

儘管已有數家大型商業銀行在香港聯交所上市，但它們均未在縣域地區建立起重要的業務網絡。因此，本行認為投資者可能對中國縣域金融市場環境，特別是本行縣域金融業務不夠熟悉。鑒於中國縣域經濟的巨大增長以及本行縣域金融業務的獨特性，為了方便閣下更好的理解相關信息，特此在本章節提供本行縣域金融業務的環境、發展情況、運營及財務狀況。「業務」、「資產與負債」、「財務信息」及「近期發展」章節的披露內容已包含本行縣域金融業務的財務及運營數據，有關「縣域」、「縣域金融業務」、「三農」、「三農金融業務」及「城市地區」的釋義，請參閱「釋義及慣例」一節。

本行通過位於縣域地區的2,048個縣級支行和22個二級分行營業部，向縣域客戶提供廣泛的金融產品及服務，並將該等業務統稱為「縣域金融業務」。

縣域經濟是國民經濟的重要基礎。截至2008年底，縣域地區人口總量為9.28億，佔中國總人口的69.8%。2008年縣域地區GDP達人民幣15萬億元，佔全國GDP的49.6%。在國家新的經濟發展戰略背景下，縣域地區作為擴大內需、加快城鎮化、促進區域城鄉協調發展的重要節點，面臨前所未有的發展機遇。縣域經濟的發展將為中國經濟的長期增長提供最重要的動力。本行相信，隨著縣域經濟增長潛力的不斷釋放和縣域金融營運環境的日益改善，拓展縣域金融業務將為銀行業分享城市地區和縣域地區經濟社會協調發展的成果提供良好機遇。

作為縣域地區主要的金融服務提供商和領導者，本行憑藉強大的分銷渠道、領先的業務規模、多元化及創新的產品服務體系以及長期服務縣域市場所積累的專業經驗，將充分受益於未來縣域經濟的持續增長。

- 本行擁有大型商業銀行中最多的縣域網點，覆蓋全國99.5%的縣級行政區，本行12,737個縣域機構中的大部分位於經濟較為發達的縣級市所在地及縣城；
- 利用城市地區和縣域地區聯動的信息、資金及產品平台優勢及覆蓋全國的分行網點、電子分銷渠道，本行具有在縣域地區推廣城市地區金融產品並為城鄉客戶提供一站式金融服務的優勢；
- 本行在縣域地區擁有數量龐大且定位於中高端的客戶基礎；
- 本行是大型商業銀行中唯一在縣域地區擁有完整的縣域金融服務體系的銀行，

縣域金融業務

本行全面的產品組合、雄厚的資金實力和強大的信息科技系統使本行能夠滿足迅速發展和日益成熟的縣域客戶的金融需求；

- 本行擁有高度認知的縣域金融服務品牌，有利於本行持續保持客戶忠誠度；
- 本行縣域金融業務的風險管理能力和經營效率持續改善，財務業績強勁增長，稅前利潤從2007年的人民幣94億元增加至2009年的人民幣209億元，年均複合增長率達到49.0%。

縣域市場的戰略地位

縣域經濟的增長潛力

本世紀初以來，縣域地區作為中國城鎮化、工業化和產業梯度轉移的主要承載區域，實現了持續快速的經濟增長。2001至2008年，縣域地區的名義年均複合增長率達16.8%，高於全國名義GDP 15.5%的增長水平。本行相信，由於城鎮化、工業化和產業轉移以及國家支持政策等驅動因素仍將持續或強化，縣域經濟在國民經濟中的重要地位將持續加強。

下表列示了於所示期間全國GDP及縣域地區GDP的增長情況。

	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年
	(人民幣億元，百分比除外)							
縣域地區GDP.....	50,303	56,122	64,004	77,400	88,020	103,358	125,503	149,050
全國GDP.....	109,655	120,333	135,823	159,878	183,217	211,924	257,306	300,670
縣域地區GDP佔全國GDP百分比....	45.9	46.6	47.1	48.4	48.0	48.8	48.8	49.6

數據來源：全國GDP來自中國國家統計局，縣域地區GDP來自北京華通人商用信息有限公司（中國主要的數據提供商之一）。雖然中國國家統計局根據2009年經濟普查調整了全國GDP，但由於縣域地區GDP數據不可得，為保持可比性，此處使用未經調整的全國GDP數據。

城鎮化進程

中國城鎮化水平穩步提升。1978年，中國城鎮化率僅為17.9%，至2008年已上升到45.7%。轉移至縣域地區城市和城鎮的人口數量不斷增加，成為縣域第二產業和第三產業的主要勞動力來源。根據聯合國的預測，中國城鎮化率將在2015年升至51.1%；2025年升至58.6%。中國政府逐漸取消對農村人口向城鎮遷移的戶籍限制，將進一步促進城鎮化進程。

下表列示所示期間中國城鎮化率水平的變動情況。

	1978年	1985年	1990年	1995年	2000年	2005年	2006年	2007年	2008年
城鎮化率(%).....	17.9	23.7	26.4	29.0	36.2	43.0	43.9	44.9	45.7

數據來源：中國統計年鑒2009。

縣域金融業務

中國城鎮化進程的加快所帶來的生活方式的改變將促進包括住房和耐用消費品及其他產品在內的縣域消費需求的增長，也將促進縣域基礎設施投資規模的擴大，成為未來縣域經濟持續發展的重要動力。下表列示了所示期間中國農村固定資產投資和農村居民消費的增長情況。

	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年
農村固定資產投資(人民幣億元)	7,212	8,011	9,755	11,449	13,679	16,629	19,859	24,090
農村居民家庭人均生活消費支出 (人民幣元)	1,364	1,468	1,577	1,754	2,555	2,415	3,224	3,661

數據來源：中國國家統計局。

縣域產業結構升級

隨著農業機械化率的提高和農業基礎設施建設的完善，以及農業生產規模化程度的提高，農業產業化、現代化進程也不斷加快，第一產業的勞動生產率穩步提升。儘管如此，二十世紀八十年代以來，第一產業對國民經濟的貢獻持續下降。2008年，第一產業增加值佔縣域地區GDP的比重下降至17.7%。與此同時，截至2008年末，縣域地區第二產業和第三產業增加值已佔縣域地區GDP的82.3%，比2001年上升8.7個百分點。農村非農產業勞動力佔比持續提高。由於與第一產業相比第二產業和第三產業具有更高的邊際生產率，產業結構的持續升級將成為縣域經濟增長的重要驅動因素。

下表列示所示期間縣域地區產業結構的變化情況。

	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年
	(人民幣億元，百分比除外)							
縣域地區GDP	50,303	56,122	64,004	77,400	88,020	103,358	125,503	149,050
第一產業	13,289	13,965	14,525	17,227	18,849	20,226	23,208	26,330
佔縣域地區GDP百分比	26.4	24.9	22.7	22.3	21.4	19.6	18.5	17.7
第二產業	20,858	23,745	28,727	35,537	41,551	50,531	62,622	76,453
佔縣域地區GDP百分比	41.5	42.3	44.9	45.9	47.2	48.9	49.9	51.3
第三產業	16,156	18,412	20,752	24,636	27,620	32,601	39,673	46,267
佔縣域地區GDP百分比	32.1	32.8	32.4	31.8	31.4	31.5	31.6	31.0

數據來源：中國國家統計局。

產業結構升級的過程，同時也是勞動密集型產業從城市地區向縣域地區轉移以及縣域產業集群形成發展的過程。縣域產業集群的形成和發展帶動了產業資本的形成和固定資產投資的增長。縣域地區充足的勞動力供給，固定資產投資的不斷增長，將為縣域經濟增長帶來新的動力。

有利的政策環境

近年來，中國政府出台了一系列促進農業增產、農村發展和農民增收的扶持政策，對於促進縣域經濟發展起到了十分重要的作用。2008年中央財政用於「三農」的支出達到5,956億元，同比增長37.9%；2009年中央財政用於「三農」的支出為7,253億元，同比增長21.8%。

政府不斷加大對農業經濟直接扶持的力度，當中包括持續完善農業補貼政策；對部分農產品採取價格支持政策；全面取消農業稅；加大對現代農業的投入力度。政府還加大投入力度，改善農村基礎設施，支持農村社會事業發展，加大農村義務教育投入，建立新型農村合作醫療和社會養老保險制度。此外，政府還不斷完善家電下鄉、汽車摩托車下鄉等消費刺激政策，把擴大縣域需求作為拉動內需的關鍵舉措，促進農民增收和農村消費升級。

此外，近年來中國政府啟動了包括縣域地區和城市地區統籌一體化改革、農村產權制度改革在內的大範圍農村改革，部分省區還開展了以「擴權強縣」和「省管縣」改革為代表的改革試點工作。一系列的綜合改革措施有利於提高縣域地區的資源配置水平和要素配置效率，提高縣級政府管理經濟社會事務的能力，將進一步激發縣域發展活力。

縣域金融市場

目前中國縣域地區已經形成了商業性金融、合作性金融和政策性金融有機結合的金融體系。過去幾十年間，包括大型商業銀行、農業發展銀行、農村信用社、農村合作銀行、農村商業銀行、中國郵政儲蓄銀行等縣域地區銀行類金融機構的存貸款總額均經歷了持續的增長。此外，縣域地區金融機構的經營情況和資產質量持續改善，特別是從2004年以來，縣域地區金融機構的不良貸款率大幅下降。

縣域金融業務

下表列示了於所示期間縣域地區金融機構的主要經營指標。

	截至12月31日止年度			
	2004年	2005年	2006年	2007年
縣域貸款(人民幣萬億元).....	3.63	3.84	4.52	5.32
佔全國的比重(%).....	19.3	18.6	19.0	19.2
縣域存款(人民幣萬億元).....	5.75	6.76	8.00	9.11
佔全國的比重(%).....	22.7	22.5	23.0	22.7
縣域地區金融機構利潤總額 (人民幣億元).....	99.0	181.0	351.2	704.8

數據來源：中國人民銀行。

近年來，中國政府實施了一系列政策措施以改善縣域金融機構的營運環境，擴大縣域金融產品及服務的範圍。

- 對農村信用社等農村金融機構實行差別化的監管和貨幣政策，包括：(i)對農村信用社暫免收取業務監管費和機構監管費；(ii)對農村信用社實行比一般商業銀行低的法定存款準備金率等；
- 從2004年10月29日起，中國人民銀行放開商業銀行貸款利率上限，城鄉信用社貸款利率浮動上限擴大至基準利率的2.3倍；
- 2009年4月22日，財政部發佈《財政縣域金融機構涉農貸款增量獎勵資金管理暫行辦法》，根據該辦法及後續通知，財政部門對黑龍江等八省區縣域金融機構上年涉農貸款平均餘額增長超過15%的部分，按2%的比例給予獎勵；
- 2009年8月21日，財政部和國家稅務總局發佈《關於金融企業涉農貸款和中小企業貸款損失準備金稅前扣除政策的通知》，規定金融企業對其涉農貸款和中小企業貸款進行風險分類後，按一定比例計提的貸款損失專項準備金准予在計算應納稅所得額時扣除，該項優惠政策有效期至2010年12月31日止；
- 2009年，財政部發佈《關於中小企業和涉農不良貸款呆賬核銷有關問題的通知》，規定針對中小企業和涉農類不良貸款，單筆金額在人民幣500萬元及以下的呆賬，在經過追索1年以上確實無法追回的，可以自主核銷；
- 2010年5月13日，財政部和國家稅務總局發佈《關於農村金融有關稅收政策的通知》。根據該通知，自2009年1月1日至2013年12月31日，對金融機構發放的農戶小

額貸款的利息收入：(i)免徵營業稅；(ii)在計算應納稅所得額時按90%減計收入。此外，自2009年1月1日至2011年12月31日，對農村信用社、村鎮銀行、農村資金互助社、由銀行業機構全資發起設立的貸款公司、法人機構所在地在縣(含縣級市、區、旗)及縣以下地區的農村合作銀行和農村商業銀行的金融保險業收入按3%的稅率徵收營業稅；及

- 2010年5月14日，中國人民銀行、財政部、中國銀監會聯合印發了《關於深化中國農業銀行「三農金融事業部」改革試點有關事項的通知》，就本行縣域金融業務事業部制改革試點範圍、管理架構、運行機制和政策支持進行了明確。對於本行納入深化「三農金融事業部」改革試點的四川、重慶、湖北、廣西、甘肅、吉林、福建、山東共8個省(區、市)分行下轄的561個縣域支行的涉農貸款，將參照享有國家對農村信用社同等的財稅政策。另外，對試點的縣域支行，比照農村信用社收費政策，免收業務監管費和機構監管費，以及實行差別化法定存款準備金率。

此外，縣域金融市場的健康發展亦得益於金融生態建設的一系列重要進展。

- 全國範圍內縣域綜合征信體系建設。全國大部分的縣(區)開展了電子征信體系的建設工作。由於征信體系能夠根據農戶、合作社、企業等主體的財務信息及信用記錄進行標準化打分，該體系的建設可以有效緩解縣域地區金融機構與客戶之間信息不對稱的問題，為信貸決策提供重要的信息保障；
- 融資抵押擔保機制改善。一系列的發展舉措使得財資抵押品來源及質量得以改善，包括建立專門的中小企業貸款擔保基金及擔保機構，簡化抵押評估、登記、公證等手續，逐步完善資產拍賣轉讓市場、產權轉讓市場，緩解抵押物變現困難的問題；
- 農業風險轉移分攤機制建設。促進由中央政府資助的農業保險體系建設和農產品期貨市場發展，提高農戶和農業企業的抗風險能力，有利於緩解農村金融機構的經營風險。截至2009年12月31日，農業保險參保農戶1.33億戶，同比增長48%；及
- 農民專業合作經濟組織推廣。農民專業合作經濟組織法律地位的確認，有力地促進了各類農民專業合作組織的推廣。此外，針對農村經濟合作組織、專業協

縣域金融業務

會等組織平台的信用建設也在探索之中，有利於改善農村金融機構的信用風險環境。

目前，金融服務在縣域地區的滲透率仍然較低，與縣域經濟的快速發展形成較大反差。2008年，縣域地區貸款佔縣域地區GDP的比重為40.2%，而城市地區這一比重則達到171.5%。本行相信，縣域經濟的持續發展將創造對金融產品和服務的顯著需求。隨著縣域固定資產投資的增長和消費結構的升級，農村基礎設施建設、房地產開發、農產品加工及其他項目所帶來的信貸需求將不斷增加。同時，由農業現代化帶來的金融需求的增加，將促進金融租賃及債務融資等相關中間業務的發展。

本行縣域金融業務的開展情況

為進一步鞏固本行在縣域金融市場的領導地位，本行以位於縣域地區的2,048個縣級支行以及22個二級分行營業部為基礎組建縣域金融部，開展縣域金融業務的事業部制改革試點。本行認為，上述措施有利於本行進一步突出戰略重點，加強風險控制，提高運營效率，同時更好地滿足縣域客戶快速增長且日益多元化的金融需求。截至2009年12月31日，縣域金融業務貸款總額和存款總額分別佔全行的28.8%和40.5%。

根據中國銀監會統計，截至2008年12月31日，本行貸款和存款佔全國縣域金融市場的份額分別約為13.6%和21.6%。

下表列示了截至2008年12月31日各類銀行業金融機構在縣域金融市場中的存款餘額、儲蓄存款餘額、貸款餘額和營業網點數的佔比情況：

	截至2008年12月31日			
	各項存款 餘額	儲蓄存款 餘額	各項貸款 餘額	網點數
本行.....	21.6%	22.1%	13.6%	12.1%
其他大型商業銀行.....	34.0	27.6	33.7	11.4
政策性銀行.....	0.8	0.0	10.5	1.4
農村信用合作社.....	22.7	27.2	28.9	45.4
中國郵政儲蓄銀行.....	10.8	15.3	0.4	23.0
其他銀行業金融機構.....	10.1	7.8	12.9	6.7
縣域總計.....	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

數據來源：中國銀監會。

管理架構

本行在董事會設立縣域金融發展委員會，審議縣域金融業務的戰略規劃、政策和基本管理制度。本行在高級管理層設立縣域金融部管理委員會，主要負責落實董事會有關縣域金融業務的決策。

本行成立縣域金融部，對縣域金融業務實施專業化經營和管理，實施總裁負責制。縣域金融部由本行行長領導並由其擔任縣域金融部管理委員會主任。重大問題經縣域金融部管理委員會全體會議討論後，提交行長決定。

縣域金融部下轄多個專業部門，負責政策研究、制度制定、產品研發、客戶營銷、信貸管理等職責。同時，本行在總行中後台部門設立縣域核算與考評中心、縣域風險管理中心、縣域產品研發中心和縣域人力資源管理中心等，為縣域金融部提供支持和服務。

本行在一、二級分行分別設立縣域金融分部，作為縣域金融業務的管理機構。位於縣域地區的2,048個縣級支行和22個二級分行營業部，作為本行縣域金融部的基本經營單元，負責具體開展本行的各項縣域金融業務。

本行對縣域金融部實行授權經營，賦予其相對獨立的經營自主權。縣域金融部內部實行逐級授權經營，明確經營責任。縣域金融部在執行全行統一的管理政策制度的基礎上，在信貸管理、資源配置、績效考核、風險管理等方面實施差異化的管理體制。請參閱「本行的歷史、重組與營運改革——營運改革」章節。

市場定位

本行基於在縣域金融業務領域的領先市場地位，以及對縣域經濟發展趨勢和縣域金融業務機會的深刻理解，對縣域金融業務採取了差異化的市場定位策略，明確了核心業務領域和資源投入重點，力爭在重要目標市場鞏固領先地位，確立核心競爭優勢。

為了進一步滿足縣域客戶多樣化的需求，本行加強了對縣域市場的細分。在縣域對公業務方面，本行將縣域的行業領先企業及其供應商、客戶和經銷商作為目標客戶。在縣

域個人業務方面，本行不斷利用惠農卡開發新農村養老保險及新農村合作醫療保險相關業務，以擴大本行的存款、中間業務規模。本行根據不同縣域的經濟發展狀況，開展與之相適應的業務運營：

- 網點和業務分佈主要集中於縣級市所在地、縣城和中心集鎮；
- 加強本行東部縣域和其他經濟發達縣域的佈局；
- 進一步重視具有重大潛力的中部地區與西部地區業務；及
- 實施重點縣支行發展戰略帶動全行縣域金融業務的發展。

客戶選擇

本行在縣域地區擁有龐大的客戶基礎。截至2009年12月31日，本行有貸款和票據貼現餘額的公司客戶為3.37萬個，縣域個人貸款客戶360.4萬個，對公存款賬戶數115萬個，縣域個人存款賬戶3.4億個。

隨著縣域經濟的快速發展，本行的縣域客戶結構在近年來已發生根本性變化。過去以傳統農業產品供應和分銷企業等為主的縣域客戶結構，已被新時期以高質量企業和中高端個人客戶等為主的客戶結構所取代。

- **公司客戶。**重點發展受益於城鎮化和工業化的客戶：包括農業產業化龍頭企業、農業部定點批發市場、商務部定點流通企業在內的優質客戶；信用良好、營運資金週轉迅速的中小企業，特別是大型、龍頭企業產業鏈上下游的客戶；
- **個人客戶。**重點發展縣市居民、個體商戶、富裕農戶等中高端個人客戶，通過設立縣域理財中心培育中高端優質客戶，並針對個人客戶的資產規模制定相應的銷售策略，充分抓住縣域居民財富穩步增長、消費水平日益提升所帶來的零售銀行增長機遇。

分銷渠道

本行通過物理網點、電子銀行、電話銀行、手機銀行、自助銀行和自動取款機、客戶服務中心等多種形式，構建了廣覆蓋、一體化的縣域金融服務渠道網絡。

截至2009年12月31日，本行擁有12,737家縣域網點，覆蓋全國99.5%的縣級行政區。根

據中國銀監會統計，截至2008年12月31日，本行縣域網點數佔中國縣域地區銀行網點總數的12.1%，超過了其他大型商業銀行的總和。

本行亦十分重視縣域地區電子渠道的建設和佈局。截至2009年12月31日，本行在縣域市場擁有15,350台ATM機、3,398個自助銀行、4,666台自助服務終端、88,089台POS機、606,823台轉賬電話；網上銀行客戶828萬戶，手機銀行客戶62.6萬戶。本行通過網上銀行系統向個人客戶提供小額農戶貸款、個人循環貸款等縣域特色產品，通過電話銀行系統提供惠農卡的賬戶查詢、轉賬、投資理財、小額農戶貸款等功能。

本行於2010年3月在成都建立的縣域客服中心上線運行，該中心具有產品支援和信息採集與發佈的功能，同時也是客戶服務方面的備份中心。

本行加強流動服務渠道建設，在尚未實現網點覆蓋的地區推廣流動客戶經理服務，並適當增加電子機具投放。通過與其他縣域金融機構的合作，擴展本行惠農卡發行和受理渠道。

產品體系

本行在總行成立的縣域金融產品研發中心及在重慶設立的縣域金融產品研發分中心，共同負責全行縣域金融業務產品的研發；各分行根據當地客戶需求，開發區域性特色產品。2009年，本行推出統一的「金益農」品牌，為客戶提供完整的縣域金融產品體系。除全行性的通用產品外，本行還向縣域客戶提供以下產品和服務。

對公信貸產品

農業產業化龍頭企業貸款

本行積極開發農業產業化龍頭企業客戶，向這些客戶提供各類流動資金貸款、中長期項目貸款、一般固定資產貸款等產品。

縣域中小企業貸款

本行向具有高增長潛力及優質的中小企業客戶提供一系列綜合的金融產品以滿足其融資需求，其中包括抵押貸款及自助可循環貸款等。

農村城鎮化貸款

本行緊隨農村城鎮化的發展方向，推出與縣域城市化相關的基建開發項目及其他用途的多項貸款產品，其中包括城鎮基建開發貸款及社會公共事業貸款。

農村商業流通貸款

本行適應農村商品流通市場的變化情況，推進農業部和商務部定點批發市場和流通企業的設施改造與功能升級。開發供應鏈金融服務產品，支持跨越城市地區及縣域地區的骨幹企業發展壯大。發揮網絡優勢，為縣域商品流通和物流配送企業提供配套的結算、結構性融資和業務代理等全方位金融服務。

個人信貸產品

農戶小額貸款

本行於2008年4月推出了農戶小額貸款產品，為農戶發放額度介於人民幣3,000元至人民幣50,000元的小額貸款。農戶可採用抵押、質押、保證、農戶聯保等多種方式申請貸款；高信用等級農戶可以申請不高於人民幣10,000元的信用貸款；用款方式可選擇期限不超過3年的方式或期限不超過1年的自助可循環方式。

個人生產經營貸款

本行推出縣域個人生產經營貸款產品，為縣域地區從事種養業、工商業、運輸業、服務業等規模化生產經營的農戶提供額度介於人民幣5萬元至人民幣100萬元的貸款。

惠農卡產品

2008年4月，本行推出了金穗惠農卡產品。金穗惠農卡依托本行借記卡平台，具有金穗借記卡的基本功能，同時可向持卡人提供交易明細折、農戶小額貸款、新型農村合作醫療、農村公用事業代收付、財政補貼代理等多種特色服務功能。截至2009年12月31日，本行累計發放金穗惠農卡3,336萬張。

2009年1月，本行推出金穗惠農信用卡，主要面向個體工商戶、小企業主及縣域高端個人客戶提供循環信用。截至2009年12月31日，本行累計發放金穗惠農信用卡21.45萬張。

此外，本行的分支行還開發了多種地方性的金融產品，以滿足縣域客戶的多樣化需求。

中間業務產品和服務

本行通過全行性的結算平台和網絡向縣域客戶提供中間業務產品和服務。本行向縣域企業客戶提供全方位的投資銀行業務品種。本行在縣域地區銷售保險、理財產品以及政

縣域金融業務

府債券。2009年，本行在縣域地區代理銷售理財產品總額人民幣318億元，代理銷售基金人民幣530億元，代理發行憑證式儲蓄國債人民幣39億元，分別較2008年增長382.7%、10.5%和22.8%。

定價策略

本行在為縣域業務產品進行定價時充分考慮了當地市場的特性和競爭環境以及本行客戶的風險程度。目前，縣域地區的金融服務需求遠未被滿足，並且，根據中國人民銀行，本行在縣域的競爭者一般將其貸款產品的利率定在遠高於基準利率的水平上。本行相信，本行創新及差異化的產品，廣泛的網點覆蓋以及深入人心的品牌將賦予本行高度靈活的定價策略以最大化本行風險調整後的收益。

風險管理

在縣域營運方面，本行應用了全行通用的風險管理政策及程序。此外，本行已經制定了一套政策及程序以專門處理縣域金融業務的風險。請參閱「風險管理 — 縣域金融業務的信用風險管理」。

資產與負債

資產

截至2009年、2008年和2007年12月31日，本行縣域金融業務總資產分別為人民幣32,351億元、人民幣27,152億元和人民幣19,112億元，同比分別增長19.1%和42.1%。關於本行整體資產情況，請參閱「資產與負債 — 資產」。

客戶貸款和存放系統內款項是本行縣域金融業務資產組合的主要組成部分。下表列示於所示日期，本行縣域金融業務資產組合構成情況。

	截至12月31日止年度					
	2007年		2008年 ⁽¹⁾		2009年	
	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)
(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)						
客戶貸款及墊款總額	1,057,137		832,278		1,193,413	
客戶貸款及墊款減值準備	(320,369)		(26,698)		(43,327)	
客戶貸款及墊款淨額	736,768	38.6%	805,580	29.7%	1,150,086	35.6%
存放系統內款項 ⁽²⁾	1,093,614	57.2	1,800,086	66.3	1,975,226	61.1
其他資產 ⁽³⁾	80,778	4.2	109,511	4.0	109,791	3.3
總資產	1,911,160	100.0%	2,715,177	100.0%	3,235,103	100.0%

(1) 2008年12月31日的金額反映了與重組有關的處置。

(2) 本行的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。

(3) 主要以投資證券(包括應收款項)、現金、存放及拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產、及固定資產組成。

縣域金融業務

客戶貸款

截至2009年12月31日，本行縣域金融業務發放貸款總額為人民幣11,934億元，較2008年12月31日的人民幣8,323億元增長43.4%，增速高於本行總貸款組合。截至2008年12月31日，縣域金融業務客戶貸款總額為人民幣8,323億元，較2007年12月31日的人民幣10,571億元下降21.3%，主要是受與本行重組有關的處置影響。

按產品類型劃分的縣域貸款分佈情況

下表列示於所示日期本行縣域金融業務按產品類型劃分的客戶貸款情況。

	截至12月31日止年度					
	2007年		2008年 ⁽¹⁾		2009年	
	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)
(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)						
公司類貸款						
短期公司類貸款.....	523,392	49.6%	377,063	45.3%	449,139	37.6%
中長期公司類貸款.....	315,503	29.8	259,748	31.2	381,954	32.0
公司類貸款小計.....	838,895	79.4	636,811	76.5	831,093	69.6
票據貼現	42,764	4.0	40,370	4.9	57,191	4.8
個人貸款						
個人住房貸款.....	75,393	7.2	86,047	10.2	134,282	11.3
個人經營貸款.....	41,396	3.9	38,201	4.6	58,646	4.9
個人消費貸款.....	19,112	1.8	18,812	2.3	36,394	3.0
個人卡透支.....	439	0.0	424	0.1	714	0.1
農戶貸款.....	20,128	1.9	9,077	1.1	72,467	6.1
其他 ⁽²⁾	19,010	1.8	2,536	0.3	2,626	0.2
個人貸款小計.....	175,478	16.6	155,097	18.6	305,129	25.6
合計	1,057,137	100.0%	832,278	100.0%	1,193,413	100.0%

(1) 2008年12月31日的數據反映了與重組有關的處置。

(2) 主要包括助學貸款及其他貸款產品。

公司類貸款是本行縣域金融業務貸款組合的最大組成部分，截至2009年、2008年和2007年12月31日，公司類貸款佔縣域金融業務貸款的比重分別為69.6%、76.5%和79.4%。截至2009年12月31日，縣域金融業務公司類貸款額為人民幣8,311億元，較2008年12月31日的人民幣6,368億元增長30.5%，主要是由於(i)本行在國家出台一系列刺激經濟措施的背景，抓住縣域地區持續經濟增長及城市化、小城鎮建設發展等機遇，及(ii)本行在縣域金融業務增加投入，包括為縣域公司類客戶提供創新產品及服務。

截至2008年12月31日，縣域金融業務公司類貸款餘額為人民幣6,368億元，較2007年12月31日的人民幣8,389億元下降24.1%，主要是受與重組有關的處置影響。

截至2009年12月31日，票據貼現餘額為人民幣572億元，較2008年12月31日的人民幣404億元增長41.7%，主要是由於(i)客戶對該產品需求的增長以及(ii)市場流動性增加。截至

縣域金融業務

2008年12月31日，本行縣域金融業務票據貼現餘額為人民幣404億元，較2007年12月31日的人民幣428億元下降5.6%，主要是本行減少縣域金融業務貸款組合的票據貼現規模，優先滿足重點項目和優質客戶的信貸需求。

截至2009年12月31日，本行縣域金融業務個人貸款餘額人民幣3,051億元，較2008年12月31日的人民幣1,551億元增長了96.7%。個人貸款快速增長主要是由於：(i)通過本行惠農卡發放的農戶小額貸款大幅增長；(ii)通過有針對性的營銷推廣措施，滿足個人客戶的多元化需求，個人消費貸款和個人經營貸款大幅增加，截至2009年12月31日，分別為人民幣364億元及人民幣586億元；(iii)抓住縣域經濟快速發展的有利時機，主要通過加大營銷力度滿足縣域居民住房融資需求增加。截至2009年12月31日，個人住房貸款餘額人民幣1,343億元，增長56.1%。

截至2008年12月31日，縣域金融業務個人貸款餘額人民幣1,551億元，較2007年12月31日的人民幣1,755億元下降11.6%，主要是受與重組有關的處置影響。

按地域劃分的貸款分佈情況

本行以發放貸款分支機構的所在地為基礎，按地域對縣域金融業務貸款進行了劃分。通常情況下，本行的縣域分支機構向該地域的貸款人發放貸款。下表列示於所示日期本行縣域金融業務貸款按地域劃分的分佈情況。關於本行地理區域的定義，請參閱第一章「釋義及慣例」。

截至12月31日止年度						
2007年		2008年 ⁽¹⁾		2009年		
金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	
(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)						
長江三角洲地區	292,742	27.7%	313,284	37.6%	427,059	35.8%
珠江三角洲地區	56,699	5.4	60,571	7.3	96,902	8.1
環渤海地區	171,382	16.2	125,450	15.1	177,499	14.9
中部地區	176,970	16.7	76,446	9.2	131,943	11.1
東北地區	66,948	6.3	13,371	1.6	27,894	2.3
西部地區	292,396	27.7	243,156	29.2	332,116	27.8
發放貸款合計	1,057,137	100.0%	832,278	100.0%	1,193,413	100.0%

(1) 2008年12月31日的金額反映了與重組有關的處置。

本行根據縣域經濟梯度化發展的進程，調整和優化貸款區域分佈，在長江三角洲地區、西部地區和中部地區等縣域經濟較發達地區或具有較大增長潛力的地區均加大了信貸投放力度。截至2009年12月31日，長江三角洲地區、西部地區和中部地區本行縣域貸款較2008年12月31日分別增長36.3%，36.6%和72.6%。從2008年12月31日至2009年12月31日這些地

縣域金融業務

區的貸款增量佔本行縣域貸款總增量的71.5%。從2007年12月31日至2008年12月31日，本行縣域金融業務貸款地域分佈的變化主要是受與重組有關的處置影響。

貸款組合的資產質量

本行縣域金融業務貸款組合採用與本行整體貸款組合一致的貸款五級分類標準，具體標準請參閱「資產與負債－資產－本行貸款組合的資產質量－貸款分類準則」。下表列示於所示日期本行縣域金融業務貸款五級分類的分佈情況。

	截至12月31日止					
	2007年		2008年 ⁽¹⁾		2009年	
	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)
(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)						
正常	654,748	61.94%	675,929	81.21%	1,053,266	88.26%
關注	65,036	6.15	110,513	13.28	96,054	8.05
次級	14,500	1.37	30,453	3.66	20,980	1.75
可疑	82,565	7.81	13,288	1.60	20,386	1.71
損失	240,288	22.73	2,095	0.25	2,727	0.23
客戶貸款合計	<u>1,057,137</u>	<u>100.00%</u>	<u>832,278</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,193,413</u>	<u>100.00%</u>
不良貸款率 ⁽²⁾		31.91%		5.51%		3.69%

(1) 2008年12月31日的金額反映了與重組有關的處置。

(2) 按照不良貸款除以貸款總額計算。

近年來，本行縣域金融業務不良貸款餘額和不良貸款率均由2007年12月31日至2009年12月31日逐年下降。縣域金融業務的不良貸款率從2008年12月31日的5.51%下降至2009年12月31日的3.69%，主要是由於：(i)本行完善信用風險管理政策及程序，改善信貸風險管理工具，控制新不良貸款的形成；(ii)加大不良貸款清收力度；(iii)集中對優質客戶和重點項目的信貸投放；以及(iv)縣域金融業務貸款組合規模的整體擴大。不良貸款率從2007年12月31日的31.91%大幅下降至2008年12月31日的5.51%，主要是受與重組有關的處置影響。

本行縣域金融業務新老貸款資產質量的變化

以下的討論分析了本行縣域金融業務客戶貸款在所示日期的資產質量變化情況。老貸款包括2004年1月1日之前首次發放的縣域貸款。新貸款包括2004年1月1日之後首次發放的縣域貸款。2004年1月1日之前首次發放的貸款，即使在2004年1月1日後獲得展期，仍被認定為老貸款。關於採用2004年1月1日作為新老劃斷的時點，請參閱「資產與負債－資產－本行貸款組合的資產質量－本行境內分行新老貸款組合資產質量的變化」。

縣 域 金 融 業 務

下表列示於所示日期本行縣域銀行業務新貸款和老貸款的餘額。

	截至12月31日止年度					
	2007年		2008年 ⁽¹⁾		2009年	
	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
新貸款.....	643,961	60.9%	736,667	88.5%	1,111,328	93.1%
老貸款.....	413,176	39.1	95,611	11.5	82,085	6.9
貸款總計.....	1,057,137	100.0%	832,278	100.0%	1,193,413	100.0%

(1) 2008年12月31日的金額反映了與重組有關的處置。

下表列示於所示日期本行縣域銀行業務的新貸款按貸款分類的分佈情況。

	截至12月31日止年度					
	2007年		2008年 ⁽¹⁾		2009年	
	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
正常貸款.....	573,641	89.08%	615,147	83.50%	993,964	89.44%
關注貸款.....	42,818	6.65	89,696	12.18	83,862	7.55
次級貸款.....	7,016	1.09	22,163	3.01	17,215	1.55
可疑貸款.....	16,629	2.58	8,750	1.19	14,675	1.32
損失貸款.....	3,857	0.60	911	0.12	1,612	0.14
新貸款總計.....	643,961	100.00%	736,667	100.00%	1,111,328	100.00%
不良貸款率 ⁽²⁾		4.27%		4.32%		3.01%

(1) 2008年12月31日的金額反映了與重組有關的處置。

(2) 不良新貸款總額除以新貸款總額。

下表列示於所示日期本行縣域銀行業務的老貸款按貸款分類的分佈情況。

	截至12月31日止年度					
	2007年		2008年 ⁽¹⁾		2009年	
	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)					
正常貸款.....	81,107	19.63%	60,782	63.57%	59,302	72.24%
關注貸款.....	22,218	5.38	20,817	21.77	12,192	14.86
次級貸款.....	7,484	1.81	8,290	8.67	3,765	4.59
可疑貸款.....	65,936	15.96	4,538	4.75	5,711	6.96
損失貸款.....	236,431	57.22	1,184	1.24	1,115	1.35
老貸款總計.....	413,176	100.00%	95,611	100.00%	82,085	100.00%
不良貸款率 ⁽²⁾		74.99%		14.66%		12.90%

(1) 2008年12月31日的金額反映了與重組有關的處置。

(2) 不良老貸款總額除以老貸款總額。

縣域金融業務

按照產品類型劃分的不良貸款

下表列示了於所示日期本行縣域金融業務的貸款組合按照產品類型劃分的不良貸款分佈情況。

	截至12月31日止年度								
	2007年			2008年 ⁽¹⁾			2009年		
	金額	佔總額比 (%)	不良貸款率 (%) ⁽²⁾	金額	佔總額比 (%)	不良貸款率 (%)	金額	佔總額比 (%)	不良貸款率 (%)
(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)									
公司類貸款									
短期公司類貸款	186,635	55.4%	35.66%	17,591	38.4%	4.67%	16,351	37.1%	3.64%
中長期公司類貸款	108,675	32.2	34.44	24,418	53.3	9.40	23,328	52.9	6.11
小計	295,310	87.6	35.20	42,009	91.7	6.60	39,679	90.0	4.77
票據貼現	72	0.0	0.17	71	0.2	0.18	61	0.1	0.11
個人貸款									
個人住房貸款	1,819	0.6	2.41	1,396	3.0	1.62	1,410	3.2	1.05
個人經營貸款	3,158	0.9	7.63	1,441	3.1	3.77	1,741	4.0	2.97
個人消費貸款	2,978	0.9	15.58	211	0.5	1.12	226	0.5	0.62
個人卡透支	38	0.0	8.66	10	0.0	2.36	10	0.0	1.40
農戶貸款	17,019	5.0	84.55	405	0.9	4.46	715	1.6	0.99
其他 ⁽³⁾	16,959	5.0	89.21	293	0.6	11.55	251	0.6	9.56
小計	41,971	12.4	23.92	3,756	8.1	2.42	4,353	9.9	1.43
不良貸款合計	337,353	100.0%	31.91%	45,836	100.0%	5.51%	44,093	100.0%	3.69%

- (1) 2008年12月31日的金額反映了與重組有關的處置。
- (2) 按照各類別不良貸款餘額除以該類別貸款總額計算。
- (3) 主要包括助學貸款及其他貸款產品。

本行縣域金融業務公司類貸款組合的不良貸款率從2008年12月31日的6.60%下降至2009年12月31日的4.77%，主要是由於：(i)本行致力於強化信用風險管理政策和操作流程，基於適用於不同的涉農業務及縣域經濟發展的行業信貸指引，優化客戶甄別流程並實施針對性風險管理方法；(ii)加強了縣域金融業務公司類貸款的貸後管理；及(iii)本行縣域金融業務的公司類貸款組合規模的增加。公司類貸款不良貸款率從2007年12月31日的35.20%大幅下降至2008年12月31日的6.60%，主要是受與重組有關的處置影響。

本行縣域金融業務個人貸款的不良貸款率從2008年12月31日的2.42%下降至2009年12月31日的1.43%，主要是由於：(i)加強針對放貸流程的風險控制和監察，及防範操作風險和道德風險的措施；(ii)根據涉農業務的生產經營周期和現金流等多種因素，優化還款條款；及(iii)本行縣域金融業務個人貸款組合的整體業務規模的增加。本行縣域金融業務個人貸款不良率從2007年12月31日的23.92%大幅下降至2008年12月31日的2.42%，主要是受與重組有關的處置影響。

縣域金融業務

按地域劃分的不良貸款

下表列示了於所示日期本行縣域金融業務按地域劃分的不良貸款分佈情況。

項目	截至12月31日止年度								
	2007年			2008年 ⁽¹⁾			2009年		
	金額	佔總額比 (%)	不良 貸款率 ⁽²⁾ (%)	金額	佔總額比 (%)	不良 貸款率 ⁽²⁾ (%)	金額	佔總額比 (%)	不良 貸款率 ⁽²⁾ (%)
(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)									
長江三角洲地區	15,672	4.6%	5.35%	7,384	16.2%	2.36%	7,529	17.1%	1.76%
珠江三角洲地區	5,877	1.7	10.37	2,721	5.9	4.49	2,723	6.2	2.81
環渤海地區	59,662	17.7	34.81	4,983	10.9	3.97	4,703	10.7	2.65
中部地區	110,503	32.8	62.44	5,780	12.6	7.56	5,259	11.9	3.99
東北地區	54,266	16.1	81.06	2,216	4.8	16.57	1,983	4.5	7.11
西部地區	91,373	27.1	31.25	22,752	49.6	9.36	21,896	49.6	6.59
不良貸款合計	337,353	100.0%	31.91%	45,836	100.0%	5.51%	44,093	100.0%	3.69%

(1) 2008年12月31日的金額反映了與重組有關的處置。

(2) 按照各地區不良貸款總額除以該地區貸款總額計算。

由2008年12月31日至2009年12月31日，本行所有六個地域的縣域金融業務不良貸款率均有所下降。由2008年12月31日至2009年12月31日，本行縣域金融業務於東北地區、中部和西部地區不良貸款率下降幅度分別達到9.46、3.57和2.77個百分點，主要是由於：(i)本行加強歷史上不良貸款率較高地區的風險管理；及(ii)上述地區的縣域貸款規模整體增加。

由2007年12月31日至2008年12月31日，本行所有六個地域的縣域金融業務不良貸款率全面下降，主要是受與重組有關的處置影響。

存放系統內款項

存放系統內款項指本行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。截至2009年12月31日，存放系統內款項餘額為人民幣19,752億元，較2008年12月31日的人民幣18,001億元增長9.7%，佔本行縣域金融業務資產組合比重從66.3%下降至61.1%，主要是由於本行加大了在縣域地區的信貸投放力度。

截至2008年12月31日，本行縣域金融業務存放系統內款項餘額人民幣18,001億元，相對2007年12月31日的人民幣10,936億元，佔本行縣域金融業務資產組合的比重從57.2%上升至66.3%，主要是由於：(i)作為本行財務重組一部分而處置的縣域金融業務不良貸款置換為存放系統內款項；(ii)存款增加使得縣域金融業務可用於存放系統內的資金增加。

縣域金融業務

負債及資金來源

截至2009年、2008年和2007年12月31日，本行縣域金融業務總負債分別為人民幣32,174億元、人民幣27,035億元和人民幣22,235億元，同比分別增長19.0%和21.6%。有關本行的負債及資金來源情況，請參閱「資產與負債－負債及資金來源」。

客戶存款是本行縣域金融業務的主要資金來源，截至2009年、2008年和2007年12月31日，客戶存款佔本行縣域金融業務總負債的比重分別為94.3%、93.0%和93.6%。

下表列示了於所示日期本行縣域金融業務總負債構成。

	截至12月31日止年度					
	2007年		2008年		2009年	
	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)
(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)						
客戶存款.....	2,080,639	93.6%	2,514,308	93.0%	3,034,646	94.3%
其他負債 ⁽¹⁾	142,881	6.4	189,190	7.0	182,760	5.7
總負債.....	2,223,520	100.0%	2,703,498	100.0%	3,217,406	100.0%

(1) 主要包括同業及其他金融機構存放款項，賣出回購金融資產款項，系統內存入資金，向中央銀行借款，應付職工薪酬、應交稅費和其他負債。

截至2009年、2008年和2007年12月31日，本行縣域金融業務客戶存款總額分別為人民幣30,346億元、人民幣25,143億元和人民幣20,806億元，同比分別增長20.7%和20.8%。本行縣域金融業務客戶存款的整體增長主要是由於：(i)農民家庭收入增長；及(ii)本行發揮在縣域地區擁有廣泛網點網絡的優勢，加大了營銷力度。

縣域金融業務

下表列示了於所示日期縣域金融業務按產品類型和按客戶類型劃分的客戶存款情況。

	截至12月31日止年度					
	2007年		2008年		2009年	
	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)
(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)						
公司存款						
定期	99,894	4.8%	119,554	4.8%	159,478	5.3%
活期	528,611	25.4	581,293	23.1	774,663	25.5
小計	628,505	30.2	700,847	27.9	934,141	30.8
個人存款						
定期	800,910	38.5	1,025,034	40.8	1,146,218	37.8
活期	605,887	29.1	731,051	29.1	891,128	29.4
小計	1,406,797	67.6	1,756,085	69.9	2,037,346	67.2
其他存款 ⁽¹⁾	45,337	2.2	57,376	2.2	63,159	2.0
客戶存款總額	2,080,639	100.0%	2,514,308	100.0%	3,034,646	100.0%

(1) 包括保證金存款、應解匯款及匯出匯款等。

個人存款是本行縣域金融業務客戶存款總額的主要組成部分。截至2009年、2008年和2007年12月31日，本行縣域金融業務個人存款分別佔總客戶存款的67.2%、69.9%和67.6%，分別比全行同期高出9.0、8.6和11.2個百分點。

影響截至2009年、2008年及2007年12月31日本行縣域金融業務個人和公司存款的一般因素與影響本行整體個人和公司存款的一般因素並無重大差異。請參閱「資產與負債 — 負債 — 客戶存款」。

按地域劃分的縣域存款

本行以客戶存款分支機構的所在地域對縣域金融業務存款進行了劃分。通常情況下，存款人所處的地理位置與客戶存款的分支機構所處的地理位置有較高的關聯性。

縣域金融業務

下表列示了於所示日期本行縣域金融業務按地理區域劃分的客戶存款分佈情況。

	截至12月31日止年度					
	2007年		2008年		2009年	
	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)	金額	佔總額比 (%)
(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)						
長江三角洲地區	450,339	21.6%	529,207	21.0%	666,811	22.0%
珠江三角洲地區	157,977	7.6	183,115	7.3	213,932	7.1
環渤海地區	313,889	15.1	388,819	15.5	467,407	15.4
中部地區	451,869	21.7	549,672	21.9	639,747	21.1
東北地區	118,567	5.7	144,645	5.8	165,653	5.4
西部地區	587,998	28.3	718,850	28.5	881,096	29.0
客戶存款總額	2,080,639	100.0%	2,514,308	100.0%	3,034,646	100.0%

縣域金融業務的經營業績

2009年，本行縣域金融業務實現稅前利潤為人民幣209億元，較2008年的人民幣134億元增長55.8%，主要是由於本行縣域業務持續增長，包括淨利息收入增長以及手續費及佣金淨收入增長。2008年，縣域金融業務實現稅前利潤是人民幣134億元，較2007年的人民幣94億元增長42.5%，主要是由於業務規模的增長和淨利息收入的增加。

有關本行整體經營業績的情況，請參閱「財務信息」。

下表列示了於所示期間縣域金融業務利潤表主要項目。

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	(以人民幣百萬元為單位)		
外部利息收入	51,696	62,889	57,708
外部利息支出	(33,207)	(48,514)	(41,830)
內部利息收入 ⁽¹⁾	18,149	45,953	54,575
淨利息收入	36,638	60,328	70,453
手續費及佣金收入	8,974	10,671	14,146
手續費及佣金支出	(133)	(255)	(453)
手續費及佣金淨收入	8,841	10,416	13,693
其他淨收入 ⁽²⁾	2,246	1,281	1,215
營業收入	47,725	72,025	85,361
營業支出	(30,644)	(45,757)	(46,892)
資產減值損失	(7,647)	(12,824)	(17,524)
稅前利潤總額	9,434	13,444	20,945

(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。

(2) 包括交易淨收益、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、投資證券淨收益／(損失)和其他業務淨收入。

淨利息收入

淨利息收入是縣域金融業務營業收入的主要組成部分。2009年、2008年和2007年，淨利息收入佔營業收入的比重分別為82.5%、83.8%和76.8%。2009年、2008年和2007年，縣域金融業務淨利息收入分別為人民幣705億元、人民幣603億元和人民幣366億元，同比分別增長16.8%和64.7%。

外部利息收入

2009年，縣域金融業務實現外部利息收入為人民幣577億元，較2008年的人民幣629億元下降8.2%；2008年，縣域金融業務外部利息收入較2007年的人民幣517億元增長21.7%。

發放貸款和墊款利息收入是本行縣域金融業務外部利息收入的最重要組成部分。2009年、2008年和2007年，發放貸款和墊款利息收入佔外部利息收入的比重分別為99.9%、99.8%和99.5%。

2009年，縣域金融業務發放貸款和墊款利息收入人民幣576億元，較2008年的人民幣628億元下降8.1%，主要是由於貸款平均收益率較2008年7.80%同比下降至5.50%，貸款平均餘額的增加部分抵銷了收益率下降的影響。收益率的下降主要是由於：(i)2008年下半年中國人民銀行多次降息後新發放和重定價的貸款利率下降；(ii)2009年貨幣信貸高速增長，信貸市場競爭加劇，導致中國商業銀行議價能力有所下降。

2008年客戶貸款和墊款利息收入為人民幣628億元，較2007年的人民幣514億元增長22.0%，主要是由於貸款平均收益率由2007年的5.57%上升至7.80%，財務重組導致平均餘額的減少部分抵銷了收益率上升的影響。其中2008年公司類貸款、票據貼現和個人貸款的平均收益率較2007年分別上升233、13和212個基點。

縣域金融業務

下表列示了於所示期間縣域金融業務貸款按產品類型劃分的平均餘額、利息收入及平均收益率。貸款平均餘額為每月平均數。

	截至12月31日止年度								
	2007年			2008年 ⁽¹⁾			2009年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)								
公司類貸款.....	726,026	40,081	5.52%	625,953	49,141	7.85%	749,969	43,202	5.76%
個人貸款.....	146,313	8,947	6.11	146,372	12,045	8.23	231,895	12,989	5.60
票據貼現.....	50,333	2,405	4.78	31,904	1,565	4.91	66,440	1,448	2.18
合計.....	922,672	51,433	5.57%	804,229	62,751	7.80%	1,048,304	57,639	5.50%

⁽¹⁾ 截至2008年12月31日止年度的平均餘額及平均收益率反映了有關重組的處置。

外部利息支出

2009年，本行縣域金融業務外部利息支出為人民幣418億元，較2008年的人民幣485億元下降13.8%，主要是由於客戶存款利息支出大幅下降。2008年，縣域金融業務外部利息支出較2007年的人民幣332億元增長46.1%到人民幣485億元，主要是由於客戶存款利息支出大幅增長。客戶存款利息支出是本行縣域金融業務外部利息支出的主要組成部分。2009年、2008年和2007年，客戶存款利息支出佔外部利息支出的比重分別為98.7%、98.3%和97.5%。

下表列示了於所示期間縣域金融業務按產品類型劃分的存款平均餘額、利息支出及平均付息率。存款平均餘額為每月平均數。

	截至12月31日止年度								
	2007年			2008年			2009年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
	(除百分比外，以人民幣百萬元為單位)								
公司存款									
定期.....	114,844	3,312	2.88%	152,983	5,690	3.72%	214,290	4,995	2.33%
活期.....	428,872	3,591	0.84	535,576	4,210	0.79	662,128	2,793	0.42
公司存款合計.....	543,716	6,903	1.27	688,559	9,900	1.44	876,418	7,788	0.89
個人存款									
定期.....	752,061	20,471	2.72	935,912	32,570	3.48	1,140,834	30,117	2.64
活期.....	526,040	5,013	0.95	680,546	5,206	0.76	833,669	3,392	0.41
個人存款合計.....	1,278,101	25,484	1.99	1,616,458	37,776	2.34	1,974,503	33,509	1.70
客戶存款總額.....	1,821,817	32,387	1.78%	2,305,017	47,676	2.07%	2,850,921	41,297	1.45%

2009年存款利息支出為人民幣413億元，較2008年的人民幣477億元下降13.4%，主要是由於平均付息率由2008年的2.07%降至2009年的1.45%。平均餘額的上升部分抵銷了存款利息支出的下降。平均付息率下降主要是由於：受2008年第四季度中國人民銀行連續下調存

縣 域 金 融 業 務

款基準利率影響，2008年第四季度及2009年(i)新增存款利率大幅下降；(ii)存款重定價後執行較低的利率水平。平均餘額增加主要是由於：(i)2009年中國政府實行適度寬鬆的貨幣政策，市場流動性充裕；(ii)居民收入持續增長。

2008年存款利息支出為人民幣477億元，較2007年的人民幣324億元增長47.2%，主要是由於存款平均餘額的增加和平均付息率由2007年的1.78%上升到2008年的2.07%。客戶存款平均餘額的上升主要反映了在中國證券市場低迷和利息稅減免時，縣域客戶偏好於低風險投資。客戶存款平均付息率的上升主要是由於中國人民銀行2007年連續上調存款基準利率。

內部利息收入

2009年、2008年和2007年，本行縣域金融業務內部利息收入分別為人民幣546億元、人民幣460億元和人民幣181億元，包括了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。

手續費及佣金淨收入

2009年、2008年和2007年，本行縣域金融業務手續費及佣金淨收入分別為人民幣137億元、人民幣104億元和人民幣88億元，同比分別增長31.5%和17.8%。下表列示了於所示期間縣域金融業務手續費及佣金淨收入的構成情況。

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	(以人民幣百萬元為單位)		
手續費及佣金收入			
結算與清算手續費	3,254	4,273	5,059
代理業務手續費	3,036	2,225	3,383
銀行卡手續費	1,629	2,292	2,255
顧問和諮詢費	161	872	2,581
其他 ⁽¹⁾	894	1,009	868
小計	8,974	10,671	14,146
手續費及佣金支出	(133)	(255)	(453)
手續費及佣金淨收入	8,841	10,416	13,693

(1) 包括電子銀行業務收入、托管及其他受託業務佣金、信貸承諾手續費及佣金以及其他手續費收入。

影響2009、2008和2007年本行縣域金融業務手續費及佣金淨收入和影響全行上述收入的一般因素並無重大不一致。請參閱「財務信息 — 截至2009年、2008年及2007年12月31日止年度經營業績 — 手續費及佣金淨收入」。

縣 域 金 融 業 務

營業支出

下表列示了於所示期間縣域金融業務營業支出總額的構成。

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
	(以人民幣百萬元為單位)		
職工成本.....	14,762	24,864	25,132
一般營運及管理費用.....	7,914	11,175	13,673
折舊及攤銷.....	2,969	4,897	3,978
營業稅及附加費.....	3,329	3,976	3,832
其他.....	1,670	845	277
合計.....	30,644	45,757	46,892

2009年、2008年和2007年，本行縣域金融業務的營業支出分別為人民幣469億元、人民幣458億元和人民幣306億元，同比分別增長2.5%和49.3%，主要是由於：(i) 本行為支持縣域金融業務的發展，加大了費用和資源配置力度，業務拓展費用和人員費用有所增加；(ii) 2008年精算假設變動導致補充退休及內部退養福利費用增加。本行2009年、2008年及2007年的縣域金融業務的成本收入比率(除卻營業稅及附加費)分別為50.44%、58.01%及57.23%，高於全行同期的43.37%、45.30%和34.60%。縣域金融業務相對較高的成本收入比率(除卻營業稅及附加費)主要是由於縣域金融業務的點均營業收入水平低於城市地區。

資產減值損失

2009年，縣域金融業務資產減值損失人民幣175億元，較2008年的人民幣128億元增加36.7%，主要是由於縣域金融業務的貸款減值損失有所增加，而這增加是因為(i)縣域金融業務貸款大幅增加，以及(ii)本行充分考慮宏觀經濟環境等各方面的不確定因素，審慎計提貸款減值損失準備。縣域金融業務撥備覆蓋率從2008年12月31日的58.25%提高至2009年12月31日的98.26%。2008年縣域金融業務資產減值損失人民幣128億元，較2007年的人民幣76億元增加67.7%，主要是由於2008年四川地震因素的影響，以及本行為應對國際金融危機和宏觀經濟變化，而增加了貸款減值損失準備的計提。

縣 域 金 融 業 務

主要財務指標

下表列示了於所示期間縣域金融業務的主要財務指標。

	截至12月31日止年度		
	2007年	2008年	2009年
平均總資產回報率 ⁽¹⁾	不適用	0.57%	0.62%
手續費及佣金淨收入佔營業收入			
比例	18.52%	14.46%	16.04%
成本收入比率 ⁽²⁾	57.23%	58.01%	50.44%
貸存比	50.81%	33.10%	39.33%
不良貸款率 ⁽³⁾	31.91%	5.51%	3.69%
撥備覆蓋率 ⁽⁴⁾	94.97%	58.25%	98.26%
貸款總額準備金率 ⁽⁵⁾	30.31%	3.21%	3.63%

(1) 平均總資產回報率=稅後利潤／平均資產，稅後利潤=稅前利潤×(1-全行的實際稅率)，平均資產=(年初資產總額+年末資產總額)／2。

(2) 按照總營業支出扣除營業稅及附加費除以營業收入來計算。

(3) 按照不良貸款除以貸款總額計算。

(4) 按照貸款減值損失準備除以不良貸款總額計算。

(5) 按照貸款減值損失準備除以貸款總額計算。