

		2017年12月31日
未逾期且未減值	(i)	4,152,386
已減值	(ii)	6,498
小計		<u>4,158,884</u>
減值損失準備		<u>(10,526)</u>
持有至到期投資與應收款項類投資 賬面價值		<u><u>4,148,358</u></u>

(i) 未逾期且未減值債務工具

2017年12月31日					
	以公允價值計 量且其變動計 入損益的金融 資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款項 類投資	合計
債券—按發行方劃分：					
政府	31,464	510,794	1,774,655	169,336	2,486,249
公共機構及准政府	140,712	312,292	1,269,267	-	1,722,271
金融機構	103,650	398,098	302,240	81,075	885,063
公司	60,762	177,655	149,146	13,273	400,836
財政部特別國債	-	-	-	93,300	93,300
應收財政部款項	-	-	-	271,678	271,678
憑證式國債及儲蓄式國債	-	-	-	3,612	3,612
其他	12,835	-	-	24,804	37,639
合計	<u>349,423</u>	<u>1,398,839</u>	<u>3,495,308</u>	<u>657,078</u>	<u>5,900,648</u>

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

(ii) 已減值債務工具

	2017年12月31日		
	持有至 到期投資	應收款 項類投資	合計
公司債券	-	2,614	2,614
其他	-	3,884	3,884
合計	-	6,498	6,498
減值損失準備	-	(3,068)	(3,068)
已減值持有至到期投資及應收款項類 投資淨額	-	3,430	3,430

於2017年12月31日，本集團已發生減值的可供出售債券賬面價值為人民幣0.45億元，本集團對這部分減值的可供出售債券計提的減值準備為人民幣3.12億元。

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

(3) 債務工具按照信用評級進行分類

本集團採用信用評級方法監控持有的債券組合信用風險狀況。評級參照債券發行機構所在國家主要評級機構的評級。於資產負債表日債券投資賬面價值按投資評級分佈如下：

		2018年6月30日					
		未評級(i)	AAA	AA	A	A以下	合計
債券—按發行方劃分：							
政府		1,678,546	985,745	13,910	4,733	58	2,682,992
公共實體及准政府		1,551,419	186,410	2,021	12,646	-	1,752,496
金融機構		587,675	190,175	26,332	100,037	36,872	941,091
公司	(ii)	65,687	285,911	1,793	27,447	21,034	401,872
財政部特別國債		93,300	-	-	-	-	93,300
應收財政部款項		290,891	-	-	-	-	290,891
憑證式國債及儲蓄式國債		5,512	-	-	-	-	5,512
其他		82,960	-	-	-	-	82,960
合計		4,355,990	1,648,241	44,056	144,863	57,964	6,251,114
		2017年12月31日					
		未評級(i)	AAA	AA	A	A以下	合計
債券—按發行方劃分：							
政府		1,607,333	867,410	5,072	1,731	56	2,481,602
公共實體及准政府		1,483,157	176,302	2,391	60,193	-	1,722,043
金融機構		551,733	194,393	27,860	78,676	30,349	883,011
公司	(ii)	50,568	305,743	3,224	24,994	18,341	402,870
財政部特別國債		93,300	-	-	-	-	93,300
應收財政部款項		271,678	-	-	-	-	271,678
憑證式國債及儲蓄式國債		3,612	-	-	-	-	3,612
其他		54,846	-	-	-	-	54,846
合計		4,116,227	1,543,848	38,547	165,594	48,746	5,912,962

54 金融風險管理(續)

54.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

(3) 債務工具按照信用評級進行分類(續)

- (i) 本集團持有的未評級債務工具主要為政策性銀行金融債券、國債和地方政府債券及應收財政部款項。
- (ii) 於2018年6月30日，本集團包含在公司債券中的計人民幣183.84億元的超級短期融資券(2017年12月31日：人民幣171.10億元)，基於發行人評級信息分析上述信用風險。

54.2 流動性風險

流動性風險是負債到期時缺乏資金還款的風險。資產和負債的現金流或期限的不匹配，均可能產生上述風險。

本集團的資產負債管理部通過下列方法對其流動性風險進行管理：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎；
- 預測未來現金流量和評估流動資產水平；
- 保持高效的內部資金撥劃機制；
- 定期執行壓力測試。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.2 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析

下表按照報告期末至合同到期日的剩餘期限對金融資產和金融負債進行到期日分析：

	2018年6月30日								
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	合計
現金及存放中央銀行款項	-	321,608	7,215	2,135	1,143	-	-	2,631,453	2,963,554
存放同業及其他金融機構款項	-	69,474	8,881	14,964	5,499	3,410	2,500	-	104,728
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	146,088	85,718	151,528	37,276	3,772	-	424,382
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	3,159	41,864	54,188	168,205	245,902	111,037	23,273	647,628
衍生金融資產	-	-	5,655	5,908	17,395	1,515	717	-	31,190
買入返售金融資產	3,872	-	337,989	5,418	20,533	-	-	-	367,812
客戶貸款及墊款	28,501	-	458,224	567,505	2,584,459	2,276,956	5,085,722	-	11,001,367
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	-	-	61,155	114,058	345,940	840,246	190,718	2,210	1,554,327
以攤余成本計量的金融投資	-	22	48,980	76,586	343,775	2,279,943	1,474,345	-	4,223,651
其他金融資產	2,078	80,524	37,469	41,211	51,063	1,638	156	-	214,139
金融資產總額	34,451	474,787	1,153,520	967,691	3,689,540	5,686,886	6,868,967	2,656,936	21,532,778
向中央銀行借款	-	(30)	(10)	(76,650)	(325,600)	(445)	-	-	(402,735)
同業及其他金融機構存放款項	-	(610,626)	(53,223)	(235,440)	(138,130)	(24,686)	(850)	-	(1,062,955)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(140,661)	(99,974)	(51,754)	(3,547)	(7,797)	-	(303,733)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	(20,090)	(136,020)	(91,920)	(63,104)	(3,717)	(37)	-	(314,888)
衍生金融負債	-	-	(4,609)	(4,588)	(22,044)	(700)	(199)	-	(32,140)
賣出回購金融資產款	-	-	(76,072)	(24,604)	(12,406)	(328)	-	-	(113,410)
吸收存款	-	(10,486,369)	(460,562)	(925,324)	(2,992,396)	(2,075,161)	(121)	-	(16,939,933)
已發行債務證券	-	-	(44,864)	(205,308)	(136,242)	(43,412)	(238,361)	-	(668,187)
其他金融負債	-	(135,056)	(14,408)	(27,168)	(83,840)	(76,921)	(54,133)	-	(391,526)
金融負債總額	-	(11,252,171)	(930,429)	(1,690,976)	(3,825,516)	(2,228,917)	(301,498)	-	(20,229,507)
淨頭寸	34,451	(10,777,384)	223,091	(723,285)	(135,976)	3,457,969	6,567,469	2,656,936	1,303,271

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.2 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2017年12月31日							合計	
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上		無期限
現金及存放中央銀行款項	-	151,906	3,740	2,403	5,952	-	-	2,732,618	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	-	48,237	58,819	9,001	13,807	381	-	-	130,245
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	226,817	80,021	153,026	41,519	3,886	-	505,269
為交易而持有的金融資產	-	1,089	12,546	33,069	68,200	75,772	3,964	-	194,640
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	-	37,565	107,387	51,978	125,641	47,457	13,297	383,325
衍生金融資產	-	-	4,497	4,850	17,604	1,029	304	-	28,284
買入返售金融資產	3,872	-	499,251	17,869	19,394	-	-	-	540,386
客戶貸款及墊款	23,581	-	499,209	646,162	2,345,151	2,115,703	4,686,505	-	10,316,311
可供出售金融資產	-	-	133,444	102,788	139,887	753,385	285,678	11,238	1,426,420
持有至到期投資	-	-	54,929	128,831	269,426	1,791,968	1,243,981	-	3,489,135
應收款項類投資	-	143	2,842	22,286	46,800	127,629	459,523	-	659,223
其他金融資產	2,321	28,530	38,751	33,884	50,971	544	110	-	155,111
金融資產總額	29,774	229,905	1,572,410	1,188,551	3,182,196	5,033,571	6,731,408	2,757,153	20,724,968
向中央銀行借款	-	(30)	(40,000)	(70,540)	(354,923)	(454)	-	-	(465,947)
同業及其他金融機構存放款項	-	(495,065)	(220,930)	(126,369)	(73,107)	(59,259)	-	-	(974,730)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(96,494)	(115,380)	(57,125)	(6,330)	(4,732)	-	(280,061)
為交易而持有的金融負債	-	(21,118)	-	-	-	-	-	-	(21,118)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	-	(163,471)	(110,444)	(91,841)	(4,860)	(38)	-	(370,654)
衍生金融負債	-	-	(2,230)	(3,990)	(23,957)	(497)	(198)	-	(30,872)
賣出回購金融資產款	-	-	(277,813)	(28,113)	(13,535)	(328)	-	-	(319,789)
吸收存款	-	(10,030,752)	(535,504)	(1,249,943)	(2,551,584)	(1,826,342)	(154)	-	(16,194,279)
已發行債務證券	-	-	(44,803)	(94,537)	(97,102)	(43,679)	(194,896)	-	(475,017)
其他金融負債	-	(100,567)	(21,696)	(78,555)	(74,326)	(82,131)	(36,791)	-	(394,066)
金融負債總額	-	(10,647,532)	(1,402,941)	(1,877,871)	(3,337,500)	(2,023,880)	(236,809)	-	(19,526,533)
淨頭寸	29,774	(10,417,627)	169,469	(689,320)	(155,304)	3,009,691	6,494,599	2,757,153	1,198,435

54 金融風險管理(續)

54.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析

可用於償還所有負債及用於支付發行在外信貸承諾的資產包括現金及存放中央銀行款項、存放及拆放同業及其他金融機構款項、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、買入返售金融資產等。在正常經營過程中，大部分活期存款及到期的定期存款並不會立即被提取而是繼續留在本集團，另外以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(新金融工具準則)和可供出售金融資產(原金融工具準則)也可以在需要時處置取得資金用於償還到期債務。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析(續)

下表按照報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了非衍生金融資產和金融負債的未折現現金流：

	2018年6月30日							合計	
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上		無期限
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	321,608	7,218	3,257	1,143	-	-	2,631,453	2,964,679
存放同業及其他金融機構款項	-	69,475	8,985	15,226	5,989	4,859	2,505	-	107,039
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	147,543	87,854	156,745	39,753	4,365	-	436,260
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	3,159	43,538	57,881	181,710	276,701	126,554	23,273	712,816
買入返售金融資產	3,872	-	338,837	5,570	21,358	-	-	-	369,637
客戶貸款及墊款	126,389	-	533,723	684,649	3,029,435	3,508,601	7,384,325	-	15,267,122
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	-	-	64,624	122,975	384,856	947,336	226,834	2,210	1,748,835
以攤余成本計量的金融投資	-	22	63,243	103,160	453,353	2,741,177	1,750,118	-	5,111,073
其他金融資產	-	79,926	3,563	716	2,118	50	1	-	86,374
非衍生金融資產總額	130,261	474,190	1,211,274	1,081,288	4,236,707	7,518,477	9,494,702	2,656,936	26,803,835
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(30)	(10)	(79,122)	(336,363)	(438)	-	-	(415,963)
同業及其他金融機構存放款項	-	(610,559)	(53,349)	(239,346)	(144,885)	(28,215)	(1,119)	-	(1,077,473)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(141,290)	(100,965)	(53,175)	(5,142)	(9,209)	-	(309,781)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	(20,090)	(137,839)	(92,979)	(64,459)	(4,054)	(37)	-	(319,458)
賣出回購金融資產款	-	-	(76,235)	(24,827)	(12,602)	(340)	-	-	(114,004)
吸收存款	-	(10,492,363)	(471,191)	(947,213)	(3,106,331)	(2,295,999)	(122)	-	(17,313,219)
已發行債務證券	-	-	(45,069)	(210,031)	(149,802)	(91,427)	(284,826)	-	(781,155)
其他金融負債	-	(129,053)	(1,462)	(820)	(3,297)	(394)	(54,132)	-	(189,158)
非衍生金融負債總額	-	(11,252,095)	(926,445)	(1,695,303)	(3,870,914)	(2,426,009)	(349,445)	-	(20,520,211)
淨頭寸	130,261	(10,777,905)	284,829	(614,015)	365,793	5,092,468	9,145,257	2,656,936	6,283,624

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析(續)

	2017年12月31日								
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	151,906	3,741	3,688	5,952	-	-	2,732,618	2,897,905
存放同業及其他金融機構款項	-	48,237	59,316	9,121	14,059	433	-	-	131,166
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	227,887	81,885	157,594	44,296	5,499	-	517,161
為交易而持有的金融資產	-	1,089	12,581	33,427	69,312	76,739	4,311	-	197,459
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	-	38,335	109,821	57,576	144,268	54,383	13,297	417,680
買入返售金融資產	3,872	-	500,347	18,110	19,967	-	-	-	542,296
客戶貸款及墊款	128,314	-	558,620	755,681	2,733,620	3,282,327	6,800,862	-	14,259,424
可供出售金融資產	-	-	134,272	104,752	146,132	793,772	326,900	11,238	1,517,066
持有至到期投資	-	-	56,957	134,287	286,304	1,881,236	1,396,308	-	3,755,092
應收款項類投資	-	143	2,986	22,954	49,168	138,050	471,212	-	684,513
其他金融資產	-	28,448	795	5,258	1,898	12	7	-	36,418
非衍生金融資產總額	132,186	229,823	1,595,837	1,278,984	3,541,582	6,361,133	9,059,482	2,757,153	24,956,180
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(30)	(41,220)	(72,789)	(366,463)	(447)	-	-	(480,949)
同業及其他金融機構存放款項	-	(495,066)	(223,308)	(131,541)	(79,749)	(66,309)	-	-	(995,973)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(96,846)	(116,595)	(58,214)	(7,649)	(5,445)	-	(284,749)
為交易而持有的金融負債	-	(21,118)	-	-	-	-	-	-	(21,118)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	-	-	(164,332)	(111,693)	(94,451)	(4,876)	(38)	-	(375,390)
賣出回購金融資產款	-	-	(278,384)	(28,329)	(13,757)	(356)	-	-	(320,826)
吸收存款	-	(10,037,044)	(573,267)	(1,304,326)	(2,654,872)	(2,033,087)	(154)	-	(16,602,750)
已發行債務證券	-	-	(44,924)	(94,770)	(97,647)	(44,666)	(195,000)	-	(477,007)
其他金融負債	-	(94,303)	(762)	(31,827)	(1,389)	(195)	(36,785)	-	(165,261)
非衍生金融負債總額	-	(10,647,561)	(1,423,043)	(1,891,870)	(3,366,542)	(2,157,585)	(237,422)	-	(19,724,023)
淨頭寸	132,186	(10,417,738)	172,794	(612,886)	175,040	4,203,548	8,822,060	2,757,153	5,232,157

54 金融風險管理(續)

54.2 流動性風險(續)

衍生金融工具現金流

按淨額結算的衍生金融工具

本集團按照淨額結算的衍生金融工具主要為利率類衍生產品。下表按於各報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了本集團以淨額結算的衍生金融工具的未經折現的合同現金流：

	2018年6月30日					合計
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
利率衍生金融工具	11	59	88	1,043	497	1,698

	2017年12月31日					合計
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
利率衍生金融工具	-	12	43	637	125	817

按總額結算的衍生金融工具

本集團按照總額結算的衍生金融工具主要為匯率類及貴金屬類衍生產品。下表按於各報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了本集團以總額結算的衍生金融工具的未經折現的合同現金流：

	2018年6月30日					合計
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
按總額結算的衍生金融工具						
—現金流入	455,156	501,066	1,799,771	38,134	445	2,794,572
—現金流出	(454,117)	(499,775)	(1,804,048)	(38,334)	(471)	(2,796,745)
合計	1,039	1,291	(4,277)	(200)	(26)	(2,173)

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.2 流動性風險(續)

衍生金融工具現金流(續)

按總額結算的衍生金融工具(續)

	2017年12月31日					合計
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	
按總額結算的衍生金融工具						
—現金流入	343,773	300,972	1,505,759	26,930	477	2,177,911
—現金流出	(341,540)	(300,112)	(1,511,810)	(26,987)	(496)	(2,180,945)
合計	2,233	860	(6,051)	(57)	(19)	(3,034)

信貸承諾

下表按合同的剩餘期限列示表外項目金額。

	2018年6月30日			合計
	1年以內	1年至5年	5年以上	
貸款承諾	85,785	173,322	504,007	763,114
銀行承兌匯票	210,995	-	-	210,995
信用卡承諾	485,344	-	-	485,344
開出保函及擔保	111,821	86,129	18,115	216,065
開出信用證	130,805	7,068	-	137,873
合計	1,024,750	266,519	522,122	1,813,391

	2017年12月31日			合計
	1年以內	1年至5年	5年以上	
貸款承諾	103,736	149,075	474,751	727,562
銀行承兌匯票	233,788	-	-	233,788
信用卡承諾	426,668	-	-	426,668
開出保函及擔保	115,371	85,801	19,654	220,826
開出信用證	133,670	6,364	-	140,034
合計	1,013,233	241,240	494,405	1,748,878

54 金融風險管理(續)

54.3 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的自營交易和代客交易業務中。

本集團的利率風險主要來自信貸業務、固定收益類產品以及融資活動。利率風險是本集團許多業務的內在風險，且在大型銀行普遍存在。生息資產和付息負債到息日和重新定價日的不匹配是利率風險的主要原因。

本集團的匯率風險是指匯率變動導致以外幣計價貨幣性資產和負債進行的交易使本集團因外匯敞口而蒙受虧損的風險。該損失的風險主要由匯率變動引起。

本集團承擔的商品風險主要來源於黃金及其他貴金屬。該損失風險由商品價格波動引起。本集團對黃金價格相關風險與匯率風險合併管理。

本集團認為來自交易及投資組合中股票價格及除黃金外的商品價格的市場風險並不重大。

交易賬戶和銀行賬戶劃分

為更有效地進行市場風險管理和更準確計量市場風險監管資本，本集團將所有表內外金融工具和商品劃分為交易賬戶和銀行賬戶。交易賬戶包括本集團為交易目的而持有的金融工具和商品的頭寸，包括所有衍生金融工具。除此之外的其他各類金融工具劃入銀行賬戶。

交易賬戶市場風險管理

本集團採用風險價值(VaR)、限額管理、敏感性分析、久期、敞口分析、壓力測試等多種方法管理交易賬戶市場風險。

本集團制定了年度市場風險管理政策以及因應外部市場的風險變動制定的市場風險管理制度。本集團重點關注國內外金融市場的變化，以及在限額內開展的交易類業務結構和管理層交易策略。此外，本集團為金融工具建立了具體政策，進一步監測發行人及交易對手的敞口，以及業務頭寸限額及交易策略。本集團的限額管理及風險監測體系以 VaR 值為核心基礎，VaR 值持續監測交易類賬戶下金融工具的風險。

本行採用歷史模擬法(選取 99%的置信區間、1 天的持有期，250 天歷史數據)計量總行本部、境內分行和境外分行交易賬戶風險價值。根據境內外不同市場的差異，本行選擇合理的模型參數和風險因子以反映真實的市場風險水平，並通過數據分析、平行建模以及對市場風險計量模型進行回溯測試等措施，檢驗風險計量模型的準確性和可靠性。

54 金融風險管理(續)

54.3 市場風險(續)

交易賬戶市場風險管理(續)

交易賬戶風險價值(VaR)

本行

		2018年6月30日止6個月期間			
		期末	平均	最高	最低
利率風險		73	59	83	44
匯率風險	(1)	51	52	94	12
商品風險		15	15	19	10
總體風險價值		107	102	134	57

		2017年6月30日止6個月期間			
		期末	平均	最高	最低
利率風險		50	47	72	40
匯率風險	(1)	64	52	105	19
商品風險		17	11	69	6
總體風險價值		93	79	153	40

本行計算交易賬戶風險價值(不含按相關規定開展結售匯業務形成的交易頭寸)。本行按季進行交易賬戶壓力測試，以債券資產、利率衍生產品、貨幣衍生產品和貴金屬交易等主要資金業務為承壓對象，設計利率風險、匯率風險和貴金屬價格風險等壓力情景，測算在假想壓力情景下對承壓對象的潛在損益影響。

- (1) 黃金價格相關風險價值已體現在匯率風險中。

54 金融風險管理(續)

54.3 市場風險(續)

銀行賬戶市場風險管理

本集團綜合運用限額管理、壓力測試、情景分析和缺口分析等技術手段，管理銀行賬戶市場風險。

利率風險管理

本集團的銀行賬戶利率風險主要來源於本集團銀行賬戶中利率敏感資產和負債的到期期限或重新定價期限的不匹配，以及主要境內利率敏感性金融資產及金融負債所依據的基準利率變動不一致。

本集團密切關注宏觀經濟形勢和人民銀行貨幣政策導向，及時靈活調整資產負債各項業務定價策略。本集團建立了全面的利率風險管理政策和工具，提高集團利率風險計量、監測、分析和管理的 consistency。

本集團定期運用缺口分析、敏感性分析、情景模擬及壓力測試對利率風險進行計量和分析，將利率風險敞口控制在可承受的範圍內。

匯率風險管理

匯率風險源於經營活動中貨幣性資產與負債幣種錯配導致的與匯率變動相關的潛在損失。

本集團定期開展匯率風險敞口監測和敏感性分析，協調發展外匯資產負債業務，將全行匯率風險敞口控制在合理範圍內。

市場風險限額管理

本集團市場風險限額按照基礎工具或交易的性質分為指令性限額和指導性限額，該區分改善了包括頭寸限額、止損限額、風險限額和壓力測試限額管理。

本集團持續加強市場風險限額管理，根據自身風險偏好，制定相應的限額指標，優化市場風險限額的種類，並對限額執行情況進行持續監測、報告、調整和處理。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.3 市場風險(續)

匯率風險

本集團主要經營人民幣業務，部分交易涉及美元、港幣及少量其他貨幣。於各報告期末，金融資產和金融負債的匯率風險敞口如下：

	2018年6月30日				
	人民幣	美元(折合人民幣)	港元(折合人民幣)	其他貨幣(折合人民幣)	合計
現金及存放中央銀行款項	2,923,762	31,452	998	7,342	2,963,554
存放同業及其他金融機構款項	48,120	40,838	4,300	11,470	104,728
拆放同業及其他金融機構款項	213,530	178,230	23,567	9,055	424,382
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	621,549	11,343	11,763	2,973	647,628
衍生金融資產	10,956	19,868	247	119	31,190
買入返售金融資產	367,812	-	-	-	367,812
客戶貸款及墊款	10,551,450	356,702	56,661	36,554	11,001,367
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	1,351,270	162,241	2,922	37,894	1,554,327
以攤余成本計量的金融投資	4,161,316	48,345	6,639	7,351	4,223,651
其他金融資產	188,118	21,218	2,586	2,217	214,139
金融資產總額	20,437,883	870,237	109,683	114,975	21,532,778
向中央銀行借款	(401,640)	-	-	(1,095)	(402,735)
同業及其他金融機構存放款項	(1,008,714)	(27,367)	(14,674)	(12,200)	(1,062,955)
同業及其他金融機構拆入款項	(52,521)	(168,575)	(59,111)	(23,526)	(303,733)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	(311,223)	(3,665)	-	-	(314,888)
衍生金融負債	(18,698)	(11,494)	(512)	(1,436)	(32,140)
賣出回購金融資產款	(68,481)	(39,193)	-	(5,736)	(113,410)
吸收存款	(16,531,651)	(358,365)	(20,463)	(29,454)	(16,939,933)
已發行債務證券	(405,412)	(200,543)	(30,140)	(32,092)	(668,187)
其他金融負債	(355,255)	(29,791)	(4,824)	(1,656)	(391,526)
金融負債總額	(19,153,595)	(838,993)	(129,724)	(107,195)	(20,229,507)
資產負債表內敞口淨額	1,284,288	31,244	(20,041)	7,780	1,303,271
衍生金融工具的淨名義金額	73,394	(20,689)	34,200	(3,876)	83,029
信貸承諾	1,550,002	229,799	5,986	27,604	1,813,391

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.3 市場風險(續)

匯率風險(續)

	2017年12月31日				
	人民幣	美元(折合人民幣)	港元(折合人民幣)	其他貨幣(折合人民幣)	合計
現金及存放中央銀行款項	2,855,850	32,052	1,094	7,623	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	86,294	27,063	3,068	13,820	130,245
拆放同業及其他金融機構款項	337,956	136,594	23,209	7,510	505,269
為交易而持有的金融資產	194,614	26	-	-	194,640
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	362,680	6,992	10,383	3,270	383,325
衍生金融資產	26,228	1,215	21	820	28,284
買入返售金融資產	540,386	-	-	-	540,386
客戶貸款及墊款	9,898,540	314,143	57,764	45,864	10,316,311
可供出售金融資產	1,224,918	162,075	2,955	36,472	1,426,420
持有至到期投資	3,445,956	27,771	12,500	2,908	3,489,135
應收款項類投資	653,663	1,346	1,093	3,121	659,223
其他金融資產	145,442	7,001	1,014	1,654	155,111
金融資產總額	19,772,527	716,278	113,101	123,062	20,724,968
向中央銀行借款	(464,830)	-	-	(1,117)	(465,947)
同業及其他金融機構存放款項	(932,491)	(28,566)	(13,309)	(364)	(974,730)
同業及其他金融機構拆入款項	(41,217)	(164,459)	(54,727)	(19,658)	(280,061)
為交易而持有的金融負債	(21,118)	-	-	-	(21,118)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	(363,885)	(6,769)	-	-	(370,654)
衍生金融負債	(323)	(29,929)	(390)	(230)	(30,872)
賣出回購金融資產款	(276,888)	(37,034)	-	(5,867)	(319,789)
吸收存款	(15,805,966)	(321,932)	(29,750)	(36,631)	(16,194,279)
已發行債務證券	(220,357)	(204,948)	(18,570)	(31,142)	(475,017)
其他金融負債	(378,204)	(12,408)	(1,651)	(1,803)	(394,066)
金融負債總額	(18,505,279)	(806,045)	(118,397)	(96,812)	(19,526,533)
資產負債表內敞口淨額	1,267,248	(89,767)	(5,296)	26,250	1,198,435
衍生金融工具的淨名義金額	(46,787)	59,135	18,397	(14,681)	16,064
信貸承諾	1,484,322	228,505	5,724	30,327	1,748,878

54 金融風險管理(續)

54.3 市場風險(續)

匯率風險(續)

下表列示了在人民幣對本集團存在風險敞口的外幣的即期與遠期匯率同時升值 5%或貶值 5%的情況下，外幣貨幣性資產與負債的淨敞口對稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響。

本集團	2018年6月30日		2017年12月31日	
	稅前利潤	其他綜合收益	稅前利潤	其他綜合收益
升值 5%	(1,196)	105	(1,094)	(33)
貶值 5%	1,196	(105)	1,094	33

對稅前利潤及其他綜合收益的影響是基於對本集團於各報告期末的匯率敏感性頭寸及貨幣衍生工具淨頭寸保持不變的假設確定的。本集團基於管理層對外幣匯率變動走勢的判斷，通過積極調整外幣敞口及運用適當的衍生金融工具以降低外匯風險。該分析未考慮不同貨幣匯率變動之間的相關性，也未考慮管理層可能採取的降低匯率風險的措施。因此，上述敏感性分析可能與匯率變動的實際結果存在差異。

利率風險

本集團的利率風險源於生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的不匹配。本集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。中國人民銀行對人民幣基準利率作出了規定，允許金融機構根據商業原則自主確定貸款利率水平。自 2015 年 10 月 24 日起，中國人民銀行對商業銀行不再設置存款利率浮動上限。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 定期監控可能影響到中國人民銀行基準利率的宏觀經濟因素；
- 優化對生息資產和付息負債合同到期日或重新定價日不匹配的管理；及
- 參考中國人民銀行基準利率，提高生息資產和付息負債之間的淨息差水平。

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.3 市場風險(續)

利率風險(續)

於各報告期末，金融資產和金融負債的合同到期日或重新定價日(以較早者為準)的情況如下：

	2018年6月30日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	2,675,030	2,135	1,143	-	-	285,246	2,963,554
存放同業及其他金融機構款項	77,093	14,964	5,498	3,410	2,500	1,263	104,728
拆放同業及其他金融機構款項	147,707	90,700	149,878	32,325	3,772	-	424,382
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	45,924	67,797	172,507	227,113	109,752	24,535	647,628
衍生金融資產	-	-	-	-	-	31,190	31,190
買入返售金融資產	337,989	5,418	20,533	-	-	3,872	367,812
客戶貸款及墊款	1,491,670	1,613,016	7,387,222	282,035	227,424	-	11,001,367
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資	97,188	184,615	345,165	738,872	186,277	2,210	1,554,327
以攤余成本計量的金融投資	55,296	90,618	340,603	2,263,317	1,473,817	-	4,223,651
其他金融資產	-	-	-	-	-	214,139	214,139
金融資產總額	4,927,897	2,069,263	8,422,549	3,547,072	2,003,542	562,455	21,532,778
向中央銀行借款	(10)	(76,650)	(325,600)	(445)	-	(30)	(402,735)
同業及其他金融機構存放款項	(698,965)	(223,780)	(114,775)	(24,094)	(850)	(491)	(1,062,955)
同業及其他金融機構拆入款項	(140,661)	(102,590)	(51,715)	(2,224)	(6,543)	-	(303,733)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	(115,448)	(112,492)	(63,104)	(3,717)	(37)	(20,090)	(314,888)
衍生金融負債	-	-	-	-	-	(32,140)	(32,140)
賣出回購金融資產款	(76,072)	(24,604)	(12,406)	(328)	-	-	(113,410)
吸收存款	(10,803,024)	(925,317)	(2,992,338)	(2,074,676)	(1)	(144,577)	(16,939,933)
已發行債務證券	(56,941)	(228,292)	(126,547)	(18,045)	(238,362)	-	(668,187)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(391,526)	(391,526)
金融負債總額	(11,891,121)	(1,693,725)	(3,686,485)	(2,123,529)	(245,793)	(588,854)	(20,229,507)
利率風險缺口	(6,963,224)	375,538	4,736,064	1,423,543	1,757,749	(26,399)	1,303,271

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

54 金融風險管理(續)

54.3 市場風險(續)

利率風險(續)

	2017年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	2,612,008	2,403	5,952	-	-	276,256	2,896,619
存放同業及其他金融機構款項	105,307	9,801	14,506	381	-	250	130,245
拆放同業及其他金融機構款項	228,642	85,460	151,545	35,736	3,886	-	505,269
為交易而持有的金融資產	12,546	33,328	67,991	75,722	3,964	1,089	194,640
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	38,297	108,121	50,598	125,556	47,456	13,297	383,325
衍生金融資產	-	-	-	-	-	28,284	28,284
買入返售金融資產	499,251	17,869	19,394	-	-	3,872	540,386
客戶貸款及墊款	4,572,496	1,678,914	3,596,541	253,948	214,412	-	10,316,311
可供出售金融資產	171,410	152,062	129,293	688,494	273,923	11,238	1,426,420
持有至到期投資	59,497	171,547	270,895	1,743,231	1,243,965	-	3,489,135
應收款項類投資	3,185	22,485	49,238	133,846	450,469	-	659,223
其他金融資產	-	-	-	-	-	155,111	155,111
金融資產總額	8,302,639	2,281,990	4,355,953	3,056,914	2,238,075	489,397	20,724,968
向中央銀行借款	(40,000)	(70,540)	(354,923)	(454)	-	(30)	(465,947)
同業及其他金融機構存放款項	(715,735)	(126,369)	(73,110)	(59,259)	-	(257)	(974,730)
同業及其他金融機構拆入款項	(96,495)	(119,229)	(57,017)	(4,369)	(2,951)	-	(280,061)
為交易而持有的金融負債	-	-	-	-	-	(21,118)	(21,118)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	(134,625)	(139,290)	(91,841)	(4,860)	(38)	-	(370,654)
衍生金融負債	-	-	-	-	-	(30,872)	(30,872)
賣出回購金融資產款	(277,813)	(28,113)	(13,535)	(328)	-	-	(319,789)
吸收存款	(10,400,858)	(1,249,742)	(2,551,341)	(1,825,885)	(1)	(166,452)	(16,194,279)
已發行債務證券	(52,470)	(118,698)	(89,021)	(19,932)	(194,896)	-	(475,017)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(394,066)	(394,066)
金融負債總額	(11,717,996)	(1,851,981)	(3,230,788)	(1,915,087)	(197,886)	(612,795)	(19,526,533)
利率風險缺口	(3,415,357)	430,009	1,125,165	1,141,827	2,040,189	(123,398)	1,198,435

54 金融風險管理(續)

54.3 市場風險(續)

利率風險(續)

下表列示了在相關各收益率曲線同時平行上升或下降 100 個基點的情況下，基於報告期末本集團的生息資產與付息負債的結構，對未來 12 個月內淨利息收入及其他綜合收益所產生的潛在稅前影響。該分析假設所有期限的利率均以相同幅度變動，未反映若某些利率改變而其他利率維持不變的情況。

對淨利息收入的敏感性分析基於利率的預期合理可能變動作出。該分析假設期末持有的金融資產及負債的結構保持不變，未將客戶行為、基準風險或債券提前償還的期權等變化考慮在內。

對其他綜合收益的敏感性分析是指基於在一定利率變動時對各資產負債表日持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(新金融工具準則)和可供出售金融資產(原金融工具準則)進行重估後公允價值變動的影響。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	淨利息收入	其他綜合收益	淨利息收入	其他綜合收益
上升 100 個基點	(45,841)	(32,287)	(24,928)	(37,095)
下降 100 個基點	45,841	32,287	24,928	37,095

有關假設未考慮本集團出於資本使用及利率風險管理政策而可能採取的降低利率風險的措施。因此，上述分析可能與實際情況存在差異。

另外，上述利率變動影響分析僅是作為例證，顯示在不同的收益率曲線平行移動情形及本集團除衍生金融工具外的現時利率風險敞口下，淨利息收入和其他綜合收益的估計變動。

54.4 保險風險

本集團主要在中國內地經營保險業務，保險風險主要指保險事故發生的不確定所帶來的對財務的影響。本集團通過有效的銷售管理、核保控制、再保險風險轉移和理賠管理等手段來積極管理風險。通過有效的銷售管理，降低銷售誤導的風險，提高核保信息的準確性。通過核保控制，可以降低逆選擇的風險，還可以對不同類別的風險根據風險的高低進行區別定價。通過再保險風險轉移，提高承保能力並降低目標風險。通過有效的理賠管理，確保按照既定標準對客戶的賠款進行控制。

壽險合同的預計未來賠付成本及所收取保費的不確定性來自於無法預測死亡率整體水平的長期變化。為提高風險管理水平，本集團進行死亡率、退保率等經驗分析，以提高假設的合理性。

55 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 維持充足的資本基礎，以支援業務的發展；
- 支持本集團的穩定及成長；
- 以有效率及註重風險的方法分配資本，為投資者提供最大的經風險調整後的回報；
- 保護本集團持續經營的能力，以持續為投資者及其他利益相關者提供回報及利益。

按照2012年銀保監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，商業銀行資本充足率監管要求包括最低資本要求、儲備資本要求、系統重要性銀行附加資本要求、逆週期資本要求以及第二支柱資本要求。具體如下：

- 核心一級資本充足率、一級資本充足率以及資本充足率的最低要求分別為 5%、6%以及 8%；
- 儲備資本要求 2.5%，由核心一級資本來滿足；
- 系統重要性銀行附加資本要求 1%，由核心一級資本滿足；
- 此外，如監管機構要求計提逆週期資本或對單家銀行提出第二支柱資本要求，商業銀行應在規定時限內達標。

於 2014 年 4 月，銀保監會正式核准本集團實施資本計量高級方法。對符合監管要求的非零售和零售風險暴露採用內部評級法計量信用風險加權資產，採用標準法計量操作風險加權資產和市場風險加權資產。銀保監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期，並行期至少 3 年。並行期內，商業銀行應當分別按照資本計量高級方法和原方法計算資本充足率，並遵守《商業銀行資本管理辦法(試行)》規定的資本底線要求。

於 2017 年 1 月，銀保監會正式核准本集團對符合監管要求的風險暴露採用內部模型法計量市場風險加權資產。

本集團管理層基於巴塞爾委員會的相關指引，以及銀保監會的監管規定，實時監控資本的充足性和監管資本的運用情況。本行每季度向銀保監會上報所要求的資本信息。

55 資本管理(續)

本集團於資產負債表日按照銀保監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》計算的資本充足率情況如下：

		2018年6月30日	2017年12月31日
核心一級資本充足率	(1)	11.19%	10.63%
一級資本充足率	(1)	11.79%	11.26%
資本充足率	(1)	<u>14.77%</u>	<u>13.74%</u>
核心一級資本	(2)	1,486,205	1,347,453
核心一級資本監管扣除項目	(3)	<u>(7,324)</u>	<u>(7,500)</u>
核心一級資本淨額		1,478,881	1,339,953
其他一級資本	(4)	<u>79,906</u>	<u>79,906</u>
一級資本淨額		1,558,787	1,419,859
二級資本	(5)	<u>394,017</u>	<u>312,087</u>
資本淨額		<u><u>1,952,804</u></u>	<u><u>1,731,946</u></u>
風險加權資產	(6)	<u>13,219,219</u>	<u>12,605,577</u>

根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》：

- (1) 本集團並表資本充足率的計算範圍包括符合規定的境內外分支機構及金融機構類附屬公司。

核心一級資本充足率等於核心一級資本淨額除以風險加權資產；一級資本充足率等於一級資本淨額除以風險加權資產；資本充足率等於資本淨額除以風險加權資產。

- (2) 本集團核心一級資本包括：普通股股本、資本公積可計入部分、投資重估儲備，盈餘公積、一般準備、未分配利潤、少數股東資本可計入核心一級資本部分，以及外幣報表折算差額。

- (3) 本集團核心一級資本監管扣除項目包括：其他無形資產(不含土地使用權)，以及對有控制權但不納入資本計算並表範圍的金融機構的核心一級資本投資。

- (4) 本集團其他一級資本包括發行的優先股及少數股東資本可計入其他一級資本部分。

- (5) 本集團二級資本包括：二級資本工具及其溢價可計入金額、超額貸款損失準備，以及少數股東資本可計入二級資本部分。

- (6) 風險加權資產包括信用風險加權資產、市場風險加權資產和操作風險加權資產。

56 金融工具的公允價值

本集團合併財務狀況表中大部分資產負債項目是金融資產和金融負債。非金融資產和非金融負債的公允價值計量對本集團整體的財務狀況和業績不會產生重大影響。

截至2018年6月30日止六個月期間和2017年度，本集團並沒有屬於非持續的以公允價值計量的資產或負債項目。

56.1 估值技術、輸入參數和流程

金融資產和金融負債的公允價值是根據以下方式確定：

- 一 擁有標準條款並在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是參考市場標價的買入、賣出價分別確定。
- 一 不在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是根據公認定價模型或採用對類似工具可觀察的當前市場標價根據折現現金流分析而確定。

本集團對於金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程。金融市場部牽頭負責金融資產及金融負債的估值工作，風險管理部對於估值方法、參數、假設和結果進行獨立驗證，運營管理部按照賬務核算規則對估值結果進行賬務處理，並基於經獨立審閱的估值結果準備金融資產和金融負債披露信息。

不同類型金融工具的估值政策和程序由本集團風險管理委員會批准。對估值政策和程序的任何改變，在實際採用前都需要報送風險管理委員會批准。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團簡要合併中期財務報表中公允價值計量所採用的估值技術和輸入值並未發生重大變化。

56 金融工具的公允價值(續)

56.2 公允價值層級

下表列示了本集團根據公允價值計量所採用的估值技術中輸入參數的可觀察程度，將金融工具分為三個層級。

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層級：使用除第一層級報價之外的、可直接(即價格)或間接(即由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入參數得出的公允價值；以及

第三層級：使用以不可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入參數(不可觀察輸入參數)的估值技術得出的公允價值。

56.3 簡要合併中期財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值

下表概述了於簡要合併中期財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債，例如：存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產、客戶貸款及墊款、應收財政部款項、財政部特別國債、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、吸收存款、賣出回購金融資產款、已發行存款證、已發行同業存單及已發行商業票據等未包括於下表中。

	2018年6月30日				
	賬面價值	公允價值	其中：第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
以攤余成本計量的金融投資 (不包含應收財政部款項及 財政部特別國債)	3,839,460	3,797,917	5,402	3,588,564	203,951
金融負債					
已發行債券	282,962	284,364	3,301	281,063	-
	2017年12月31日				
	賬面價值	公允價值	其中：第一層級	第二層級	第三層級
金融資產					
持有至到期投資	3,489,135	3,395,950	355	3,395,571	24
應收款項類投資(不包含應收財 政部款項及財政部特別國債)	294,245	285,737	-	135,993	149,744
合計	3,783,380	3,681,687	355	3,531,564	149,768
金融負債					
已發行債券	246,833	246,877	1,954	244,923	-

56 金融工具的公允價值(續)

56.4 在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

	2018年6月30日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(準則要求)				
—債券	947	222,659	8,319	231,925
—貴金屬合同	-	21,054	-	21,054
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(指定)				
—債券	760	193,470	-	194,230
—存放同業及其他金融機構款項	-	4,810	-	4,810
—拆放同業及其他金融機構款項	-	-	123,397	123,397
—其他	4,998	-	67,214	72,212
小計	6,705	441,993	198,930	647,628
客戶貸款及墊款				
—票據貼現及福費廷	-	188,612	-	188,612
衍生金融資產				
—貨幣衍生工具	-	25,073	22	25,095
—利率衍生工具	-	2,078	4	2,082
—貴金屬合同及其他	-	4,013	-	4,013
小計	-	31,164	26	31,190
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資				
—債券	15,241	1,523,033	3,126	1,541,400
—權益工具	2,077	-	133	2,210
—其他	-	-	10,717	10,717
小計	17,318	1,523,033	13,976	1,554,327
資產合計	24,023	2,184,802	212,932	2,421,757

56 金融工具的公允價值(續)

56.4 在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)：

	2018年6月30日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
為交易而持有的金融負債				
—與貴金屬合同相關的金融負債	-	(20,090)	-	(20,090)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
—保本型理財產品	-	-	(291,401)	(291,401)
—境外債務	-	(3,397)	-	(3,397)
小計	-	(23,487)	(291,401)	(314,888)
衍生金融負債				
—貨幣衍生工具	-	(31,583)	(44)	(31,627)
—利率衍生工具	-	(459)	(4)	(463)
—貴金屬合同及其他	-	(50)	-	(50)
小計	-	(32,092)	(48)	(32,140)
負債合計	-	(55,579)	(291,449)	(347,028)

中國農業銀行股份有限公司

簡要合併中期財務報表附註

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

56 金融工具的公允價值(續)

56.4 在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

	2017年12月31日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
為交易而持有的金融資產				
—債券	496	163,453	-	163,949
—貴金屬合同	-	30,691	-	30,691
小計	496	194,144	-	194,640
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
—債券	8,347	161,407	2,885	172,639
—存放同業及其他金融機構款項	-	93,741	-	93,741
—拆放同業及其他金融機構款項	-	-	92,388	92,388
—其他	1,378	2,489	20,690	24,557
小計	9,725	257,637	115,963	383,325
衍生金融資產				
—貨幣衍生工具	-	25,276	18	25,294
—利率衍生工具	-	1,125	7	1,132
—貴金屬合同	-	1,858	-	1,858
小計	-	28,259	25	28,284
可供出售金融資產				
—債券	17,672	1,378,581	2,631	1,398,884
—權益工具	2,783	-	932	3,715
—基金投資	3,848	-	3,378	7,226
—其他	-	46	16,252	16,298
小計	24,303	1,378,627	23,193	1,426,123
資產合計	34,524	1,858,667	139,181	2,032,372
為交易而持有的金融負債				
—與貴金屬合同相關的金融負債	-	(21,118)	-	(21,118)
指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債				
—保本型理財產品	-	-	(364,151)	(364,151)
—境外債務	-	(6,503)	-	(6,503)
小計	-	(6,503)	(364,151)	(370,654)
衍生金融負債				
—貨幣衍生工具	-	(30,083)	(30)	(30,113)
—利率衍生工具	-	(399)	(7)	(406)
—貴金屬合同	-	(353)	-	(353)
小計	-	(30,835)	(37)	(30,872)
負債合計	-	(58,456)	(364,188)	(422,644)

56 金融工具的公允價值(續)

56.4 在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

本集團劃分為第二層級的金融工具主要包括債券投資，存放同業及其他金融機構款項，外匯遠期及掉期，利率掉期，外匯期權，貴金屬合同等。人民幣債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，外幣債券的公允價值按照彭博的估值結果確定。存放同業及其他金融機構款項，外匯遠期及掉期，利率掉期，外匯期權等採用現金流折現法和布萊爾-斯科爾斯模型等方法對其進行估值，交易性貴金屬合同的公允價值主要按照相關可觀察市場參數確定。所有重大估值參數均為市場可觀察。

分類為第三層級的金融資產主要包括本集團發行的保本理財產品所投資的基礎資產，這些資產主要包括存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項以及信貸類資產。存放同業及其他金融機構款項及拆放同業及其他金融機構款項的交易對手主要為境內商業銀行及非銀行金融機構，信貸類資產主要為向境內公司發放的貸款。分類為第三層級的金融負債主要包括本集團發行的保本理財產品。由於並非所有涉及這些資產和負債公允價值評估的輸入值均可觀察，本集團將以上基礎資產和負債分類為第三層級。這些資產和負債中的重大不可觀察輸入值主要為信用風險、流動性信息及折現率。管理層基於可觀察的減值跡象、收益率曲線、外部信用評級及可參考信用利差的重大變動的假設條件，做出該等金融資產公允價值的會計估計，但該等金融資產在公允條件下交易的實際價值可能與管理層的會計估計存有差異。

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間和 2017 年度，公允價值各層級間無重大轉移。

56 金融工具的公允價值(續)

56.4 在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債，第三層級公允價值計量的調節如下：

	2018年1月1日至6月30日止期間					
	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(債務工具)	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資(權益工具)	以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	衍生金融負債
2018年1月1日	131,928	25	11,498	449	(364,151)	(37)
購買	1,800,305	-	2,505	93	-	-
發行	-	-	-	-	900,887	-
結算/處置	(1,733,962)	(19)	(68)	(410)	(822,473)	1
收益或損失計入						
— 損益	659	20	-	-	(5,664)	(12)
— 其他綜合收益	-	-	(92)	1	-	-
2018年6月30日	198,930	26	13,843	133	(291,401)	(48)
期末持有的資產/負債 於本期確認在利潤表 的未實現損失/(收益)	(486)	9	-	-	1	(5)

56 金融工具的公允價值(續)

56.4 在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債，第三層級公允價值計量的調節如下：

	2017年				
	指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	衍生金融資產	可供出售金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	衍生金融負債
2017年1月1日	121,778	73	7,640	(283,666)	(132)
購買	1,975,472	-	20,960	-	-
發行	-	-	-	(3,778,572)	-
結算/處置	(1,991,329)	(6)	(5,321)	3,707,985	12
收益/(損失)計入					
一損益	10,042	(42)	-	(9,898)	83
一其他綜合收益	-	-	(86)	-	-
2017年12月31日	115,963	25	23,193	(364,151)	(37)
年末持有的資產/負債					
於本期確認在利潤表的未實現收益/(損失)	1,605	(43)	-	(44)	73

公允價值的第三層級中，計入當期損益的利得和損失主要於簡要合併中期利潤表中指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具淨收益項目中列示。

中國農業銀行股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

未經審閱補充財務信息
2018年1月1日至6月30日止期間

中國農業銀行股份有限公司

未經審閱補充財務信息

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及銀行業(披露)規則，本集團披露補充資料如下：

1 流動性覆蓋率

	截至2018年6月30日止 三個月期間	截至2018年3月31日止 三個月期間
平均流動性覆蓋率	117.5%	124.8%

流動性覆蓋率同時也遵循銀保監會《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度的規定，基於按中國會計準則確定的數據計算的。

2 貨幣集中度

	人民幣百萬元等值			合計
	美元	港元	其他	
2018年6月30日				
現貨資產	862,668	111,807	115,668	1,090,143
現貨負債	(827,499)	(129,212)	(105,759)	(1,062,470)
遠期購置	1,272,253	65,657	56,035	1,393,945
遠期沽售	(1,291,083)	(31,457)	(59,708)	(1,382,248)
淨期權倉盤	(1,859)	-	(203)	(2,062)
淨長倉	14,480	16,795	6,033	37,308
淨結構性倉盤	6,215	7,625	2,485	16,325
2017年12月31日				
現貨資產	722,187	113,826	122,616	958,629
現貨負債	(776,116)	(118,007)	(96,582)	(990,705)
遠期購置	1,017,341	51,333	64,337	1,133,011
遠期沽售	(930,737)	(32,936)	(78,870)	(1,042,543)
淨期權倉盤	(27,469)	-	(148)	(27,617)
淨長倉	5,206	14,216	11,353	30,775
淨結構性倉盤	4,502	6,953	2,524	13,979

未經審閱補充財務信息

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 國際債權

國際債權包含所有幣種的跨境申索及本國外幣債權。本集團主要從事中國大陸業務經營，並視所有的除中國大陸以外的第三方申索為跨境申索。

國際債權包括存放中央銀行款項、存放和拆放同業及其他金融機構款項、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、客戶貸款及墊款、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資及以攤余成本計量的金融投資。

國際債權按國家或地區分別披露。在計及任何風險轉移後，若國家或地區的跨境申索佔國際債權總金額的10%或以上，方會在本文呈報。若申索的擔保方所在地與對方所在地有所不同，或債務方是銀行的境外分行而銀行總部設於另一國家，方會作出風險轉移。

	銀行	官方機構	非銀行私人機構	合計
2018年6月30日				
亞太區	75,543	29,412	197,169	302,124
—其中歸屬香港	24,149	9,182	168,819	202,150
歐洲	26,592	7,866	53,534	87,992
北美洲及南美洲	347,767	52,178	261,007	660,952
非洲	218	-	-	218
合計	450,120	89,456	511,710	1,051,286
2017年12月31日				
亞太區	70,871	23,981	210,351	305,203
—其中歸屬香港	22,072	9,434	167,164	198,670
歐洲	24,356	6,106	60,591	91,053
北美洲及南美洲	237,660	45,373	246,306	529,339
非洲	606	-	-	606
合計	333,493	75,460	517,248	926,201

中國農業銀行股份有限公司

未經審閱補充財務信息

2018年1月1日至6月30日止期間

(除另有注明外，金額單位均為人民幣百萬元)

4 逾期及重組資產

(1) 逾期客戶貸款及墊款總額

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
逾期		
3個月以下	75,016	91,100
3個月至6個月	22,729	18,798
6個月至12個月	42,835	30,722
超過12個月	69,404	83,446
	<u>209,984</u>	<u>224,066</u>
合計	<u>209,984</u>	<u>224,066</u>
逾期客戶貸款及墊款佔全部客戶 貸款及墊款總額的比例		
3個月以下	0.65%	0.85%
3個月至6個月	0.20%	0.18%
6個月至12個月	0.37%	0.29%
超過12個月	0.61%	0.77%
	<u>1.83%</u>	<u>2.09%</u>
合計	<u>1.83%</u>	<u>2.09%</u>

(2) 重組客戶貸款及墊款

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
重組客戶貸款及墊款總額	56,538	55,120
其中：逾期3個月及以下的重組客戶貸款 及墊款	8,500	18,176
逾期3個月及以下的重組客戶貸款及墊款 佔全部客戶貸款及墊款總額的比例	<u>0.07%</u>	<u>0.17%</u>

(3) 逾期拆放同業及其他金融機構款項總額

於2018年6月30日和2017年12月31日，本集團拆放同業及其他金融機構款項無逾期。