



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

股票代码：601288

中国农业银行股份有限公司



美丽中国 共同耕耘

2019 | 半年度 报告





重要提示

本行董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本行董事会2019年第7次会议于8月30日审议通过了本行《2019年半年度报告》正文及摘要。会议应出席董事17名，实际出席董事17名，其中肖星董事由于其他公务安排，书面委托温铁军董事出席会议并代为行使表决权。

经2018年年度股东大会批准，本行已向截至2019年6月18日收市后登记在册的普通股股东派发现金股息，每股普通股人民币0.1739元(含税)，合计人民币608.62亿元(含税)。本行不宣派2019年中期股息，不进行资本公积转增资本。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的2019年中期财务报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

中国农业银行股份有限公司董事会
二零一九年八月三十日

本行法定代表人周慕冰、主管财会工作副行长张克秋及财会机构负责人姚明德声明并保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

本半年度报告的展望性陈述不构成本行对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

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

目录

释义	3
公司基本情况及主要财务指标	4
讨论与分析	10
环境与展望	10
财务报表分析	11
业务综述	27
县域金融业务	44
风险管理与内部控制	50
资本管理	64
股份变动及主要股东持股情况	65
优先股相关情况	70
董事、监事、高级管理人员情况	73
重要事项	74
备查文件目录	78
附录一 资本充足率信息	79
附录二 流动性覆盖率信息	93
附录三 杠杆率信息	95
附录四 净稳定资金比例信息	96
附录五 中期财务报表(未经审计)及审阅报告	103
附录六 未经审阅补充资料	235

释义

在本报告中，除文义另有所指外，下列词语具有以下涵义：

- | | | | |
|-----|---------------------------|---|---|
| 1. | 本行／本集团／农行／
农业银行／中国农业银行 | 指 | 中国农业银行股份有限公司，或中国农业银行股份有限公司及其附属公司 |
| 2. | A股 | 指 | 境内上市的以人民币认购和交易的普通股股票 |
| 3. | H股 | 指 | 获准在香港联合交易所有限公司上市的以人民币标明面值、以港币认购和交易的股票 |
| 4. | 央行／人民银行 | 指 | 中国人民银行 |
| 5. | 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 6. | 银保监会／中国银保监会 | 指 | 中国银行保险监督管理委员会或其前身原中国银行业监督管理委员会和／或原中国保险监督管理委员会(根据上下文意) |
| 7. | 证监会／中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 8. | 汇金公司 | 指 | 中央汇金投资有限责任公司 |
| 9. | 社保基金理事会 | 指 | 全国社会保障基金理事会 |
| 10. | 香港联合交易所 | 指 | 香港联合交易所有限公司 |
| 11. | 香港上市规则 | 指 | 《香港联合交易所有限公司证券上市规则》 |
| 12. | 中国会计准则 | 指 | 中华人民共和国财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的企业会计准则及其他相关规定 |
| 13. | 三农 | 指 | 农业、农村、农民 |
| 14. | 县域／县域地区 | 指 | 中国县级行政区划(不包括市辖区)及所辖地区，包括建制县和县级市 |
| 15. | 县域金融业务 | 指 | 本行通过位于全国县及县级市(即县域地区)的所有经营机构，向县域客户提供广泛的金融服务。该等业务统称为县域金融业务，又称三农金融业务 |
| 16. | 三农金融事业部 | 指 | 本行根据股份制改革的要求，为实施三农和县域金融服务专业化经营而采取的一种内部组织管理模式，以县域金融业务为主体，在治理机制、经营决策、财务核算、激励约束等方面具有一定的独立性 |

公司基本情况及主要财务指标

公司基本情况

法定中文名称 简称	中国农业银行股份有限公司 中国农业银行
法定英文名称 简称	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED AGRICULTURAL BANK OF CHINA (缩写：ABC)
法定代表人	周慕冰
授权代表	周万阜
董事会秘书、公司秘书	周万阜 联系地址：中国北京市东城区建国门内大街69号 电话：86-10-85109619 (投资者联系电话) 传真：86-10-85126571 电子信箱：ir@abchina.com
信息披露媒体	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载A股半年度报告的 上海证券交易所网站	www.sse.com.cn
登载H股中期报告的 香港联合交易所网站	www.hkexnews.hk
半年度报告备置地点	本行董事会办公室
A股股票上市交易所 股票简称 股票代码 股份登记处	上海证券交易所 农业银行 601288 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(地址：中国上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼)
H股股票上市交易所 股票简称 股份代号 股份登记处	香港联合交易所有限公司 农业银行 1288 香港中央证券登记有限公司(地址：香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室)
优先股挂牌交易所和系统平台 证券简称(证券代码) 证券登记处	上海证券交易所综合业务平台 农行优1(360001) 农行优2(360009) 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(地址：中国上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼)

公司基本情况及主要财务指标

中国内地法律顾问 办公地址	北京市金杜律师事务所 北京市朝阳区东三环中路1号1幢环球金融中心办公楼东楼17-18层
香港法律顾问 办公地址	方达律师事务所 香港中环康乐广场8号交易广场一期26楼
国内审计师 办公地址 签字会计师姓名	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼 姜昆、韩丹
国际审计师 办公地址	罗兵咸永道会计师事务所 香港中环太子大厦22楼
持续督导保荐机构 办公地址 签字保荐代表人姓名 持续督导期间	中信证券股份有限公司 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座 朱钰、孙毅 2018年7月2日-2019年12月31日

公司基本情况及主要财务指标

财务概要

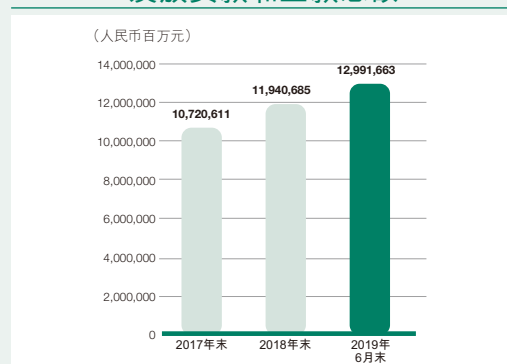
根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)，本行在2018年、2019半年度财务数据列示中将应计利息纳入相关项目的账面余额，包括存放同业和拆出资金、发放贷款和垫款、金融投资、同业存放和拆入资金、吸收存款等。

(本半年度报告所载财务数据和指标按照中国会计准则编制，以人民币标价)

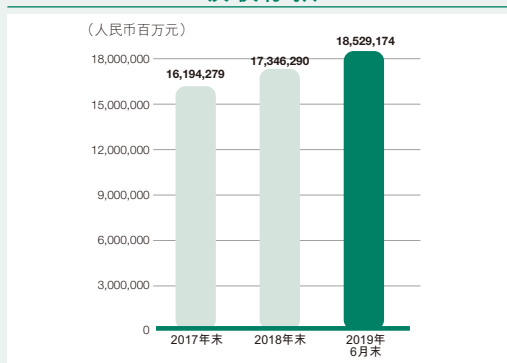
资产总额



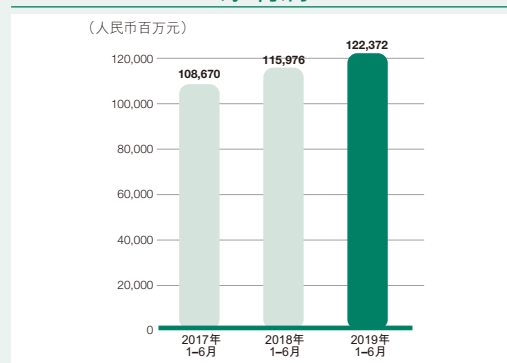
发放贷款和垫款总额



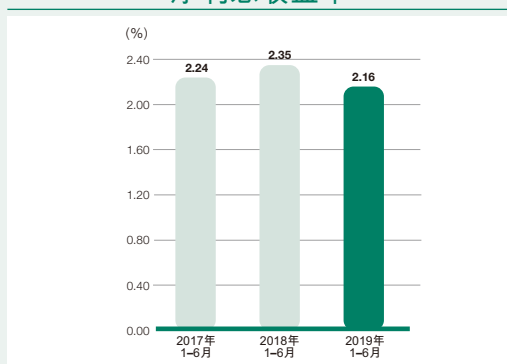
吸收存款



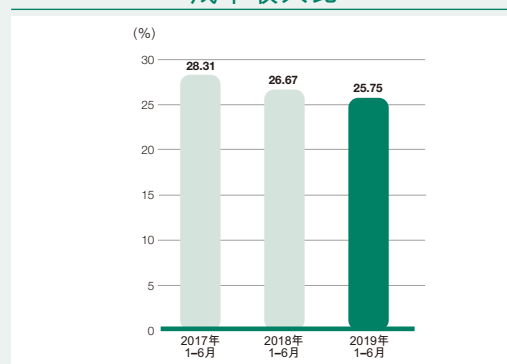
净利润



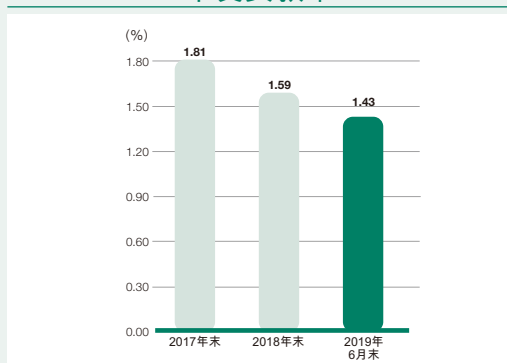
净利息收益率



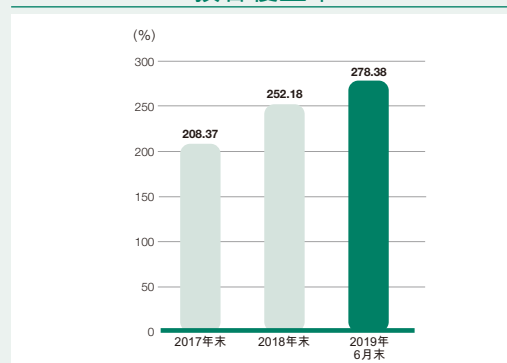
成本收入比



不良贷款率



拨备覆盖率



公司基本情况及主要财务指标

主要财务数据

	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
报告期末数据(人民币百万元)			
资产总额	23,975,153	22,609,471	21,053,382
发放贷款和垫款总额	12,991,663	11,940,685	10,720,611
其中：公司类贷款	7,058,678	6,514,383	6,147,584
票据贴现	379,266	343,961	187,502
个人贷款	5,089,649	4,665,871	4,000,273
境外及其他	434,709	389,410	385,252
贷款减值准备	515,873	479,143	404,300
发放贷款和垫款净额	12,475,790	11,461,542	10,316,311
金融投资	7,287,814	6,885,075	6,152,743
现金及存放中央银行款项	2,556,509	2,805,107	2,896,619
存放同业和拆出资金	676,277	661,741	635,514
买入返售金融资产	321,801	371,001	540,386
负债总额	22,237,018	20,934,684	19,623,985
吸收存款	18,529,174	17,346,290	16,194,279
其中：公司存款	6,926,330	6,559,082	6,379,447
个人存款	10,446,864	9,791,974	9,246,510
境外及其他	941,667	794,590	568,322
同业存放和拆入资金	1,622,533	1,449,863	1,254,791
卖出回购金融资产款	51,257	157,101	319,789
已发行债务证券	912,386	780,673	475,017
归属于母公司股东的权益	1,732,667	1,670,294	1,426,415
资本净额 ¹	2,286,949	2,073,343	1,731,946
核心一级资本净额 ¹	1,644,972	1,583,927	1,339,953
其他一级资本净额 ¹	79,906	79,906	79,906
二级资本净额 ¹	562,071	409,510	312,087
风险加权资产 ¹	14,774,429	13,712,894	12,605,577

	2019年1-6月	2018年1-6月	2017年1-6月
中期经营业绩(人民币百万元)			
营业收入	323,179	306,302	276,953
利息净收入	237,632	233,833	211,323
手续费及佣金净收入	50,899	43,637	42,465
业务及管理费	83,213	81,699	78,407
信用减值损失 ²	73,475	66,417	不适用
资产减值损失	不适用	不适用	44,697
税前利润总额	145,862	141,552	133,210
净利润	122,372	115,976	108,670
归属于母公司股东的净利润	121,445	115,789	108,593
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	121,228	115,507	108,914
经营活动产生的现金流量净额	(10,512)	(221,452)	342,873

公司基本情况及主要财务指标

财务指标

	2019年1-6月	2018年1-6月	2017年1-6月
盈利能力(%)			
平均总资产回报率 ³	1.05*	1.08*	1.08*
加权平均净资产收益率 ⁴	14.57*	16.72*	16.74*
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁴	14.54*	16.68*	16.79*
净利息收益率 ⁵	2.16*	2.35*	2.24*
净利差 ⁶	2.02*	2.24*	2.11*
风险加权资产收益率 ^{1,7}	1.66*	1.75*	1.81*
手续费及佣金净收入比营业收入	15.75	14.25	15.33
成本收入比 ⁸	25.75	26.67	28.31
每股数据(人民币元)			
基本每股收益 ⁴	0.34	0.35	0.33
稀释每股收益 ⁴	0.34	0.35	0.33
扣除非经常性损益后基本每股收益 ⁴	0.34	0.35	0.33
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.03)	(0.63)	1.06

	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产质量(%)			
不良贷款率 ⁹	1.43	1.59	1.81
拨备覆盖率 ¹⁰	278.38	252.18	208.37
贷款拨备率 ¹¹	3.98	4.02	3.77
资本充足情况(%)			
核心一级资本充足率 ¹	11.13	11.55	10.63
一级资本充足率 ¹	11.67	12.13	11.26
资本充足率 ¹	15.48	15.12	13.74
风险加权资产占总资产比率 ¹	61.62	60.65	59.87
总权益对总资产比率	7.25	7.41	6.79
每股数据(人民币元)			
每股净资产 ¹²	4.72	4.54	4.15

- 注：1、根据《商业银行资本管理办法(试行)》等相关规定计算。
- 2、根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)相关规定，为与本报告期财务报表列报方式保持一致，该科目2018年同期数据已经过重分类。
- 3、净利润除以期初和期末资产总额的平均值。
- 4、根据证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定计算。
- 5、利息净收入除以生息资产平均余额。
- 6、生息资产平均收益率减付息负债平均付息率。
- 7、净利润除以期末风险加权资产，风险加权资产根据银保监会相关规定计算。
- 8、业务及管理费除以营业收入。
- 9、不良贷款余额(不含应计利息)除以发放贷款和垫款总额(不含应计利息)。
- 10、贷款减值准备余额(不含应计利息)除以不良贷款余额(不含应计利息)，其中贷款减值准备余额(不含应计利息)不包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备余额。
- 11、贷款减值准备余额(不含应计利息)除以发放贷款和垫款总额(不含应计利息)，其中贷款减值准备余额(不含应计利息)不包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备余额。
- 12、为期末扣除其他权益工具后的归属于母公司普通股股东的权益除以期末普通股股本总数。
- * 为年化后数据。

公司基本情况及主要财务指标

其他财务指标

			2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动性比率 ¹ (%)	人民币	≥25	54.23	55.17	50.95
	外币	≥25	133.23	101.77	106.74
最大单一客户贷款比例 ² (%)		≤10	5.25	5.53	7.26
最大十家客户贷款比例 ³ (%)			14.75	15.25	18.27
贷款迁徙率 ⁴ (%)	正常类		1.00	1.72	2.13
	关注类		11.91	16.93	18.70
	次级类		38.25	61.48	71.48
	可疑类		4.77	8.91	6.94

- 注：1、流动资产除以流动负债，流动性比率按照银保监会的相关规定计算。
2、最大一家客户贷款总额(不含应计利息)除以资本净额。
3、最大十家客户贷款总额(不含应计利息)除以资本净额。
4、根据银保监会的相关规定计算，为境内数据。

环境与展望

2019年上半年，全球经济同步走弱。主要发达经济体增长势头放缓。美国经济整体温和增长，GDP增速一季度冲高后有所回落，物价涨幅略有放缓，失业率维持低位。欧元区经济增速继续回落，通胀水平总体温和，失业率有所下降。英国经济持续低速增长，脱欧带来的不确定性加大。日本经济增速小幅反弹，通胀和失业率保持低位。新兴市场经济体表现分化，印度经济快速增长势头减弱，俄罗斯、南非经济温和复苏。

2019年上半年，中国经济增长保持韧性，GDP同比增长6.3%，增长动力加快转换，结构调整出现积极变化。受制造业、基建投资增速下降拖累，固定资产投资增速小幅放缓。由于居民杠杆率制约和汽车消费下降，消费增速有所回落，但对经济增长的贡献率仍达到60.1%。贸易摩擦导致出口增速小幅下滑。居民消费价格温和上涨，生产价格涨幅回落。供给侧结构性改革深化，工业企业杠杆率有所下降，短板领域投资保持较快增长。

2019年上半年，中国政府继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。财政政策着力减税降费、补短板调结构。货币政策松紧适度，适时适度实施逆周期调节，央行通过降低存款准备金率、灵活开展公开市场操作、创新运用中期借贷便利操作(TMLF)和央行票据互换工具(CBS)等货币政策工具，保持流动性合理充裕。市场无风险利率总体下行，债券违约减少推动信用利差收窄。金融供给侧结构性改革深化，对经济薄弱环节和创新的支持能力进一步增强。

展望下半年，全球经济运行的不确定性因素较多，增长动能趋于减弱。7月份IMF预测2019年全球经济增速为3.2%，比上次预测下调0.1个百分点。预计中国经济运行将保持在合理区间。随着减税和促进居民消费政策效果逐步显现，消费增长有望保持稳定。新基建投资将成为亮点，迭加允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金的政策，基建投资增速将有所回升。财政政策将重在加力提效，有望推出更多减税措施。货币政策将进一步加强政策协调，疏通货币政策传导，保持流动性合理充裕和市场利率水平合理稳定，实现广义货币M2和社会融资规模增速与GDP名义增速相匹配。利率市场化将继续深化，人民币汇率将在合理均衡水平上基本稳定，金融调控机制将进一步完善。金融供给侧结构性改革将深入推进，融资结构和信贷结构将持续优化，金融体系与供给体系 and 需求体系的适配性进一步加强。

下半年，本行将积极贯彻金融供给侧改革要求，把数字化转型作为第一经营战略，紧盯业务短板，瞄准重点领域，提升服务实体经济的能力和水平。一是通过创新强化“三农”和县域竞争优势。加快推动“三农”和县域业务数字化转型，以新技术新手段新模式强化县域竞争优势。在“惠农e贷”加载支付、理财、电商、扶贫等功能，将其打造成更具互联网基因的农行特色网络融资产品。二是坚持数字化转型和传统业务经营两手发力，实现零售业务转型突围。重点从获客留客手段、数字化产品和服务、线上线下渠道协同、金融科技赋能等四方面突破，增强零售业务市场竞争力。三是持续推进制度流程创新，扫清数字化转型的突出障碍。抓紧改造线上融资业务制度流程，优化线上线下一体化运营服务流程，新建适应线上业务特点的风控模式。

讨论与分析

财务报表分析

利润表分析

2019年上半年，本行实现净利润1,223.72亿元，同比增加63.96亿元，增长5.5%。

利润表主要项目变动表

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	增减额	增长率(%)
利息净收入	237,632	233,833	3,799	1.6
手续费及佣金净收入	50,899	43,637	7,262	16.6
其他非利息收入	34,648	28,832	5,816	20.2
营业收入	323,179	306,302	16,877	5.5
减：业务及管理费	83,213	81,699	1,514	1.9
税金及附加	2,753	2,646	107	4.0
信用减值损失 ¹	73,475	66,417	7,058	10.6
其他资产减值损失 ¹	(48)	26	(74)	-284.6
其他业务成本 ¹	18,768	14,623	4,145	28.3
营业利润	145,018	140,891	4,127	2.9
加：营业外收支净额	844	661	183	27.7
税前利润	145,862	141,552	4,310	3.0
减：所得税费用	23,490	25,576	(2,086)	-8.2
净利润	122,372	115,976	6,396	5.5
归属于：母公司股东	121,445	115,789	5,656	4.9
少数股东	927	187	740	395.7

注：1、根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)相关规定，为与本报告期财务报表列报方式保持一致，该科目2018年同期数据已经过重分类。

利息净收入

利息净收入是本行营业收入的最大组成部分，占2019年上半年营业收入的73.5%。2019年上半年，本行实现利息净收入2,376.32亿元，同比增加37.99亿元，其中规模增长带动利息净收入增加260.38亿元，利率变动导致利息净收入减少222.39亿元。

2019年上半年，本行净利息收益率2.16%，同比下降19个基点；净利差2.02%，同比下降22个基点。净利息收益率和净利差同比下降主要是由于：(1)存款业务市场竞争加剧，存款付息率有所上升；(2)本行加大了普惠金融、扶贫等领域的信贷投放力度；(3)受市场利率下行影响，债券投资和存拆放同业收息率有所下降。

讨论与分析

下表列示了生息资产与付息负债的平均余额、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年1-6月			2018年1-6月		
	平均余额	利息收入/ 支出	平均收益率/ 付息率 ⁷ (%)	平均余额	利息收入/ 支出	平均收益率/ 付息率 ⁷ (%)
资产						
发放贷款和垫款	12,544,276	274,879	4.42	11,145,374	242,422	4.39
债券投资 ¹	6,251,227	114,046	3.68	5,541,621	103,077	3.75
非重组类债券	5,867,036	108,178	3.72	5,175,942	97,517	3.80
重组类债券 ²	384,191	5,868	3.08	365,679	5,560	3.07
存放中央银行款项	2,315,933	17,637	1.54	2,626,701	20,732	1.59
存拆放同业 ³	1,084,349	15,008	2.79	719,088	12,063	3.38
总生息资产	22,195,785	421,570	3.83	20,032,784	378,294	3.81
减值准备 ⁴	(510,056)			(438,004)		
非生息资产 ⁴	1,367,342			1,230,965		
总资产	23,053,071			20,825,745		
负债						
吸收存款	17,535,288	138,874	1.60	16,182,316	108,160	1.35
同业存拆放 ⁵	1,740,555	22,844	2.65	1,368,611	18,989	2.80
其他付息负债 ⁶	1,267,858	22,220	3.53	1,002,375	17,312	3.48
总付息负债	20,543,701	183,938	1.81	18,553,302	144,461	1.57
非付息负债 ⁴	1,024,168			1,007,178		
总负债	21,567,869			19,560,480		
利息净收入		237,632			233,833	
净利差			2.02			2.24
净利息收益率			2.16			2.35

注：1、债券投资包括以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资、以摊余成本计量的债券投资。

2、重组类债券包括应收财政部款项和特别国债。

3、存拆放同业主要包括存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产。

4、非生息资产、非付息负债及减值准备的平均余额为相应的期初、期末余额的平均余额。

5、同业存拆放主要包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款。

6、其他付息负债主要包括已发行债务证券和向中央银行借款。

7、为年化后数据。

讨论与分析

下表列示了利息净收入由于规模和利率改变而产生的变化。

人民币百万元

	增/(减)原因		净增/(减)
	规模	利率	
资产			
发放贷款和垫款	30,654	1,803	32,457
债券投资	12,946	(1,977)	10,969
存放中央银行款项	(2,367)	(728)	(3,095)
存拆放同业	5,055	(2,110)	2,945
利息收入变化	46,288	(3,012)	43,276
负债			
吸收存款	10,715	19,999	30,714
同业存拆放	4,882	(1,027)	3,855
其他付息负债	4,653	255	4,908
利息支出变化	20,250	19,227	39,477
利息净收入变化	26,038	(22,239)	3,799

注：由规模和利率共同引起的变化分配在规模变化中。

利息收入

2019年上半年，本行实现利息收入4,215.70亿元，同比增加432.76亿元，主要是由于生息资产平均余额增加21,630.01亿元以及平均收益率上升2个基点。

发放贷款和垫款利息收入

发放贷款和垫款利息收入2,748.79亿元，同比增加324.57亿元，增长13.4%，主要是由于平均余额增加13,989.02亿元以及平均收益率上升3个基点。

公司类贷款利息收入1,535.47亿元，同比增加121.01亿元，增长8.6%，主要是由于平均余额增加4,712.75亿元以及平均收益率上升5个基点。个人贷款利息收入1,089.09亿元，同比增加174.73亿元，增长19.1%，主要是由于平均余额增加7,025.03亿元以及平均收益率上升9个基点。公司类贷款和个人贷款的平均收益率上升主要是由于长期贷款占比上升以及存量贷款重定价后利率上升。

票据贴现利息收入57.64亿元，同比增加23.66亿元，增长69.6%，主要是由于平均余额增加2,070.24亿元，但部分被平均收益率下降143个基点所抵销。平均收益率下降主要是由于票据贴现市场利率下降。

境外及其他贷款利息收入66.59亿元，同比增加5.17亿元，增长8.4%，主要是由于平均收益率上升12个基点。

讨论与分析

下表列示了本行发放贷款和垫款按业务类型划分的平均余额、利息收入以及平均收益率情况。

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年1-6月			2018年1-6月		
	平均余额	利息收入	平均收益率 ¹ (%)	平均余额	利息收入	平均收益率 ¹ (%)
公司类贷款	6,893,502	153,547	4.49	6,422,227	141,446	4.44
短期公司类贷款	2,257,555	47,813	4.27	2,359,292	49,286	4.21
中长期公司类贷款	4,635,947	105,734	4.60	4,062,935	92,160	4.57
票据贴现	351,971	5,764	3.30	144,947	3,398	4.73
个人贷款	4,879,069	108,909	4.50	4,176,566	91,436	4.41
境外及其他	419,734	6,659	3.20	401,634	6,142	3.08
发放贷款和垫款总额	12,544,276	274,879	4.42	11,145,374	242,422	4.39

注：1、为年化后数据。

债券投资利息收入

债券投资利息收入为本行利息收入的第二大组成部分。2019年上半年，债券投资利息收入1,140.46亿元，同比增加109.69亿元，主要是由于平均余额增加7,096.06亿元，但部分被平均收益率下降7个基点所抵销。平均收益率下降主要是由于债券市场利率同比有所下降，且投资组合中收益率水平相对较低的地方债占比上升。

存放中央银行款项利息收入

存放中央银行款项利息收入176.37亿元，同比减少30.95亿元，主要是由于平均余额减少3,107.68亿元。

存拆放同业利息收入

存拆放同业利息收入150.08亿元，同比增加29.45亿元，主要是由于平均余额增加3,652.61亿元，但部分被平均收益率下降59个基点所抵销。平均收益率下降主要是由于货币市场利率同比有所下降。

利息支出

利息支出1,839.38亿元，同比增加394.77亿元，主要是由于平均余额增加19,903.99亿元以及平均付息率上升24个基点。

吸收存款利息支出

吸收存款利息支出1,388.74亿元，同比增加307.14亿元，主要是由于平均余额增加13,529.72亿元以及平均付息率上升25个基点。

讨论与分析

按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年1-6月			2018年1-6月		
	平均余额	利息支出	平均付息率 ¹ (%)	平均余额	利息支出	平均付息率 ¹ (%)
公司存款						
定期	2,391,220	32,357	2.73	2,226,510	27,913	2.53
活期	4,653,145	18,218	0.79	4,480,579	15,206	0.68
小计	7,044,365	50,575	1.45	6,707,089	43,119	1.30
个人存款						
定期	4,930,161	65,411	2.68	4,466,321	54,076	2.44
活期	5,560,762	22,888	0.83	5,008,906	10,965	0.44
小计	10,490,923	88,299	1.70	9,475,227	65,041	1.38
吸收存款总额	17,535,288	138,874	1.60	16,182,316	108,160	1.35

注：1、为年化后数据。

同业存拆放利息支出

同业存拆放利息支出228.44亿元，同比增加38.55亿元，主要是由于平均余额增加3,719.44亿元，但部分被平均付息率下降15个基点所抵销。平均付息率下降主要是由于受市场环境因素影响，合作性同业存款付息率同比有所下降。

其他付息负债利息支出

其他付息负债利息支出222.20亿元，同比增加49.08亿元，主要是由于平均余额增加2,654.83亿元以及平均付息率上升5个基点。平均余额增加主要是由于本行发行同业存单和二级资本债券。平均付息率上升主要是由于新发行二级资本债券利率相对较高。

手续费及佣金净收入

2019年上半年，本行实现手续费及佣金净收入508.99亿元，同比增加72.62亿元，增长16.6%。其中，结算与清算手续费增长15.3%，主要是由于对公结算等业务收入增加；电子银行业务收入增长41.7%，主要是由于电子商务业务收入增加；顾问和咨询业务收入增长34.9%，主要是由于银团业务收入增加；银行卡手续费增长15.0%，主要是由于信用卡分期付款业务收入增加。

讨论与分析

手续费及佣金净收入主要构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	增减额	增长率(%)
代理业务手续费	12,384	12,231	153	1.3
结算与清算手续费	6,721	5,831	890	15.3
银行卡手续费	14,289	12,426	1,863	15.0
顾问和咨询费	7,453	5,526	1,927	34.9
电子银行业务收入	12,870	9,081	3,789	41.7
托管及其他受托业务佣金	2,250	2,144	106	4.9
承诺手续费	1,112	1,007	105	10.4
其他	217	250	(33)	-13.2
手续费及佣金收入	57,296	48,496	8,800	18.1
减：手续费及佣金支出	6,397	4,859	1,538	31.7
手续费及佣金净收入	50,899	43,637	7,262	16.6

其他非利息收入

2019年上半年，其他非利息收入346.48亿元，同比增加58.16亿元。其中，投资损益减少39.08亿元，主要是由于贵金属衍生金融工具投资收益减少。公允价值变动损益增加43.84亿元，主要是由于贵金属公允价值上升。汇兑损益增加6.58亿元，主要是由于汇率波动导致外汇相关业务的汇兑收益增加。其他业务收入增加46.82亿元，主要是由于子公司保费收入增加。

其他非利息收入构成

人民币百万元

项目	2019年1-6月	2018年1-6月
投资损益 ¹	5,583	9,491
公允价值变动损益 ¹	8,779	4,395
汇兑损益 ¹	653	(5)
其他业务收入	19,633	14,951
合计	34,648	28,832

注：1、根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)相关规定，为与本报告期财务报表列报方式保持一致，该科目2018年同期数据已经过重分类。

讨论与分析

业务及管理费

2019年上半年，业务及管理费832.13亿元，同比增加15.14亿元；成本收入比25.75%，同比下降0.92个百分点。其中，职工薪酬及福利增长3.6%；业务费用下降8.5%，主要是由于新租赁准则实施后，房屋租赁费同比减少；折旧和摊销增长11.6%，主要是新租赁准则实施后，使用权资产折旧增加。

业务及管理费主要构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	增减额	增长率(%)
职工薪酬及福利	58,397	56,384	2,013	3.6
业务费用	15,628	17,079	(1,451)	-8.5
折旧和摊销	9,188	8,236	952	11.6
合计	83,213	81,699	1,514	1.9

信用减值损失

2019年上半年，本行信用减值损失734.75亿元。其中，贷款减值损失714.18亿元，同比增加47.63亿元，主要是由于本行充分考虑宏观环境的不确定因素，审慎计提贷款减值准备。

所得税费用

2019年上半年，本行所得税费用为234.90亿元，同比减少20.86亿元，下降8.2%。实际税率为16.10%，实际税率低于法定税率，主要是由于本行因持有中国国债、地方政府债等获得的利息收入按税法规定为免税收入。

分部信息

本行通过审阅分部报告进行业绩评价并决定资源的分配。分部信息按照与本行内部管理和报告一致的方式进行列报。目前本行从业务、地理区域、县域金融业务三个方面进行管理。

下表列示了于所示期间本行各业务分部的营业收入情况。

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年1-6月		2018年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司银行业务	142,487	44.1	139,463	45.5
个人银行业务	114,089	35.3	118,095	38.6
资金运营业务	40,435	12.5	28,925	9.4
其他业务	26,168	8.1	19,819	6.5
营业收入合计	323,179	100.0	306,302	100.0

讨论与分析

下表列示了于所示期间本行各地区分部的营业收入情况。

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年1-6月		2018年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	29,480	9.1	15,474	5.1
长江三角洲地区	58,894	18.2	58,705	19.2
珠江三角洲地区	45,784	14.2	45,107	14.7
环渤海地区	43,241	13.4	45,645	14.9
中部地区	44,178	13.7	44,235	14.4
西部地区	63,385	19.6	63,526	20.7
东北地区	10,637	3.3	11,945	3.9
境外及其他	27,580	8.5	21,665	7.1
营业收入合计	323,179	100.0	306,302	100.0

下表列示了于所示期间，本行县域金融业务及城市金融业务的营业收入情况。

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年1-6月		2018年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
县域金融业务	116,324	36.0	113,825	37.2
城市金融业务	206,855	64.0	192,477	62.8
营业收入合计	323,179	100.0	306,302	100.0

资产负债表分析

资产

截至2019年6月30日，本行总资产为239,751.53亿元，较上年末增加13,656.82亿元，增长6.0%。其中，发放贷款和垫款净额增加10,142.48亿元，增长8.8%；金融投资增加4,027.39亿元，增长5.8%；现金及存放中央银行款项减少2,485.98亿元，下降8.9%；存放同业和拆出资金增加145.36亿元，增长2.2%；买入返售金融资产减少492.00亿元，下降13.3%，主要是由于买入返售债券减少。

讨论与分析

资产主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款总额	12,991,663	-	11,940,685	-
减：贷款减值准备	515,873	-	479,143	-
发放贷款和垫款净额	12,475,790	52.0	11,461,542	50.7
金融投资	7,287,814	30.4	6,885,075	30.5
现金及存放中央银行款项	2,556,509	10.7	2,805,107	12.4
存放同业和拆出资金	676,277	2.8	661,741	2.9
买入返售金融资产	321,801	1.3	371,001	1.6
其他	656,962	2.8	425,005	1.9
资产合计	23,975,153	100.0	22,609,471	100.0

发放贷款和垫款

截至2019年6月30日，本行发放贷款和垫款总额129,916.63亿元，较上年末增加10,509.78亿元，增长8.8%。

按业务类型划分的发放贷款和垫款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内分行贷款	12,527,593	96.6	11,524,215	96.7
公司类贷款	7,058,678	54.4	6,514,383	54.7
票据贴现	379,266	2.9	343,961	2.9
个人贷款	5,089,649	39.3	4,665,871	39.1
境外及其他	434,709	3.4	389,410	3.3
小计	12,962,302	100.0	11,913,625	100.0
应计利息	29,361	-	27,060	-
合计	12,991,663	-	11,940,685	-

按产品期限划分的公司类贷款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期公司类贷款	2,292,330	32.5	2,179,691	33.5
中长期公司类贷款	4,766,348	67.5	4,334,692	66.5
合计	7,058,678	100.0	6,514,383	100.0

讨论与分析

按行业划分的公司类贷款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
制造业	1,246,026	17.7	1,195,669	18.3
电力、热力、燃气及水生产和供应业	855,442	12.1	839,578	12.9
房地产业 ¹	697,677	9.9	611,456	9.4
交通运输、仓储和邮政业	1,541,729	21.8	1,380,611	21.2
批发和零售业	336,406	4.8	323,345	5.0
水利、环境和公共设施管理业	502,672	7.1	432,320	6.6
建筑业	272,937	3.9	239,574	3.7
采矿业	207,030	2.9	195,954	3.0
租赁和商务服务业	1,025,405	14.5	916,926	14.1
金融业	137,755	2.0	162,029	2.5
信息传输、软件和信息技术服务业	31,632	0.4	30,167	0.5
其他行业 ²	203,967	2.9	186,754	2.8
合计	7,058,678	100.0	6,514,383	100

注：1、本表按照借款人所在的行业对贷款进行划分。房地产业贷款包括发放给主营业务为房地产行业企业的房地产开发贷款、经营性物业抵押贷款和其他发放给房地产行业企业的非房地产用途的贷款。截至2019年6月末，法人房地产贷款余额3,673.29亿元，较上年末增加573.44亿元。

2、其他行业主要包括农、林、牧、渔业，教育业以及住宿和餐饮业等。

2019年上半年，本行制定或修订生物质能发电、港口、物流、汽车制造、出版印刷等多个行业信贷政策。服务国家“去产能”工作大局，定期监测钢铁、煤炭行业新增用信情况。落实房地产调控政策导向，逐月监测涉房业务运行及风险情况。

截至2019年6月30日，本行五大主要贷款行业包括：(1)交通运输、仓储和邮政业；(2)制造业；(3)租赁和商务服务业；(4)电力、热力、燃气及水生产和供应业；(5)房地产业。五大行业贷款余额合计占公司类贷款总额的76.0%，较上年末上升0.1个百分点。贷款占比上升最多的行业为交通运输、仓储和邮政业，占比下降最多的行业是电力、热力、燃气及水生产和供应业。

讨论与分析

按产品类型划分的个人贷款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人住房贷款	3,922,766	77.1	3,660,574	78.4
个人消费贷款	165,570	3.3	158,009	3.4
个人经营贷款	249,122	4.9	215,616	4.6
个人卡透支	454,675	8.9	380,719	8.2
农户贷款	296,684	5.8	249,987	5.4
其他	832	-	966	-
合计	5,089,649	100.0	4,665,871	100.0

截至2019年6月30日，个人贷款较上年末增加4,237.78亿元，增长9.1%。其中个人住房贷款较上年末增长7.2%，主要是由于本行落实差异化住房信贷政策，积极支持居民合理自住购房需求，个人住房贷款平稳增长。个人消费贷款较上年末增长4.8%，主要是由于本行积极推进个人消费贷款“扩户”工程和场景化布局，“网捷贷”等中短期线上消费贷款增长较快。本行积极落实服务实体经济和普惠金融相关政策，个人经营贷款较上年末增长15.5%。个人卡透支较上年末增长19.4%，主要是由于信用卡发卡量和卡消费金额均有所增加。农户贷款较上年末增长18.7%，主要是由于线上农户网络融资业务快速发展以及对专业大户等新型农业经营主体的支持力度不断加大。

按地域划分的贷款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	346,435	2.7	303,703	2.5
长江三角洲地区	2,893,951	22.3	2,674,175	22.4
珠江三角洲地区	2,050,516	15.8	1,862,337	15.6
环渤海地区	1,955,406	15.1	1,833,704	15.4
中部地区	1,908,729	14.7	1,749,376	14.7
东北地区	493,299	3.8	460,207	3.9
西部地区	2,879,257	22.2	2,640,713	22.2
境外及其他	434,709	3.4	389,410	3.3
小计	12,962,302	100.0	11,913,625	100.0
应计利息	29,361	-	27,060	-
合计	12,991,663	-	11,940,685	-

报告期内，本行进一步优化信贷规模区域配置，对国家重大区域发展战略地区及自贸区配置战略性信贷资源，支持产业向中西部和东北地区转移以及中西部地区基础设施建设，促进区域协调发展。

讨论与分析

金融投资

截至2019年6月30日，本行金融投资72,878.14亿元，较上年末增加4,027.39亿元，增长5.8%。其中，非重组类债券投资较上年末增加3,767.10亿元，主要是地方政府债券投资增加。

按产品类型划分的金融投资情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
非重组类债券	6,537,151	91.0	6,160,441	90.8
重组类债券	384,249	5.4	384,249	5.7
权益工具	45,953	0.6	37,963	0.5
其他 ¹	214,672	3.0	201,873	3.0
小计	7,182,025	100.0	6,784,526	100.0
应计利息	105,789	-	100,549	-
合计	7,287,814	-	6,885,075	-

注：1、主要包括本行通过发行理财产品募集资金并按约定进行投资而形成的资产。

按发行人划分的非重组类债券投资分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府	3,352,351	51.3	3,039,646	49.3
政策性银行	1,455,073	22.3	1,460,989	23.8
同业及其他金融机构	1,150,421	17.6	982,181	15.9
公共实体	197,755	3.0	228,640	3.7
公司	381,551	5.8	448,985	7.3
合计	6,537,151	100.0	6,160,441	100.0

按剩余期限划分的非重组类债券投资分布情况

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
已逾期	-	-	-	-
3个月内	441,994	6.7	361,988	5.9
3-12个月	1,058,582	16.2	991,780	16.1
1-5年	3,143,408	48.1	3,074,102	49.9
5年以上	1,893,167	29.0	1,732,571	28.1
合计	6,537,151	100.0	6,160,441	100.0

讨论与分析

按币种划分的非重组类债券投资分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人民币	6,221,248	95.2	5,861,326	95.1
美元	255,430	3.9	239,670	3.9
其他外币	60,473	0.9	59,445	1.0
合计	6,537,151	100.0	6,160,441	100.0

按业务模式及合同现金流特征划分的金融投资分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	697,392	9.7	643,245	9.5
以摊余成本计量的债权投资	4,672,580	65.1	4,422,090	65.2
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权和其他权益工具投资	1,812,053	25.2	1,719,191	25.3
小计	7,182,025	100.0	6,784,526	100.0
应计利息	105,789	-	100,549	-
合计	7,287,814	-	6,885,075	-

持有金融债券的情况

金融债券指由政策性银行、同业及其他金融机构发行的，按约定还本付息的有价证券。截至2019年6月30日，本行金融债券余额为26,054.94亿元，其中政策性银行债券14,550.73亿元，同业及其他金融机构债券11,504.21亿元。

下表列示了截至2019年6月30日本行持有的面值最大十只金融债券的情况。

人民币百万元，百分比除外

债券名称	面值	年利率	到期日	减值 ¹
2017年政策性银行债券	32,395	3.85%	2027/1/6	-
2017年政策性银行债券	26,730	4.39%	2027/9/8	-
2017年政策性银行债券	26,630	3.83%	2024/1/6	-
2017年政策性银行债券	22,232	4.11%	2027/3/20	-
2017年政策性银行债券	19,490	4.13%	2022/4/21	-
2017年政策性银行债券	18,050	4.30%	2024/8/21	-
2017年政策性银行债券	17,950	3.70%	2022/1/6	-
2016年政策性银行债券	17,163	2.65%	2019/10/20	-
2015年政策性银行债券	17,010	3.97%	2025/2/27	-
2016年政策性银行债券	15,155	3.43%	2021/12/8	-

注：1、本表所列减值指在第2、3阶段计提的减值准备，不包括在第1阶段计提的减值准备。

讨论与分析

负债

截至2019年6月30日，本行负债总额为222,370.18亿元，较上年末增加13,023.34亿元，增长6.2%。其中，吸收存款增加11,828.84亿元，增长6.8%；同业存放和拆入资金增加1,726.70亿元，增长11.9%，主要是由于结算性同业存款增加较多；卖出回购金融资产款减少1,058.44亿元，下降67.4%，主要是由于卖出回购债券减少；已发行债务证券增加1,317.13亿元，增长16.9%，主要是由于上半年1,200亿二级资本债的发行；以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债减少505.95亿元，减少17.7%，主要是由于保本理财规模下降。

负债主要项目

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
吸收存款	18,529,174	83.3	17,346,290	82.9
同业存放和拆入资金	1,622,533	7.3	1,449,863	6.9
卖出回购金融资产款	51,257	0.2	157,101	0.8
已发行债务证券	912,386	4.1	780,673	3.7
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	235,708	1.1	286,303	1.4
其他负债	885,960	4.0	914,454	4.3
负债合计	22,237,018	100.0	20,934,684	100.0

吸收存款

截至2019年6月30日，本行吸收存款余额185,291.74亿元，较上年末增加11,828.84亿元，增长6.8%。从客户结构上看，个人存款占比与上年末基本持平。从期限结构来看，活期存款占比较上年末下降0.5个百分点至57.7%。

按业务类型划分的吸收存款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内分行存款	18,220,479	99.5	17,072,198	99.6
公司存款	6,926,330	37.8	6,559,082	38.3
定期	1,943,541	10.6	1,889,911	11.0
活期	4,982,789	27.2	4,669,171	27.3
个人存款	10,446,864	57.1	9,791,974	57.1
定期	4,870,729	26.7	4,473,942	26.1
活期	5,576,135	30.4	5,318,032	31.0
其他存款 ¹	847,285	4.6	721,142	4.2
境外及其他	94,382	0.5	73,448	0.4
小计	18,314,861	100.0	17,145,646	100.0
应计利息	214,313	-	200,644	-
合计	18,529,174	-	17,346,290	-

注：1、包括保证金存款、应解汇款及汇出汇款等。

讨论与分析

按剩余期限划分的吸收存款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
活期/即期	11,188,774	61.1	10,561,889	61.6
3个月以内	1,399,582	7.6	1,744,274	10.2
3-12个月	3,170,362	17.3	2,629,576	15.3
1-5年	2,555,989	14.0	2,209,312	12.9
5年以上	154	-	595	-
小计	18,314,861	100.0	17,145,646	100.0
应计利息	214,313	-	200,644	-
合计	18,529,174	-	17,346,290	-

按地域划分的吸收存款分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	78,931	0.4	73,421	0.4
长江三角洲地区	4,212,772	23.0	3,898,571	22.7
珠江三角洲地区	2,565,610	14.0	2,366,330	13.8
环渤海地区	3,221,628	17.6	3,016,435	17.6
中部地区	3,137,436	17.1	2,945,676	17.2
东北地区	877,088	4.8	837,735	4.9
西部地区	4,127,014	22.6	3,934,030	23.0
境外及其他	94,382	0.5	73,448	0.4
小计	18,314,861	100.0	17,145,646	100.0
应计利息	214,313	-	200,644	-
合计	18,529,174	-	17,346,290	-

股东权益

截至2019年6月30日，本行股东权益合计17,381.35亿元，其中普通股股本3,499.83亿元，其他权益工具798.99亿元，资本公积1,735.56亿元，盈余公积1,542.98亿元，一般风险准备2,770.80亿元，未分配利润6,733.96亿元。每股净资产4.72元，较上年末增加0.18元。

讨论与分析

股东权益构成情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
普通股股本	349,983	20.1	349,983	20.9
其他权益工具	79,899	4.6	79,899	4.8
资本公积	173,556	10.0	173,556	10.4
盈余公积	154,298	8.9	154,257	9.2
一般风险准备	277,080	15.9	239,190	14.3
未分配利润	673,396	38.8	652,944	39.0
其他综合收益	24,455	1.4	20,465	1.1
少数股东权益	5,468	0.3	4,493	0.3
股东权益合计	1,738,135	100.0	1,674,787	100.0

表外项目

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

信贷承诺构成

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
贷款承诺	929,258	42.1	906,782	45.1
银行承兑汇票	311,917	14.2	242,489	12.1
开出保函及担保	213,528	9.7	191,250	9.5
开出信用证	147,640	6.7	131,414	6.5
信用卡承诺	602,647	27.3	538,870	26.8
合计	2,204,990	100.0	2,010,805	100.0

其他财务信息

会计政策变更说明

财政部于2018年颁布了修订后的《企业会计准则第21号——租赁》，本行已按准则实施的时间要求，于2019年1月1日起实施了新租赁准则。新租赁准则实施对本行无重大影响。

按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

本行按照中国会计准则编制的合并中期财务报表与按照国际财务报告准则编制的合并中期财务报表的报告期内净利润及股东权益无差异。

讨论与分析

业务综述

公司金融业务

报告期内，本行坚持以客户为中心、以创新为引领，发挥集团优势，加快公司金融业务数字化转型。截至2019年6月末，本行境内公司存款余额69,263.30亿元，较上年末增加3,672.48亿元；境内公司类贷款和票据贴现余额合计74,379.44亿元，较上年末增加5,796.00亿元；重大营销项目库入库项目达13,576个，较上年末增加2,350个。截至2019年6月末，本行拥有公司银行客户571.01万户，比上年末增加47.11万户；其中有贷款余额的客户14.77万户，比上年末增加6.52万户。

- 服务国家战略和实体经济重点领域。支持“一带一路”倡议，服务京津冀协同发展、长江经济带、粤港澳大湾区等重大区域协同发展战略，上半年新增贷款5,759.56亿元。支持国企混改，与757户国企混改重点客户建立合作关系。
- 服务经济新动能。调整信贷结构，支持制造业和产业转型升级，深度拓展消费和民生领域金融服务。截至2019年6月末，战略性新兴产业贷款余额5,206.27亿元¹，幸福产业贷款余额1,692.39亿元。
- 支持民营企业健康发展。通过加大信贷投放、加强高层营销、创新金融服务、加强银企交流等多种方式，为优质民营企业提供精准金融支持。截至2019年6月末，在本行有贷款余额的民营企业13.12万户，较上年末增加6.35万户；贷款余额15,647.29亿元，较上年末增加1,561.65亿元。
- 加快金融科技创新和数字化转型。上线并推广智慧信贷管理平台，完善客户统一视图，实现全行570多万对公客户“一户一画像”，为客户精细化管理提供技术支撑。持续推进公司业务产品“线上化、链条化、场景化”，通过丰富线上手段，积极开展链式营销，加强特色场景金融建设。上半年企业网银和企业掌银活跃客户数分别新增46.31万户和33.51万户。

机构业务

本行强化总、分两级行直营直销职能，推进“横向建圈、纵向建链、产品建池”的营销模式变革和“智力+技术+资源”的综合服务模式变革，加快机构类“智慧客户”建设。截至2019年6月末，机构客户和账户数量分别为42.86万户和58.75万户。

- 建设机构类“智慧客户”。智慧政务率先在中国政务服务平台上线，加快建构智慧学校、智慧医院、智慧财政。
- 政府金融领域，稳步推进各级财政国库集中收付业务，不断提高财政代理资格、电子社保卡发行资格的省份覆盖率。
- 民生金融领域，积极推进学校、医院专项营销。
- 银保市场领域，代理保险手续费收入继续保持四大行首位，中长期保障型产品占比持续提升。
- 金融同业领域，第三方存管系统签约客户数达4,180万户，同业存款量价统筹发展。

¹ 根据银保监会要求，战略性新兴产业贷款的统计口径有所调整。

讨论与分析

交易银行业务

本行持续推进以账户和支付结算为基础，现金管理和供应链融资为两翼的交易银行体系建设，加快对公客户重点场景金融营销，持续加强重点产品创新，全面推动交易银行业务数字化转型。

- ▶ 深入实施对公账户“扩户提质”工程，积极开展线上获客、场景获客，实现对公账户数量稳步增长。截至2019年6月末，本行对公人民币结算账户达731.03万户¹。
- ▶ 推动交易银行业务数字化转型。实施“互联网+交易+融资”发展策略，推动产业链金融场景建设，加快公司类客户消费金融场景营销，创新研发跨行资金保付、农民工代发工资“工薪宝”等产品，积极推广在线票据池电票贴现，加快易捷收付产品迭代创新。截至2019年6月末，本行交易银行业务活跃客户数达246.55万户。

投资银行业务

本行坚持服务实体经济导向，围绕客户债券融资、并购重组、资产证券化等多元融资需求，提供“融资+融智”投行解决方案，优化服务流程，提高创新能力，投行业务市场竞争力有效提升。2019年上半年实现投行收入62.86亿元，同比增长41.07%。

- ▶ 支持国家重点战略。设立区域联动中心，服务粤港澳大湾区等重点区域。利用债券融资支持工具、债权融资计划、参股型并购等服务，助力民营企业发展。
- ▶ 提升市场竞争力。2019年上半年，债务融资工具承销量1,846亿元，同比增长32.6%，增速居四大行首位。银团贷款余额突破万亿，保持市场领先地位。并购贷款余额保持千亿元以上，居同业前列。资产证券化业务规模较快增长，落地首单绿色金融租赁资产证券化、东北地区首单信贷资产证券化等创新项目。实施一批具有较大市场影响力的跨境并购、银团、熊猫债等跨境项目。
- ▶ 市场影响力增强。获全国银行间同业拆借中心“资产支持证券市场贡献奖”、北京金融资产交易所债权融资计划“砥砺奋进奖”、证券时报“全能银行投行业务天玑奖”等荣誉。

个人金融业务

2019年上半年，本行坚持以客户为中心，以金融科技和业务创新为驱动，在产品、营销、渠道等方面全力推进零售数字化转型，着力建设客户首选的智能零售银行。

- ▶ 打造个人客户信息中心，建成个人客户信息集市和个人客户画像，上线零售数据分析师工作平台，实施数字化精准营销。上半年数字化精准营销客户2.5亿人次，销售金融产品2,760亿元，产品覆盖率稳步提升。
- ▶ 建设开放银行产品体系，实现金融服务与场景深度融合。在国家政务平台和各类生活场景中提供II、III类账户开户、缴费、信用卡、贷款等金融服务，将金融服务主动送到客户身边。大力推进产品研发模式和经营模式转型，推出银利多、助业快e贷、乐分易等一批有竞争力的线上产品。

¹ 本行调整了对公人民币结算账户统计口径，变更为“报告期内账户状态为正常的对公人民币结算账户和5年以内的久悬户”。

讨论与分析

- 强化公私联动。加强社保、财政、公积金、公共事业缴费等源头性业务拓展，大力优化代发工资业务系统，加速电子社保卡签发推广，积极抢占ETC卡市场，持续扩大市场影响力。
- 推进流程优化。建立“客户之声”零售业务流程优化机制，努力打造客户“一次上门、一次输密、一次签字”的一站式交易体验。

个人贷款

本行深入推动个人贷款业务数字化转型，持续提升个人贷款服务能力。截至2019年6月末，个人贷款余额达50,896.49亿元，较上年末增长9.1%。

- 严格贯彻落实监管要求，不断优化个人住房贷款客户结构。截至2019年6月末，个人住房贷款余额达39,227.66亿元，较上年末增加2,621.92亿元。
- 以大数据为助力，推进个人消费贷款“扩户”工程。以家装和汽车场景为方向、以线上获客为重点，推进个人消费贷款场景化布局。2019年上半年，个人消费贷款增量75.61亿元，居四大行首位。
- 着力打造“数字化金融服务个私小微”新模式。与湖北省宜昌市政府合作，将个人贷款业务嵌入政府平台，市民可通过政务平台“市民e家”在线申请“创业e贷”。创新“个人抵押e贷”产品，一期项目已在厦门分行试点成功。

个人存款

- 2019年上半年，本行坚持以客户为中心，构筑“农银个人存款”品牌产品体系，优化产品功能，着力提升个人存款数字化营销能力，个人存款保持平稳增长。
- 截至2019年6月末，境内个人存款余额为104,468.64亿元，较上年末增加6,548.90亿元。

银行卡业务

- 本行加快金融科技应用，持续提升流量经营和场景经营水平，不断改善客户用卡体验。丰富客户用卡场景，推广借记卡闪付、快e付等功能，联合银联开展多项个人账户消费促销活动，努力提升借记卡交易活跃度及品牌影响力。截至2019年6月末，本行借记卡累计发卡10.19亿张，较上年末增加0.31亿张，存量居四大行首位。
- 积极拓展年轻客户，推出C位出道卡、燃梦雄安卡等新产品。完善消费信贷产品体系和客户体验，开拓购车、家装、教育等细分市场，打造“乐分易”爆款产品。加快信用卡移动化、场景化发展，实现ETC信用卡互联网发行、携程APP积分支付、优惠中心平台升级优化。截至2019年6月末，信用卡累计发卡量1.14亿张，上半年实现信用卡消费额9,599亿元。

讨论与分析

借记卡和信用卡发卡量和消费额

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	增长率(%)
借记卡发卡量(万张)	101,904.57	98,829.83	3.11%
信用卡发卡量(万张)	11,372.44	10,282.06	10.6%

	2019年1-6月	2018年1-6月	增长率(%)
借记卡消费额(亿元) ¹	116,156.17	104,867.79	10.76%
信用卡消费额(亿元)	9,598.51	8,422.47	13.96%

注：1、本行调整了借记卡消费额的统计口径，包括借记卡线上和线下消费金额。

私人银行业务

截至2019年6月末，本行私人银行客户数达11.8万户，管理资产余额12,985亿元，分别较上年末增加1.2万户和1,751亿元。

- ▶ 发挥集团合成优势，推出私人银行专属存款、贷款、保险、跨境等产品服务，打造综合化产品及服务平台。
- ▶ 实现产品稳健运行，推出天天盈、安盈、合盈、博盈、传盈等新系列产品，全方位满足客户流动性管理、资产配置、家族财富传承等多元化需求。
- ▶ 围绕家族财富传承生态圈推进家族信托业务规模化发展，提供限售股解禁综合服务、财税咨询服务等综合化解决方案。
- ▶ 优化私行营销体系，开展“财智私行”系列活动，依托专业营销、活动营销、品牌营销不断提升客户服务水平。

资金业务

本行资金业务包括货币市场业务、投资组合管理等。2019年上半年，本行在保障流动性安全的基础上，灵活调整经营策略，资产运作收益处于同业较高水平。

货币市场业务

- ▶ 发挥公开市场一级交易商职能，积极传导货币政策，加强中小金融机构流动性支持，推动同业业务平稳发展，维护市场流动性合理稳定。
- ▶ 加强货币政策研究和市场流动性预判，综合运用各项融资工具拓展主动负债渠道，在确保流动性安全的前提下提高资金使用效率。
- ▶ 2019年上半年，本行人民币融资交易量227,479.6亿元，同比增长73.1%。其中，融出资金交易量220,510.9亿元，融入资金交易量6,968.7亿元。

讨论与分析

投资组合管理

截至2019年6月30日，本行金融投资72,878.14亿元，较上年末增加4,027.39亿元，增长5.8%。

交易账簿业务

- 本行在银行间市场的债券做市和交易业务均处于同业领先地位。
- 2019年上半年，国内债券市场收益率整体区间震荡，本行灵活调整组合仓位，交易账簿实现较好收益。

银行账簿业务

- 2019年上半年，本行考虑债券综合收益，结合市场利率走势，依照风险偏好配置券种，适度加大地方政府债券的投资力度。
- 以服务实体经济为导向，积极配置产业债。
- 持续动态调整投资组合结构，降低组合风险，提高组合收益率。

资产管理业务

理财业务

- 截至2019年6月末，本行理财产品余额15,117.81亿元，其中个人理财产品12,707.23亿元，对公理财产品2,410.58亿元。净值型理财产品规模达到4,781.81亿元。
- 报告期内，本行按照监管要求，推进资产管理业务转型。在逐步压降预期收益型理财产品规模的同时，研发新型净值型理财产品。实现理财业务电子渠道签约，完善“时时付”理财产品“7×24”实时赎回、信用卡还款、贷款还款等功能，提升净值型理财产品客户体验。
- 2019年7月，本行全资子公司农银理财有限责任公司获准开业。

资产托管业务

- 截至2019年6月末，本行托管资产规模98,557.48亿元，上半年实现托管及其他受托业务佣金收入22.5亿元。
- 紧抓国家重大战略创新机遇，强化重点项目营销。
- 稳步推进数字化转型。成功上线新一代托管营运平台和产品全生命周期管理项目，实现了资产托管线上化服务水平的进一步提升。

讨论与分析

养老金业务

- 截至2019年6月末，本行养老金托管规模5,386.44亿元，较上年末增长9.5%；受托管理养老金资产规模470.88亿元。
- 加大养老金业务发展力度，启动养老金第三支柱研究，积极拓展企业年金项目。职业年金业务取得重大突破，中标18个省市职业年金计划受托人资格和17个省市职业年金计划托管人资格。

贵金属业务

- 推进账户贵金属产品拓展，满足对私客户投资需求。稳健发展贵金属租借业务，服务产业链实体企业。
- 2019年上半年，本行自营及代理黄金交易量2,325.38吨，自营及代理白银交易量26,490.66吨，市场份额居同业前列。

代客资金交易

- 上半年，本行代客结售汇及外汇买卖交易量1,758.89亿美元。
- 债券通交易量超过1,200亿元，处于市场领先地位。柜台债券业务(债市宝)首批参与分销地方债，地方债与国开债分销规模稳居市场前列。
- 荣获中国外汇交易中心2018年度“综合最佳做市机构”、“最佳即期做市机构”等12个奖项。

代销基金业务

- 与优质基金公司深化合作，紧抓市场热点，并围绕多元化、个性化客户需求，打造多款市场畅销基金产品。
- 开展“百城万家”客户沙龙和系列基金健诊等活动，强化专业营销，打造“优选基金”品牌，做好投资研究团队建设，提升客户服务水平。
- 加强基金业务系统建设，推出智能掌银新版基金频道，优化客户体验。
- 2019年上半年，本行累计销售基金1,345.73亿元。

代理国债业务

- 2019年上半年，本行代理发行储蓄国债12期，实际销售317.75亿元。其中储蓄国债(电子式)8期，实际销售203.17亿元；储蓄国债(凭证式)4期，实际销售114.58亿元。

讨论与分析

网络金融业务

报告期内，本行加快响应Bank 4.0时代银行面临的新趋势新挑战，围绕“统筹服务支撑”和“创新孵化引领”，不断夯实线上平台基础，加快推进场景金融建设和开放银行建设，持续提升客户体验，做大客户规模和平台流量，为数字化转型奠定基础。

智能掌银

继续实施“决胜掌银”战略，加快掌银版本迭代，引入智能引擎，全新推出智能应用丰富、交互体验更佳的新版本。

- 丰富产品功能。新增银利多等大众服务产品，推出基金、理财、私人银行等中高端服务专区，面向专业投资客户推出外汇、贵金属、大宗商品等交易服务。
- 提升客户体验。运用OCR(图像识别)、人脸识别等技术实现便捷实时开户，改版转账、理财、保险、贷款查询等栏目。
- 打造智能服务。推出“农银智融”服务，自动配置融资组合产品，实现T+0全维度资产负债视图。投产掌银智能引擎，上线行为采集功能，根据客户类型及位置进行智能推荐，实现“千人千面”动态展示，“一省一面”的属地化服务。
- 打造“周四掌银日”营销活动品牌，周四集中推出专享理财、债券及大额存单等拳头产品，带动重点产品销售额提升。
- 截至2019年6月末，个人掌上银行客户数达2.84亿户，较上年末增长了10.5%。上半年交易笔数78.6亿笔，同比增长27.8%，交易金额28.55万亿元，同比增长26.2%。

对公服务平台

以“一站式、管家式”为目标，按照“平台统一、产品丰富、体验良好、服务定位”的标准，全新升级统一的对公金融服务平台。

- 优化平台基础。将平台应用层和服务层分离，实现服务模块化、组建化。
- 优化业务流程。使用OCR自动识别客户证件信息，引入工商数据，实现开户申请免填单。联动客户经理APP，实现线上线下互动，开户流程更加智能。
- 强化产品功能。升级多级账簿、批量代付、缴费、票据、债券等功能。
- 截至2019年6月末，企业金融服务平台客户数676万户，较上年末增长9.0%，上半年交易额83.05万亿元。企业掌上银行客户总数138万户，较上年末增长48.4%，上半年交易额4,007亿元，是去年同期的11.6倍。

讨论与分析

线上信贷

搭建线上信贷业务产品体系，基于“个人、小微、三农”业务条线和供应链融资领域创新线上信贷产品，加快线上信贷产品的渠道部署。

- ▶ 发挥线上平台支撑作用，在掌上银行完善“个人e贷”、“小微e贷”、“惠农e贷”、“产业e贷”等系列产品。持续优化贷款服务流程，在个人网银上线“产业e贷·链捷贷”、“惠农e贷·农户贷”等产品，在企业金融平台丰富“小微e贷·微捷贷”资产、纳税业务模型。
- ▶ 截至2019年6月末，本行线上贷款余额3,436亿元。

开放银行与场景金融

报告期内，本行持续优化各类场景服务，加快开放银行平台产品的研发和输出，打造“农银智慧+”场景金融品牌。

- ▶ 完成开放银行与场景金融顶层设计，全力推进开放银行平台和产品体系建设，启动相关制度与标准制定，明确了场景建设模式和创新方向。
- ▶ 全面开展场景金融营销推广。围绕政务民生、消费零售和产业链三大类场景，加快推进场景金融业务发展。推进“政务民生”场景建设，明确本行参与服务智慧城市建设总体思路，抢占国家级政务场景入口，并为智慧政务提供对接样本。深耕“消费零售”场景拓展，大力拓展智慧物业、智慧房产、智慧食堂、智慧出行等重点场景。优化产业场景，制定惠农圈场景建设方案，推进“惠农e通—产业链深度提升”重点项目。与腾讯签署数字生态合作协议，广泛参与智慧城市建设。
- ▶ 加强与金融科技公司和互联网平台合作对接，积极探索开放银行场景金融建设路径以及推广模式，致力打造综合性行业解决方案。
- ▶ 2019年上半年，互联网场景项目数达到2,634个。

普惠金融业务

2019年上半年，本行按照“互联网化、数据化、智能化、开放化”的思路，积极推进普惠金融数字化转型。截至2019年6月末，普惠型小微企业贷款余额5,109.17亿元，较上年末增长1,364.89亿元，增速36.45%，高于全行贷款增速27.65个百分点；有贷客户数94.69万户，比上年末增加22.37万户；不良贷款实现“双降”，不良率控制在监管容忍度范围内；累放贷款年化收益率4.68%，贷款利率保持在合理水平；阶段性地实现银保监会“两增两控”要求，实现2019年国务院《政府工作报告》提出的贷款余额增长30%的要求。央行降准口径普惠领域贷款较上年末增长1,935.20亿元，增量占人民币新增贷款的22.11%，保持在央行普惠金融定向降准第二档标准之上。

- ▶ 打造“小微e贷”数字化产品体系，围绕“微捷贷”小额网络融资产品、“快捷贷”智能化融资产品和“链捷贷”线上供应链融资产品，加大产品创新力度。
- ▶ 建设银政联动场景，在中国政务服务平台上布放本行单位开户在线预填系统，成为首家在该平台上线金融服务的金融机构。

讨论与分析

- 构建差异化信贷政策制度体系，对符合条件的小微企业在客户分类、行业限额管控等方面制定差异化政策，对符合条件的分行下沉小微企业信贷业务审批权限。
- 总行建立了“普惠金融事业部+八大后台中心”的事业部架构，37家一级分行(直属分行)和重点二级分行成立普惠金融事业部，形成具有农行特色的“三农+小微”双轮驱动的普惠金融服务体系。三农金融事业部和县域金融服务具体情况详见“讨论与分析—县域金融业务”。
- 发挥专营机构在小微金融服务中的主力作用，在二级分行及以下设立799家专营机构并动态调整名单，在小微企业聚集地区挂牌100家“小微金融服务示范支行”，提升专业服务能力和精准服务能力。

绿色金融业务

绿色信贷

报告期内，本行围绕“美丽中国”建设和“打好污染防治攻坚战”，完善制度和流程管理，促进绿色信贷业务发展。截至2019年6月末，绿色信贷业务贷款余额11,283.86亿元。

- 加强政策引导。通过年度信贷政策指引，引导信贷资金流向绿色项目和节能环保、清洁生产、清洁能源等产业。
- 创新区域信贷产品。结合浙江绿色金融改革创新试验区建设，支持浙江湖州分行推出专属金融服务产品“绿色金融制造贷”，增强服务区域经济能力。
- 签署《“一带一路”绿色投资原则》，成为首批签署该倡议的国内金融机构，将充分运用绿色金融工具为绿色项目融资，推进绿色供应链管理。
- 加强环境和社会风险管理。将环境和社会风险管理要求嵌入信贷业务各环节，实施差异化、全流程管控，严格执行环境和社会风险“一票否决制”。

绿色投行

- 本行将绿色理念贯穿至投行各类产品和服务，努力打造“绿色投行领军银行”。
- 2019年上半年，本行积极支持绿色行业客户发展，通过承销债券、资产支持证券、银团贷款、并购贷款等方式，为清洁能源、交通运输、水力发电、环境治理与污水处理等行业提供融资支持超500亿元。

跨境金融服务

报告期内，本行积极服务“一带一路”倡议，以及企业“走出去”、人民币国际化等国家战略，优化跨境金融综合服务体系，推进跨境业务产品创新和经营转型。截至2019年6月末，本行境外分行及控股机构资产总额1,420.0亿美元，上半年实现净利润3.2亿美元。

- 本行持续完善在主要国际性、区域性金融中心以及主要双边往来密切国家和地区的网络布局。截至2019年6月末，本行已在17个国家和地区设立了22家境外机构和1家合资银行。

讨论与分析

- 国际结算、贸易融资业务实现稳健发展，跨境金融服务能力和市场竞争力进一步提升。2019年上半年，本行境内分行累计办理国际贸易融资(含国内证项下融资)业务598.20亿美元；完成国际结算量5,887.07亿美元，同比增长18.3%。
- 大力发展跨境人民币业务。2019年上半年，实现跨境人民币结算量6,247.47亿元，同比增长12.0%。迪拜分行暨阿联酋人民币业务清算行人民币清算业务取得较快发展。跨境金融市场互联互通人民币业务增长较快，“债券通”跨境人民币结算量同比增长319.72%。

综合化经营

本行已搭建起覆盖基金管理、证券及投行、金融租赁、人寿保险和债转股业务的综合化经营平台，并新设立理财子公司，持续推进综合化经营战略实施。2019年上半年，本行五家综合化经营附属机构围绕集团整体发展战略，专注主业、做精专业、稳健经营，市场竞争力稳步提升，集团综合化经营的协同效应逐步显现。截至2019年6月末，五家综合化经营子公司资产合计2,194.90亿元，比上年末增长150.51亿元，上半年实现净利润合计31.63亿元。

- 农银汇理基金管理有限公司管理基金142只，资产管理规模5,078亿元，上半年旗下公募基金全部取得正收益。
- 农银国际控股有限公司核心投行业务指标继续保持同业领先地位，截至2019年6月末，香港新股承销排名居中外资投行第五位，居四大银行系投行第一位。上半年完成14单上市保荐承销项目和20单债券发行项目，数量分别同比增长55.6%和42.9%。
- 农银金融租赁有限公司回归租赁业务本源，优质租赁资产稳步增加，截至2019年6月末，租赁资产余额457.32亿元，较上年末增长13.8%。围绕绿色出行与节能减排领域创新商业模式，首次发行30亿元绿色金融债券，支持绿色租赁业务发展。
- 农银人寿保险股份有限公司保费实现新的突破，上半年总保费收入189.67亿元，同比增长32.0%。业务结构持续优化，上半年实现期交保费收入67.60亿元，同比增长6.0%，新单期交保费占比达87.62%，同比提升8个百分点。
- 农银金融资产投资有限公司积极推动市场化债转股项目落地实施。截至2019年6月末，总资产达437.41亿元，较上年末增长30.8%。上半年市场化债转股项目落地233.34亿元，位于市场前列。

分销渠道

线下渠道

报告期内，本行持续推进以“三减两增一改”(减网点面积、减柜员、减成本，增营销能力、增风控能力，改运营制度流程)为主要内容的网点转型，以提升网点效能为核心，全面提升网点的营销服务能力、风险管控能力、价值创造力和市场竞争力。

- 促“三减”，有序推进网点“硬转”。持续优化网点布局和功能分区，全面提升网点智能化、轻型化水平。截至2019年6月末，累计完成“硬转”网点2,728个，精简高柜1.4万个，1.46万名柜面人员充实至营销服务岗位。

讨论与分析

- 促“两增”，加快推进网点“软转”。以“金融生态圈建设”为主线，打造全方位的金融服务场景，通过“智慧货架”搭建网点“生活+金融”多元服务平台，构建线上线下一体化网点营销服务新模式。截至2019年6月末，已实现“软转”网点全覆盖，网点营销服务能力持续增强，经营效能和获客能力稳步提升。
- 促“一改”，持续优化运营模式。完成柜面业务综合化改造，实现凭证、印章和签字电子化，业务电子化率达99%以上。全面推广新一代超级柜台智能服务平台¹，持续拓展超级柜台业务覆盖面。截至2019年6月末，超级柜台已覆盖全行2.2万个网点，铺设4.8万台设备，加载银行卡、理财、基金、现金、票据及对公账户开户签约等305项产品及功能，业务范围领先同业，对柜面业务的替代率达94%以上，智能化、综合化、线上线下一体化运营能力持续增强。

线上渠道

报告期内，本行电子渠道金融性交易笔数为283.85亿笔，同比增长9.96%，交易金额达506.48万亿元，同比增长2.56%。

掌上银行

截至2019年6月末，个人掌上银行客户总数达2.84亿户，较上年末增长10.5%，上半年交易额达28.55万亿元，同比增长26.2%。企业掌上银行客户总数达138万户，较上年末增长48.4%，上半年交易额达4,007亿元，是去年同期的11.6倍。

网上银行

截至2019年6月末，个人网上银行注册客户数达2.9亿，较上年末增长9.28%，上半年交易额达16.54万亿元。企业金融服务平台客户数达676万户，较上年末增长9.0%，上半年交易额达83.05万亿元。

电话银行

本行大力推进客户服务模式智能化转型，完成智能话务平台升级，打造智能语音导航系统，不断提升客户体验。2019年上半年，客户拨打本行电话银行1.73亿通，转人工电话0.49亿通，人工接通0.45亿通，接通率90.51%，客户满意度99.59%。

自助银行

推广网点设备管理系统和网点智能服务系统，建设智能终端应用商店，深入推进网点设备一体化、智能化综合服务管理。截至2019年6月末，本行在线运行现金类自助设备9.12万台、自助服务终端3.97万台，日均交易量1,794万笔。

¹ 超级柜台是本行自主研发的智能对客服务渠道和平台，由“软件”+“硬件”+“后台”构成，其中核心是“软件”，即集成银行业务流程和运营模式的应用程序。超级柜台实现了“客户自主办理、前后台分离制约、自动触发账务”的业务运营及风控模式。

信息科技

本行加大金融科技创新力度，着力推进新一代数字化IT平台建设，为数字化转型提供强有力技术支撑，着力打造客户体验一流的智慧银行。

全面推进金融科技创新

- ▶ 移动互联网技术应用方面，上线智能掌银2.0版，推出基金、理财、私行等专区服务和“农银智融”服务，实现便捷实时安全开户、构建客户实时资产负债视图、对接线下商户提供无感支付等功能应用，持续提升掌银服务能力。推出全线上银税互动小额网络融资产品“纳税e贷”，推出在线保理融资产品“保理e融”。
- ▶ 人工智能技术应用方面，金融大脑平台上线凭证分类功能，实现35类票据类别精准判断，准确率达99.7%。商户服务公众号、征信管理平台等接入金融大脑OCR识别服务，识别准确率最高可达98%。优化掌银语音交互导航功能，导航准确率达到93.4%。
- ▶ 大数据技术应用方面，完成大数据平台升级扩容工程，全面提升平台计算性能。加快内外部数据资源的引入和整合，推进工商、司法、舆情等外部数据集中接入。全面梳理基础数据、指标报表、挖掘模型、数据标签等四类数据资产，持续推进人工智能、商业智能和管理驾驶舱等服务平台建设，打造数据中台。
- ▶ 云计算技术应用方面，完成新一代基础架构云平台联合创新项目，验证分布式存储、软件定义网络等关键技术的可行性。推进应用基础云建设，在生产经营中构建了开发测试云和生产云两套云平台环境。
- ▶ 区块链技术应用方面，完成基于区块链的在线应收账款管理服务平台项目一期研发，实现供应商准入、签约、转让、融资等功能。
- ▶ 网络安全技术应用方面，持续完善网络安全技术防护体系，完成网络安全态势感知基础平台、互联网应用安全监测系统、互联网应用防火墙、新一代终端安全管理系统等工具的升级或推广，全面提升网络安全防护能力。

提高经营管理科技化水平

- ▶ 推进线上信贷、智慧城市、开放银行等数字化转型重点项目群建设，赋能产品、场景、数据、风控、渠道等领域数字化转型。
- ▶ 持续提升智能案防风控水平。推进企业级智能反欺诈平台建设，完成案防预警监测平台阶段性投产，初步构建从案件采集到处置的全流程案防体系。推进境外反洗钱监测及管理系统在新加坡、东京等境外机构的推广。
- ▶ 完成智慧信贷1.0项目，上线智慧识别、智慧采集、决策中枢、智慧画像、智慧门户、智慧检索六大主体应用，在关键操作环节对用户进行人脸识别，大幅缩短财务报表采集时间，识别准确率达到85%以上。
- ▶ 推广超级柜台对公账户开户功能，实现线上预约开户、远程视频核实、线上尽职调查、联动产品签约的线上线下载一体化，有效支持网点智能化转型。

讨论与分析

保障信息系统安全运行

- 推进京沪“两地三中心”工程建设，完成上海自贸区机房交付使用。
- 推进重要敏感系统运行保障加固工程，提升系统的高可用及自动化运行维护水平。
- 实施骨干网架构升级项目，在同业中率先采用分段路由技术，提升骨干网络传输用户体验，增强多业务、多用户的安全防护。
- 报告期内，本行生产运行交易量快速增长，核心系统工作日日均交易量达6.40亿笔，日交易量峰值达7.91亿笔。核心系统主要业务时段可用率达100%，保持了稳定的连续运行服务能力。

人力资源管理和机构管理

组织架构和人力资源改革

- 搭建数字化转型组织架构体系，组建数据分析师团队，开展业务部门和科技部门人才双向交流，推动业务与技术融合。
- 新设研发中心西安分中心(二级部)，建立研发中心、数据中心IT特色岗位职级体系，出台产品经理管理办法，支持科技与产品创新改革。
- 成立农银理财子公司，设立养老金融中心，促进新兴业务发展。
- 重组内控合规监督部，单独设置法律事务部，为防范化解金融风险提供组织保障。
- 精简城区单点支行和二级分行以下中后台部门，引导人力资源向业务一线流动。

人力资源培养与开发

报告期内，本行坚持高素质、专业化目标，加强队伍建设。

- 推进三级行领导班子结构优化和梯队建设，加大优秀年轻领导人员培养力度，合理优化人才成长路径，缩短成长链条。
- 统筹县域和城区青年英才工程，建设一支数量充足、素质优良的基层英才后备力量。
- 结合网点转型，优化基层行岗位设置，充实网点营销人员。
- 制订教育培训五年规划，实施一轮数字化转型专项培训。加强基层员工转型转岗培训，总行举办55期基层行副职金融科技穿透式培训。

讨论与分析

员工情况

截至2019年6月末，本行共有员工464,454人(另有劳务派遣用工7,472人)，较上年末减少9,237人。本行在员工中，境内机构455,734人，境外及其他8,720人。

员工地域分布情况

	2019年6月30日	
	员工数量(人)	占比(%)
总行	10,080	2.2
长江三角洲地区	63,288	13.6
珠江三角洲地区	50,427	10.9
环渤海地区	66,936	14.4
中部地区	96,572	20.8
东北地区	46,892	10.1
西部地区	121,539	26.2
境外分子行及代表处	605	0.1
综合化经营子公司及村镇银行	8,115	1.7
合计	464,454	100.0

机构情况

境内分支机构

截至2019年6月末，本行境内分支机构共计23,281个，包括总行本部、总行营业部、3个总行专营机构、4个培训学院，37个一级分行(含5个直属分行)，388个二级分行(含省会城市行)，3,445个一级支行(含直辖市、直属分行营业部，二级分行营业部)，19,350个基层营业机构(含13,504个二级支行)及52个其他机构。

按地理区域划分的境内分行及分支机构数量

	2019年6月30日	
	境内机构(个)	占比(%)
总行 ¹	9	-
长江三角洲地区	3,051	13.1
珠江三角洲地区	2,518	10.8
环渤海地区	3,341	14.4
中部地区	5,210	22.4
东北地区	2,265	9.7
西部地区	6,887	29.6
境内机构总数	23,281	100.0

注：1、包括总行本部、大客户部、私人银行部、信用卡中心、票据营业部、北京高级研修院、长春培训学院、天津培训学院和武汉培训学院

讨论与分析

境外分支机构

截至2019年6月末，本行共有13家境外分行和4家境外代表处，分别是香港、新加坡、首尔、纽约、迪拜国际金融中心、东京、法兰克福、悉尼、卢森堡、迪拜、伦敦、澳门、河内分行及温哥华、河内、台北、圣保罗代表处。

主要控股子公司

农银汇理基金管理有限公司

农银汇理基金管理有限公司成立于2008年3月，注册资本人民币17.5亿元，本行持股51.67%。公司业务性质：基金募集、基金销售、资产管理。主要产品有股票型、混合型、债券型、货币市场基金。

截至2019年6月30日，农银汇理基金管理有限公司总资产37.01亿元，净资产31.06亿元，上半年实现净利润2.05亿元。

农银国际控股有限公司

农银国际控股有限公司于2009年11月在香港成立，注册资本港币41.13亿元，本行持股100%。农银国际控股有限公司在香港可从事上市保荐承销、债券发行承销、财务顾问、投资管理、资产管理、机构销售、证券经纪、证券咨询等全方位、一体化的金融服务；在内地可从事基金管理、财务顾问、投资等非金融牌照类资本市场业务。

截至2019年6月30日，农银国际控股有限公司总资产397.13亿港元，净资产79.45亿港元，上半年实现净利润7.86亿港元。

农银金融租赁有限公司

农银金融租赁有限公司成立于2010年9月，注册资本人民币95亿元，本行持股100%，主要经营范围包括：融资租赁业务，转让和受让融资租赁资产，固定收益类证券投资业务，接受承租人的租赁保证金，吸收非银行股东3个月(含)以上定期存款，同业拆借，向金融机构借款，境外借款，租赁物变卖及处理业务，经济咨询，在境内保税地区设立项目公司开展融资租赁业务，为控股子公司、项目公司对外融资提供担保，中国银保监会批准的其他业务。

截至2019年6月30日，农银金融租赁有限公司总资产529.52亿元，净资产96.43亿元，上半年实现净利润1.50亿元。

农银人寿保险股份有限公司

农银人寿保险股份有限公司注册资本人民币29.50亿元，本行持股51%，主要经营范围为：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

截至2019年6月30日，农银人寿保险股份有限公司总资产841.63亿元，净资产67.08亿元，上半年实现净利润18.57亿元¹。

¹ 农银人寿列示的财务数据已按照集团会计政策调整。依照保险行业目前采用的原金融工具准则，农银人寿上半年实现净利润5.80亿元。

讨论与分析

农银财务有限公司

农银财务有限公司注册资本港币5.8879亿元，本行持股100%。

农银金融资产投资有限公司

农银金融资产投资有限公司注册资本金100亿元，本行持股100%，主要经营范围为：突出开展债转股及配套支持业务；依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股；发行金融债券，专项用于债转股；经中国银保监会批准的其他业务。

截至2019年6月30日，农银金融资产投资有限公司总资产437.41亿元，净资产106.21亿元，上半年实现净利润2.71亿元。

中国农业银行(英国)有限公司

中国农业银行(英国)有限公司为本行在英国注册的全资控股子公司，注册资本1亿美元。根据本行境外业务发展策略，报告期内，本行正在履行中国农业银行(英国)有限公司的关闭程序，相关业务已划转至伦敦分行。

中国农业银行(卢森堡)有限公司

中国农业银行(卢森堡)有限公司为本行在卢森堡注册的全资控股子公司，注册资本2,000万欧元。业务范围包括零售、批发以及资金交易等各类金融业务。

截至2019年6月30日，中国农业银行(卢森堡)有限公司总资产为0.29亿美元，净亏损29万美元。

中国农业银行(莫斯科)有限公司

中国农业银行(莫斯科)有限公司为本行在俄罗斯注册的全资控股子公司，注册资本75.56亿卢布。业务范围包括国际结算、公司存款、银团贷款、双边贷款、贸易融资、外汇交易等批发银行业务。

截至2019年6月30日，中国农业银行(莫斯科)有限公司总资产为1.95亿美元，实现净利润222万美元。

湖北汉川农银村镇银行

湖北汉川农银村镇银行于2008年8月在湖北省汉川市成立，注册资本人民币3,100万元，本行持股50%。截至2019年6月30日，湖北汉川农银村镇银行总资产3.07亿元，净资产0.64亿元，上半年实现净利润141.73万元。

克什克腾农银村镇银行

克什克腾农银村镇银行于2008年8月在内蒙古自治区赤峰市克什克腾旗成立，注册资本人民币1,960万元，本行持股51.02%。截至2019年6月30日，克什克腾农银村镇银行总资产1.48亿元，净资产0.35亿元，上半年净亏损67.1万元。

讨论与分析

安塞农银村镇银行

安塞农银村镇银行于2010年3月在陕西省延安市安塞县成立，注册资本人民币4,000万元，本行持股51%。截至2019年6月30日，安塞农银村镇银行总资产5.50亿元，净资产0.64亿元，上半年净亏损52.56万元。

绩溪农银村镇银行

绩溪农银村镇银行于2010年5月在安徽省宣城市绩溪县成立，注册资本人民币2,940万元，本行持股51.02%。截至2019年6月30日，绩溪农银村镇银行总资产2.24亿元，净资产0.41亿元，上半年净亏损60.23万元。

浙江永康农银村镇银行

浙江永康农银村镇银行于2012年6月在浙江省金华市永康市成立，注册资本人民币2.1亿元，本行持股51%。截至2019年6月30日，浙江永康农银村镇银行总资产5.80亿元，净资产2.54亿元，上半年实现净利润443.04万元。

厦门同安农银村镇银行

厦门同安农银村镇银行于2012年6月在福建省厦门市同安区成立，注册资本人民币1亿元，本行持股51%。截至2019年6月30日，厦门同安农银村镇银行总资产10.04亿元，净资产1.65亿元，上半年实现净利润737.58万元。

主要参股公司

本行在刚果共和国合资设立中刚非洲银行。本行投资金额2,667,140万中非法郎，持股比例50%。

讨论与分析

县域金融业务

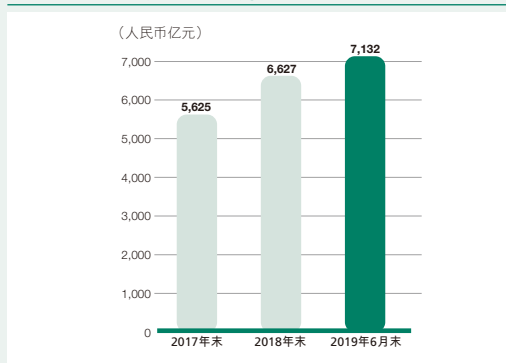
本行通过位于全国县及县级市(即县域地区)的所有经营机构,向县域客户提供全方位的金融服务。该类业务统称为县域金融业务,又称三农金融业务。报告期内,本行践行“服务三农、做强县域”的战略定位,做好脱贫攻坚和乡村振兴金融服务,持续完善三农金融事业部运行机制,加快推进县域业务数字化转型,金融服务能力和市场竞争力稳步提升。

县域公司金融业务

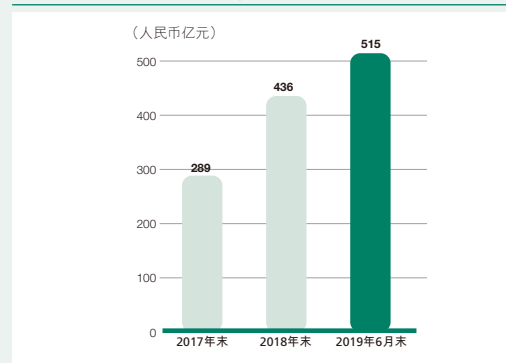
报告期内,本行围绕农业供给侧结构性改革等重点领域,充分发挥资金、渠道、城乡联动、综合化经营等优势,持续加强县域公司金融服务,着力打造“三农”普惠领域最佳数字生态银行。截至2019年6月末,县域公司存款余额21,674.93亿元,较上年末增加693.40亿元;县域公司贷款(不含票据贴现)余额24,402.86亿元,较上年末增加1,616.79亿元。

- 持续加大涉农重点领域贷款投放力度。上半年新增县域城镇化贷款505亿元、县域绿色信贷234亿元、水利贷款179亿元、县域旅游贷款79亿元。
- 积极推动县域公司金融业务数字化转型。重点发展县域产业链电商金融,积极推动专业市场和龙头企业等客户群体及其上下游客户惠农e商营销。截至2019年6月末,县域地区电商客户数(法人户+个体工商户)达到156.63万户,上半年交易金额达1,666.89亿元。

县域城镇化贷款余额



县域旅游业贷款余额



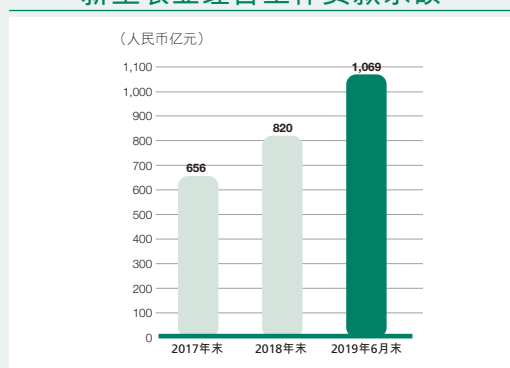
讨论与分析

县域个人金融业务

报告期内，本行围绕乡村振兴新主体、新业态、新需求，运用互联网、大数据等新技术，推进产品、模式和渠道创新，提升县域个人金融服务水平。截至2019年6月末，县域个人存款余额53,953.26亿元，较上年末增加3,455.81亿元；县域个人贷款余额18,230.49亿元，较上年末增加1,827.57亿元。

- 聚焦新型农业经营主体、农村产权改革、“两乡双创”(返乡下乡人员创业创新)等重点领域，加强农户贷款投放。截至2019年6月末，专业大户、家庭农场等新型经营主体贷款较上年末增加249亿元，农民安家贷较上年末增加550亿元，农村“两权”(农村土地承包经营权、农民住房财产权)抵押贷款余额达到70亿元，“两乡双创”贷款余额24.9亿元，较上年末增长152%。
- 积极推动县域个人金融业务数字化转型。依托农银e管家平台，推广新型支付方式，拓展互联网惠农圈应用场景，丰富线上服务功能，持续推动惠农通服务点互联网化升级。截至2019年6月末，农银e管家平台对惠农通服务点基本实现了全覆盖，互联网惠农圈场景商户数2.44万户，上半年聚合码等线上支付交易占比46.8%，同比提高34.9个百分点。

专业大户、家庭农场等
新型农业经营主体贷款余额



农民安家贷余额



金融扶贫工作情况

报告期内，本行持续增加贫困地区贷款投放，不断提高金融扶贫精准度，着力提升贫困地区基础金融服务水平，稳步推进定点扶贫工作。

- ▶ 贫困地区贷款实现较快增长。本行单列贫困地区行信贷规模，执行优惠经济资本政策，倾斜配置财务资源。截至2019年6月末，832个国家扶贫重点县贷款余额10,331亿元，较上年末增长12%；深度贫困地区贷款余额3,724亿元，较上年末增长12%。
- ▶ 扶贫精准度不断提高。推广“银行让利、企业带动、贫困户受益”的利益联结机制，积极开展扶贫产品、模式创新。2019年上半年，本行累计投放精准扶贫贷款1,208亿元。截至2019年6月末，精准扶贫贷款余额3,635亿元¹。
- ▶ 基础金融服务覆盖面明显提升。优先在贫困地区新增人工网点和自助网点，加大掌上银行、网上银行和“惠农E通”平台在贫困地区的推广力度，重点推进贫困地区金穗惠农通服务点工程建设，在“三区三州”开展移动金融服务车试点。截至2019年6月末，贫困地区乡镇的57个人工网点和44个自助网点在选址、建设中；扶贫重点县的电子机具行政村覆盖率达78.6%，较上年末提高8.7个百分点；“三区三州”深度贫困县的电子机具行政村覆盖率达76.7%，较上年末提高24.1个百分点。
- ▶ 定点扶贫工作成效显著。继续实施河北饶阳县和武强县、贵州黄平县、重庆秀山县4个定点扶贫县的信贷规模、经济资本由总行承担等专项支持政策。截至2019年6月末，在4个定点扶贫县贷款余额95亿元。

实施三大扶贫行动，助力打赢脱贫攻坚战

报告期内，本行以服务乡村振兴为重点，实施东西部行扶贫协作、消费扶贫、教育就业扶贫三大扶贫行动，助力打赢脱贫攻坚战。

一是实施东西部行扶贫协作。报告期内，北京、上海、天津等12家东部地区行分别结对帮扶“三区三州”相关地州，梳理潜在招商项目36个，选派7名处级干部到“三区三州”行交流任职，积极帮助“三区三州”销售特色产品。

二是实施消费扶贫行动。对接商务部“电商扶贫频道”项目，搭建面向国家级贫困县的互联网电商服务专区——“扶贫商城”，为贫困县商户线上销售农产品提供全流程金融服务，打造电商扶贫新引擎，提高贫困县互联网渠道覆盖密度。举办贫困地区特色产品展销会，支持客户与贫困地区企业、农户建立供销关系，本行各级工会、后勤部门积极采购贫困地区产品。截至2019年6月末，消费扶贫帮助销售交易额达9,631万元。扶贫商城在营店铺374家，在售贫困地区特色商品1,137种。832个国家级扶贫县中，已入驻本行扶贫商城的达254个，覆盖率30.53%。

三是实施教育就业扶贫行动。启动2019年“金穗圆梦”助学活动，资助来自深度贫困县的贫困家庭大一新生。在2019年招聘中，将报名应聘本行的贫困家庭大学生全部纳入笔、面试考察。

¹ 根据《中国人民银行关于2019年金融机构金融统计制度有关事项的通知》（银发[2018]346号），本行调整了精准扶贫贷款的口径。

讨论与分析

财务状况

资产负债情况

截至2019年6月30日，县域金融业务总资产86,842.22亿元，较上年末增长7.6%。发放贷款和垫款总额43,889.70亿元，较上年末增长9.6%。吸收存款78,698.83亿元，较上年末增长6.6%。

下表列示了于所示日期县域金融业务资产负债主要项目。

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
发放贷款和垫款总额	4,388,970	-	4,005,882	-
贷款减值准备	(223,684)	-	(210,395)	-
发放贷款和垫款净额	4,165,286	48.0	3,795,487	47.0
存放系统内款项 ¹	3,747,639	43.1	3,603,324	44.7
其他资产	771,297	8.9	668,563	8.3
资产合计	8,684,222	100.0	8,067,374	100.0
吸收存款	7,869,883	97.0	7,380,598	97.7
其他负债	240,654	3.0	173,006	2.3
负债合计	8,110,537	100.0	7,553,604	100.0

注：1、存放系统内款项指县域金融业务分部通过内部资金往来向本行其他分部提供的资金。

讨论与分析

利润情况

2019年上半年，县域金融业务实现税前利润456.84亿元，较上年同期增长7.6%。

下表列示了于所示期间县域金融业务利润表主要项目。

人民币百万元，百分比除外

	2019年1-6月	2018年1-6月	增减额	增长率(%)
外部利息收入	95,936	84,584	11,352	13.4
减：外部利息支出	57,923	44,575	13,348	29.9
内部利息收入 ¹	57,514	56,149	1,365	2.4
利息净收入	95,527	96,158	(631)	-0.7
手续费及佣金净收入	19,143	16,656	2,487	14.9
其他非利息收入	1,654	1,011	643	63.6
营业收入	116,324	113,825	2,499	2.2
减：业务及管理费	38,161	37,720	441	1.2
税金及附加	805	764	41	5.4
信用减值损失 ²	32,350	33,721	(1,371)	-4.1
其他资产减值损失 ²	(35)	9	(44)	-488.9
其他业务成本	-	8	(8)	-100.0
营业利润	45,043	41,603	3,440	8.3
营业外收支净额	641	849	(208)	-24.5
税前利润总额	45,684	42,452	3,232	7.6

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

2、根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)相关规定，为与本报告期财务报表列报方式保持一致，该科目2018年同期数据已经过重分类。

主要财务指标

2019年上半年，本行县域金融业务平均总资产回报率0.92%，较去年同期上升2个基点；存贷款利差3.08%，高于全行26个基点。截至2019年6月30日，县域金融业务不良贷款率1.82%，较上年末下降0.26个百分点；拨备覆盖率280.01%，贷款拨备率5.10%。

讨论与分析

下表列示了于所示日期或期间本行县域金融业务主要财务指标。

单位：%

项目	2019年1-6月	2018年1-6月
平均总资产回报率	0.92*	0.90*
贷款平均收益率	4.59*	4.59*
存款平均付息率	1.51*	1.27*
手续费及佣金净收入占营业收入比例	16.46	14.63
成本收入比	32.81	33.14

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
贷存款比例	55.77	54.28
不良贷款率	1.82	2.08
拨备覆盖率	280.01	252.94
贷款总额准备金率	5.10	5.25

* 为年化后数据。

风险管理与内部控制

风险管理

全面风险管理体系

2019年上半年，本行持续加强全面风险管理，较好地守住了风险底线。有序推进“净表计划”，不良贷款持续“双降”，资产质量稳定向好。拨备覆盖率持续提高，风险抵补能力继续增强。严控过剩行业用信敞口，信贷结构持续优化。完善市场风险管理制度体系，市场风险限额均在设定目标范围内，市场业务风险总体可控。加强资产负债匹配管理，畅通市场融资渠道，保持优质流动性资产储备充裕，在确保流动性安全的前提下，有效平衡流动性、安全性和效益性。

信用风险

信用风险是指交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。本行的信用风险主要分布于贷款组合、投资组合、担保业务以及其他各种表内外信用风险敞口。

信用风险管理

2019年上半年，本行持续优化信贷结构，创新信贷业务和管理模式。采取前瞻性风险管理措施，摸清风险底数，制定风险预案，及时化解各类风险隐患。创新不良贷款资产证券化、债转股等处置模式，加大不良贷款批量转让和核销力度。

公司类业务风险管理

完善信贷政策体系。持续优化行业信贷政策，制定或修订生物质能发电、港口、物流、汽车制造、出版印刷等信贷政策。针对粤港澳大湾区、雄安新区、长三角一体化等国家重大区域发展战略，制定差异化信贷政策，进一步完善民营经济信贷政策。

创新信贷业务和管理模式，降低风险发生率。大力推进产业链金融业务发展模式，选择一批重点产业链客户群打造业务发展典范，从源头上降低风险发生率。上线并推广智慧信贷管理平台，实现“智慧识别、智慧采集、决策中枢、智慧画像、智慧门户、智慧检索”等功能，从管理模式上降低风险发生率。

推进重点领域差异化信贷管理。强化小微企业信贷业务模板化、批量化、标准化管理，打造“小微e贷”数字化产品体系，完善大数据小微企业云评级模型。完善涉农行业信贷政策，制定涉农行业差异化区域信贷政策，加大对旅游小镇、乡村振兴、特色农业的信贷支持力度。

讨论与分析

持续加强贷后管理和不良资产清收处置。继续强化重点客户贷后管理，扩大大额客户风险监测范围，加强线上信贷业务贷后管理，完善受托支付机制。对不良资产采取多清收、多核销、多重组、精准批量转让等措施。继续推进不良贷款证券化和市场化债转股，加大不良贷款“降库存”力度。

个人业务风险管理

打造个人客户信息中心，建成个人客户信息集市和个人客户画像，上线零售数据分析师工作平台，为个人信贷业务精准化营销和风险管理奠定了坚实的数据基础，提供了有效的信息管理工具。优化个人客户风险限额管理系统和零售贷款欺诈风险识别系统，实现个人业务风险精准识别。推广农业产业链等贷款新产品，以产品创新防控个人业务风险。继续强化个人贷款风险监测，优化风险管控模型，加强个人业务不良贷款清收和核销。

信用卡业务风险管理

推进信用卡智慧风控2.0系统建设，提升数字化风控水平。持续加强信用卡集中运营管理，建成集中电话调查、集中审批、集中监控、集中催收的“四大集中”风控模式，风控集约化水平大幅提高。通过完善目标客户库和目标分期库实现精准营销，降低风险发生率。引进学历、公积金、个人所得税等外部数据加强客户风险识别，通过系统进行客户欺诈评分，为贷前决策提供依据。

资金业务风险管理

持续监测金融市场交易价格、存量资金业务信用主体和交易对手风险状况，及时更新重点关注客户名单，动态调整风险应对措施。制定存量非标资产处置方案，完善信用债投前、投中和投后管理。继续构建市场风险限额管控统一管理平台。

贷款风险分类

本行根据银保监会《贷款风险分类指引》要求，制定、完善贷款风险分类管理制度。通过综合考虑借款人的还款能力、还款记录、还款意愿、贷款项目的盈利能力以及第二还款来源的保障程度等因素，判断贷款到期偿还的可能性，确定分类级次。

本行对贷款实行五级分类和十二级分类相结合的管理模式。对公司类贷款，主要实施十二级分类管理，通过对客户违约风险和债项交易风险两个维度的综合评估，客观反映贷款风险程度，并在年初制定分类工作要点，进一步细化、明确重点法人客户贷款的分类标准与管理要求，提高风险识别的前瞻性和敏感性。对个人贷款实行五级分类管理，主要根据贷款本息逾期天数及担保方式，由系统自动进行风险分类，强化风险反映的客观性。对大额个人生产经营类贷款，每季度进行一次人工分类，增强风险敏感性。此外，依据信贷管理中掌握的风险信号及时对分类形态进行调整，客观反映贷款质量。

讨论与分析

信用风险分析

按担保方式划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	5,851,915	45.1	5,452,275	45.8
质押贷款	2,082,392	16.1	1,884,346	15.8
保证贷款	1,513,570	11.7	1,366,955	11.5
信用贷款	3,514,425	27.1	3,210,049	26.9
小计	12,962,302	100.0	11,913,625	100.0
应计利息	29,361	-	27,060	-
合计	12,991,663	-	11,940,685	-

按逾期期限划分的逾期贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占贷款总额百分比(%)	金额	占贷款总额百分比(%)
逾期90天以下(含90天)	72,436	0.6	79,458	0.7
逾期91天至360天	57,910	0.4	57,026	0.5
逾期361天至3年	47,824	0.4	50,632	0.4
逾期3年以上	16,002	0.1	15,816	0.1
合计	194,172	1.5	202,932	1.7

贷款集中度

人民币百万元，百分比除外

十大单一借款人	行业	金额	占贷款总额百分比(%)
借款人A	交通运输、仓储和邮政业	120,141	0.93
借款人B	交通运输、仓储和邮政业	33,098	0.26
借款人C	交通运输、仓储和邮政业	29,575	0.23
借款人D	交通运输、仓储和邮政业	28,775	0.22
借款人E	交通运输、仓储和邮政业	24,455	0.19
借款人F	交通运输、仓储和邮政业	21,993	0.17
借款人G	交通运输、仓储和邮政业	21,201	0.16
借款人H	交通运输、仓储和邮政业	19,836	0.15
借款人I	采矿业	19,159	0.15
借款人J	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,092	0.15
合计		337,325	2.61

讨论与分析

截至2019年6月30日，本行对最大单一借款人的贷款总额占资本净额的5.25%，对最大十家单一借款人贷款总额占资本净额的14.75%，均符合监管要求。

大额风险暴露

报告期内，本行根据银保监会《商业银行大额风险暴露管理办法》要求，持续推进大额风险暴露计量和管理各项基础工作。定期开展监测分析，提升大额风险暴露管理能力。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	12,462,115	96.14	11,397,204	95.67
关注	314,875	2.43	326,419	2.74
不良贷款	185,312	1.43	190,002	1.59
次级	59,818	0.46	45,388	0.38
可疑	107,740	0.83	126,274	1.06
损失	17,754	0.14	18,340	0.15
小计	12,962,302	100.00	11,913,625	100.00
应计利息	29,361	-	27,060	-
合计	12,991,663	-	11,940,685	-

截至2019年6月30日，本行不良贷款余额1,853.12亿元，较上年末减少46.90亿元；不良贷款率1.43%，较上年末下降0.16个百分点。关注类贷款余额3,148.75亿元，较上年末减少115.44亿元；关注类贷款占比2.43%，较上年末下降0.31个百分点。

报告期内，本行继续扎实推进“净表计划”，坚持“控新降旧”并举，在保持分类审慎的基础上，实现不良贷款“双降”。

- 持续优化信贷结构，对新兴高成长行业加大投放力度，对房地产、产能过剩等行业实行总额控制。
- 密切跟踪政策动向和区域动态，加强对重点行业、区域和客户的监测，及时进行风险预警，防范潜在风险。
- 加强信贷领域专项治理，针对不同类型的风险客户，分类施策，全力化解存量风险。
- 按照多清收、多核销、多重组、精准批量转让的处置策略处置不良资产。综合运用资产证券化、债转股等市场化手段，加大不良贷款处置力度。对符合国家产业政策、发展前景较好、暂时遇到困难的企业客户不良贷款，通过合理设定承债主体、重组期限和担保措施，推动企业重组盘活，化解不良资产风险。

讨论与分析

按业务类型划分的不良贷款结构

人民币百万元·百分比除外

项目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	金额	占比(%)	不良率(%)	金额	占比(%)	不良率(%)
公司类贷款	150,689	81.3	2.13	154,548	81.3	2.37
短期公司类贷款	83,388	45.0	3.64	98,184	51.7	4.50
中长期公司类贷款	67,301	36.3	1.41	56,364	29.6	1.30
票据贴现	21	-	0.01	-	-	-
个人贷款	29,267	15.8	0.58	30,196	15.9	0.65
个人住房贷款	10,247	5.5	0.26	11,285	5.9	0.31
个人卡透支	6,507	3.5	1.43	6,310	3.3	1.66
个人消费贷款	1,699	0.9	1.03	1,276	0.7	0.81
个人经营贷款	4,591	2.5	1.84	5,516	2.9	2.56
农户贷款	6,180	3.4	2.08	5,759	3.1	2.30
其他	43	-	5.17	50	-	5.18
境外及其他贷款	5,335	2.9	1.23	5,258	2.8	1.35
合计	185,312	100.0	1.43	190,002	100.0	1.59

按行业划分的公司类不良贷款结构

人民币百万元·百分比除外

项目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	金额	占比(%)	不良率(%)	金额	占比(%)	不良率(%)
制造业	61,949	41.1	4.97	72,033	46.6	6.02
电力、热力、燃气及 水生产和供应业	5,465	3.6	0.64	4,561	3.0	0.54
房地产业	10,867	7.2	1.56	8,450	5.5	1.38
交通运输、仓储和邮政业	13,514	9.0	0.88	7,045	4.6	0.51
批发和零售业	26,624	17.7	7.91	34,687	22.4	10.73
水利、环境和公共设施管理业	944	0.6	0.19	1,082	0.7	0.25
建筑业	3,687	2.4	1.35	4,935	3.2	2.06
采矿业	6,352	4.2	3.07	5,994	3.9	3.06
租赁和商务服务业	16,378	10.9	1.60	7,871	5.1	0.86
金融业	90	0.1	0.07	142	0.1	0.09
信息传输、软件和信息 技术服务业	8	-	0.03	111	0.1	0.37
其他行业	4,811	3.2	2.36	7,637	4.8	4.09
合计	150,689	100.0	2.13	154,548	100.0	2.37

讨论与分析

按地域划分的不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	金额	占比(%)	不良率(%)	金额	占比(%)	不良率(%)
总行	1,192	0.6	-	7	-	-
长江三角洲地区	27,990	15.1	0.97	27,776	14.6	1.04
珠江三角洲地区	13,962	7.5	0.68	19,249	10.1	1.03
环渤海地区	44,215	24.0	2.26	53,114	27.9	2.90
中部地区	39,895	21.5	2.09	28,691	15.1	1.64
东北地区	9,712	5.2	1.97	9,419	5.0	2.05
西部地区	43,011	23.2	1.49	46,488	24.5	1.76
境外及其他	5,335	2.9	1.23	5,258	2.8	1.35
合计	185,312	100.0	1.43	190,002	100.0	1.59

贷款减值准备变动情况

人民币百万元

项目	2019年1-6月			合计
	第1阶段 6个月预期 信用损失	第2阶段 整个存续期预期信用损失	第3阶段	
2019年1月1日	269,164	68,464	148,984	486,612
转移 ¹				
阶段一转移至阶段二	(4,345)	4,345	-	-
阶段二转移至阶段三	-	(10,165)	10,165	-
阶段二转移至阶段一	3,395	(3,395)	-	-
阶段三转移至阶段二	-	937	(937)	-
新增源生或购入的金融资产	72,096	-	-	72,096
重新计量	27,430	3,459	17,922	48,811
还款及转出	(34,766)	(2,602)	(20,924)	(58,292)
核销	-	-	(23,594)	(23,594)
2019年6月30日	332,974	61,043	131,616	525,633

注：1、三阶段减值模型详见“财务报表附注七.7发放贷款和垫款”。

2、本表包含了以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备。

讨论与分析

市场风险

市场风险是指因市场价格的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。市场风险分为利率风险、汇率风险、股票价格风险和商品价格风险。本行面临的主要市场风险包括利率风险和汇率风险。本行市场风险管理组织体系由董事会及其下设风险管理/消费者权益保护委员会、高级管理层及其下设风险管理与内部控制委员会、风险管理部、资产负债管理部以及市场风险承担部门(机构)等构成。

报告期内，本行制定了2019年市场风险管理政策，进一步完善市场风险管理制度体系。持续优化市场风险管理系统限额统计、资本计量、参数管理等功能，持续开展内部模型法全面验证。加强衍生交易业务管理，合理控制以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资规模和久期，保持各类自营交易的风险敞口处于较小范围内，市场业务风险总体可控。

市场风险限额管理

本行市场风险限额分为指令性限额和指导性限额。

2019年上半年，本行继续加强市场风险限额管理，按照产品类型、风险类型等维度设置不同的市场风险限额，优化限额种类，利用系统自动化计量、监测和报告限额。报告期内，本行市场风险限额皆在设定目标范围内。

交易账簿和银行账簿划分

为更有针对性地进行市场风险管理和更准确计量市场风险监管资本，本行将所有表内外资产负债划分为交易账簿和银行账簿。交易账簿包括本行为交易目的或规避交易账簿其他项目风险而持有的金融工具和商品的头寸，除此之外的其他各类头寸划入银行账簿。

交易账簿市场风险管理

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

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

讨论与分析

交易账簿风险价值(VaR)情况

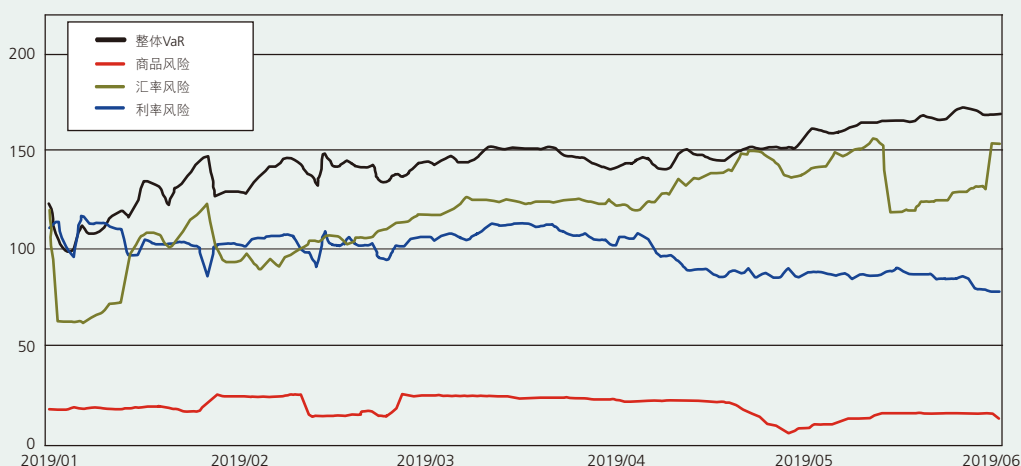
人民币百万元

项目	2019年1-6月				2018年1-6月			
	期末	平均	最高	最低	期末	平均	最高	最低
利率风险	78	98	116	78	73	59	83	44
汇率风险 ¹	153	118	156	62	51	52	94	12
商品风险	13	19	25	5	15	15	19	10
总体风险价值(VaR)	170	145	172	98	107	102	134	57

注：1、根据《商业银行资本管理办法(试行)》的管理要求，黄金相关风险价值已体现在汇率风险中。

2019年上半年交易账簿风险价值(VaR)变动图

人民币百万元



报告期内，债券交易组合规模有所上升，期限结构略微增长，加之极端情景发生变化，利率风险VaR值有所上升。境外黄金交易敞口有所增加，汇率风险VaR值较去年同期上升。白银境内外敞口均与上期保持平稳，商品风险VaR值较去年同期持平。

银行账簿市场风险管理

本行综合运用限额管理、压力测试、情景分析和缺口分析等技术手段，管理银行账簿市场风险。

利率风险管理

银行账簿利率风险是指利率水平、期限结构等不利变动导致银行账簿经济价值和整体收益遭受损失的风险。

报告期内，本行建立与系统重要性、风险状况和业务复杂程度相适应的有效的银行账簿利率风险管理体系，包括风险治理架构，风险管理策略、政策和流程，风险识别、计量、监测、控制和缓释机制，内控内审机制，风险管理系统和信息披露与报告。

讨论与分析

本行密切关注外部利率环境变化，加强风险监测与预判，及时调整资产负债产品结构、期限结构。持续优化利率风险数据质量，提高风险计量和监测的准确性。报告期内，本行利率风险水平整体稳定，各项限额指标均控制在目标范围内。

汇率风险管理

汇率风险指资产与负债的币种错配所带来的风险。汇率风险主要分为风险可对冲的交易性汇率风险和经营上难以避免的非交易性资产负债产生的汇率风险（“非交易性汇率风险”）。

报告期内，本行定期开展汇率风险敞口监测和汇率敏感性分析，继续完善汇率风险计量。通过外币币种匹配管理，灵活调整交易性汇率风险敞口，保持非交易性汇率风险敞口稳定，全行汇率风险敞口控制在合理范围之内。

利率风险分析

截至2019年6月30日，本行一年以内利率敏感性累计负缺口为15,994.80亿元，缺口绝对值较上年末增加20.12亿元。

利率风险缺口

人民币百万元

	1年及以下				1至5年	5年以上	非生息
	1个月以内	1-3个月	3-12个月	小计			
2019年6月30日	(8,415,455)	474,470	6,341,505	(1,599,480)	991,538	1,940,247	64,402
2018年12月31日	(3,394,064)	385,096	1,411,500	(1,597,468)	1,214,752	1,830,838	34,524

注：有关情况详见“财务报表附注十一、5.市场风险”。

利率敏感性分析

人民币百万元

收益率基点变动	2019年6月30日		2018年12月31日	
	利息净收入变动	其他综合收益变动	利息净收入变动	其他综合收益变动
上升100个基点	(52,914)	(43,583)	(24,024)	(67,879)
下降100个基点	52,914	43,583	24,024	67,879

上述利率敏感性分析显示未来12个月内，在各个利率情形下，利息净收入及其他综合收益的变动情况。上述分析以所有年期的利率均以相同幅度变动为前提，且未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。

以本行2019年6月30日的资产及负债为基础计算，若利率即时上升(下降)100个基点，本行的利息净收入将减少(增加)529.14亿元，本行的其他综合收益将减少(增加)435.83亿元。

讨论与分析

汇率风险分析

本行面临的汇率风险主要是美元兑人民币汇率产生的敞口风险。

2019年上半年，人民币兑美元汇率中间价累计贬值115个基点，贬值幅度0.17%。截至2019年6月30日，本行表内表外金融资产/负债外汇敞口27.27亿美元，缺口绝对值较上年末增加4.74亿美元。

外汇敞口

人民币(美元)百万元

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	人民币	等值美元	人民币	等值美元
表内金融资产/负债外汇敞口净额	37,205	5,412	13,131	1,913
表外金融资产/负债外汇敞口净额	(18,456)	(2,685)	2,335	340

注：有关情况详见“财务报表附注十一、5.市场风险”。

汇率敏感性分析

人民币百万元

币种	外币对人民币 汇率上涨/下降	税前利润变动	
		2019年6月30日	2018年12月31日
美元	+5%	(475)	(110)
	-5%	475	110
港币	+5%	709	(644)
	-5%	(709)	644

本行持有的外币资产负债以美元和港币为主。根据报告期末的汇率敞口规模测算，美元兑人民币汇率每升值(贬值)5%，本行税前利润将减少(增加)4.75亿人民币。

讨论与分析

流动性风险

流动性风险是指商业银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。影响流动性风险的主要因素包括：市场流动性的负面冲击、存款客户支取存款、贷款客户提款、资产负债结构不匹配、债务人违约、资产变现困难、融资能力下降等。

流动性风险管理

流动性风险管理治理架构

本行流动性风险管理治理结构由决策体系、执行体系和监督体系组成。其中，决策体系包括董事会及其下设的风险管理/消费者权益保护委员会、高级管理层，执行体系包括全行流动性管理、资产和负债业务、信息与科技等部门，监督体系包括监事会以及审计局、内控合规监督部、法律事务部。

流动性风险管理策略和政策

本行坚持稳健的流动性管理策略，明确流动性管理的总体目标、管理模式以及主要政策和程序。本行根据监管要求、外部宏观经营环境和业务发展情况等制定流动性风险管理政策，在确保流动性安全的前提下，有效平衡流动性、安全性和效益性。

流动性风险管理目标

本行流动性风险管理目标是：通过建立科学、完善的流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效的识别、计量、监控和报告，确保全行在正常经营环境或压力状态下，能及时满足资产、负债及表外业务引发的流动性需求，履行对外支付义务，有效平衡资金的效益性和安全性，并以此为基础，加强分支机构、附属机构和各业务条线的流动性风险管理和监测，有效防范集团整体流动性风险。

流动性风险管理方法

本行密切关注外部经济金融形势、货币政策和市场流动性变化，持续监测全行资产负债业务运行情况和流动性状况，强化流动性前瞻预判。加强资产负债匹配管理，平抑期限错配风险。稳定核心存款来源，强化主动负债工具运用，畅通市场融资渠道。健全流动性管理机制，强化资金头寸的监测预警与统筹调度。确保优质流动性资产储备充裕，保持合理适度备付水平，满足各项支付要求。优化完善流动性管理系统功能，提升电子化管理水平。

压力测试情况

本行结合市场状况和业务实际，充分考虑可能影响流动性状况的各种风险因素，设定流动性风险压力测试情景。本行按季度开展压力测试，测试结果显示，在设定的压力情景下，本行均能通过监管规定的最短生存期测试。

讨论与分析

影响流动性风险的主要因素

2019年上半年，本行面临的内外部流动性形势错综复杂。全球贸易摩擦带来的不确定性增加，全球经济下行风险增大，金融市场波动加剧，对国内市场流动性的影响较大。金融供给侧结构性改革持续推进，实施逆周期调节，市场资金面结构性紧张，市场利率波动增大。本行在流动性风险管理中面临诸多挑战，负债波动性增加，资产负债期限错配管理与结构优化压力加大，平衡流动性、安全性、效益性的难度增加。

流动性风险分析

报告期内，本行到期现金流安排合理，流动性状况总体充足、安全可控。截至2019年6月末，本行人民币流动性比率54.23%，外币流动性比率为133.23%，均满足监管要求。2019年第二季度流动性覆盖率均值为123.2%，与上季度相比下降17.4个百分点。截至2019年6月末，本行净稳定资金比例为129.6%，其中分子项可用的稳定资金为166,629亿元，分母项所需的稳定资金为128,608亿元。

流动性缺口分析

下表列示了于所示日期本行流动性净额情况。

人民币百万元

	已逾期	即期偿还	1个月内	1-3个月	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	合计
2019年6月30日	29,410	(11,646,559)	22,941	(628,310)	197,555	3,374,518	7,744,787	2,302,365	1,396,707
2018年12月31日	20,466	(10,794,068)	221,913	(979,235)	(71,719)	3,467,506	7,108,745	2,509,038	1,482,646

注：有关情况详见“财务报表附注十一、4.流动性风险”。

有关本行流动性覆盖率及净稳定资金比例情况，请分别参见“附录二 流动性覆盖率信息”和“附录四 净稳定资金比例信息”。

讨论与分析

操作风险

操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险，包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。

报告期内，本行进一步完善操作风险管理制度体系，持续加强操作风险专业化管理。优化操作风险管理信息系统，提升操作风险数据自动化加总能力。整合深化操作风险管理工具应用，做好操作风险评估，增强风险防控主动性和前瞻性。开展重大操作风险事件监测、剖析、跟踪、督导，提高操作风险管理针对性和有效性。

法律风险管理

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

报告期内，本行加强法律风险管理，推动依法合规经营。构建境内外一体化集团法律风险管理机制，实施跨境数据合规项目，保障相关跨境数据处理的合法性。跟踪处理境内重点案件和风险事件，审慎处理境外涉诉风险，强化生效裁判文书执行。优化以制式合同为主体、非制式合同范本为补充的合同文本体系。加强商标管理，开展专利申报及维护管理。建立法律部门负责人任职专业能力评估机制，打造专业化法律团队。构建智能化法律事务管理平台、工作平台和信息平台。

声誉风险

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

报告期内，本行不断完善声誉风险管理制度和机制，主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件。加大对负面舆情的监测力度，主动回应舆论关切，有效化解声誉风险。突出前端防控，开展声誉风险线索排查。启用舆情管理信息系统，推进声誉风险管理信息化建设。

国别风险

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

报告期内，面对复杂多变的国际环境，本行持续跟踪、监测国别风险状况，及时提示风险隐患。通过国别风险评估与评级、限额核定与调整、风险敞口统计、市场研究分析和压力测试等工具方法，有效管理国别风险。推进信息系统建设，提升国别风险管理的信息化水平。

风险并表

本行持续推进集团风险并表管理，对附属机构的风险管理有效性进行非现场评估，加强对附属机构的风险管理能力考核。持续完善集中度与限额管理，继续将附属机构纳入信用集中度风险评估范围，对子公司设置行业限额并定期监测。指导附属机构在集团统一的风险偏好框架下，回检、修订其各自的风险偏好和风险管理政策。

讨论与分析

内部控制

内部控制建设情况

报告期内，本行持续优化内部控制机制，着力提升内部控制有效性，为依法合规经营提供有力保障。

- 加强集团合规管理。加强集团一体化管理，开展内部交易规模管理，构建内部交易风险防火墙，防范和化解集团内部交易风险。强化境外机构合规培训，完善境外合规管理。
- 推进合规文化建设。加强合规理念引导，深入开展案件警示教育。修订员工行为守则，进一步明确员工行为合规要求，发挥合规文化的导向、约束、凝聚和激励作用。
- 提升案件防控精准性。强化“双线管理”主体责任，深入开展“双基管理深化年”，全面推广“三线一网格”，进一步提升科技案防能力。组建跨部门聚合监测实验室，研发高精度案防模型，加快案防监测预警平台、反欺诈平台、智能运营风控体系建设。
- 提升检查整改质效。聚焦房地产、民营、小微、扶贫等重点领域风险防控，深入开展案件风险排查、市场乱象整治。优化内控评价，查找内控缺陷和风险隐患，弥补制度、流程和系统漏洞。落实内外部审计和监管检查发现问题整改，推动业务改进提升。

反洗钱

报告期内，本行对标国际最高标准和同业最佳实践，全方位推进全球反洗钱合规管理能力建设。

- 制定全球反洗钱中心发展规划，从明确全球反洗钱中心建设目标、加强反洗钱合规项目建设、强化组织资源保障等方面，对建设全球一流反洗钱中心进行全面部署。
- 探索建立健全洗钱风险调查联动与情报会商机制，开展风险线索收集、分析、挖掘和联动调查。
- 研发反洗钱智能管理方式，利用多维数据分析工具，加快智能化技术在客户身份识别、风险评估等方面的应用。

讨论与分析

资本管理

报告期内，本行根据《商业银行资本管理办法(试行)》资本监管要求，执行2019–2021年资本规划，发挥资本对业务的约束和引导作用，提升内外部资本补充能力，健全完善资本管理长效机制，保持稳健的资本充足率水平。本行实施资本管理高级方法，根据银保监会要求，并行期内采用资本计量高级方法和其他方法并行计量资本充足率。

本行研究制定《提升全行资本充足率水平有关三年行动计划》(简称“固本计划”)，明确了2017–2019年资本充足率目标，在资本补充和资本节约两方面双管齐下，制定了提升资本充足率的工作方案，提出了进一步完善资本管理体系的具体措施。报告期内，本行稳步推进固本计划实施，完成了固本计划阶段性目标，资本充足率稳步提升，为业务发展和经营转型提供了有力保障。

资本融资管理

报告期内，本行健全资本补充机制，在利润留存补充资本的基础上，积极拓宽外源性资本补充渠道。

2019年3月和4月，本行在全国银行间债券市场各发行人民币600亿元二级资本债，共计人民币1,200亿元，扣除发行费用后全部用于补充本行二级资本。

2019年8月，本行获准在全国银行间债券市场发行人民币1,200亿元减记型无固定期限资本债券，并发行了上述债券第一期人民币850亿元，扣除发行费用后全部用于补充本行其他一级资本。

2019年5月，本行全额赎回于2009年5月发行的规模为人民币250亿元的15年期次级债券。

2019年8月，本行全额赎回于2014年8月发行的规模为人民币300亿元的10年期二级资本债券。

以上发行和赎回债券的具体情况请参见本行在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)以及香港联合交易所网站(www.hkexnews.hk)发布的相关公告。

经济资本管理

报告期内，本行加强资本总量约束，优化资产结构，控制风险资产增速，努力实现资本集约型发展。持续优化经济资本配置机制，突出经营战略导向、价值回报理念，加强经济资本事中监测与事后评价，不断提高资本管理精细化水平。

资本充足率和杠杆率

有关本行资本充足率及杠杆率情况，请参见“附录一 资本充足率信息”及“附录三 杠杆率信息”。

股份变动及主要股东持股情况

普通股股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	2018年12月31日		报告期内增减(+,-)			2019年6月30日	
	数量	比例 ³ (%)	发行新股	其他	小计	数量	比例 ³ (%)
一、有限售条件股份 ¹	25,188,916,873	7.20	-	-	-	25,188,916,873	7.20
1、国家持股 ²	19,959,672,543	5.70	-	-	-	19,959,672,543	5.70
2、国有法人持股 ²	5,037,783,373	1.44	-	-	-	5,037,783,373	1.44
3、其他内资持股 ²	191,460,957	0.05	-	-	-	191,460,957	0.05
二、无限售条件股份	324,794,117,000	92.80	-	-	-	324,794,117,000	92.80
1、人民币普通股	294,055,293,904	84.02	-	-	-	294,055,293,904	84.02
2、境外上市的外资股 ²	30,738,823,096	8.78	-	-	-	30,738,823,096	8.78
三、股份总数	349,983,033,873	100.00	-	-	-	349,983,033,873	100.00

注：1、“有限售条件股份”是指股份持有人依照法律、法规规定或按承诺有转让限制的股份。

2、本表中“国家持股”指财政部、汇金公司持有的股份。“国有法人持股”指中国烟草总公司、上海海烟投资管理有限公司、中维资本控股股份有限公司、中国烟草总公司湖北省公司持有的股份。“其他内资持股”指新华人寿保险股份有限公司持有的股份。“境外上市的外资股”即H股，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第5号—公司股份变动报告的内容与格式》(2007年修订)中的相关内容界定。

3、上表中“比例”一列，由于四舍五入的原因可能出现小数尾差。

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2021年7月2日	5,229,244,330	19,959,672,543	330,023,361,330	中国烟草总公司、上海海烟投资管理有限公司、中维资本控股股份有限公司、中国烟草总公司湖北省公司、新华人寿保险股份有限公司
2023年7月2日	19,959,672,543	-	349,983,033,873	汇金公司、财政部

股份变动及主要股东持股情况

有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售 条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易	
				股份数量	限售条件
1	汇金公司	10,082,342,569	2023年7月2日	-	自取得股权之日起五年
2	财政部	9,877,329,974	2023年7月2日	-	自取得股权之日起五年
3	中国烟草总公司	2,518,891,687	2021年7月2日	-	自发行结束之日起36个月
4	上海海烟投资管理有限公司	1,259,445,843	2021年7月2日	-	自发行结束之日起36个月
5	中维资本控股股份有限公司	755,667,506	2021年7月2日	-	自发行结束之日起36个月
6	中国烟草总公司湖北省公司	503,778,337	2021年7月2日	-	自发行结束之日起36个月
7	新华人寿保险股份有限公司	191,460,957	2021年7月2日	-	自发行结束之日起36个月

证券发行与上市情况

证券发行情况

报告期内本行证券发行情况，请参见“财务报表附注五、22已发行债务证券”。

内部职工股情况

本行无内部职工股。

普通股股东情况

股东数量和持股情况

截至2019年6月30日，本行股东总数为436,915户。其中H股股东22,988户，A股股东413,927户。

股份变动及主要股东持股情况

本行前10名股东持股情况(H股股东持股情况是根据H股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计)

单位：股

股东总数

436,915户(2019年6月30日A+H在册股东数)

前10名股东持股情况(以下数据来源于2019年6月30日的在册股东情况)

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内		持股总数	持有	质押或
			增减	持股比例		有限售条件	冻结的
			(+,-)	(%)		股份数量	股份数量
汇金公司	国家	A股	-	40.03	140,087,446,351	10,082,342,569	无
财政部	国家	A股	-	39.21	137,239,094,711	9,877,329,974	无
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	H股	-29,619,065	8.73	30,540,480,226	-	未知
全国社会保障基金理事会	国家	A股	-	2.80	9,797,058,826	-	无
中国烟草总公司	国有法人	A股	-	0.72	2,518,891,687	2,518,891,687	无
中国人寿保险股份有限公司一分红一 个人分红一005L一FH002沪	其他	A股	+144,534,997	0.54	1,887,281,387	-	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	A股	-	0.53	1,842,751,186	-	无
中国人寿保险股份有限公司一传统一 普通保险产品一005L一CT001沪	其他	A股	+907,183,520	0.42	1,460,408,470	-	无
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	A股	-	0.36	1,259,445,843	1,259,445,843	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	A股	-	0.36	1,255,434,700	-	无

注：1、香港中央结算(代理人)有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至2019年6月30日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的H股股份合计数。

2、上述股东中，除中央汇金资产管理有限责任公司为汇金公司的全资子公司，中国烟草总公司为上海海烟投资管理有限公司的实际控制人，“中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红一005L一FH002沪”与“中国人寿保险股份有限公司一传统一普通保险产品一005L一CT001沪”同属中国人寿保险股份有限公司管理外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。汇金公司及其全资子公司中央汇金资产管理有限责任公司合并计算的持股数为141,342,881,051股，持股比例为40.39%。中国烟草总公司及上海海烟投资管理有限公司合并计算的持股数为3,778,337,530股，持股比例为1.08%。“中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红一005L一FH002沪”及“中国人寿保险股份有限公司一传统一普通保险产品一005L一CT001沪”合并计算的持股数为3,347,689,857股，持股比例为0.96%。

股份变动及主要股东持股情况

前10名无限售条件股东持股情况(以下数据来源于2019年6月30日的在册股东情况)

单位：股

股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份类别
汇金公司	130,005,103,782	A股
财政部	127,361,764,737	A股
香港中央结算(代理人)有限公司	30,540,480,226	H股
全国社会保障基金理事会	9,797,058,826	A股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	1,887,281,387	A股
中国证券金融股份有限公司	1,842,751,186	A股
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	1,460,408,470	A股
中央汇金资产管理有限责任公司	1,255,434,700	A股
梧桐树投资平台有限责任公司	980,723,700	A股
香港中央结算有限公司	970,629,470	A股

- 注：1、香港中央结算(代理人)有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至2019年6月30日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的H股股份合计数。
- 2、上述股东中，除中央汇金资产管理有限责任公司为汇金公司的全资子公司、“中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪”与“中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪”同属中国人寿保险股份有限公司管理外，本行未知上述股东之间以及上述股东与前10名股东之间存在关联关系或一致行动关系。
- 3、香港中央结算有限公司持股数是以名义持有人身份受香港及海外投资者指定并代表其持有的A股股份(沪股通股票)。

股份变动及主要股东持股情况

主要股东情况

主要股东和实际控制人变更情况

报告期内，本行的主要股东及控股股东没有变化，本行无实际控制人。

主要股东及其他人士的权益和淡仓

截至2019年6月30日，本行接获以下人士通知其在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，该等权益或淡仓已根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所载如下：

单位：股

名称	身份	相关权益和淡仓	性质	占类别 发行股份 百分比(%)	占已发行 股份总数 百分比(%)
财政部	实益拥有人/代名人 ¹	147,036,153,537 (A股) ²	好仓	46.06	42.01
汇金公司	实益拥有人	140,087,446,351 (A股)	好仓	43.88	40.03
	受控制企业权益	1,255,434,700 (A股)	好仓	0.39	0.36
The Bank of New York Mellon Corporation	受控制企业权益	2,463,016,560 (H股)	好仓	8.01	0.70
		2,396,222,250 (H股)	可供借出的 股份	7.80	0.68
Qatar Investment Authority	受控制企业权益	2,448,859,255 (H股) ³	好仓	7.97	0.70
Qatar Holding LLC	实益拥有人	2,408,696,255 (H股) ³	好仓	7.84	0.69
BlackRock, Inc.	受控制企业权益	2,200,127,168 (H股) ⁴	好仓	7.16	0.63
		3,151,000 (H股)	淡仓	0.01	0.00
Citigroup Inc.	受控制企业权益	1,551,780,771 (H股) ⁵	好仓	5.04	0.43
		53,495,052 (H股)	淡仓	0.17	0.01
	核准借出代理人	1,422,846,175 (H股)	可供借出的 股份	4.62	0.41

注：1、其中9,797,058,826股A股由社保基金理事会持有，但其表决权已根据2010年4月21日签订的股份认购协议和财政部于2010年5月5日发布的《关于中国农业银行国有股转持方案的批复》转授予财政部。

2、根据本行截至2019年6月30日股东名册，财政部登记在册的本行股份为137,239,094,711股A股，占已发行A股股份的42.99%，占已发行股份总数的39.21%

3、Qatar Investment Authority被视为拥有其全资附属公司Qatar Holding LLC及QSMA1 LLC合计直接或间接持有的2,448,859,255股H股之权益。

4、BlackRock, Inc.被视为拥有其全资附属公司BlackRock Investment Management, LLC及BlackRock Financial Management, Inc.合计直接或间接持有的2,200,127,168股H股之权益。

5、Citigroup Inc.被视为其全资附属公司Citicorp LLC及Citibank, N.A.合计直接或间接持有的1,551,780,771股H股之权益。

优先股相关情况

优先股发行与上市情况

报告期内，本行未发行与上市优先股。

优先股股东数量及持股情况

截至2019年6月30日，农行优1股东总数¹为25户。

农行优1(证券代码360001)前10名优先股股东持股情况(以下数据来源于2019年6月30日在册股东情况)

股东名称 ¹	股东性质 ²	股份类别	报告期内		持股比例 ⁴ (%)	质押或 冻结的 股份数量
			增减 (+, -) ³	持股总数		
交银施罗德资产管理有限公司	其他	境内优先股	-	60,000,000	15.00	无
招商基金管理有限公司	其他	境内优先股	-	49,000,000	12.25	无
北京天地方中资产管理有限公司	其他	境内优先股	-	35,000,000	8.75	无
中国人民人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	30,000,000	7.50	无
中国平安人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	30,000,000	7.50	无
和谐健康保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	30,000,000	7.50	无
北京国际信托有限公司	其他	境内优先股	-	30,000,000	7.50	无
中海信托股份有限公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
宁波银行股份有限公司	其他	境内优先股	-	15,000,000	3.75	无
北银丰业资产管理有限公司	其他	境内优先股	-	12,000,000	3.00	无

- 注：1、本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。
- 2、根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式(2017年修订)》规定，“优先股股东情况中应当注明代表国家持有股份的单位 and 外资股东”。除去代表国家持有股份的单位 and 外资股东，其他优先股股东的股东性质均为“其他”。
- 3、“报告期内增减”指通过二级市场交易导致持股数量发生的变化。
- 4、“持有优先股比例”指优先股股东持有农行优1的股份数量占农行优1股份总数(即4亿股)的比例。

截至2019年6月30日，农行优2股东总数为28户。

¹ 优先股的股东以实际持有的合格投资者为单位计数，在计算合格投资者人数时，同一资产管理机构以其管理的两只或以上产品认购或受让优先股的，视为一人。

优先股相关情况

农行优2(证券代码360009)前10名优先股股东持股情况(以下数据来源于2019年6月30日在册股东情况)

股东名称 ¹	股东性质 ²	股份类别	报告期内		持股比例 ⁴ (%)	质押或 冻结的 股份数量
			增减 (+, -) ³	持股总数		
中国人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	12.50	无
中国烟草总公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	12.50	无
北京千石创富资本管理有限公司	其他	境内优先股	-	25,000,000	6.25	无
永赢基金管理有限公司	其他	境内优先股	-	25,000,000	6.25	无
中国移动通信集团有限公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
上海兴全睿众资产管理有限公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
交银施罗德资产管理有限公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
中国银行股份有限公司上海市分行	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
中国烟草总公司江苏省公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
中国烟草总公司云南省公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无

注：1、中国烟草总公司江苏省公司、中国烟草总公司云南省公司为中国烟草总公司的全资子公司，中国烟草总公司为上海海烟投资管理有限公司的实际控制人，“中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪”与“中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪”同属中国人寿保险股份有限公司管理外，除此之外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

2、根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式(2017年修订)》规定，“优先股股东情况中应当注明代表国家持有股份的单位 and 外资股东”。除去代表国家持有股份的单位 and 外资股东，其他优先股股东的股东性质均为“其他”。

3、“报告期内增减”指通过二级市场交易导致持股数量发生的变化。

4、“持有优先股比例”指优先股股东持有农行优2的股份数量占农行优2股份总数(即4亿股)的比例。

本行优先股农行优1、农行优2均为无限售条件股份，农行优1、农行优2前10名无限售条件的优先股股东与前10名优先股股东一致。

优先股利润分配情况

本行优先股股息以现金方式支付，每年支付一次。在本行决议取消部分或全部优先股派息的情形下，当期未分派股息不累积至之后的计息期。本行的优先股股东按照约定的股息率分配股息后，不再与普通股股东一起参与剩余利润分配。

报告期内，本行于2019年3月11日向截至2019年3月8日收市后登记在册的全体农行优2(证券代码360009)股东派发现金股息，按照票面股息率5.50%计算，每股优先股派发现金股息人民币5.50元(含税)，合计人民币22亿元(含税)。

2019年8月30日，本行董事会审议通过优先股一期2018-2019年度股息发放事宜。本行将于2019年11月5日向截至2019年11月4日收市后登记在册的全体农行优1(证券代码360001)股东派发现金股息。按照票面股息率6.00%计算，每股优先股派发现金人民币6.00元(含税)，合计人民币24亿元(含税)。

具体情况请参见本行在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的相关公告。

优先股相关情况

优先股回购或转换情况

报告期内，本行发行的优先股未发生回购或转换的情况。

优先股表决权恢复情况

报告期内，本行发行的优先股未发生表决权恢复的情况。

会计政策

根据财政部颁发的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》的规定，本行认为优先股农行优1(证券代码360001)和农行优2(证券代码360009)的条款符合作为权益工具核算的要求。

董事、监事、高级管理人员情况

本行董事、监事及高级管理人员

截至董事会审议通过本半年度报告之日，本行董事会、监事会及高级管理人员构成情况如下：

本行董事会共有董事17名，其中执行董事4名，即周慕冰先生、王纬先生、蔡东先生、张克秋女士；非执行董事6名，即徐建东先生、陈剑波先生、廖路明先生、李奇云先生、李蔚先生、吴江涛先生；独立非执行董事7名，即温铁军先生、袁天凡先生、肖星女士、王欣新先生、黄振中先生、梁高美懿女士、刘守英先生。

本行监事会共有监事8名。其中股东代表监事2名，即王敬东先生和王醒春先生；职工代表监事3名，即刘成旭¹先生、夏太立先生和邵利洪先生；外部监事3名，即李旺先生、张杰先生和刘红霞女士。

本行共有高级管理人员7名，即王纬先生、蔡东先生、张克秋女士、湛东升先生、崔勇先生、李志成先生、周万阜先生。

截至2019年6月30日，本行董事会秘书周万阜先生持有本行A股股票10,000股。除此之外，现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员均不持有本行股份。报告期内，本行现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员均未持有本行股票期权或被授予限制性股票。

董事、监事、高级管理人员离任情况

2019年1月2日，龚超先生不再担任本行纪委书记职务。

2019年1月9日，胡孝辉先生因年龄原因，辞去本行非执行董事职务。

2019年8月30日，温铁军先生、袁天凡先生因任期届满，不再担任本行独立非执行董事职务。

¹ 刘成旭先生任期已届满，为确保职工代表监事的比例不低于三分之一的要求，刘成旭先生继续履行职工代表监事职务。

重要事项

公司治理

报告期内，本行全面遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国商业银行法》等法律法规，以及香港上市规则附录十四《企业管治守则》所载的原则和守则，持续推进公司治理体系和治理能力的现代化，加强制度建设，完善组织架构，调整董事会人员构成，不断提升公司治理的有效性。

股东大会会议情况

报告期内，本行共召开1次年度股东大会、1次临时股东大会，审议通过了15项议案，听取了3项汇报。具体情况如下：

2019年3月1日，本行在北京召开2019年度第一次临时股东大会，审议批准了2019年度固定资产投资预算安排、选举执行董事、非执行董事等5项议案。

2019年5月30日，本行在北京召开2018年年度股东大会，审议批准了2018年度财务决算方案、2018年度利润分配方案等10项议案，听取了2018年度独立董事述职报告、本行关联交易管理有关情况等3项汇报。

上述股东大会严格按照有关法律法规及两地上市规则召集、召开，本行董事、监事、高级管理人员出席会议并与股东就其关心的问题进行了交流。本行按照监管要求及时发布了上述股东大会的决议公告和法律意见书。股东大会决议公告分别于2019年3月1日、2019年5月30日刊载于香港联合交易所网站，于2019年3月2日、2019年5月31日刊载于上海证券交易所网站以及本行指定的信息披露媒体。

内部审计

报告期内，本行以风险为导向，对信贷业务、财务管理、中间业务、内部控制等重点内容进行风险管理审计，开展呆账核销和不良贷款减免、精准扶贫、集团并表管理、反洗钱和制裁合规、消费者权益保护、境外机构等专项审计，实施高管经济责任审计。持续开展非现场监测，对内部审计发现问题进行整改监督，着力提升整改监督质效。推进内部审计数字化转型，加强审计技能培训，有效提升审计监督能力。

利润及股利分配

经2018年年度股东大会批准，本行已向截至2019年6月18日收市后登记在册的普通股股东派发现金股息，每股普通股人民币0.1739元(含税)，合计人民币608.62亿元(含税)。本行不宣派2019年中期股息，不进行资本公积转增资本。

重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本行未发生对经营活动产生重大影响的诉讼、仲裁。

截至2019年6月30日，本行作为被告、仲裁被申请人或第三人的未结诉讼、仲裁涉及的标的金额约为人民币56.82亿元。管理层认为本行已对该等事项可能遭受的损失足额计提了预计负债，该等事项不会对本行的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

重要事项

重大资产收购、出售及吸收合并事项

报告期内，本行未发生重大资产收购、出售及吸收合并事项。

关联交易

报告期内，本行严格遵循中国银保监会、中国证监会相关监管法规以及沪、港两地上市规则对关联交易实施规范管理。报告期内，本行关联交易按照一般商业条款，依法合规进行，利率定价遵循公允的商业原则，未发现损害本行及中小股东利益的行为。

报告期内，本行向中国证监会《上市公司信息披露管理办法》界定的关联自然人提供了贷款业务。截至2019年6月30日，贷款余额为633.61万元，该等贷款遵守本行业务规范中关于定价的规定，且落实相应的担保措施。

依据会计准则界定的关联交易情况请参照“财务报表附注七、关联方关系及交易”中的内容。

报告期内，本行在日常业务中与香港上市规则界定的本行关连人士进行了一系列关连交易。该等交易及/或财务报表附注中所列的关联交易不构成香港上市规则界定的关连交易或符合香港上市规则规定的豁免适用条件，全面豁免遵守有关申报、独立股东批准、年度审核及所有披露相关规定。

募集资金的使用情况

本行历次募集资金按照招股书、募集说明书等文件中披露的用途使用，即用于补充本行的资本金，以支持未来业务的发展。

重大合同及其履行情况

重大托管、承包和租赁事项

报告期内，本行未发生需要披露的重大托管、承包、租赁其他公司资产或需要披露的其他公司托管、承包、租赁本行资产的事项。

重大担保事项

担保业务属于本行日常经营活动中常规的表外业务之一。报告期内，本行除中国人民银行和中国银保监会批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项。

重要事项

获取的重大股权和正在进行的重大非股权投资情况

2018年7月，本行签署《国家融资担保基金有限责任公司发起人协议》，将出资30亿元人民币参与投资国家融资担保基金有限责任公司，认缴出资占比4.5386%，自2018年起分4年实缴到位。2018年11月，本行完成首期7.5亿元人民币注资。2019年6月，本行完成第二期7.5亿元人民币注资。

2018年11月26日，本行董事会审议通过拟出资不超过120亿元人民币设立农银理财有限责任公司，持股比例为100%。2019年1月，农银理财有限责任公司筹备申请获得银保监会批复。2019年7月，农银理财有限责任公司获准开业。

报告期内，除上述外，本行不存在其他重大股权和非股权投资情况。

承诺事项

报告期内，本行不存在已履行完毕的承诺事项。截至报告期末，本行不存在超期未履行完毕的承诺事项。

本行及本行董事、监事、高级管理人员、控股股东受处罚情况

报告期内，本行及本行董事、监事、高级管理人员、控股股东没有被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情况发生。

本行及控股股东诚信情况

本行及控股股东不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

股份的买卖及赎回

报告期内，本行及子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份。

股权激励计划实施情况

报告期内，本行未实施管理层股票增值权计划和员工持股计划等股权激励方案。

董事及监事的证券交易

本行已就董事及监事的证券交易采纳一套不低于香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所规定标准的行为守则。本行各位董事、监事确认报告期内均遵守了上述守则。

董事及监事认购股份或债券之权利

截至2019年6月30日，本行并无发给本行董事及监事任何认购股份或债券之权利，亦没有任何该等权利被行使；本行或本行的子公司亦无订立任何使董事及监事可因购买本行或其他公司的股份或债券而获利的协议或安排。

重要事项

董事及监事于股份、相关股份及债权证的权益

截至2019年6月30日，本行概无任何董事或监事在本行或其任何相联法团(定义见香港《证券及期货条例》第XV部)的股份、相关股份或债权证中拥有须根据香港《证券及期货条例》第XV部第7及第8分部知会本行及香港联合交易所的任何权益或淡仓(包括他们根据香港《证券及期货条例》的该等规定被视为拥有的权益及淡仓)，又或须根据香港《证券及期货条例》第352条载入有关条例所述登记册内的权益或淡仓，又或根据香港上市规则的附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本行及香港联合交易所的权益或淡仓。本行主要股东及其他人士的权益及淡仓请参见“股份变动及主要股东持股情况”。

半年度审阅情况

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的2019年中期财务报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

本行中期报告已经本行董事会及其审计及合规管理委员会审议通过。

外部审计师变更情况

报告期内，本行未变更外部审计师。

消费者权益保护

本行秉承“客户至上，始终如一”的服务理念，落实产品与服务在设计开发、定价管理、协议制订、审批准入、营销推介、售后管理、投诉处理等各环节的消费者权益保护，确保消费者始终得到公平、公正和诚信的对待。制定并发布隐私政策，优化个人信息保护相关机制，保护消费者个人信息安全。开展“转型服务提升年”活动，促进网点服务及客户体验双提升。推进金融消费者投诉分类行业标准实施，提高投诉管理的规范化和标准化。开展专项金融知识宣传普及活动，提升消费者金融素养。

精准扶贫工作情况

报告期内，本行精准扶贫工作情况请参见“讨论与分析—县域金融业务—金融精准扶贫工作情况”。

资本性债券发行和赎回情况

本行资本性债券发行和赎回情况请参见“讨论与分析—资本管理—资本融资管理”。

备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管财务工作副行长、财会机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- (四) 在其他证券市场公布的半年度报告。

附录一：资本充足率信息

本行根据《商业银行资本管理办法(试行)》、《中国银监会关于印发商业银行资本监管配套政策文件的通知》等监管要求披露以下信息。

一、资本充足率信息

2019年6月30日，考虑并行期规则后，本行按照《商业银行资本管理办法(试行)》计量的资本充足率15.48%，一级资本充足率11.67%，核心一级资本充足率11.13%，满足监管要求。2019年上半年，本行在全国银行间债券市场成功发行人民币1,200亿元的二级资本债券，主动优化调整资产结构，资本净额增速高于风险加权资产增速，资本充足率较2018年末上升0.36个百分点。

二、资本充足率计算范围

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

三、资本充足率及风险加权资产

根据监管核准的资本管理高级方法实施范围，本行采用非零售内部评级初级法、零售内部评级法计量信用风险加权资产，采用权重法计量内部评级法未覆盖的信用风险加权资产，采用内部模型法计量市场风险加权资产，采用标准法计量内部模型法未覆盖的市场风险加权资产，采用标准法计量操作风险加权资产。

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	本集团	本行	本集团	本行
核心一级资本净额	1,644,972	1,606,069	1,583,927	1,552,180
其他一级资本净额	79,906	79,899	79,906	79,899
一级资本净额	1,724,878	1,685,968	1,663,833	1,632,079
二级资本净额	562,071	562,567	409,510	407,681
资本净额	2,286,949	2,248,535	2,073,343	2,039,760
风险加权资产	14,774,429	14,438,377	13,712,894	13,496,681
信用风险加权资产	13,670,069	13,350,061	12,621,847	12,419,843
内部评级法覆盖部分	9,316,982	9,316,982	8,784,058	8,784,058
内部评级法未覆盖部分	4,353,087	4,033,079	3,837,789	3,635,785
市场风险加权资产	140,626	133,773	127,313	122,295
内部模型法覆盖部分	127,751	127,751	117,183	117,183
内部模型法未覆盖部分	12,875	6,022	10,130	5,112
操作风险加权资产	963,734	954,543	963,734	954,543
因应用资本底线而导致的 额外风险加权资产	-	-	-	-
核心一级资本充足率	11.13%	11.12%	11.55%	11.50%
一级资本充足率	11.67%	11.68%	12.13%	12.09%
资本充足率	15.48%	15.57%	15.12%	15.11%

附录一：资本充足率信息

四、风险暴露

(一) 信用风险

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

人民币百万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	风险暴露	风险加权资产	风险暴露	风险加权资产
内部评级法覆盖的信用风险 ¹	14,708,693	8,259,915	13,902,961	7,672,693
非零售信用风险	9,807,047	7,015,779	9,338,776	6,532,508
零售信用风险	4,849,479	1,220,688	4,547,894	1,134,836
交易对手信用风险	52,167	23,448	16,291	5,349

注：1. 未包含监管校准部分。

人民币百万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	风险暴露	风险加权资产	风险暴露	风险加权资产
内部评级法未覆盖的信用风险	11,311,963	4,353,087	10,521,782	3,837,789
表内信用风险	9,921,536	3,215,620	9,216,350	2,621,880
其中：资产证券化	26,019	102,890	16,320	60,761
表外信用风险	1,338,445	1,084,049	1,295,099	1,203,923
交易对手信用风险	51,982	53,418	10,333	11,986

本行逾期及不良贷款情况、贷款损失准备情况参见2019年半年报“讨论与分析—风险管理与内部控制”。

(二) 市场风险

本行市场风险资本要求采用内部模型法计量，对内部模型法未覆盖部分采用标准法计量。截至2019年6月30日，本行各类型市场风险资本要求如下表所示。

人民币百万元

项目	资本要求	
	2019年6月30日	2018年12月31日
内部模型法覆盖部分	10,220	9,375
标准法覆盖部分	1,030	810
利率风险	522	493
股票风险	—	—
汇率风险	508	317
商品风险	—	—
期权风险	—	—
合计	11,250	10,185

附录一：资本充足率信息

本行采用历史模拟法计算风险价值(VaR)和压力风险价值(压力VaR)，历史观察期均为1年，持有期10天，置信度99%。风险价值(VaR)和压力风险价值(压力VaR)分别反映了根据最近的历史情景和对本行资产构成显著压力的一年的历史情景计算的一定概率下的最大损失。截至2019年6月30日，本行市场风险内部模型法下风险价值和压力风险价值情况如下表所示。

人民币百万元

项目	2019年6月30日			
	平均	最高	最低	期末
风险价值(VaR)	1,178	1,561	942	1,282
压力风险价值(压力VaR)	1,975	2,414	1,694	2,116

本行银行账簿股权风险暴露如下表所示。

人民币百万元

被投资机构类型	公开交易 股权风险暴露 ¹		非公开交易 股权风险暴露 ¹		未实现潜在 风险损益 ²	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
	金融机构	3,780	3,197	2,738	2,657	1,116
公司	1,200	1,356	40,110	34,521	832	257
合计	4,980	4,553	42,848	37,178	1,948	709

- 注：
1. 公开交易股权风险暴露指被投资机构为上市公司的股权风险暴露，非公开交易股权风险暴露指被投资机构为非上市公司的股权风险暴露。
 2. 未实现潜在风险损益是指在资产负债表中已确认但在利润表中尚未确认的收益或损失。

本行利率风险的情况参见“讨论与分析—风险管理与内部控制”。

(三) 操作风险

本行采用标准法计量操作风险监管资本，截至2019年6月末，集团口径监管资本要求为770.99亿元，法人口径监管资本要求为763.63亿元。

操作风险管理情况参见2019年半年报“讨论与分析—风险管理与内部控制”。

附录一：资本充足率信息

五、监管资本项目与资产负债表项目的对应关系

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

人民币百万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		代码
	财务并表	监管并表	财务并表	监管并表	
资产					
现金及存放中央银行款项	2,556,509	2,556,527	2,805,107	2,805,091	A01
存放同业及其他金融机构款项	214,962	206,806	109,728	102,383	A02
拆出资金	461,315	461,315	552,013	552,013	A03
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	697,392	672,816	643,245	621,621	A04
衍生金融资产	18,207	18,207	36,944	36,944	A05
买入返售金融资产	321,801	321,801	371,001	370,305	A06
发放贷款和垫款	12,475,790	12,474,824	11,461,542	11,460,700	A07
以摊余成本计量的债权投资	4,756,098	4,736,637	4,503,698	4,482,269	A08
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权和其他权益工具投资	1,834,324	1,806,018	1,738,132	1,708,259	A09
长期股权投资	4,962	8,814	4,005	7,857	A10
固定资产	147,969	147,418	152,452	151,885	A11
土地使用权	20,402	20,402	20,804	20,804	A12
递延所得税资产	123,961	123,961	113,293	113,293	A13
商誉	1,381	-	1,381	-	A14
无形资产	2,753	2,563	2,771	2,573	A15
其他资产	337,327	348,016	93,355	92,358	A16
资产总计	23,975,153	23,906,125	22,609,471	22,528,355	A00

附录一：资本充足率信息

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		代码
	财务并表	监管并表	财务并表	监管并表	
负债					
向中央银行借款	470,063	470,063	561,195	561,195	L01
同业及其他金融机构存放款项	1,273,883	1,286,089	1,124,322	1,124,380	L02
拆入资金	348,650	348,650	325,541	325,541	L03
以公允价值计量且其变动计入 损益的金融负债	235,708	235,708	286,303	286,303	L04
卖出回购金融资产款	51,257	49,465	157,101	150,049	L05
吸收存款	18,529,174	18,529,227	17,346,290	17,346,346	L06
衍生金融负债	31,660	31,660	34,554	34,554	L07
已发行债务证券	912,386	908,802	780,673	777,000	L08
应付职工薪酬	43,823	43,523	45,285	44,987	L09
应交税费	38,142	38,089	56,816	56,764	L10
应付股利	767	767	不适用	不适用	L11
递延所得税负债	120	120	139	139	L12
预计负债	26,563	26,563	25,883	25,883	L13
其他负债	274,822	203,068	190,582	122,140	L14
负债总计	22,237,018	22,171,794	20,934,684	20,855,281	L00
所有者权益					
普通股股本	349,983	349,983	349,983	349,983	E01
其他权益工具	79,899	79,899	79,899	79,899	E02
资本公积	173,556	173,556	173,556	173,556	E03
盈余公积	154,298	154,295	154,257	154,254	E04
一般风险准备	277,080	277,080	239,190	239,190	E05
未分配利润	673,396	673,226	652,944	653,979	E06
少数股东权益	5,468	2,076	4,493	1,858	E07
其他综合收益	24,455	24,216	20,465	20,355	E08
其中：外币报表折算差额	1,626	1,626	1,473	1,473	E09
所有者权益合计	1,738,135	1,734,331	1,674,787	1,673,074	E00

附录一：资本充足率信息

六、资本构成

根据《商业银行资本管理办法(试行)》，本行监管资本构成如下表所示。

人民币百万元

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	代码
核心一级资本			
1 实收资本	349,983	349,983	E01
2 留存收益	1,104,601	1,047,423	
2a 盈余公积	154,295	154,254	E04
2b 一般风险准备	277,080	239,190	E05
2c 未分配利润	673,226	653,979	E06
3 累计其他综合收益和公开储备	197,772	193,911	
3a 资本公积	173,556	173,556	E03
3b 其他	24,216	20,355	E08
4 过渡期内可计入核心一级资本数额(仅适用于非股份公司，股份制公司的银行填0即可)	-	-	
5 少数股东资本可计入部分	57	59	
6 监管调整前的核心一级资本	1,652,413	1,591,376	
核心一级资本：监管调整			
7 审慎估值调整	-	-	
8 商誉(扣除递延税负债)	-	-	A14
9 其他无形资产(土地使用权除外)(扣除递延税负债)	2,563	2,573	A15
10 依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	10	9	
11 对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	-	-	
12 贷款损失准备缺口	-	-	
13 资产证券化销售利得	-	-	
14 自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益	-	-	
15 确定受益类的养老金资产净额(扣除递延税项负债)	-	-	
16 直接或间接持有本银行的普通股	-	-	
17 银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的核心一级资本	-	-	
18 对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-	-	
19 对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-	-	
20 抵押贷款服务权	-	-	
21 其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中应扣除金额	-	-	

附录一：资本充足率信息

项目	2019年	2018年	代码
	6月30日	12月31日	
22 对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本和其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产的未扣除部分超过核心一级资本15%的应扣除金额	-	-	
23 其中：在对金融机构大额少数资本投资中扣除的金额	-	-	
24 其中：抵押贷款服务权应扣除的金额	-	-	
25 其中：应在其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中扣除的金额	-	-	
26a 对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	4,868	4,867	
26b 对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本缺口	-	-	
26c 其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	-	-	
27 应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	-	-	
28 核心一级资本监管调整总和	7,441	7,449	
29 核心一级资本	1,644,972	1,583,927	
其他一级资本			
30 其他一级资本工具及其溢价	79,899	79,899	
31 其中：权益部分	79,899	79,899	E02
32 其中：负债部分	-	-	
33 过渡期后不可计入其他一级资本的工具	-	-	
34 少数股东资本可计入部分	7	7	
35 其中：过渡期后不可计入其他一级资本的部分	-	-	
36 监管调整前的其他一级资本	79,906	79,906	
其他一级资本：监管调整			
37 直接或间接持有的本银行其他一级资本	-	-	
38 银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的其他一级资本	-	-	
39 对未并表金融机构小额少数资本投资中的其他一级资本应扣除部分	-	-	
40 对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本	-	-	
41a 对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本投资	-	-	
41b 对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本缺口	-	-	
41c 其他应在其他一级资本中扣除的项目	-	-	
42 应从二级资本中扣除的未扣缺口	-	-	
43 其他一级资本监管调整总和	-	-	
44 其他一级资本	79,906	79,906	
45 一级资本(核心一级资本+其他一级资本)	1,724,878	1,663,833	

附录一：资本充足率信息

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	代码
二级资本			
46 二级资本工具及其溢价	274,887	169,910	
47 其中：过渡期后不可计入二级资本的部分	45,000	60,000	
48 少数股东资本可计入部分	15	15	
49 其中：过渡期结束后不可计入的部分	-	-	
50 超额贷款损失准备可计入部分	287,169	239,585	
51 监管调整前的二级资本	562,071	409,510	
二级资本：监管调整			
52 直接或间接持有的本银行的二级资本	-	-	
53 银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的二级资本	-	-	
54 对未并表金融机构小额少数资本投资中的二级资本应扣除部分	-	-	
55 对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	-	-	
56a 对有控制权但不并表的金融机构的二级资本投资	-	-	
56b 有控制权但不并表的金融机构的二级资本缺口	-	-	
56c 其他应在二级资本中扣除的项目	-	-	
57 二级资本监管调整总和	-	-	
58 二级资本	562,071	409,510	
59 总资本(一级资本+二级资本)	2,286,949	2,073,343	
60 总风险加权资产	14,774,429	13,712,894	
资本充足率和储备资本要求			
61 核心一级资本充足率	11.13%	11.55%	
62 一级资本充足率	11.67%	12.13%	
63 资本充足率	15.48%	15.12%	
64 机构特定的资本要求	3.50%	3.50%	
65 其中：储备资本要求	2.50%	2.50%	
66 其中：逆周期资本要求	0.00%	0.00%	
67 其中：全球系统重要性银行附加资本要求	1.00%	1.00%	
68 满足缓冲区的核心一级资本占风险加权资产的比例	5.67%	6.13%	
国内最低监管资本要求			
69 核心一级资本充足率	5%	5%	
70 一级资本充足率	6%	6%	
71 资本充足率	8%	8%	

附录一：资本充足率信息

项目	2019年	2018年	代码
	6月30日	12月31日	
门槛扣除项中未扣除部分			
72 对未并表金融机构的小额少数资本投资未扣除部分	83,280	74,597	
73 对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	625	655	
74 抵押贷款服务权(扣除递延税负债)	不适用	不适用	
75 其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产(扣除递延税负债)	123,831	113,145	
可计入二级资本的超额贷款损失准备的限额			
76 权重法下，实际计提的超额贷款损失准备金额	48,402	39,354	
77 权重法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的限额	53,809	47,480	
78 内部评级法下，实际计提的超额贷款损失准备金额	238,766	200,231	
79 内部评级法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的限额	238,766	200,231	
符合退出安排的资本工具			
80 因过渡期安排造成的当期可计入核心一级资本的数额	-	-	
81 因过渡期安排造成的不可计入核心一级资本的数额	-	-	
82 因过渡期安排造成的当期可计入其他一级资本的数额	-	-	
83 因过渡期安排造成的不可计入其他一级资本的数额	-	-	
84 因过渡期安排造成的当期可计入二级资本的数额	45,000	60,000	
85 因过渡期安排造成的当期不可计入二级资本的数额	55,000	65,000	

附录一：资本充足率信息

七、合格资本工具的主要特征

截至2019年6月30日，本行合格资本工具包括普通股、优先股及二级资本工具。2010年7月，本行A股和H股分别在上海证券交易所和香港联合交易所挂牌上市。2014年9月，本行获准在境内非公开发行不超过8亿股优先股，募集资金不超过人民币800亿元，采用分次发行方式。2014年11月和2015年3月，本行分两次发行8亿股优先股，共募集资金人民币800亿元，募集资金扣除发行费用后，全部计入其他一级资本。2018年6月，本行非公开发行A股股票25,188,916,873股，募集资金人民币1,000亿元，扣除发行费用后，全部计入核心一级资本。

2009年至2012年期间，本行在中国银行间债券市场共发行人民币1,500亿元的次级债券，按照《商业银行资本管理办法(试行)》要求，旧式次级债自2013年起可计入监管资本的数量需逐年递减，截至2019年6月30日，可计入二级资本数额为450亿元。2014年8月，本行在中国银行间债券市场成功发行人民币300亿元的二级资本债券，全部计入二级资本；2017年10月和2018年4月，本行分两次在全国银行间债券市场成功发行人民币800亿元的二级资本债，扣除发行费用后全部计入二级资本。2019年3月和4月，本行分两次在全国银行间债券市场成功发行人民币1,200亿元的二级资本债券，扣除发行费用后全部计入二级资本。

此外，2019年8月，本行在全国银行间债券市场发行2019年无固定期限资本债券(第一期)人民币850亿元，发行募集资金在扣除发行费用后全部计入其他一级资本。

截至6月30日，本行合格资本工具的主要特征如下表所示。

项目	A股普通股	H股普通股	优先股	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具
1 发行机构	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司
2 标识码	601288	1288	360001和360009	1428012	1728018	1828002	1928003	1928004	1928008	1928009
3 适用法律	《公司法》、《证券法》、《商业银行法》、《上海证券交易所上市规则》等	《公司法》、《证券法》、《商业银行法》、《香港联交所上市规则》等	《公司法》、《证券法》、《优先股试点管理办法》等	《商业银行法》、《商业银行资本管理办法(试行)》、《全国银行间债券市场金融债发行管理办法》等	《商业银行法》、《商业银行资本管理办法(试行)》、《全国银行间债券市场金融债发行管理办法》等	《商业银行法》、《商业银行资本管理办法(试行)》、《全国银行间债券市场金融债发行管理办法》等	《商业银行法》、《商业银行资本管理办法(试行)》、《全国银行间债券市场金融债发行管理办法》等	《商业银行法》、《商业银行资本管理办法(试行)》、《全国银行间债券市场金融债发行管理办法》等	《商业银行法》、《商业银行资本管理办法(试行)》、《全国银行间债券市场金融债发行管理办法》等	《商业银行法》、《商业银行资本管理办法(试行)》、《全国银行间债券市场金融债发行管理办法》等
监管处理										
4 其中：适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期规则	核心一级资本	核心一级资本	其他一级资本	二级资本	二级资本	二级资本	二级资本	二级资本	二级资本	二级资本
5 其中：适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期结束后规则	核心一级资本	核心一级资本	其他一级资本	二级资本	二级资本	二级资本	二级资本	二级资本	二级资本	二级资本
6 其中：适用法人/集团层面	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团	法人和集团
7 工具类型	普通股	普通股	优先股	二级资本债券	二级资本债券	二级资本债券	二级资本债券	二级资本债券	二级资本债券	二级资本债券
8 可计入监管资本的数额(单位为百万，最近一期报告日)	319,244	30,739	79,899	30,000	39,960	39,958	9,997	49,987	19,995	39,990
9 工具面值	1元	1元	100元	100元	100元	100元	100元	100元	100元	100元
10 会计处理	权益	权益	权益	负债	负债	负债	负债	负债	负债	负债

附录一：资本充足率信息

项目	A股普通股	H股普通股	优先股	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具
11 初始发行日	2010-07-15和 2018-06-26	2010-07-16	2014-10-31和 2015-03-06	2014-08-18	2017-10-17	2018-4-27	2019-3-19	2019-3-19	2019-4-11	2019-4-11
12 是否存在期限(存 在期限或永续)	永续	永续	永续	存在期限	存在期限	存在期限	存在期限	存在期限	存在期限	存在期限
13 其中：原到期日	无到期日	无到期日	无到期日	2024-08-18	2027-10-17	2028-4-27	2034-3-19	2029-3-19	2034-4-11	2029-4-11
14 发行人赎回(须经 监管审批)	否	否	否	是(须经监管 审批)	是(须经监管 审批)	是(须经监管 审批)	是(须经监管 审批)	是(须经监管 审批)	是(须经监管 审批)	是(须经监管 审批)
15 其中：赎回日期 (或有时间赎回日 期)及额度	-	-	-	2019-08-18， 可赎回300亿 元	2022-10-17， 可赎回400亿 元	2023-4-27， 可赎回400亿 元	2029-3-19， 可赎回100亿 元	2024-3-19， 可赎回500亿 元	2029-4-11， 可赎回200亿 元	2024-4-11， 可赎回400亿 元
16 其中：后续赎回日 期(如果有) 分红或派息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 其中：固定或浮动 派息/分红	浮动	浮动	股息率每5年调整一 次，每个股息率调 整周期内每年以约 定的相同票面股息 率支付。	固定	固定	固定	固定	固定	固定	固定
18 其中：票面利率及 相关指标	根据董事会派 息决议	根据董事会派 息决议	一期优先股首个股 息率调整周期的股 息率为6%；二期优 先股首个股息率调 整周期的股息率为 5.5%。	5.8%	4.45%	4.45%	4.53%	4.28%	4.63%	4.30%
19 其中：是否存在股 息制动机制	否	否	是	否	否	否	否	否	否	否
20 其中：是否可自主 取消分红或派息	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	无自由裁量权	无自由裁量权	无自由裁量权	无自由裁量权	无自由裁量权	无自由裁量权	无自由裁量权
21 其中：是否有赎回 激励机制	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
22 其中：累计或非累 计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计
23 是否可转股	否	否	是	否	否	否	否	否	否	否

附录一：资本充足率信息

项目	A股普通股	H股普通股	优先股	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具
24 其中：若可转股， 则说明转换触发条 件	-	-	(1)本行核心一级 资本充足率降至 5.125% (或以下)， 则本次发行的优先 股将全额或部分转 为A股普通股，促使 核心一级资本充足 率恢复到5.125%以 上。在部分转股情 形下，所有本次发 行的优先股按比例 以同等条件转股。 (2)在以下两种情形 中较早者发生时， 则本次发行的优先 股将全额转为A股普 通股： ①中国银保监会认 定若不进行转股， 本行将无法生存； ②相关部门认定若 不进行公共部门注 资或提供同等效力 的支持，本行将无 法生存。 本行发生本次发行 优先股强制转换为 普通股的情形时， 应当报中国银保监 会审查并决定， 并按照《证券法》及 中国证监会的相关 规定，履行临时报 告、公告等信息披 露义务。	-	-	-	-	-	-	-

附录一：资本充足率信息

项目	A股普通股	H股普通股	优先股	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具
25 其中：若可转股， 则说明全部转股还 是部分转股	-	-	全部或部分	-	-	-	-	-	-	-
26 其中：若可转股， 则说明转换价格确 定方式	-	-	<p>本次发行优先股的初始转股价格为审议通过本次优先股发行方案的董事会决议日前20个交易日日本行A股普通股股票交易均价(即2.43元人民币/股)。</p> <p>在董事会决议日后，当本行发生送红股、转增股本、增发新股(不包括因本行发行的带有可转为普通股条款的融资工具，如优先股、可转换公司债券等转股而增加的股本)、配股等情况时，本行将按照上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：</p> <p>送红股或转增股本：$P1 = P0(1+n)$；</p> <p>增发新股或配股：$P1 = P0 \times (N+Q) \times (A/M) / (N+Q)$；</p> <p>其中：P0为调整前的转股价格，n为该次普通股送股率或转增股本率，Q为该次增发新股或配股的数量，N为该次增发新股或配股前本行普通股总数，A为该次增发新股价或配股价，M为该次增发新股或配股已经生效且不可撤销的发行结果公告刊登前一交易日收盘价，P1为调整后的转股价格。</p> <p>本行出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并按照规定进行相应信息披露。本次优先股的强制转股价格不因本行派发普通股现金股利行为而进行调整。</p> <p>2018年，农行为特定投资者定向增发A股普通股，筹集资金1,000亿元，根据优先股募集说明书相关条款中一期优先股、二期优先股的强制转股价格调整公式进行计算，本行发行的一期优先股、二期优先股强制转股价格由2.43元人民币/股调整为2.46元人民币/股。</p>	-	-	-	-	-	-	

附录一：资本充足率信息

项目	A股普通股	H股普通股	优先股	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具	二级资本工具
27 其中：若可转股，则说明是否为强制性转换	-	-	是	-	-	-	-	-	-	-
28 其中：若可转股，则说明转换后工具类型	-	-	普通股	-	-	-	-	-	-	-
29 其中：若可转股，则说明转换后工具的发行人	-	-	中国农业银行股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-
30 是否减记	否	否	否	是	是	是	是	是	是	是
31 其中：若减记，则说明减记触发点	-	-	-	触发事件指以下两者中的较早者：(1)银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。	触发事件指以下两者中的较早者：(1)银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。	触发事件指以下两者中的较早者：(1)银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。	触发事件指以下两者中的较早者：(1)银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。	触发事件指以下两者中的较早者：(1)银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。	触发事件指以下两者中的较早者：(1)银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。	触发事件指以下两者中的较早者：(1)银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。
32 其中：若减记，则说明部分减记该是全部减记	-	-	-	全部减记	全部减记	全部减记	全部减记	全部减记	全部减记	全部减记
33 其中：若减记，则说明永久减记还是暂时	-	-	-	永久减记	永久减记	永久减记	永久减记	永久减记	永久减记	永久减记
34 其中：若暂时减记，则说明账面价值恢复机制	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35 清算时清偿顺序（说明清偿顺序更高级的工具类型）	在存款人、一般债权人、次级债务和其他一级资本工具之后	在存款人、一般债权人、次级债务和其他一级资本工具之后	在存款人、一般债权人和次级债务之后，核心一级资本工具之前	在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具之前	在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具之前	在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具之前	在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具之前	在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具之前	在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具之前	在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具之前
36 是否含有暂时的不合格特征	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
37 其中：若有，则说明该特征	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

附录二：流动性覆盖率信息

本行根据中国银保监会相关规定披露以下流动性覆盖率信息。

流动性覆盖率监管要求

银保监会《商业银行流动性风险管理办法》要求商业银行的流动性覆盖率应不低于100%。同时，《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》要求商业银行按照发布财务报告的频率披露流动性覆盖率信息，自2017年起，披露季内每日数值的简单算术平均值，并披露计算该平均值所依据的每日数值的个数。

流动性覆盖率

本行按照《商业银行流动性风险管理办法》及相关统计制度规定计算流动性覆盖率。本行2019年第二季度流动性覆盖率日均值为123.2%，比上季度下降17.4个百分点，计算该平均值所依据的数值个数为91个。本行合格优质流动性资产主要包括现金、压力条件下可动用的存放央行超额准备金、以及满足《商业银行流动性风险管理办法》中一级和二级资产定义的债券。

附录二：流动性覆盖率信息

2019年第二季度内日均流动性覆盖率及各明细项目的平均值如下表所示：

人民币百万元，百分比除外

序号		折算前数值	折算后数值
合格优质流动性资产			
1	合格优质流动性资产		4,756,518
现金流出			
2	零售存款、小企业客户存款，其中：	11,428,245	1,057,601
3	稳定存款	1,704,424	85,219
4	欠稳定存款	9,723,821	972,382
5	无抵(质)押批发融资，其中：	6,943,651	2,753,916
6	业务关系存款(不包括代理行业务)	2,353,778	575,461
7	非业务关系存款(所有交易对手)	4,551,899	2,140,481
8	无抵(质)押债务	37,974	37,974
9	抵(质)押融资		6,430
10	其他项目，其中：	2,492,298	811,382
11	与衍生产品及其他抵(质)押品要求相关的现金流出	672,442	672,415
12	与抵(质)押债务工具融资流失相关的现金流出	13	13
13	信用便利和流动性便利	1,819,843	138,954
14	其他契约性融资义务	318,306	318,306
15	或有融资义务	1,169,666	50,210
16	预期现金流出总量		4,997,845
现金流入			
17	抵(质)押借贷(包括逆回购和借入证券)	314,243	311,240
18	完全正常履约付款带来的现金流入	908,466	445,726
19	其他现金流入	709,878	709,878
20	预期现金流入总量	1,932,587	1,466,844
			调整后数值
21	合格优质流动性资产		4,346,173
22	现金净流出量		3,531,001
23	流动性覆盖率(%)		123.2%

附录三：杠杆率信息

截至2019年6月30日，本行按照中国银保监会《商业银行杠杆率管理办法(修订)》计量的杠杆率为6.60%，高于监管要求。

人民币百万元，百分比除外

项目	2019年 6月30日	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2018年 9月30日
一级资本净额	1,724,878	1,725,849	1,663,833	1,623,903
调整后的表内外资产余额	26,148,038	25,565,737	24,611,669	24,330,241
杠杆率	6.60%	6.75%	6.76%	6.67%

人民币百万元

序号	项目	余额
1	并表总资产	23,975,153
2	并表调整项	(69,028)
3	客户资产调整项	-
4	衍生产品调整项	56,170
5	证券融资交易调整项	-
6	表外项目调整项	2,193,184
7	其他调整项	(7,441)
8	调整后的表内外资产余额	26,148,038

人民币百万元，百分比除外

序号	项目	余额
1	表内资产(除衍生产品和证券融资交易外)	23,566,117
2	减：一级资本扣减项	(7,441)
3	调整后的表内资产余额(衍生产品和证券融资交易除外)	23,558,676
4	各类衍生产品的重置成本(扣除合格保证金)	17,815
5	各类衍生产品的潜在风险暴露	56,722
6	已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	-
7	减：因提供合格保证金形成的应收资产	(268)
8	减：为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的衍生产品资产余额	-
9	卖出信用衍生产品的名义本金	108
10	减：可扣除的卖出信用衍生产品资产余额	-
11	衍生产品资产余额	74,377
12	证券融资交易的会计资产余额	321,801
13	减：可以扣除的证券融资交易资产余额	-
14	证券融资交易的交易对手信用风险暴露	-
15	代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	-
16	证券融资交易资产余额	321,801
17	表外项目余额	4,261,701
18	减：因信用转换减少的表外项目余额	(2,068,517)
19	调整后的表外项目余额	2,193,184
20	一级资本净额	1,724,878
21	调整后的表内外资产余额	26,148,038
22	杠杆率	6.60%

附录四：净稳定资金比例信息

本行根据中国银保监会相关规定披露以下净稳定资金比例信息。

净稳定资金比例监管要求

银保监会《商业银行流动性风险管理办法》要求商业银行的净稳定资金比例应不低于100%。同时，《商业银行净稳定资金比例信息披露办法》要求商业银行应当至少按照半年度频率，在财务报告中或官方网站上披露最近两个季度的净稳定资金比例信息。

净稳定资金比例

本行按照《商业银行流动性风险管理办法》及相关统计制度规定计算净稳定资金比例。本行2018年四季度净稳定资金比例数值为127.4%，其中可用稳定资金折算后金额为156,469亿元，所需的稳定资金折算后金额为122,822亿元；2019年一季度净稳定资金比例数值为128.8%，比上季度上升1.4个百分点，其中可用稳定资金折算后金额为164,973亿元，所需的稳定资金折算后金额为128,115亿元；2019年二季度净稳定资金比例数值为129.6%，比上季度上升0.8个百分点，其中可用稳定资金折算后金额为166,629亿元，所需的稳定资金折算后金额为128,608亿元。

附录四：净稳定资金比例信息

2018年第四季度、2019年第一季度、2019年第二季度净稳定资金比例及各明细项目数值如下表所示：

2018年四季度净稳定资金比例

(单位：人民币百万元)

序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用稳定资金						
1	资本	1,670,984	-	-	169,910	1,840,893
2	监管资本	1,670,984	-	-	109,910	1,780,893
3	其他资本工具	-	-	-	60,000	60,000
4	来自零售和小企业客户的存款	8,808,917	2,017,353	245	311	9,834,799
5	稳定存款	1,812,490	-	-	-	1,721,866
6	欠稳定存款	6,996,427	2,017,353	245	311	8,112,934
7	批发融资	5,948,114	2,006,772	439,316	272,707	3,815,783
8	业务关系存款	2,071,730	-	-	-	1,035,865
9	其他批发融资	3,876,383	2,006,772	439,316	272,707	2,779,918
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-
11	其他负债	4,647	1,331,506	77,248	136,315	155,442
12	净稳定资金比例衍生产品负债				19,498	-
13	以上未包括的所有其他负债和权益	4,647	1,331,506	77,248	116,818	155,442
14	可用稳定资金合计					15,646,917
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					710,729
16	存放在金融机构的业务关系存款	597	80,872	60	-	40,764
17	贷款和证券	991	2,642,008	1,918,878	8,118,060	9,048,610
18	由一级资产担保的 向金融机构发放的贷款	-	-	-	-	-
19	由非一级资产担保或无担保的 向金融机构发放的贷款	947	310,206	276,933	105,261	290,400
20	向零售和小企业客户、非金融机构、 主权、中央银行和公共部门实体等 发放的贷款	43	2,182,708	1,498,212	4,238,152	5,402,349
21	其中：风险权重不高于35%	43	508,012	52,284	190,178	401,185

附录四：净稳定资金比例信息

序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
22	住房抵押贷款	-	86,235	87,160	3,486,465	3,050,163
23	其中：风险权重不高于35%	-	41	122	155	183
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券、包括交易所交易的权益类证券	-	62,858	56,572	288,183	305,699
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-
26	其他资产	152,865	431,163	680,566	1,161,018	2,356,514
27	实物交易的大宗商品(包括黄金)	-				-
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				859	730
29	净稳定资金比例衍生产品资产				49,680	30,183
30	衍生产品附加要求 ¹				5,984	5,984
31	以上未包括的所有其他资产	152,865	431,163	680,566	1,110,478	2,319,618
32	表外项目				3,359,529	125,606
33	所需的稳定资金合计					12,282,224
34	净稳定资金比例(%)					127.4%

¹ 本项填写衍生产品负债金额，即扣减变动保证金之前的净稳定资金比例衍生产品负债金额，不区分期限；不纳入第26项“其他资产”合计。

附录四：净稳定资金比例信息

2019年一季度净稳定资金比例

(单位：人民币百万元)

序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用稳定资金						
1	资本	1,733,219	-	-	214,914	1,948,133
2	监管资本	1,733,219	-	-	169,914	1,903,133
3	其他资本工具	-	-	-	45,000	45,000
4	来自零售和小企业客户的存款	9,766,765	1,657,519	358	291	10,371,408
5	稳定存款	1,778,789	-	-	-	1,689,850
6	欠稳定存款	7,987,975	1,657,519	358	291	8,681,558
7	批发融资	6,284,700	1,606,598	399,279	307,734	4,004,447
8	业务关系存款	2,240,918	-	-	-	1,120,459
9	其他批发融资	4,043,782	1,606,598	399,279	307,734	2,883,988
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-
11	其他负债	5,203	1,735,626	101,714	137,746	173,322
12	净稳定资金比例衍生产品负债				15,281	-
13	以上未包括的所有其他负债和权益	5,203	1,735,626	101,714	122,465	173,322
14	可用稳定资金合计					16,497,310
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					639,076
16	存放在金融机构的业务关系存款	640	130,803	27,976	-	79,710
17	贷款和证券	302	3,399,456	2,167,285	8,591,759	9,696,697
18	由一级资产担保的 向金融机构发放的贷款	-	-	-	-	-
19	由非一级资产担保或无担保的 向金融机构发放的贷款	296	1,053,556	286,121	126,341	427,540
20	向零售和小企业客户、非金融机构、 主权、中央银行和公共部门实体等 发放的贷款	5	2,209,474	1,719,808	4,556,232	5,796,604
21	其中：风险权重不高于35%	-	561,941	59,926	201,951	441,680

附录四：净稳定资金比例信息

序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
22	住房抵押贷款	1	87,522	89,877	3,623,132	3,168,331
23	其中：风险权重不高于35%	1	63	87	159	180
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券、包括交易所交易的权益类证券	-	48,904	71,480	286,054	304,222
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-
26	其他资产	82,738	427,968	651,050	1,097,222	2,243,596
27	实物交易的大宗商品(包括黄金)	-				-
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				876	745
29	净稳定资金比例衍生产品资产				24,213	8,931
30	衍生产品附加要求 ¹				5,087	5,087
31	以上未包括的所有其他资产	82,738	427,968	651,050	1,072,134	2,228,833
32	表外项目				3,191,717	152,387
33	所需的稳定资金合计					12,811,466
34	净稳定资金比例(%)					128.8%

¹ 本项填写衍生产品负债金额，即扣减变动保证金之前的净稳定资金比例衍生产品负债金额，不区分期限；不纳入第26项“其他资产”合计。

附录四：净稳定资金比例信息

2019年二季度净稳定资金比例

(单位：人民币百万元)

序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用稳定资金						
1	资本	1,732,910	-	-	274,887	2,007,797
2	监管资本	1,732,910	-	-	229,887	1,962,797
3	其他资本工具	-	-	-	45,000	45,000
4	来自零售和小企业客户的存款	9,856,145	1,551,680	212	35	10,351,017
5	稳定存款	1,674,979	-	-	-	1,591,230
6	欠稳定存款	8,181,166	1,551,680	212	35	8,759,787
7	批发融资	6,591,988	1,829,444	270,243	342,542	4,110,741
8	业务关系存款	2,410,356	-	-	-	1,205,178
9	其他批发融资	4,181,632	1,829,444	270,243	342,542	2,905,563
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-
11	其他负债	12	1,580,234	125,972	129,356	193,379
12	净稳定资金比例衍生产品负债				(1,037)	-
13	以上未包括的所有其他负债和权益	12	1,580,234	125,972	130,393	193,379
14	可用稳定资金合计					16,662,935
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					664,933
16	存放在金融机构的业务关系存款	512	115,501	90,834	-	103,423
17	贷款和证券	3,197	3,069,115	2,177,651	8,791,676	9,857,513
18	由一级资产担保的 向金融机构发放的贷款	-	-	-	84,215	84,215
19	由非一级资产担保或无担保的 向金融机构发放的贷款	787	631,750	235,787	46,960	259,734
20	向零售和小企业客户、非金融机构、 主权、中央银行和公共部门实体等 发放的贷款	5	2,276,539	1,781,734	4,625,429	5,920,351
21	其中：风险权重不高于35%	-	591,656	62,589	180,729	438,481

附录四：净稳定资金比例信息

序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
22	住房抵押贷款	1	88,844	90,848	3,739,230	3,268,172
23	其中：风险权重不高于35%	1	59	156	101	174
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券、包括交易所交易的权益类证券	2,404	71,982	69,281	295,843	325,041
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-
26	其他资产	96,498	655,686	661,281	823,331	2,073,745
27	实物交易的大宗商品(包括黄金)	-				-
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				882	750
29	净稳定资金比例衍生产品资产				11,846	12,883
30	衍生产品附加要求 ¹				3,164	3,164
31	以上未包括的所有其他资产	96,498	655,686	661,281	810,603	2,056,948
32	表外项目				3,374,079	161,172
33	所需的稳定资金合计					12,860,785
34	净稳定资金比例(%)					129.6%

¹ 本项填写衍生产品负债金额，即扣减变动保证金之前的净稳定资金比例衍生产品负债金额，不区分期限；不纳入第26项“其他资产”合计。

A person in a dark blue suit is holding a tablet computer. The background is a bright, blue-tinted sky with a large, semi-transparent digital financial chart overlaid. The chart features a bar graph with various numerical values and a large, stylized 'R' logo in the bottom right corner. The overall aesthetic is professional and modern, representing financial data and reporting.

中期财务报表(未经审计)
及审阅报告

中国农业银行股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国农业银行股份有限公司(以下简称“农业银行”)的中期财务报表，包括2019年6月30日的合并及银行资产负债表，截至2019年6月30日止六个月期间的中期合并及银行利润表、合并及银行股东权益变动表和合并及银行现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》的规定编制中期财务报表是农业银行管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》的规定编制。

普华永道中天会计师事务所
(特殊普通合伙)

注册会计师



姜昆

中国·上海市
2019年8月30日

注册会计师



韩丹

合并资产负债表

2019年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注五	本集团	
		2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日 (经审计)
资产			
现金及存放中央银行款项	1	2,556,509	2,805,107
存放同业及其他金融机构款项	2	214,962	109,728
贵金属		138,192	21,268
拆出资金	3	461,315	552,013
衍生金融资产	4	18,207	36,944
买入返售金融资产	5	321,801	371,001
发放贷款和垫款	6	12,475,790	11,461,542
金融投资	7		
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产		697,392	643,245
以摊余成本计量的债权投资		4,756,098	4,503,698
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 其他债权和其他权益工具投资		1,834,324	1,738,132
长期股权投资	8	4,962	4,005
固定资产	9	147,969	152,452
无形资产		23,155	23,575
商誉		1,381	1,381
递延所得税资产	10	123,961	113,293
其他资产	11	199,135	72,087
资产总计		23,975,153	22,609,471
负债			
向中央银行借款	13	470,063	561,195
同业及其他金融机构存放款项	14	1,273,883	1,124,322
拆入资金	15	348,650	325,541
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	16	235,708	286,303
衍生金融负债	4	31,660	34,554
卖出回购金融资产款	17	51,257	157,101
吸收存款	18	18,529,174	17,346,290
应付职工薪酬	19	43,823	45,285
应交税费	20	38,142	56,816
应付股利		767	-
预计负债	21	26,563	25,883
已发行债务证券	22	912,386	780,673
递延所得税负债	10	120	139
其他负债	23	274,822	190,582
负债合计		22,237,018	20,934,684

合并资产负债表

2019年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注五	本集团	
		2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日 (经审计)
股东权益			
普通股股本	24	349,983	349,983
其他权益工具	25	79,899	79,899
资本公积	26	173,556	173,556
其他综合收益	27	24,455	20,465
盈余公积	28	154,298	154,257
一般风险准备	29	277,080	239,190
未分配利润	30	673,396	652,944
归属于母公司股东权益合计		1,732,667	1,670,294
少数股东权益		5,468	4,493
股东权益合计		1,738,135	1,674,787
负债和股东权益总计		23,975,153	22,609,471

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

第105页至第234页的中期财务报表由下列负责人签署：



周慕冰

董事长
法定代表人

孙青斌

主管财务工作副行长

姚军

财会机构负责人

二〇一九年八月三十日

银行资产负债表

2019年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日 (经审计)
资产		
现金及存放中央银行款项	2,556,188	2,804,746
存放同业及其他金融机构款项	197,431	90,380
贵金属	138,192	21,268
拆出资金	499,225	581,208
衍生金融资产	18,207	36,944
买入返售金融资产	317,527	369,024
发放贷款和垫款	12,423,688	11,420,286
金融投资		
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	529,297	497,702
以摊余成本计量的债权投资	4,729,299	4,467,824
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 其他债权和其他权益工具投资	1,783,476	1,688,965
长期股权投资	29,784	29,196
控制结构化主体投资	130,662	110,462
固定资产	138,251	143,296
无形资产	22,566	22,977
递延所得税资产	123,199	112,535
其他资产	204,973	67,094
资产总计	23,841,965	22,463,907
负债		
向中央银行借款	470,020	561,136
同业及其他金融机构存放款项	1,299,133	1,128,357
拆入资金	313,310	291,632
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	235,708	286,303
衍生金融负债	31,631	34,525
卖出回购金融资产款	50,428	152,847
吸收存款	18,527,933	17,346,832
应付职工薪酬	43,173	44,660
应交税费	38,330	56,811
应付股利	767	—
预计负债	27,014	26,365
已发行债务证券	887,685	758,935
其他负债	194,558	112,125
负债合计	22,119,690	20,800,528

银行资产负债表

2019年6月30日

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日 (经审计)
股东权益		
普通股股本	349,983	349,983
其他权益工具	79,899	79,899
资本公积	173,357	173,357
其他综合收益	24,187	20,260
盈余公积	153,928	153,928
一般风险准备	275,889	238,215
未分配利润	665,032	647,737
股东权益合计	1,722,275	1,663,379
负债和股东权益总计	23,841,965	22,463,907

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并利润表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注五	本集团	
		截至6月30日止6个月	
		2019年 (未经审计)	2018年 (未经审计)
一、营业收入		323,179	306,302
利息净收入	31	237,632	233,833
利息收入		421,570	378,294
利息支出		(183,938)	(144,461)
手续费及佣金净收入	32	50,899	43,637
手续费及佣金收入		57,296	48,496
手续费及佣金支出		(6,397)	(4,859)
投资损益	33	5,583	9,491
其中：对联营及合营企业的投资损益		(25)	6
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	2
公允价值变动损益	34	8,779	4,395
汇兑损益		653	(5)
其他业务收入	35	19,633	14,951
二、营业支出		(178,161)	(165,411)
税金及附加	36	(2,753)	(2,646)
业务及管理费	37	(83,213)	(81,699)
信用减值损失	38	(73,475)	(66,417)
其他资产减值损失		48	(26)
其他业务成本	39	(18,768)	(14,623)
三、营业利润		145,018	140,891
加：营业外收入		1,263	1,654
减：营业外支出		(419)	(993)
四、利润总额		145,862	141,552
减：所得税费用	40	(23,490)	(25,576)
五、净利润		122,372	115,976
— 归属于母公司股东的净利润		121,445	115,789
— 少数股东损益		927	187

合并利润表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注五	本集团	
		截至6月30日止6个月	
		2019年 (未经审计)	2018年 (未经审计)
六、其他综合收益的税后净额	27		
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		3,990	9,805
以后将重分类进损益的其他综合收益			
以公允价值计量且其变动计入			
其他综合收益的金融资产公允价值变动		1,316	10,056
以公允价值计量且其变动计入			
其他综合收益的金融资产信用损失准备		2,323	(714)
外币报表折算差额		153	342
小计		3,792	9,684
以后不能重分类进损益的其他综合收益			
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的			
其他权益工具投资公允价值变动		198	121
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		48	293
其他综合收益税后净额		4,038	10,098
七、综合收益总额		126,410	126,074
— 归属于母公司股东的综合收益总额		125,435	125,594
— 归属于少数股东的综合收益总额		975	480
八、每股收益			
基本及稀释每股收益(人民币元)	41	0.34	0.35

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

银行利润表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	截至6月30日止6个月	
	2019年	2018年
	(未经审计)	(未经审计)
一、营业收入	298,379	287,729
利息净收入	236,243	232,285
利息收入	418,990	375,639
利息支出	(182,747)	(143,354)
手续费及佣金净收入	50,981	43,524
手续费及佣金收入	57,359	48,360
手续费及佣金支出	(6,378)	(4,836)
投资损益	2,873	7,539
其中：对联营及合营企业的投资损益	5	6
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-	2
公允价值变动损益	7,386	4,164
汇兑损益	646	49
其他业务收入	250	168
二、营业支出	(157,871)	(149,974)
税金及附加	(2,724)	(2,623)
业务及管理费	(81,921)	(80,551)
信用减值损失	(73,255)	(66,734)
其他资产减值损失	48	(26)
其他业务成本	(19)	(40)
三、营业利润	140,508	137,755
加：营业外收入	1,223	1,625
减：营业外支出	(416)	(989)
四、利润总额	141,315	138,391
减：所得税费用	(23,284)	(25,365)
五、净利润	118,031	113,026

银行利润表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	截至6月30日止6个月	
	2019年	2018年
	(未经审计)	(未经审计)
六、其他综合收益的税后净额		
以后将重分类进损益的其他综合收益		
以公允价值计量且其变动计入		
其他综合收益的金融资产公允价值变动	1,354	9,769
以公允价值计量且其变动计入		
其他综合收益的金融资产信用损失准备	2,323	(703)
外币报表折算差额	51	329
小计	3,728	9,395
以后不能重分类进损益的其他综合收益		
以公允价值计量且其变动计入		
其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	199	121
其他综合收益的税后净额	3,927	9,516
七、综合收益总额	121,958	122,542

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

		2019年1月1日至6月30日止期间								
		归属于母公司股东权益								
	附注五	普通股 股本	其他权益 工具	资本公积	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配 利润	少数股东 权益	合计
一、2018年12月31日余额(经审计)		349,983	79,899	173,556	20,465	154,257	239,190	652,944	4,493	1,674,787
二、本期增减变动金额										
(一)净利润		-	-	-	-	-	-	121,445	927	122,372
(二)其他综合收益	27	-	-	-	3,990	-	-	-	48	4,038
综合收益总额		-	-	-	3,990	-	-	121,445	975	126,410
(三)利润分配		-	-	-	-	41	37,890	(100,993)	-	(63,062)
1.提取盈余公积	28	-	-	-	-	41	-	(41)	-	-
2.提取一般风险准备	29	-	-	-	-	-	37,890	(37,890)	-	-
3.对普通股股东的股利分配	30	-	-	-	-	-	-	(60,862)	-	(60,862)
4.对其他权益工具持有者的股利分配	30	-	-	-	-	-	-	(2,200)	-	(2,200)
三、2019年6月30日余额(未经审计)		349,983	79,899	173,556	24,455	154,298	277,080	673,396	5,468	1,738,135

合并股东权益变动表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2018年1月1日至12月31日止期间										
	附注五	归属于母公司股东权益								少数股东权益	合计
		普通股股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、2017年12月31日余额(经审计)		324,794	79,899	98,773	(19,722)	134,348	230,750	577,573	2,982	1,429,397	
会计政策变更		-	-	-	9,891	-	(95)	(36,457)	244	(26,417)	
二、2018年1月1日余额		324,794	79,899	98,773	(9,831)	134,348	230,655	541,116	3,226	1,402,980	
三、本期增减变动金额											
(一)净利润		-	-	-	-	-	-	115,789	187	115,976	
(二)其他综合收益	27	-	-	-	9,805	-	-	-	293	10,098	
综合收益总额		-	-	-	9,805	-	-	115,789	480	126,074	
(三)所有者投入资本		25,189	-	74,800	-	-	-	-	779	100,768	
(四)利润分配		-	-	-	-	20	8,697	(68,828)	-	(60,111)	
1.提取盈余公积	28	-	-	-	-	20	-	(20)	-	-	
2.提取一般风险准备	29	-	-	-	-	-	8,697	(8,697)	-	-	
3.对普通股股东的股利分配	30	-	-	-	-	-	-	(57,911)	-	(57,911)	
4.对其他权益工具持有者的股利分配	30	-	-	-	-	-	-	(2,200)	-	(2,200)	
四、2018年6月30日余额(未经审计)		349,983	79,899	173,573	(26)	134,368	239,352	588,077	4,485	1,569,711	
一、2018年7月1日余额(未经审计)		349,983	79,899	173,573	(26)	134,368	239,352	588,077	4,485	1,569,711	
二、本期增减变动金额											
(一)净利润		-	-	-	-	-	-	86,994	(339)	86,655	
(二)其他综合收益	27	-	-	-	20,491	-	-	-	378	20,869	
综合收益总额		-	-	-	20,491	-	-	86,994	39	107,524	
(三)所有者投入资本		-	-	(17)	-	-	-	-	(30)	(47)	
(四)利润分配		-	-	-	-	19,889	(162)	(22,127)	(1)	(2,401)	
1.提取盈余公积	28	-	-	-	-	19,889	-	(19,889)	-	-	
2.提取一般风险准备	29	-	-	-	-	-	(162)	162	-	-	
3.对其他权益工具持有者的股利分配		-	-	-	-	-	-	(2,400)	-	(2,400)	
4.对少数股东的股利分配		-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	
三、2018年12月31日余额(经审计)		349,983	79,899	173,556	20,465	154,257	239,190	652,944	4,493	1,674,787	

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

银行股东权益变动表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2019年1月1日至6月30日止期间							
	普通股 股本	其他权益 工具	资本公积	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配 利润	合计
一、2018年12月31日余额(经审计)	349,983	79,899	173,357	20,260	153,928	238,215	647,737	1,663,379
二、本期增减变动金额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	118,031	118,031
(二)其他综合收益	-	-	-	3,927	-	-	-	3,927
综合收益总额	-	-	-	3,927	-	-	118,031	121,958
(三)利润分配	-	-	-	-	-	37,674	(100,736)	(63,062)
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	37,674	(37,674)	-
2.对普通股股东的股利分配	-	-	-	-	-	-	(60,862)	(60,862)
3.对其他权益工具持有者的股利分配	-	-	-	-	-	-	(2,200)	(2,200)
三、2019年6月30日余额(未经审计)	349,983	79,899	173,357	24,187	153,928	275,889	665,032	1,722,275

银行股东权益变动表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

	2018年1月1日至12月31日止期间							
	普通股 股本	其他权益 工具	资本公积	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配 利润	合计
一、2017年12月31日余额(经审计)	324,794	79,899	98,574	(18,817)	134,061	230,065	574,931	1,423,507
会计政策变更	-	-	-	9,641	-	(95)	(35,243)	(25,697)
二、2018年1月1日余额	324,794	79,899	98,574	(9,176)	134,061	229,970	539,688	1,397,810
三、本期增减变动金额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	113,026	113,026
(二)其他综合收益	-	-	-	9,516	-	-	-	9,516
综合收益总额	-	-	-	9,516	-	-	113,026	122,542
(三)所有者投入资本	25,189	-	74,800	-	-	-	-	99,989
(四)利润分配	-	-	-	-	-	8,563	(68,674)	(60,111)
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	8,563	(8,563)	-
2.对普通股股东的股利分配	-	-	-	-	-	-	(57,911)	(57,911)
3.对其他权益工具持有者的股利分配	-	-	-	-	-	-	(2,200)	(2,200)
四、2018年6月30日余额(未经审计)	349,983	79,899	173,374	340	134,061	238,533	584,040	1,560,230
一、2018年7月1日余额(未经审计)	349,983	79,899	173,374	340	134,061	238,533	584,040	1,560,230
二、本期增减变动金额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	85,646	85,646
(二)其他综合收益	-	-	-	19,920	-	-	-	19,920
综合收益总额	-	-	-	19,920	-	-	85,646	105,566
(三)所有者投入资本	-	-	(17)	-	-	-	-	(17)
(四)利润分配	-	-	-	-	19,867	(318)	(21,949)	(2,400)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	19,867	-	(19,867)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(318)	318	-
3.对其他权益工具持有者的股利分配	-	-	-	-	-	-	(2,400)	(2,400)
三、2018年12月31日余额(经审计)	349,983	79,899	173,357	20,260	153,928	238,215	647,737	1,663,379

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

合并现金流量表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注五	本集团	
		截至6月30日止6个月	
		2019年 (未经审计)	2018年 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量			
吸收存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额		1,319,269	833,879
存放中央银行和同业及其他金融机构款项净减少额		110,749	102,459
买入返售金融资产净减少额		-	14,097
收取的利息、手续费及佣金的现金		360,796	317,861
收到其他与经营活动有关的现金		65,480	22,509
经营活动现金流入小计		1,856,294	1,290,805
客户贷款和垫款净增加额		(1,060,317)	(758,093)
向中央银行借款净减少额		(91,418)	(63,212)
拆入/拆出资金净减少额		(5,807)	(15,334)
买入返售金融资产净增加额		(15,239)	-
卖出回购金融资产净减少额		(105,845)	(206,379)
支付利息、手续费及佣金的现金		(165,799)	(170,379)
支付给职工以及为职工支付的现金		(59,945)	(57,278)
支付的各项税费		(72,242)	(63,308)
支付其他与经营活动有关的现金		(290,194)	(178,274)
经营活动现金流出小计		(1,866,806)	(1,512,257)
经营活动产生的现金流量净额	43	(10,512)	(221,452)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		822,515	1,061,457
取得投资收益收到的现金		112,815	100,249
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		845	403
投资活动现金流入小计		936,175	1,162,109
投资支付的现金		(1,191,316)	(1,303,741)
取得联营及合营企业支付的现金		(1,016)	(1,715)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,819)	(5,219)
投资活动现金流出小计		(1,196,151)	(1,310,675)
投资活动产生的现金流量净额		(259,976)	(148,566)

合并现金流量表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注五	本集团	
		截至6月30日止6个月	
		2019年 (未经审计)	2018年 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量			
已发行股票收到的现金		-	100,000
已发行债务证券收到的现金		580,723	727,885
收到非全资子公司的股东出资		-	779
筹资活动现金流入小计		580,723	828,664
偿付已发行债务证券支付的现金		(449,830)	(537,079)
偿付已发行债务证券利息支付的现金		(13,148)	(8,781)
为已发行债务证券所支付的现金		(24)	(5)
为已发行股票所支付的现金		-	(11)
分配股利、利润支付的现金		(62,295)	(47,402)
其中：本行普通股股东		(60,095)	(45,202)
其他权益工具持有者		(2,200)	(2,200)
偿付租赁负债的本金和利息		(1,898)	不适用
筹资活动现金流出小计		(527,195)	(593,278)
筹资活动产生的现金流量净额		53,528	235,386
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		568	989
五、现金及现金等价物的变动净额	43	(216,392)	(133,643)
加：期初现金及现金等价物余额		978,441	1,001,246
六、期末现金及现金等价物余额	42	762,049	867,603

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

银行现金流量表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	截至6月30日止6个月	
	2019年	2018年
	(未经审计)	(未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
吸收存款和同业及其他金融机构存放款项净增加额	1,338,699	835,645
存放中央银行和同业及其他金融机构款项净减少额	109,708	108,280
买入返售金融资产净减少额	-	13,007
收取的利息、手续费及佣金的现金	359,461	316,784
收到其他与经营活动有关的现金	42,190	9,985
经营活动现金流入小计	1,850,058	1,283,701
客户贷款和垫款净增加额	(1,047,922)	(761,632)
向中央银行借款净减少额	(91,402)	(63,022)
拆入/拆出资金净减少额	(15,119)	(15,157)
买入返售金融资产净增加额	(12,241)	-
卖出回购金融资产净减少额	(102,434)	(206,240)
支付利息、手续费及佣金的现金	(165,022)	(169,438)
支付给职工以及为职工支付的现金	(59,162)	(56,418)
支付的各项税费	(71,785)	(62,890)
支付其他与经营活动有关的现金	(266,474)	(147,109)
经营活动现金流出小计	(1,831,561)	(1,481,906)
经营活动产生的现金流量净额	18,497	(198,205)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	783,732	1,049,128
取得投资收益收到的现金	111,119	98,653
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	838	399
投资活动现金流入小计	895,689	1,148,180
投资支付的现金	(1,176,631)	(1,307,556)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(3,080)	(4,210)
投资活动现金流出小计	(1,179,711)	(1,311,766)
投资活动产生的现金流量净额	(284,022)	(163,586)

银行现金流量表

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本行	
	截至6月30日止6个月	
	2019年 (未经审计)	2018年 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量		
已发行股票收到的现金	-	100,000
已发行债务证券收到的现金	577,690	724,370
筹资活动现金流入小计	577,690	824,370
偿付已发行债务证券支付的现金	(449,830)	(537,079)
偿付已发行债务证券利息支付的现金	(12,665)	(8,686)
为已发行债务证券所支付的现金	(18)	(3)
为已发行股票所支付的现金	-	(11)
分配股利、股利支付的现金	(62,295)	(47,402)
其中：本行普通股股东	(60,095)	(45,202)
其他权益工具持有者	(2,200)	(2,200)
偿付租赁负债的本金和利息	(1,836)	不适用
筹资活动现金流出小计	(526,644)	(593,181)
筹资活动产生的现金流量净额	51,046	231,189
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	496	976
五、现金及现金等价物的变动净额	(213,983)	(129,626)
加：期初现金及现金等价物余额	964,807	989,054
六、期末现金及现金等价物余额	750,824	859,428

后附财务报表附注为本中期财务报表的组成部分。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

一 银行简介

中国农业银行股份有限公司(以下简称“本行”)的前身中国农业银行(以下简称“原农行”)是由中国人民银行批准并于1979年2月23日成立的国有独资商业银行。2009年1月15日，在财务重组完成后，原农行改制成中国农业银行股份有限公司。本行设立经中国人民银行批准。于2010年7月15日和2010年7月16日，本行分别在上海证券交易所和香港联合交易所有限公司上市。

本行经中国银行保险监督管理委员会(原“中国银行业监督管理委员会”与“中国保险监督管理委员会”，以下简称“银保监会”)批准持有B0002H111000001号金融许可证，并经北京市工商行政管理局核准换发统一社会信用代码911100001000054748号企业法人营业执照。本行的注册地址为中国北京市东城区建国门内大街69号。

本行及子公司(以下统称“本集团”)主要经营范围包括：人民币和外币存款、贷款、清算和结算、资产托管、基金管理、金融租赁、保险业务以及经有关监管机构批准的其他业务及境外机构所在地有关监管机构所批准经营的业务。

本行总行、中国境内分支机构及在中国境内注册设立的子公司统称为“境内机构”，中国境外分支机构及在中国境外注册设立并经营的子公司统称为“境外机构”。

二 中期财务报表编制基础

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

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号——中期财务报告》和中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》(2017年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表并不包括根据企业会计准则要求编制一套完整的年度财务报表所需的所有信息和披露内容，因此本中期财务报表应与本集团经审计的2018年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表以持续经营为基础编制。

三 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本行于2019年6月30日的合并及银行财务状况以及2019年1月1日至6月30日止期间的合并及银行经营成果和现金流量。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

四 重要会计政策

财政部于2018年颁布了修订后的《企业会计准则第21号—租赁》(以下简称“新租赁准则”)，本集团已采用新租赁准则编制2019年中期财务报表。按照新租赁准则的过渡条款，本集团未重述2018报告年度的比较数字，因采用新租赁准则而做出的重分类及调整在2019年1月1日(以下简称“首次执行日”)期初资产负债表内确认。

(1) 受新租赁准则影响的具体会计政策如下：

新租赁准则的实施对本集团的影响主要在于本集团作为承租人的经营租赁业务。

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。本集团的使用权资产主要包括租入的房屋及建筑物。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用、复原成本等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团实施新租赁准则的影响如下：

本集团基于2018年12月31日归入原租赁准则“经营租赁”范围的租赁确认了租赁负债。该租赁负债以剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量，并扣除了短期租赁和低价值租赁的调整额。本集团以与发行债券相关的到期收益率作为基础，综合考虑租赁剩余期限、租赁规模和担保状况，确定承租人增量借款利率。对于使用权资产，本集团按照租赁负债的金额来计量，并根据首次执行日计入资产负债表的与该租赁相关的预付或预提租赁付款额进行调整。此外，在首次执行新租赁准则过程中，本集团采用了准则允许采用的实务简易处理方法，主要包括对于截至首次执行日剩余期限短于12个月的经营租赁作为短期租赁处理，短期租赁和低价值资产租赁，本集团不确认相关使用权资产和租赁负债。

于2019年1月1日，本集团确认的使用权资产金额合计人民币110.95亿元，租赁负债金额合计人民币104.28亿元。新租赁准则的实施，对本集团2019年1月1日净资产并未产生影响。

除上述会计政策外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制2018年度财务报表所采用的会计政策一致。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注

1. 现金及存放中央银行款项

		2019年 6月30日	2018年 12月31日
库存现金		91,182	98,089
存放中央银行的法定存款准备金	(1)	2,087,725	2,312,116
存放中央银行的超额存款准备金	(2)	186,499	223,555
存放中央银行的其他款项	(3)	190,133	170,187
小计		2,555,539	2,803,947
应计利息		970	1,160
合计		2,556,509	2,805,107

- (1) 存放中央银行法定存款准备金系指本集团按规定对于中国人民银行及海外监管机构纳入法定存款准备金缴存范围的各类款项缴纳的存款准备金，包括人民币存款准备金和外币存款准备金，该准备金不能用于日常业务。根据《中国人民银行关于下调金融机构存款准备金率的通知》(银发[2019]4号)的要求，中国人民银行决定下调金融机构人民币存款准备金率1个百分点，其中，2019年1月15日和1月25日分别下调0.5个百分点；根据中国人民银行营业管理部《金融机构定向降准动态考核结果通知书》，自2019年1月25日下调人民币存款准备金率1个百分点。

于2019年6月30日，本行符合自2019年3月25日生效的《中国人民银行办公厅关于2019年中国农业银行县级三农金融事业部考核结果的通知》(银办发[2019]60号)要求的境内机构适用的人民币存款准备金缴存比率为10% (2018年12月31日：12%)，其余境内机构适用的人民币存款准备金缴存比率为12% (2018年12月31日：14%)；符合规定缴存范围的境外人民币业务参加行、清算行适用的人民币存款准备金缴存比率均为12% (2018年12月31日：14%)；外币存款准备金缴存比率为5% (2018年12月31日：5%)。境外机构缴存比率按海外监管机构的规定执行。中国人民银行对缴存的外币存款准备金不计付利息。

- (2) 存放中央银行超额存款准备金主要系本集团存放于中国人民银行超出法定准备金的款项，主要用于资金清算。
- (3) 存放中央银行其他款项主要系存放中国人民银行的财政性存款以及外汇风险准备金，这些款项不能用于日常业务，其中财政性款项不计付利息，外汇风险准备金利率暂定为零。外汇风险准备金是本集团根据中国人民银行2015年8月31日发布的《中国人民银行关于加强远期售汇宏观审慎管理的通知》(银发[2015]273号)所规定的比例缴存中国人民银行的款项。按照中国人民银行2018年8月3日发布的《中国人民银行关于调整外汇风险准备金政策的通知》(银发[2018]190号)，自2018年8月6日起所发生的相关业务，依据上月远期售汇签约额的20%按月计提并缴存外汇风险准备金，冻结期为1年。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

2. 存放同业及其他金融机构款项

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
存放境内同业	160,874	54,075
存放境内其他金融机构	16,068	12,296
存放境外同业	38,611	43,711
小计	215,553	110,082
应计利息	719	196
减：损失准备	(1,310)	(550)
存放同业及其他金融机构款项账面价值	214,962	109,728

于2019年6月30日，存放同业及其他金融机构款项中限制性存款余额计人民币179.89亿元(2018年12月31日：人民币130.80亿元)，主要为存放在交易所的保证金。

3. 拆出资金

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
拆放境内同业	204,298	193,744
拆放境内其他金融机构	172,836	256,887
拆放境外同业和其他金融机构	81,659	99,172
小计	458,793	549,803
应计利息	3,793	3,594
减：损失准备	(1,271)	(1,384)
拆出资金账面价值	461,315	552,013

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

4. 衍生金融资产及负债

本集团主要以交易、资产负债管理及代客为目的而叙做与汇率、利率及贵金属等相关的衍生金融工具。

资产负债表日本集团持有的衍生金融工具的合同/名义金额及其公允价值列示如下表。衍生金融工具的合同/名义金额仅为表内所确认的资产或负债的公允价值提供对比的基础，并不代表所涉及的未来现金流量或当前公允价值，因而也不能反映本集团所面临的信用风险或市场风险。随着与衍生金融工具合约条款相关的市场利率、外汇汇率或贵金属价格的波动，衍生金融工具的估值可能对本集团产生有利(资产)或不利(负债)的影响，这些影响可能在不同期间有较大的波动。

本集团部分金融资产与金融负债遵循可执行的净额结算安排或类似协议。本集团与交易对手之间的该类协议通常允许在双方同意的情况下以净额结算。如果双方没有达成一致，则以总额结算。但在一方违约前提下，另一方可以选择以净额结算。于2019年6月30日和2018年12月31日，本集团遵循上述可执行的净额结算安排或类似协议的金融资产与金融负债的金额不重大，根据相关规定，本集团未选择对这部分金融资产与金融负债予以抵销列示。本集团并未持有除衍生金融工具外的适用净额结算安排或类似协议的其他金融资产或金融负债。

	2019年6月30日		
	合同/ 名义本金	公允价值	
		资产	负债
货币衍生工具			
货币远期、货币掉期及交叉货币利率掉期	2,520,291	16,990	(13,996)
货币期权	101,170	473	(595)
小计		17,463	(14,591)
利率衍生工具			
利率掉期	383,108	571	(1,641)
贵金属合同及其他	190,798	173	(15,428)
合计		18,207	(31,660)

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

4. 衍生金融资产及负债(续)

	2018年12月31日		
	合同/ 名义本金	公允价值	
		资产	负债
货币衍生工具			
货币远期、货币掉期及交叉货币利率掉期	2,850,770	34,202	(30,657)
货币期权	75,226	886	(738)
小计		35,088	(31,395)
利率衍生工具			
利率掉期	418,445	1,654	(839)
贵金属合同及其他	76,631	202	(2,320)
合计		36,944	(34,554)

5. 买入返售金融资产

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
按担保物列示如下：		
债券	275,219	343,571
票据	46,997	27,475
小计	322,216	371,046
应计利息	532	1,152
减：损失准备	(947)	(1,197)
买入返售金融资产账面价值	321,801	371,001

本集团于买入返售交易中收到的担保物在附注九、4担保物中说明。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

6. 发放贷款和垫款

6.1 按计量方式分析

		2019年 6月30日	2018年 12月31日
以摊余成本计量	(1)	11,996,851	11,027,381
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	(2)	478,788	433,912
以公允价值计量且其变动计入损益	(3)	151	249
合计		12,475,790	11,461,542
(1) 以摊余成本计量			
对公贷款和垫款			
贷款和垫款		7,380,954	6,802,200
个人贷款和垫款			
个人住房		3,923,858	3,661,900
个人生产经营		259,596	216,588
个人消费		166,703	166,285
信用卡透支		454,675	380,720
其他		297,577	251,771
小计		5,102,409	4,677,264
合计		12,483,363	11,479,464
应计利息		29,361	27,060
减：损失准备		(515,873)	(479,143)
以摊余成本计量的发放贷款和垫款账面价值		11,996,851	11,027,381
(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			
对公贷款和垫款			
贷款和垫款		99,522	89,951
票据贴现		379,266	343,961
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款的账面价值		478,788	433,912
(3) 以公允价值计量且其变动计入损益			
对公贷款和垫款			
贷款和垫款		151	249

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

6. 发放贷款和垫款(续)

6.2 按损失准备的评估方式分析

	2019年6月30日			合计
	阶段一 12个月预期 信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三	
以摊余成本计量的发放贷款 和垫款余额(未包括应计利息) 损失准备	11,956,342 (323,286)	341,730 (60,986)	185,291 (131,601)	12,483,363 (515,873)
以摊余成本计量的发放贷款 和垫款账面价值	11,633,056	280,744	53,690	11,967,490
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 发放贷款和垫款	478,134	633	21	478,788
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 发放贷款和垫款损失准备	(9,688)	(57)	(15)	(9,760)
	2018年12月31日			合计
	阶段一 12个月预期 信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三	
以摊余成本计量的发放贷款 和垫款余额(未包括应计利息) 损失准备	10,929,528 (261,704)	359,934 (68,455)	190,002 (148,984)	11,479,464 (479,143)
以摊余成本计量的发放贷款 和垫款账面价值	10,667,824	291,479	41,018	11,000,321
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 发放贷款和垫款	433,488	424	-	433,912
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 发放贷款和垫款损失准备	(7,460)	(9)	-	(7,469)

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

6. 发放贷款和垫款(续)

6.2 按损失准备的评估方式分析(续)

预期信用损失阶段一和阶段二的对公贷款和垫款，以及个人贷款和垫款按照风险参数模型法计提预期信用损失，阶段三的对公贷款和垫款采用现金流折现模型法计提预期信用损失。具体见附注十一、3信用风险披露。

于2019年6月30日，本集团已发生信用减值的贷款和垫款(阶段三)的抵质押物覆盖的敞口为人民币461.35亿元(2018年12月31日：人民币305.99亿元)。

6.3 按损失准备变动情况分析

本期确认的损失准备主要受以下多种因素影响：

- 由于金融资产信用风险显著增加(或减少)或发生信用减值，而导致金融资产在阶段一、阶段二、阶段三之间发生转移，以及相应导致损失准备的计量基础在12个月和整个存续期的预期信用损失之间的转换；
- 本期新增的金融资产计提的损失准备；
- 重新计量，包括本期内模型假设变化、模型参数更新、违约概率和违约损失率变动等对预期信用损失计量的影响，金融资产阶段转移后预期信用损失计量的变动，以及由于预期信用损失以现值计量，该折现效果随时间释放导致预期信用损失发生变化，外币资产由于重新进行外币折算对预期信用损失产生影响，以及其他变动；
- 本期还款、转让、核销的金融资产对应损失准备的转出。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

6. 发放贷款和垫款(续)

6.3 按损失准备变动情况分析(续)

下表列示了由于上述因素变动对损失准备变动的影响:

对公贷款和垫款	2019年1月1日至6月30日止期间			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	12个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失		
2018年12月31日	191,146	63,973	128,611	383,730
转移:				
阶段一转移至阶段二	(3,744)	3,744	-	-
阶段二转移至阶段三	-	(9,430)	9,430	-
阶段二转移至阶段一	2,740	(2,740)	-	-
阶段三转移至阶段二	-	670	(670)	-
新增源生或购入的金融资产	44,050	-	-	44,050
重新计量	14,648	2,142	9,915	26,705
还款及转出	(22,110)	(2,471)	(19,125)	(43,706)
核销	-	-	(17,633)	(17,633)
2019年6月30日	226,730	55,888	110,528	393,146

个人贷款和垫款	2019年1月1日至6月30日止期间			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	12个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失		
2018年12月31日	78,018	4,491	20,373	102,882
转移:				
阶段一转移至阶段二	(601)	601	-	-
阶段二转移至阶段三	-	(735)	735	-
阶段二转移至阶段一	655	(655)	-	-
阶段三转移至阶段二	-	267	(267)	-
新增源生或购入的金融资产	28,046	-	-	28,046
重新计量	12,782	1,317	8,007	22,106
还款及转出	(12,656)	(131)	(1,799)	(14,586)
核销	-	-	(5,961)	(5,961)
2019年6月30日	106,244	5,155	21,088	132,487

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

6. 发放贷款和垫款(续)

6.3 按损失准备变动情况分析(续)

	2018年			合计
	阶段一 12个月预期 信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三	
对公贷款和垫款				
2018年1月1日	160,902	53,285	126,922	341,109
转移：				
阶段一转移至阶段二	(9,105)	9,105	-	-
阶段二转移至阶段三	-	(22,224)	22,224	-
阶段二转移至阶段一	3,948	(3,948)	-	-
阶段三转移至阶段二	-	2,217	(2,217)	-
新增源生或购入的金融资产	48,217	-	-	48,217
重新计量	21,108	29,648	62,188	112,944
还款及转出	(33,924)	(4,110)	(26,946)	(64,980)
核销	-	-	(53,560)	(53,560)
2018年12月31日	191,146	63,973	128,611	383,730

	2018年			合计
	阶段一 12个月预期 信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三	
个人贷款和垫款				
2018年1月1日	60,853	3,924	25,389	90,166
转移：				
阶段一转移至阶段二	(1,124)	1,124	-	-
阶段二转移至阶段三	-	(1,248)	1,248	-
阶段二转移至阶段一	1,139	(1,139)	-	-
阶段三转移至阶段二	-	411	(411)	-
新增源生或购入的金融资产	35,789	-	-	35,789
重新计量	(2,634)	3,750	10,441	11,557
还款及转出	(16,005)	(2,331)	(3,291)	(21,627)
核销	-	-	(13,003)	(13,003)
2018年12月31日	78,018	4,491	20,373	102,882

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资

		2019年 6月30日	2018年 12月31日
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	7.1	697,392	643,245
以摊余成本计量的债权投资	7.2	4,756,098	4,503,698
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 其他债权和其他权益工具投资	7.3	1,834,324	1,738,132
合计		7,287,814	6,885,075

7.1 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产

		2019年 6月30日	2018年 12月31日
按准则要求必须分类为此:			
交易目的持有的金融资产	(1)	300,645	246,788
其他以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	(2)	160,859	129,725
指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	(3)	235,888	266,732
合计		697,392	643,245

(1) 交易目的持有的金融资产

		2019年 6月30日	2018年 12月31日
债券—按发行方划分:			
政府债券		19,965	11,302
公共实体及准政府债券		68,931	87,444
金融机构债券		126,850	62,506
公司债券		37,344	52,756
债券小计		253,090	214,008
贵金属合同		43,657	28,139
权益及基金		3,898	4,641
合计		300,645	246,788

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资(续)

7.1 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产(续)

(2) 其他以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产(i)

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
债券—按发行方划分：		
公共实体及准政府债券	21,105	20,554
金融机构债券	63,544	51,947
公司债券	4,856	4,385
债券小计	89,505	76,886
权益及基金	51,957	37,151
其他	19,397	15,688
合计	160,859	129,725

(i) 其他以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产，是指因不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的条件，同时业务模式为非交易目的，而分类为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产，包括本集团持有的债券、权益、基金以及信托计划、资管产品等。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产(ii)

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
债券—按发行方划分：		
政府债券	10,353	21,257
公共实体及准政府债券	37,587	33,399
金融机构债券	50,007	49,711
公司债券	32,677	38,537
债券小计	130,624	142,904
同业存款	14,386	9,174
同业借款	73,865	110,431
其他	17,013	4,223
合计	235,888	266,732

(ii) 指定为以公允价值计量且变动计入损益的金融资产主要为本集团保本理财产品募集资金投资的金融资产。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资(续)

7.2 以摊余成本计量的债权投资

(1) 按计量方式分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
债券—按发行方划分：		
政府债券	2,577,819	2,299,357
公共实体及准政府债券	1,275,492	1,255,738
金融机构债券	286,920	300,010
公司债券	136,870	169,480
债券小计	4,277,101	4,024,585
应收财政部款项	290,891	290,891
财政部特别国债 (i)	93,358	93,358
其他 (ii)	20,479	22,443
小计	4,681,829	4,431,277
应计利息	83,518	81,608
减：损失准备	(9,249)	(9,187)
以摊余成本计量的债权投资账面价值	4,756,098	4,503,698

(i) 财政部于1998年为补充原农行资本金而发行面值计人民币933亿元的不可转让债券。该债券将于2028年到期，自2008年12月1日起固定利率为2.25%。

(ii) 本集团持有的其他以摊余成本计量的债权投资，大部分属于持有投资的其他未纳入合并范围内的结构化主体(附注八、4(2))。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资(续)

7.2 以摊余成本计量的债权投资(续)

(2) 按预期信用损失的评估方式分析

	2019年6月30日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	12个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失		
以摊余成本计量的债权投资余额	4,762,655	967	1,725	4,765,347
损失准备	(7,356)	(230)	(1,663)	(9,249)
以摊余成本计量的债权投资 账面价值	4,755,299	737	62	4,756,098

	2018年12月31日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	12个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失		
以摊余成本计量的债权投资余额	4,509,520	1,043	2,322	4,512,885
损失准备	(6,691)	(236)	(2,260)	(9,187)
以摊余成本计量的债权投资 账面价值	4,502,829	807	62	4,503,698

处于预期信用损失阶段二和阶段三的以摊余成本计量的债权投资主要包括本集团投资的公司债券和其他债权投资。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资(续)

7.2 以摊余成本计量的债权投资(续)

(3) 按损失准备变动情况分析(i)

	2019年1月1日至6月30日止期间			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	12个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失		
2018年12月31日	6,691	236	2,260	9,187
转移：				
阶段二转移至阶段一	6	(6)	-	-
新增源生或购入的金融资产	832	-	-	832
重新计量	75	-	2	77
到期或转出	(248)	-	(599)	(847)
2019年6月30日	7,356	230	1,663	9,249

	2018年			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	12个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失		
2018年1月1日	5,883	20	2,261	8,164
转移：				
阶段一转移至阶段二	(9)	9	-	-
新增源生或购入的金融资产	2,242	-	-	2,242
重新计量	(369)	227	233	91
到期或转出	(1,056)	(20)	(234)	(1,310)
2018年12月31日	6,691	236	2,260	9,187

(i) 于2019年6月30日，本集团以摊余成本计量的债权投资损失准备的增加，主要由于本年新增债权投资及存量债权投资的到期所致。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权和其他权益工具投资

	2019年6月30日			
	债务工具的 摊余成本/ 权益工具的 成本	公允价值	累计计入 其他综合 收益的 公允价值 变动金额	累计已计提 减值金额
其他债权投资(1)	1,818,033	1,831,346	13,313	(7,173)
其他权益工具投资(2)	2,067	2,978	911	不适用
合计	1,820,100	1,834,324	14,224	(7,173)

	2018年12月31日			
	债务工具的 摊余成本/ 权益工具的 成本	公允价值	累计计入 其他综合 收益的 公允价值 变动金额	累计已计提 减值金额
其他债权投资(1)	1,725,961	1,735,892	9,931	(6,327)
其他权益工具投资(2)	1,598	2,240	642	不适用
合计	1,727,559	1,738,132	10,573	(6,327)

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权和其他权益工具投资(续)

(1) 其他债权投资

(a) 按计量方式分析

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
债券—按发行方划分：		
政府债券	748,846	707,987
公共实体及准政府债券	257,373	263,005
金融机构债券	613,526	544,934
公司债券	174,571	186,738
债券小计	1,794,316	1,702,664
其他(i)	14,759	14,287
小计	1,809,075	1,716,951
应计利息	22,271	18,941
合计	1,831,346	1,735,892

(i) 其他主要包括本集团投资的信托计划及债权投资计划，属于本集团持有投资的其他未纳入合并范围内的结构化主体(附注八·4(2))。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权和其他权益工具投资(续)

(1) 其他债权投资(续)

(b) 按预期信用损失的评估方式分析

	2019年6月30日			合计
	阶段一 12个月预期 信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三	
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 其他债权投资账面价值	1,825,697	5,632	17	1,831,346
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 其他债权投资损失准备	(6,533)	(624)	(16)	(7,173)

	2018年12月31日			合计
	阶段一 12个月预期 信用损失	阶段二 整个存续期 预期信用损失	阶段三	
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 其他债权投资账面价值	1,730,932	4,783	177	1,735,892
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 其他债权投资损失准备	(5,720)	(552)	(55)	(6,327)

处于预期信用损失阶段二和阶段三的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资主要包括农行投资的公司债券。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权和其他权益工具投资(续)

(1) 其他债权投资(续)

(c) 按损失准备变动情况分析

	2019年1月1日至6月30日止期间			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	12个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失		
2018年12月31日	5,720	552	55	6,327
转移：				
阶段一转移至阶段二	(4)	4	-	-
阶段三转移至阶段二	-	39	(39)	-
新增源生或购入的金融资产	1,245	-	-	1,245
重新计量	(2)	37	-	35
到期或转出	(426)	(8)	-	(434)
2019年6月30日	6,533	624	16	7,173

	2018年			合计
	阶段一	阶段二	阶段三	
	12个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失		
2018年1月1日	5,290	125	186	5,601
转移：				
阶段一转移至阶段二	(35)	35	-	-
阶段二转移至阶段一	51	(51)	-	-
新增源生或购入的金融资产	1,958	-	-	1,958
重新计量	(143)	452	39	348
到期或转出	(1,401)	(9)	(170)	(1,580)
2018年12月31日	5,720	552	55	6,327

于2019年6月30日，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资损失准备的增加，主要由于本期新增债权投资及存量债权投资的到期和转出所致。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

7. 金融投资(续)

7.3 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权和其他权益工具投资(续)

(2) 其他权益工具投资

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
银行及非银行金融机构	2,774	2,036
其他企业	204	204
合计	2,978	2,240

8. 长期股权投资

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
对联营企业投资	1,285	1,278
对合营企业投资	3,763	2,779
小计	5,048	4,057
减：对联营企业投资减值准备	(86)	(52)
对联营及合营企业投资的账面价值	4,962	4,005

(1) 对联营及合营企业的投资分别列示于附注八、2和附注八、3。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

9. 固定资产

	房屋建筑物	办公和 电子设备	运输工具	在建工程	合计
原值					
2019年1月1日	186,443	65,804	11,097	7,986	271,330
本期购置	786	426	355	1,010	2,577
在建工程转入/(转出)	1,325	83	-	(1,408)	-
出售/处置	(752)	(1,634)	(96)	(3)	(2,485)
2019年6月30日	187,802	64,679	11,356	7,585	271,422
累计折旧					
2019年1月1日	(67,584)	(47,735)	(3,258)	-	(118,577)
本期计提	(3,309)	(2,930)	(285)	-	(6,524)
出售/处置	291	1,564	91	-	1,946
2019年6月30日	(70,602)	(49,101)	(3,452)	-	(123,155)
减值准备					
2019年1月1日	(271)	(21)	(1)	(8)	(301)
出售/处置	3	-	-	-	3
2019年6月30日	(268)	(21)	(1)	(8)	(298)
净额					
2019年1月1日	118,588	18,048	7,838	7,978	152,452
2019年6月30日	116,932	15,557	7,903	7,577	147,969

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外, 金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

9. 固定资产(续)

	房屋建筑物	办公和 电子设备	运输工具	在建工程	合计
原值					
2018年1月1日	173,802	64,846	10,009	16,170	264,827
本年购置	3,532	5,310	1,613	4,904	15,359
在建工程转入/(转出)	12,210	236	121	(12,567)	-
出售/处置	(3,101)	(4,588)	(646)	(521)	(8,856)
2018年12月31日	186,443	65,804	11,097	7,986	271,330
累计折旧					
2018年1月1日	(61,235)	(44,900)	(3,022)	-	(109,157)
本年计提	(7,048)	(6,442)	(614)	-	(14,104)
出售/处置	699	3,607	378	-	4,684
2018年12月31日	(67,584)	(47,735)	(3,258)	-	(118,577)
减值准备					
2018年1月1日	(294)	(8)	(1)	(109)	(412)
本年计提	(3)	(13)	-	-	(16)
出售/处置	26	-	-	101	127
2018年12月31日	(271)	(21)	(1)	(8)	(301)
净额					
2018年1月1日	112,273	19,938	6,986	16,061	155,258
2018年12月31日	118,588	18,048	7,838	7,978	152,452

根据国家的相关规定, 本行在股份公司成立后需将原农行固定资产的权属变更至本行名下。于2019年6月30日, 本行尚未全部完成权属更名手续, 本行管理层预期未完成的权属变更手续不会影响本行承继这些资产的权利或对本行的经营造成不利影响。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

10. 递延税项

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
递延所得税资产	123,961	113,293
递延所得税负债	(120)	(139)
净额	123,841	113,154

(1) 递延所得税余额变动情况

	2019年1月1日 至6月30日止期间
2018年12月31日	113,154
计入损益	11,948
计入其他综合收益	(1,261)
2019年6月30日	123,841

	2018年
2017年12月31日	97,664
会计政策变更的影响	9,744
2018年1月1日	107,408
计入损益	15,083
计入其他综合收益	(9,337)
2018年12月31日	113,154

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

10. 递延税项(续)

(2) 互抵前的递延所得税资产和负债及对应的暂时性差异列示如下：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
递延所得税资产				
资产减值准备	468,043	117,011	413,742	103,435
金融工具公允价值变动	21,780	5,445	29,070	7,268
已计提尚未支付的职工成本	35,183	8,796	35,462	8,865
预计负债	26,563	6,641	25,883	6,471
内部退养福利	2,418	604	2,883	720
其他	1,363	341	1,071	268
小计	555,350	138,838	508,111	127,027
递延所得税负债				
金融工具公允价值变动	(59,956)	(14,989)	(55,392)	(13,847)
其他	(32)	(8)	(104)	(26)
小计	(59,988)	(14,997)	(55,496)	(13,873)
净额	495,362	123,841	452,615	113,154

11. 其他资产

		2019年 6月30日	2018年 12月31日
应收及暂付款	(1)	164,640	54,309
使用权资产	(2)	10,590	不适用
应收利息	(3)	3,066	2,993
投资性房地产		2,900	2,894
长期待摊费用		1,600	2,196
应收增值税		1,207	1,079
应收保费、应收分保账款及应收分保准备金		819	608
抵债资产	(4)	730	667
其他		13,583	7,341
合计		199,135	72,087

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

11. 其他资产(续)

(1) 应收及暂付款项主要包括应收待结算及清算款项、应收财政部款项及其他应收款项等。

应收及暂付款按账龄列示如下：

	2019年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	162,947	97	(1,394)	161,553
1至2年	1,859	1	(609)	1,250
2至3年	663	-	(226)	437
3年以上	2,608	2	(1,208)	1,400
合计	168,077	100	(3,437)	164,640

	2018年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	53,675	93	(1,118)	52,557
1至2年	993	2	(487)	506
2至3年	599	1	(222)	377
3年以上	2,287	4	(1,418)	869
合计	57,554	100	(3,245)	54,309

适用于《企业会计准则第14号—收入》产生的应收款项，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并在计量预期信用损失时运用准备矩阵法；于2019年6月30日，该部分应收款项原值折合人民币24.39亿元(2018年12月31日：折合人民币106.92亿元)，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计算的损失准备金额折合人民币7.47亿元(2018年12月31日：折合人民币6.10亿元)。

除此之外的应收款项，本集团运用相对简单的模型计量其预期信用损失准备，即参照历史信用损失经验，综合考虑当前状况以及对未来状况的预期，通过编制应收账款逾期天数与固定准备率对照表并以此为基础计量其损失准备。于2019年6月30日，该部分应收款项原值折合人民币1,656.38亿元(2018年12月31日：折合人民币468.62亿元)、损失准备金额共计折合人民币26.90亿元(2018年12月31日：折合人民币26.35亿元)。

- (2) 于2019年6月30日，本集团确认的使用权资产主要包括房屋、交通工具、电子设备及通讯线路等类型，上述资产主要用于办公营业。
- (3) 应收利息，反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债日尚未收到的利息。
- (4) 于2019年6月30日，本集团持有的抵债资产的账面净值折合人民币7.30亿元(2018年12月31日：折合人民币6.67亿元)，本集团对抵债资产计提的减值准备折合人民币6.74亿元(2018年12月31日：折合人民币6.62亿元)。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

12. 资产减值准备

	2019年1月1日至6月30日止期间						
	期初	本期计提	本期转回	本期转入 /(转出)	本期转销	汇率变动	期末
拆出资金	1,384	8	(122)	-	-	1	1,271
买入返售金融资产	1,197	1	(251)	-	-	-	947
长期股权投资	52	34	-	-	-	-	86
固定资产	301	-	-	(3)	-	-	298
无形资产	30	-	-	(2)	-	-	28
其他：							
其他金融资产	4,904	1,430	(559)	(87)	(472)	4	5,220
其他非金融资产	939	54	(136)	(36)	(2)	-	819
合计	8,807	1,527	(1,068)	(128)	(474)	5	8,669

	2018年						
	2018年 1月1日	本年计提	本年转回	本年转入 /(转出)	本年转销	汇率变动	2018年 12月31日
拆出资金	1,385	511	(552)	-	-	40	1,384
买入返售金融资产	1,590	590	(983)	-	-	-	1,197
长期股权投资	51	1	-	-	-	-	52
固定资产	412	16	-	(127)	-	-	301
无形资产	28	1	-	1	-	-	30
其他：							
其他金融资产	3,852	2,123	(645)	(62)	(404)	40	4,904
其他非金融资产	1,208	657	(422)	(502)	(2)	-	939
合计	8,526	3,899	(2,602)	(690)	(406)	80	8,807

(1) 于2019年6月30日，发放贷款和垫款、以摊余成本计量的债权投资和以公允价值计且其变动计入其他综合收益的其他债权投资的损失准备变动表分别于附注五、6发放贷款和垫款及附注五、7金融投资中披露。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

13. 向中央银行借款

于2019年6月30日，向中央银行借款主要包括与中国人民银行开展的中期借贷便利，余额为人民币4,601亿元(2018年12月31日：人民币5,515亿元)。

14. 同业及其他金融机构存放款项

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
境内同业存放款项	142,888	47,202
境内其他金融机构存放款项	1,062,291	1,016,565
境外同业存放款项	5,598	8,906
境外其他金融机构存放款项	56,230	44,280
小计	1,267,007	1,116,953
应计利息	6,876	7,369
合计	1,273,883	1,124,322

15. 拆入资金

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
境内同业及其他金融机构拆入	152,048	137,955
境外同业及其他金融机构拆入	194,502	185,870
小计	346,550	323,825
应计利息	2,100	1,716
合计	348,650	325,541

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

16. 以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
交易性金融负债		
贵金属合同	16,414	17,188
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
保本型理财产品 (1)	215,836	265,715
境外债务	3,458	3,400
小计	219,294	269,115
合计	235,708	286,303

(1) 本集团将发行的保本型理财产品指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债，用该等资金进行的投资指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产(附注五7.1(3))。于2019年6月30日和2018年12月31日，本集团已发行保本型理财产品的公允价值与按照合同于到期日应支付理财产品持有人的金额差异并不重大。

截至2019年6月30日止六个月期间及2018年度，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债的公允价值并未发生由于本集团自身信用风险变化导致的重大变动。

17. 卖出回购金融资产款

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
按担保物列示如下：		
债券	50,886	156,741
票据	10	-
小计	50,896	156,741
应计利息	361	360
合计	51,257	157,101

本集团于卖出回购交易中用作抵质押物的担保物在附注九、4担保物中披露。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

18. 吸收存款

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
活期存款		
公司客户	4,989,476	4,677,155
个人客户	5,576,650	5,318,511
定期存款		
公司客户	2,015,881	1,941,564
个人客户	4,877,268	4,479,483
存入保证金	300,351	288,530
其他	555,235	440,403
小计	18,314,861	17,145,646
应计利息	214,313	200,644
合计	18,529,174	17,346,290

(1) 存入保证金按项目列示如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
开出保函及担保保证金	76,170	78,859
贸易融资保证金	95,708	92,555
银行承兑汇票保证金	53,298	52,055
开出信用证保证金	19,629	12,463
其他保证金	55,546	52,598
合计	300,351	288,530

19. 应付职工薪酬

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
应付短期薪酬	38,656	39,698
应付设定提存计划	2,749	2,704
应付内部退养福利	2,418	2,883
合计	43,823	45,285

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

19. 应付职工薪酬(续)

(1) 短期薪酬

		2019年1月1日至6月30日止期间			
		期初数	本期计提	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	(i)	29,559	39,231	(41,653)	27,137
住房公积金	(i)	186	4,148	(4,047)	287
社会保险费	(i)	255	2,737	(2,695)	297
其中：医疗保险费		235	2,455	(2,420)	270
生育保险费		13	209	(204)	18
工伤保险费		7	73	(71)	9
工会经费和职工教育经费		6,206	1,721	(703)	7,224
其他		3,492	2,850	(2,631)	3,711
合计		39,698	50,687	(51,729)	38,656

		2018年			
		年初数	本年计提	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	(i)	26,829	75,976	(73,246)	29,559
住房公积金	(i)	157	8,328	(8,299)	186
社会保险费	(i)	171	5,371	(5,287)	255
其中：医疗保险费		159	4,829	(4,753)	235
生育保险费		7	381	(375)	13
工伤保险费		5	161	(159)	7
工会经费和职工教育经费		5,344	3,365	(2,503)	6,206
其他		3,393	12,469	(12,370)	3,492
合计		35,894	105,509	(101,705)	39,698

(i) 上述应付短期薪酬中工资、奖金、津贴和补贴及住房公积金和社会保险费按照相关法律法规及本集团规定已及时发放或缴纳。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

19. 应付职工薪酬(续)

(2) 设定提存计划

	2019年1月1日至6月30日止期间			
	期初数	本期计提	本期减少	期末数
基本养老保险	518	5,783	(5,771)	530
失业保险费	31	174	(164)	41
年金计划	2,155	1,806	(1,783)	2,178
合计	2,704	7,763	(7,718)	2,749

	2018年			
	年初数	本年计提	本年减少	年末数
基本养老保险	527	11,808	(11,817)	518
失业保险费	32	319	(320)	31
年金计划	7	5,721	(3,573)	2,155
合计	566	17,848	(15,710)	2,704

上述设定提存计划按照相关法律法规及本集团规定已及时发放或缴纳。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

19. 应付职工薪酬(续)

(3) 内部退养福利

	2019年1月1日至6月30日止期间			
	期初数	本期计提	本期减少	期末数
应付内部退养福利	2,883	(53)	(412)	2,418

	2018年			
	年初数	本年计提	本年减少	年末数
应付内部退养福利	3,762	257	(1,136)	2,883

于资产负债表日，本集团应付内部退养福利所采用的主要假设列示如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
折现率	3.00%	3.00%
平均医疗费用年增长率	8.00%	8.00%
工资补贴年增长率	8.00%	8.00%
正常退休年龄		
— 男性	60	60
— 女性	55	55

未来死亡率的假设是基于中国人寿保险业经验生命表(2010-2013年)确定的，该表为中国地区的公开统计信息。

以上内部退养福利的精算变动金额全部计入当期损益员工费用中。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

20. 应交税费

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
企业所得税	29,562	49,248
增值税	6,891	5,929
城市维护建设税及教育费附加	1,025	880
其他	664	759
合计	38,142	56,816

21. 预计负债

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
贷款承诺和财务担保合同	21,381	20,523
案件及诉讼预计损失	4,299	4,438
其他	883	922
合计	26,563	25,883

22. 已发行债务证券

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
已发行债券 (1)	368,283	282,880
已发行存款证 (2)	253,405	240,897
已发行商业票据 (3)	27,361	13,283
已发行同业存单 (4)	256,419	237,970
小计	905,468	775,030
应计利息	6,918	5,643
合计	912,386	780,673

于2019年6月30日和2018年12月31日，本集团发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

22. 已发行债务证券(续)

(1) 已发行债券

名称		2019年 6月30日	2018年 12月31日
5年期固定利率绿色债券	(i)	3,437	3,432
3年期固定利率绿色债券	(ii)	3,000	-
发行的中期票据	(iii)	28,570	41,070
15年期固定利率次级债券	(iv)	-	25,000
10年期固定利率二级资本债券	(v)	30,000	30,000
15年期固定利率次级债券	(vi)	50,000	50,000
10年期固定利率二级资本债券	(vii)	40,000	40,000
15年期固定利率次级债券	(viii)	50,000	50,000
10年期固定利率资本补充债券	(ix)	3,500	3,500
10年期固定利率二级资本债券	(x)	40,000	40,000
10年期固定利率二级资本债券	(xi)	50,000	-
10年期固定利率二级资本债券	(xii)	40,000	-
15年期固定利率二级资本债券	(xiii)	10,000	-
15年期固定利率二级资本债券	(xiv)	20,000	-
合计名义价值		368,507	283,002
减：未摊销的发行成本及折价		(224)	(122)
合计		368,283	282,880

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

22. 已发行债务证券(续)

(1) 已发行债券(续)

经相关监管机构批准，本集团发行了如下债券：

- (i) 于2015年10月20日在伦敦发行的5年期固定利率美元绿色债券，票面年利率2.75%，每半年付息一次。
- (ii) 于2019年6月3日在银行间债券市场发行的3年期附息式固定利率人民币绿色债券，票面利率3.68%，每年付息一次。
- (iii) 中期票据由本集团境外机构发行并且按摊余成本进行后续计量，已发行中期票据的情况如下：

名称	到期日区间	票面利率(%)	2019年 6月30日
人民币固定利率中期票据	2019年8月至2021年8月	3.8-4.7	2,720
港币固定利率中期票据	2020年8月至2021年1月	2.18-2.52	777
港币浮动利率中期票据	2020年9月	3个月港币HIBOR利率 +70个基点	352
美元固定利率中期票据	2019年12月至2021年9月	2.38-3.88	12,294
美元浮动利率中期票据	2019年9月至2023年11月	3个月美元LIBOR利率 +40至80个基点	12,365
合计			28,508

名称	到期日区间	票面利率(%)	2018年 12月31日
人民币固定利率中期票据	2019年8月至2021年3月	3.8-4.8	3,320
欧元固定利率中期票据	2019年1月	-	784
港币固定利率中期票据	2019年3月至2021年1月	2.18-2.52	1,489
港币浮动利率中期票据	2020年9月	3个月港币HIBOR利率 +70个基点	350
美元固定利率中期票据	2019年1月至2021年9月	1.88-3.88	15,620
美元浮动利率中期票据	2019年3月至2023年11月	3个月美元LIBOR利率 +40至80个基点	19,571
合计			41,134

- (iv) 于2009年5月发行的15年期固定利率次级债券，票面年利率为4.0%，每年付息一次。截至2019年6月30日，该笔次级债券已经全部赎回。
- (v) 于2014年8月发行的10年期固定利率二级资本债券，票面年利率为5.8%，每年付息一次。在得到银保监会批准且满足发行文件中约定的赎回条件的情况下，本行有权选择于2019年8月18日按面值部分或全额赎回该债券。如本行不行使赎回权，则自2019年8月18日起，票面年利率维持5.8%不变。本债券具有二级资本工具的减记特征，当发生发行文件中约定的监管触发事件时，本行有权对该债券的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。依据银保监会相关规定，该二级资本债券符合合格二级资本工具的标准。
- (vi) 于2011年6月发行的15年期固定利率次级债券，票面年利率5.3%，每年付息一次。本行有权选择于2021年6月7日按面值提前赎回全部债券。如本行不行使赎回权，则自2021年6月7日起，票面年利率维持5.3%不变。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

22. 已发行债务证券(续)

(1) 已发行债券(续)

- (vii) 于2017年10月发行的10年期固定利率二级资本债券，票面年利率为4.45%，每年付息一次。在得到银保监会批准且满足发行文件中约定的赎回条件的情况下，本行有权选择于2022年10月17日按面值部分或全额赎回该债券。如本行不行使赎回权，则自2022年10月17日起，票面年利率维持4.45%不变。本债券具有二级资本工具的减记特征，当发生发行文件中约定的监管触发事件时，本行有权对该债券的本金进行全额减记，任何尚未支付的累计应付利息亦将不再支付。依据银保监会相关规定，该二级资本债券符合合格二级资本工具的标准。
- (viii) 于2012年12月发行的15年期固定利率次级债券，票面年利率4.99%，每年付息一次。本行有权选择于2022年12月20日按面值提前赎回全部债券。如本行不行使赎回权，则自2022年12月20日起，票面年利率维持4.99%不变。
- (ix) 农银人寿保险股份有限公司(以下简称“农银人寿”)于2018年3月发行的10年期固定利率资本补充债券，票面利率5.55%，每年付息一次。农银人寿有权选择于2023年3月4日按面值提前赎回全部债券。如农银人寿不行使赎回权，则自2023年3月5日起，票面年利率增加至6.55%。
- (x) 于2018年4月发行的10年期固定利率二级资本债券，票面年利率为4.45%，每年付息一次。在得到银保监会批准且满足发行文件中约定的赎回条件的情况下，本行有权选择于2023年4月27日按面值部分或全额赎回该债券。如本行不行使赎回权，则自2023年4月27日起，票面年利率维持4.45%不变。本债券具有二级资本工具的减记特征，当发生发行文件中约定的监管触发事件时，本行有权对该债券的本金进行全额减记，任何尚未支付的累计应付利息亦将不再支付。依据银保监会相关规定，该二级资本债券符合合格二级资本工具的标准。
- (xi) 于2019年3月发行的10年期固定利率二级资本债券，票面年利率为4.28%，每年付息一次。在得到银监会批准且满足发行文件中约定的赎回条件的情况下，本行有权选择于2029年3月19日按面值部分或全额赎回该债券。如本行不行使赎回权，则自2029年3月19日起，票面年利率维持4.28%不变。本债券具有二级资本工具的减记特征，当发生发行文件中约定的监管触发事件时，本行有权对该债券的本金进行全额减记，任何尚未支付的累计应付利息亦将不再支付。依据银监会相关规定，该二级资本债券符合合格二级资本工具的标准。
- (xii) 于2019年4月发行的10年期固定利率二级资本债券，票面年利率为4.30%，每年付息一次。在得到银监会批准且满足发行文件中约定的赎回条件的情况下，本行有权选择于2024年4月11日按面值部分或全额赎回该债券。如本行不行使赎回权，则自2024年4月11日起，票面年利率维持4.30%不变。本债券具有二级资本工具的减记特征，当发生发行文件中约定的监管触发事件时，本行有权对该债券的本金进行全额减记，任何尚未支付的累计应付利息亦将不再支付。依据银监会相关规定，该二级资本债券符合合格二级资本工具的标准。
- (xiii) 于2019年3月发行的15年期固定利率二级资本债券，票面年利率为4.53%，每年付息一次。在得到银监会批准且满足发行文件中约定的赎回条件的情况下，本行有权选择于2024年3月19日按面值部分或全额赎回该债券。如本行不行使赎回权，则自2024年3月19日起，票面年利率维持4.53%不变。本债券具有二级资本工具的减记特征，当发生发行文件中约定的监管触发事件时，本行有权对该债券的本金进行全额减记，任何尚未支付的累计应付利息亦将不再支付。依据银监会相关规定，该二级资本债券符合合格二级资本工具的标准。
- (xiv) 于2019年4月发行的15年期固定利率二级资本债券，票面年利率为4.63%，每年付息一次。在得到银监会批准且满足发行文件中约定的赎回条件的情况下，本行有权选择于2029年4月11日按面值部分或全额赎回该债券。如本行不行使赎回权，则自2029年4月11日起，票面年利率维持4.63%不变。本债券具有二级资本工具的减记特征，当发生发行文件中约定的监管触发事件时，本行有权对该债券的本金进行全额减记，任何尚未支付的累计应付利息亦将不再支付。依据银监会相关规定，该二级资本债券符合合格二级资本工具的标准。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

22. 已发行债务证券(续)

- (2) 存款证由本集团境外机构发行，以摊余成本计量。于2019年6月30日，尚未到期的已发行存款证的原始期限为1个月至7年，年利率区间为0%-4.80%(2018年12月31日：尚未到期的已发行存款证的原始期限为2个月至7年，年利率区间为0%-4.60%)。
- (3) 商业票据由本集团境外机构发行，以摊余成本计量。于2019年6月30日，尚未到期的已发行商业票据的原始期限为2个月至1年，年利率区间为0%-3.14%(2018年12月31日：尚未到期的已发行商业票据的原始期限为2个月至1年，年利率区间为0%-3.22%)。
- (4) 同业存单由本行总行发行。于2019年6月30日，尚未到期的已发行同业存单的原始期限为1个月至1年，年利率区间为2.20%-3.60%(2018年12月31日：原始期限为3个月至1年，年利率区间为3.20%-4.40%)。

23. 其他负债

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
应付待结算及清算款项	114,443	53,578
保险负债	71,665	68,351
租赁负债	10,136	不适用
久悬未取款项	4,568	4,249
应付财政部款项	1,835	1,567
应付利息	234	238
其他应付款项	71,941	62,599
合计	274,822	190,582

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

24. 普通股股本

	2019年6月30日	
	股份数(百万)	名义金额
境内上市(A股)，每股面值人民币1元	319,244	319,244
境外上市(H股)，每股面值人民币1元	30,739	30,739
合计	349,983	349,983

	2018年12月31日	
	股份数(百万)	名义金额
境内上市(A股)，每股面值人民币1元	319,244	319,244
境外上市(H股)，每股面值人民币1元	30,739	30,739
合计	349,983	349,983

- (1) A股是指境内上市的以人民币认购和交易的普通股股票，H股是指获准在香港上市的以人民币标明面值、以港币认购和交易的股票。
- (2) 于2019年6月30日和2018年12月31日，除本行于2018年6月非公开发行的251.89亿股人民币普通股(A股)股票外，本行其余A股及H股均不存在限售条件。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

25. 其他权益工具

发行在外的金融工具	股息率	发行价格 (元)	发行数量 (百万股)	发行金额 (百万元)	到期日或 续期情况	转换情况
优先股—首期	发行后前5年的股息率为6%， 之后每5年调整一次	100	400	40,000	无到期日	本中期未 发生转换
优先股—二期	发行后前5年的股息率为5.5%， 之后每5年调整一次	100	400	40,000	无到期日	本中期未 发生转换

经股东大会授权并经监管机构核准，本行发行不超过8亿股的优先股，每股面值人民币100元。

于2014年11月，本行按面值完成了首期4亿股优先股的发行。于2019年6月30日，本次发行的非累积型优先股扣除直接发行费用后的余额计人民币399.44亿元。首期优先股发行后前5年的股息率为每年6%，每年支付一次。股息率每5年调整一次，调整参考待偿期为5年的国债到期收益率，并包括2.29%的固定溢价。

于2015年3月，本行按面值完成了第二期4亿股优先股的发行。于2019年6月30日，本次发行的非累积型优先股扣除直接发行费用后的余额计人民币399.55亿元。第二期优先股发行后前5年的股息率为每年5.5%，每年支付一次。股息率每5年调整一次，调整参考待偿期为5年的国债到期收益率，并包括2.24%的固定溢价。

上述优先股的账面价值自发行后未发生变动。

本行宣派和支付优先股股息由本行董事会根据股东大会授权决定。除非本行决议完全派发当期优先股股息，否则本行将不会向普通股股东进行利润分配。本行有权取消部分或全部优先股派息，本优先股为非累积型优先股。优先股股东不可与普通股股东一起参与剩余利润分配。

经监管机构批准，本行在募集说明中所规定的特定情形满足时可行使赎回权，优先股股东无权要求本行赎回优先股。

进行清算时，优先股股东优于普通股股东分配本行剩余财产，但清偿顺序在存款人、一般债权人、二级资本工具持有人以及与之享有同等受偿权的次级债务人之后。

当发生《中国银监会关于商业银行资本工具创新的指导意见》(银监发[2012]56号“二、(三)”)所规定的触发事件时，并经监管机构批准，优先股将按约定的转股价格全额或部分强制转换为A股普通股。本行发行的优先股首期、优先股二期的初始转股价格为2.43元人民币/股。于2018年6月，本行向特定投资者非公开发行251.89亿股人民币普通股(A股)股票。根据优先股发行文件中约定的转股价格调整方式及计算公式，当发生送红股、配股、转增股本和增发新股等情况时，转股价格将进行调整以维护优先股股东和普通股股东之间的相对利益平衡。本行本次非公开发行普通股股票完成后，本行发行的优先股首期、优先股二期强制转股价格由2.43元人民币/股调整为2.46元人民币/股。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

25. 其他权益工具(续)

本行发行的优先股分类为权益工具，列示于合并资产负债表股东权益中。依据银保监会相关规定，本优先股符合合格其他一级资本工具的标准。

归属于权益工具持有者的权益

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
归属于母公司所有者的权益	1,732,667	1,670,294
归属于母公司普通股持有者的权益	1,652,768	1,590,395
归属于母公司其他权益持有者的权益	79,899	79,899
其中：净利润	2,200	4,600
当期已分配股利	2,200 (1)	4,600
归属于少数股东的权益	5,468	4,493
归属于普通股少数股东的权益	5,468	4,493

(1) 截至2019年6月30日止六个月期间，本行对优先股股东的股息发放于附注五、30未分配利润中披露。

26. 资本公积

资本公积为本行2010年公开发行普通股及2018年向特定投资者非公开发行普通股之溢价。发行溢价扣除直接发行成本后计入资本公积，直接发行成本主要包括承销费及专业机构服务费。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

27. 其他综合收益

(1) 资产负债表中其他综合收益情况表

	2019年 1月1日	归属于母公司 股东之变动	2019年 6月30日
以后将重分类进损益的其他综合收益			
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产公允价值变动	8,114	1,316	9,430
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产信用损失准备	10,347	2,323	12,670
外币报表折算差额	1,473	153	1,626
以后不能重分类进损益的其他综合收益			
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的其他权益工具投资 公允价值变动	531	198	729
合计	20,465	3,990	24,455

	2018年 1月1日	归属于母公司 股东之变动	2018年 12月31日
以后将重分类进损益的其他综合收益			
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产公允价值变动	(18,096)	26,210	8,114
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产信用损失准备	7,915	2,432	10,347
外币报表折算差额	(32)	1,505	1,473
以后不能重分类进损益的其他综合收益			
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的其他权益工具投资 公允价值变动	382	149	531
合计	(9,831)	30,296	20,465

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

27. 其他综合收益(续)

(2) 利润表中其他综合收益情况表

	2019年1月1日至6月30日止期间				
	本期所得税 前发生额	减：前期 计入其他 综合收益 本期转入 损益	减：所得税 费用	税后归属 母公司	税后归属于 少数股东
以后将重分类进损益的其他综合收益					
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产公允价值变动	2,009	(225)	(420)	1,316	48
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产信用损失准备	3,097	-	(774)	2,323	-
外币报表折算差额	153	-	-	153	-
以后不能重分类进损益的其他综合收益					
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的其他权益工具投资 公允价值变动	265	-	(67)	198	-
合计	5,524	(225)	(1,261)	3,990	48

	2018年度				
	本年所得税 前发生额	减：前期 计入其他 综合收益 本期转入 损益	减：所得税 费用	其他 综合收益 税后净额	税后归属于 少数股东
以后将重分类进损益的其他综合收益					
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产公允价值变动	35,664	(304)	(8,479)	26,210	671
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的金融资产信用损失准备	3,243	-	(811)	2,432	-
外币报表折算差额	1,505	-	-	1,505	-
以后不能重分类进损益的其他综合收益					
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的其他权益工具投资 公允价值变动	196	-	(47)	149	-
合计	40,608	(304)	(9,337)	30,296	671

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

28. 盈余公积

根据中华人民共和国的相关法律规定，本行须按中国企业会计准则下净利润提取10%作为法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到股本的50%时，可以不再提取法定盈余公积。此外，部分子公司及海外分行须根据当地监管要求提取盈余公积。

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

29. 一般风险准备

		2019年 6月30日	2018年 12月31日
银行一般风险准备(含监管储备)	(1)	275,889	238,215
子公司一般风险准备	(2)	1,191	975
合计		277,080	239,190

- (1) 本行按于2012年7月1日生效的《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)的规定，在提取资产减值准备的基础上，设立一般风险准备用以弥补银行尚未识别的与风险资产相关的潜在可能损失，该一般风险准备作为利润分配处理，是股东权益的组成部分，原则上应不低于风险资产期末余额的1.5%。其中，包括境外分行按照当地监管要求提取的监管储备。
- (2) 按中国境内有关监管规定，本行部分境内子公司须从净利润中提取一定金额作为一般风险准备。提取该一般风险准备作为利润分配处理。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

30. 未分配利润

(1) 于本期间，本行未建议、宣告或派发2019年1月1日至6月30日止期间普通股股息，董事不拟建议派发本期间普通股中期股息。

(2) 2018年度利润分配

于2019年5月30日，股东大会批准的本行2018年度利润分配方案如下：

- (i) 提取法定盈余公积金人民币198.67亿元。于2018年12月31日，该等提取的法定盈余公积金已计入盈余公积。
- (ii) 提取一般风险准备人民币376.26亿元。
- (iii) 2018年度按已发行之股份3,499.83亿股计算，向全体普通股股东派发现金股利每股人民币0.1739元，共计人民币608.62亿元。

于2019年6月30日，上述提取的一般风险准备及尚未发放的股利已计入资产负债表，尚未发放的股利已于2019年7月12日发放完毕。

(3) 2019年度优先股股利分配

于2019年1月11日，本行董事会审议通过优先股二期2018-2019年度股息发放方案。按照优先股二期票面股息率5.5%计算，发放股息共计人民币22亿元，股息发放日为2019年3月11日。

于2019年8月30日，本行董事会审议通过优先股一期2018-2019年度股息发放方案。按照优先股一期票面股息率6%计算，本行将于2019年11月5日派发现金股息每股人民币6元(含税)，共计人民币24亿元(含税)。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

31. 利息净收入

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
利息收入		
发放贷款和垫款	274,879	242,422
其中：对公贷款和垫款	160,035	147,476
个人贷款和垫款	109,080	91,548
票据贴现	5,764	3,398
金融投资		
以摊余成本计量的债权投资	83,285	75,089
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资	30,761	27,988
存放中央银行款项	17,637	20,732
拆出资金	7,106	5,824
买入返售金融资产	6,502	5,266
存放同业及其他金融机构款项	1,400	973
小计	421,570	378,294
利息支出		
吸收存款	(138,874)	(108,160)
同业及其他金融机构存放款项	(17,206)	(13,365)
已发行债务证券	(14,524)	(10,073)
向中央银行借款	(7,696)	(7,136)
拆入资金	(4,810)	(3,829)
卖出回购金融资产款	(828)	(1,795)
其他	-	(103)
小计	(183,938)	(144,461)
利息净收入	237,632	233,833

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

32. 手续费及佣金净收入

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
手续费及佣金收入		
银行卡	14,289	12,426
电子银行业务	12,870	9,081
代理业务	12,384	12,231
顾问和咨询业务	7,453	5,526
结算与清算业务	6,721	5,831
托管及其他受托业务	2,250	2,144
信贷承诺	1,112	1,007
其他业务	217	250
小计	57,296	48,496
手续费及佣金支出		
银行卡	(3,886)	(3,241)
电子银行业务	(1,260)	(535)
结算与清算业务	(883)	(740)
其他业务	(368)	(343)
小计	(6,397)	(4,859)
手续费及佣金净收入	50,899	43,637

33. 投资损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
衍生金融工具(损失)/收益	(4,035)	2,843
贵金属投资收益	2,873	1,245
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产收益	6,521	5,382
出售以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 其他债权投资收益	227	129
以摊余成本计量的债权投资终止确认产生的收益	-	2
其他	(3)	(110)
合计	5,583	9,491

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外, 金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

34. 公允价值变动损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	5,235	5,608
衍生金融工具	(15,021)	3,372
贵金属及其他	18,565	(4,585)
合计	8,779	4,395

35. 其他业务收入

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
保险业务收入	18,806	14,250
租赁收入	392	371
其他收入	435	330
合计	19,633	14,951

36. 税金及附加

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
城市维护建设税	1,082	988
教育费附加	786	732
房产税	621	642
其他税金	264	284
合计	2,753	2,646

37. 业务及管理费

		1月1日至6月30日止期间	
		2019年	2018年
职工薪酬及福利	(1)	58,397	56,384
业务费用		15,628	17,079
折旧和摊销		9,188	8,236
合计		83,213	81,699

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

37. 业务及管理费(续)

(1) 职工薪酬及福利

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
短期薪酬		
工资、奖金、津贴和补贴	39,231	37,641
住房公积金	4,148	4,064
社会保险费	2,737	2,675
其中：医疗保险费	2,455	2,403
生育保险费	209	187
工伤保险费	73	85
工会经费和职工教育经费	1,721	1,663
其他	2,850	2,904
小计	50,687	48,947
设定提存计划	7,763	7,729
内部退养福利	(53)	(292)
合计	58,397	56,384

38. 信用减值损失

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
发放贷款和垫款	71,418	66,655
金融投资		
以摊余成本计量的债权投资	66	(920)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资	841	917
担保和承诺预计负债	643	1,038
买入返售金融资产	(250)	(1,091)
拆出资金	(114)	(425)
其他	871	243
合计	73,475	66,417

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

39. 其他业务成本

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
保险业务成本	18,059	13,944
其他	709	679
合计	18,768	14,623

40. 所得税费用

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
当期所得税费用	35,438	41,143
递延所得税费用	(11,948)	(15,567)
合计	23,490	25,576

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
税前利润	145,862	141,552
按中国法定税率25%计算的所得税费用	36,466	35,388
不得扣除的成本、费用和损失的纳税影响	2,375	2,377
免税收入的纳税影响 (1)	(15,303)	(12,174)
境外机构税率不一致的影响	(48)	(15)
所得税费用	23,490	25,576

(1) 免税收入主要为中国国债及地方政府债利息收入。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

41. 每股收益

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
归属于母公司股东的当期净利润	121,445	115,789
减：归属于母公司其他权益持有者的当期净利润	(2,200)	(2,200)
归属于母公司普通股股东的当期净利润	119,245	113,589
当期发行在外普通股股数的加权平均数(百万股)	349,983	324,794
基本及稀释每股收益(人民币元)	0.34	0.35

于2015年度及2014年度，本行共发行了两期非累积型优先股，其具体条款于附注五、25其他权益工具中予以披露。

计算截至2019年6月30日止6个月期间普通股基本每股收益时，已在归属于本行普通股股东的净利润中扣除了当年宣告发放的优先股股利共计人民币22亿元(截至2018年6月30日止六个月期间：人民币22亿元)。

优先股的转股特征使得本行存在或有可发行普通股。截至2019年6月30日止六个月期间及2018年6月30日止六个月期间，转股的触发事件并未发生，优先股的转股特征对基本及稀释每股收益的计算没有影响。

42. 现金及现金等价物

	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
库存现金	91,182	103,882
存放中央银行款项	194,412	223,753
存放同业及其他金融机构款项	89,090	69,477
拆出资金	101,777	132,727
买入返售金融资产	285,588	337,764
合计	762,049	867,603

列入现金等价物的金融资产的原始期限均不超过三个月。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

五 中期财务报表主要项目附注(续)

43. 现金流量表补充资料

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	122,372	115,976
加：信用减值损失	73,475	66,417
其他资产减值损失	(48)	26
固定资产及使用权资产折旧	8,287	7,047
无形资产摊销	664	765
长期待摊费用摊销	237	528
债券投资利息收入	(114,046)	(103,077)
已发行债务证券利息支出	14,524	10,073
投资损益	(222)	(954)
公允价值变动损益	(8,779)	(4,395)
汇兑损益	(1,443)	(1,307)
递延税项变动	(11,948)	(15,567)
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(310)	(406)
经营性应收项目变动	(1,260,805)	(802,869)
经营性应付项目变动	1,167,530	506,291
经营活动产生的现金流量净额	(10,512)	(221,452)
(2) 现金及现金等价物净变动情况		
现金及现金等价物的期末余额	762,049	867,603
减：现金及现金等价物的期初余额	(978,441)	(1,001,246)
现金及现金等价物的变动净额	(216,392)	(133,643)

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六 经营分部

经营分部根据本集团内部组织结构、管理要求及内部报告制度确认。董事会及相关管理委员会作为主要经营决策者，定期审阅该等报告，以为各分部分配资源及评估其表现。本集团主要营运决策者审查三种不同类别财务报告。该等财务报告基于(i)地理位置；(ii)业务活动及(iii)县域金融业务及城市金融业务。

分部资产及负债和分部收入、费用及经营结果均按照本集团的会计政策作为基础计量。分部会计政策与用于编制本中期财务报表的会计政策之间并无差异。

分部间交易按一般商业条款及条件进行。内部转让定价参照市场利率厘定，并已于各分部的业绩状况中反映。

分部收入、经营业绩、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配的项目。

1. 地区经营分部

本集团地区经营分部如下：

总行

长江三角洲：	上海、江苏、浙江、宁波
珠江三角洲：	广东、深圳、福建、厦门
环渤海地区：	北京、天津、河北、山东、青岛
中部地区：	山西、湖北、河南、湖南、江西、海南、安徽
西部地区：	重庆、四川、贵州、云南、陕西、甘肃、青海、宁夏、 新疆(含新疆兵团)、西藏、内蒙古、广西
东北地区：	辽宁、黑龙江、吉林、大连
境外及其他：	子公司及境外分行

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六 经营分部(续)

1. 地区经营分部(续)

2019年1月1日至6月30日止期间	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
利息净收入	7,905	48,985	37,383	37,105	38,414	55,230	9,198	3,412	-	237,632
外部利息收入	144,483	62,430	43,495	40,724	42,090	62,672	10,296	15,380	-	421,570
外部利息支出	(26,008)	(38,769)	(19,662)	(28,582)	(24,291)	(27,461)	(8,187)	(10,978)	-	(183,938)
内部利息(支出)/收入	(110,570)	25,324	13,550	24,963	20,615	20,019	7,089	(990)	-	-
手续费及佣金净收入	13,119	8,851	7,945	5,791	5,750	7,859	1,365	219	-	50,899
手续费及佣金收入	13,977	10,199	8,951	6,832	6,587	8,933	1,538	279	-	57,296
手续费及佣金支出	(858)	(1,348)	(1,006)	(1,041)	(837)	(1,074)	(173)	(60)	-	(6,397)
投资损益	2,538	29	25	35	8	17	9	2,922	-	5,583
其中：对联营及合营企业的投资损益	5	-	-	-	-	-	-	(30)	-	(25)
公允价值变动损益	6,582	581	10	84	(4)	205	38	1,283	-	8,779
汇兑损益	(748)	426	395	221	(4)	63	25	275	-	653
其他业务收入	84	22	26	5	14	11	2	19,469	-	19,633
税金及附加	(224)	(538)	(353)	(432)	(400)	(619)	(135)	(52)	-	(2,753)
业务及管理费	(6,404)	(13,832)	(10,200)	(11,711)	(13,686)	(19,600)	(5,742)	(2,038)	-	(83,213)
信用减值损失	(2,912)	(12,162)	(11,072)	(13,152)	(11,819)	(16,766)	(3,017)	(2,575)	-	(73,475)
其他资产减值损失	(34)	35	73	-	3	(28)	(1)	-	-	48
其他业务成本	-	-	(4)	-	-	-	-	(18,764)	-	(18,768)
营业利润	19,906	32,397	24,228	17,946	18,276	26,372	1,742	4,151	-	145,018
加：营业外收入	4	257	151	43	151	575	44	38	-	1,263
减：营业外支出	(218)	(134)	(47)	(32)	18	(133)	129	(2)	-	(419)
利润总额	19,692	32,520	24,332	17,957	18,445	26,814	1,915	4,187	-	145,862
减：所得税费用										(23,490)
净利润										122,372
2019年6月30日	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
分部资产	5,163,555	4,977,707	3,006,518	4,212,535	3,528,865	4,802,238	1,028,673	1,110,111	(3,979,010)	23,851,192
其中：投资联营及合营企业	206	-	-	-	-	-	-	4,756	-	4,962
未分配资产										123,961
总资产										23,975,153
其中：非流动资产(1)	11,211	32,074	19,111	29,135	27,243	40,757	11,290	21,736	-	192,557
分部负债	(3,398,463)	(5,012,809)	(3,023,473)	(4,247,945)	(3,553,062)	(4,841,058)	(1,040,214)	(1,069,321)	3,979,010	(22,207,335)
未分配负债										(29,683)
总负债										(22,237,018)
补充信息：										
折旧和摊销费用	633	1,516	1,238	1,479	1,502	1,995	596	229	-	9,188
资本性支出	541	279	271	-	152	541	89	778	-	2,651
贷款承诺和财务担保合同	46,322	577,814	341,735	418,712	297,764	341,278	99,766	81,599	-	2,204,990

(1) 非流动资产包括固定资产、投资性房地产、使用权资产、无形资产及其他长期资产。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六 经营分部(续)

1. 地区经营分部(续)

2018年1月1日至6月30日止期间	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
利息净收入	(1,370)	49,982	35,721	40,524	38,974	56,092	9,946	3,964	-	233,833
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)
内部利息(支出)/收入	(111,664)	23,672	14,039	25,273	21,724	21,644	6,691	(1,379)	-	-
手续费及佣金净收入	8,873	7,466	7,454	4,900	5,228	7,359	1,969	388	-	43,637
手续费及佣金收入	9,452	8,649	8,123	5,573	5,866	8,278	2,121	434	-	48,496
手续费及佣金支出	(579)	(1,183)	(669)	(673)	(638)	(919)	(152)	(46)	-	(4,859)
投资损益	7,474	(53)	25	(15)	(31)	19	12	2,060	-	9,491
其中：对联营企业的投资损益	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
公允价值变动损益	4,067	5	17	3	-	(30)	-	333	-	4,395
汇兑损益	(3,613)	1,287	1,883	225	47	74	16	76	-	(5)
其他业务收入	43	18	7	8	17	12	2	14,844	-	14,951
税金及附加	(263)	(537)	(332)	(418)	(352)	(563)	(135)	(46)	-	(2,646)
业务及管理费	(4,420)	(13,908)	(10,019)	(12,030)	(13,854)	(19,691)	(5,902)	(1,875)	-	(81,699)
信用减值损失	72	(14,594)	(5,338)	(15,176)	(10,629)	(17,661)	(3,913)	822	-	(66,417)
其他资产减值损失	-	-	(4)	(3)	2	(19)	(2)	-	-	(26)
其他业务成本	(89)	105	135	(143)	(187)	245	(50)	(14,639)	-	(14,623)
营业利润	10,774	29,771	29,549	17,875	19,215	25,837	1,943	5,927	-	140,891
加：营业外收入	26	329	154	102	235	727	53	28	-	1,654
减：营业外支出	(518)	(164)	(87)	(40)	(144)	(76)	41	(5)	-	(993)
利润总额	10,282	29,936	29,616	17,937	19,306	26,488	2,037	5,950	-	141,552
减：所得税费用										(25,576)
净利润										115,976
2018年12月31日	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
分部资产	5,322,502	4,760,141	2,823,835	3,956,866	3,297,149	4,550,800	966,852	1,005,244	(4,187,211)	22,496,178
其中：投资联营及合营企业	236	-	-	-	-	-	-	3,769	-	4,005
未分配资产										113,293
总资产										22,609,471
其中：非流动资产(2)	11,327	31,152	17,018	28,137	27,154	40,804	11,289	18,028	-	184,909
分部负债	(3,676,865)	(4,763,609)	(2,819,997)	(3,987,753)	(3,306,792)	(4,567,877)	(978,231)	(971,384)	4,187,211	(20,885,297)
未分配负债										(49,387)
总负债										(20,934,684)
补充信息：										
折旧和摊销费用	691	1,254	953	1,307	1,410	1,928	577	116	-	8,236
资本性支出	296	447	329	261	321	528	128	1,138	-	3,448
贷款承诺和财务担保合同	39,120	529,584	324,158	359,054	297,915	304,479	76,623	79,872	-	2,010,805

(2) 非流动资产包括固定资产、投资性房地产、无形资产及其他长期资产。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六 经营分部(续)

2. 业务经营分部

本集团业务经营分部如下：

公司银行业务

公司银行业务分部涵盖向公司类客户、政府机关和金融机构提供的金融产品和服务。这些产品和服务包括公司类贷款、贸易融资、公司存款、对公理财及各类公司中间业务。

个人银行业务

个人银行业务分部涵盖向个人客户提供的金融产品和服务。这些产品和服务包括个人贷款、个人存款、银行卡服务、个人理财服务及各类个人中间业务。

资金运营业务

资金运营业务分部涵盖本集团的货币市场交易、回购交易、债务工具投资及自营或代客经营衍生及贵金属业务。

其他业务

本业务分部范围包括不能直接归属上述分部的本集团其余业务，及未能合理地分配的若干总行资产、负债、收入或支出。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六 经营分部(续)

2. 业务经营分部(续)

	公司 银行业务	个人 银行业务	资金 运营业务	其他	合计
2019年1月1日至6月30日止期间					
利息净收入	114,623	91,882	29,582	1,545	237,632
外部利息收入	167,230	109,176	142,303	2,861	421,570
外部利息支出	(54,470)	(98,521)	(29,631)	(1,316)	(183,938)
内部利息收入/(支出)	1,863	81,227	(83,090)	-	-
手续费及佣金净收入	27,824	22,208	53	814	50,899
手续费及佣金收入	31,183	25,214	54	845	57,296
手续费及佣金支出	(3,359)	(3,006)	(1)	(31)	(6,397)
投资损益	40	(2)	2,543	3,002	5,583
其中：对联营及合营企业的 投资损益	-	-	-	(25)	(25)
公允价值变动损益	(1)	-	7,527	1,253	8,779
汇兑损益	-	-	647	6	653
其他业务收入	1	1	83	19,548	19,633
税金及附加	(1,500)	(1,022)	(150)	(81)	(2,753)
业务及管理费	(31,262)	(39,233)	(11,374)	(1,344)	(83,213)
信用减值损失	(36,977)	(35,283)	(1,135)	(80)	(73,475)
其他资产减值损失	16	65	1	(34)	48
其他业务成本	-	-	-	(18,768)	(18,768)
营业利润	72,764	38,616	27,777	5,861	145,018
加：营业外收入	558	519	148	38	1,263
减：营业外支出	(222)	(195)	-	(2)	(419)
利润总额	73,100	38,940	27,925	5,897	145,862
减：所得税费用					(23,490)
净利润					122,372
2019年6月30日					
分部资产	7,654,763	5,443,483	10,387,732	365,214	23,851,192
其中：投资联营及合营企业	-	-	-	4,962	4,962
未分配资产					123,961
总资产					23,975,153
分部负债	(8,439,307)	(11,612,695)	(1,965,643)	(189,690)	(22,207,335)
未分配负债					(29,683)
总负债					(22,237,018)
补充信息：					
折旧和摊销费用	2,043	5,243	1,729	173	9,188
资本性支出	393	1,126	396	736	2,651
贷款承诺和财务担保合同	1,474,499	730,491	-	-	2,204,990

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六 经营分部(续)

2. 业务经营分部(续)

	公司 银行业务	个人 银行业务	资金 运营业务	其他	合计
2018年1月1日至6月30日止期间					
利息净收入	116,201	98,681	17,411	1,540	233,833
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)
内部利息收入/(支出)	6,395	80,015	(86,410)	-	-
手续费及佣金净收入	23,355	19,340	(1)	943	43,637
手续费及佣金收入	25,729	21,795	-	972	48,496
手续费及佣金支出	(2,374)	(2,455)	(1)	(29)	(4,859)
投资损益	(97)	73	7,261	2,254	9,491
其中：对联营企业的投资损益	-	-	-	6	6
以摊余成本计量的金融资产					
终止确认产生的收益	-	-	2	-	2
公允价值变动损益	-	-	4,164	231	4,395
汇兑损益	-	-	49	(54)	(5)
其他业务收入	4	1	41	14,905	14,951
税金及附加	(1,397)	(968)	(213)	(68)	(2,646)
业务及管理费	(30,895)	(40,138)	(9,526)	(1,140)	(81,699)
信用减值损失	(53,272)	(14,959)	1,497	317	(66,417)
其他资产减值损失	(26)	-	-	-	(26)
其他业务成本	(1)	-	-	(14,622)	(14,623)
营业利润	53,872	62,030	20,683	4,306	140,891
加：营业外收入	753	727	145	29	1,654
减：营业外支出	(500)	(489)	-	(4)	(993)
利润总额	54,125	62,268	20,828	4,331	141,552
减：所得税费用					(25,576)
净利润					115,976
2018年12月31日					
分部资产	7,034,426	5,051,815	10,086,338	323,599	22,496,178
其中：投资联营及合营企业	-	-	-	4,005	4,005
未分配资产					113,293
总资产					22,609,471
分部负债	(7,829,685)	(10,800,316)	(2,077,681)	(177,615)	(20,885,297)
未分配负债					(49,387)
总负债					(20,934,684)
补充信息：					
折旧和摊销费用	1,846	4,843	1,461	86	8,236
资本性支出	473	1,439	471	1,065	3,448
贷款承诺和财务担保合同	1,338,766	672,039	-	-	2,010,805

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六 经营分部(续)

3. 县域金融业务及城市金融业务分部

本集团县域金融业务及城市金融业务分部如下：

县域金融业务

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

城市金融业务

本集团城市金融业务包括不在县域金融业务覆盖范围的其他所有业务，以及境外业务及子公司。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六 经营分部(续)

3. 县域金融业务及城市金融业务分部(续)

	县域金融业务	城市金融业务	抵销	合计
2019年1月1日至6月30日止期间				
利息净收入	95,527	142,105	-	237,632
外部利息收入	95,936	325,634	-	421,570
外部利息支出	(57,923)	(126,015)	-	(183,938)
内部利息收入/(支出)	57,514	(57,514)	-	-
手续费及佣金净收入	19,143	31,756	-	50,899
手续费及佣金收入	21,719	35,577	-	57,296
手续费及佣金支出	(2,576)	(3,821)	-	(6,397)
投资损益	37	5,546	-	5,583
其中：对联营及合营企业的 投资损益	-	(25)	-	(25)
公允价值变动损益	629	8,150	-	8,779
汇兑损益	320	333	-	653
其他业务收入	668	18,965	-	19,633
税金及附加	(805)	(1,948)	-	(2,753)
业务及管理费	(38,161)	(45,052)	-	(83,213)
信用减值损失	(32,350)	(41,125)	-	(73,475)
其他资产减值损失	35	13	-	48
其他业务成本	-	(18,768)	-	(18,768)
营业利润	45,043	99,975	-	145,018
加：营业外收入	796	467	-	1,263
减：营业外支出	(155)	(264)	-	(419)
利润总额	45,684	100,178	-	145,862
减：所得税费用				(23,490)
净利润				122,372
2019年6月30日				
分部资产	8,684,222	15,248,072	(81,102)	23,851,192
其中：投资联营及合营企业	-	4,962	-	4,962
未分配资产				123,961
总资产				23,975,153
分部负债	(8,110,537)	(14,177,900)	81,102	(22,207,335)
未分配负债				(29,683)
总负债				(22,237,018)
补充信息：				
折旧和摊销费用	3,741	5,447	-	9,188
资本性支出	304	2,347	-	2,651
贷款承诺和财务担保合同	617,027	1,587,963	-	2,204,990

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

六 经营分部(续)

3. 县域金融业务及城市金融业务分部(续)

	县域金融业务	城市金融业务	抵销	合计
2018年1月1日至6月30日止期间				
利息净收入	96,158	137,675	-	233,833
外部利息收入	84,584	293,710	-	378,294
外部利息支出	(44,575)	(99,886)	-	(144,461)
内部利息收入/(支出)	56,149	(56,149)	-	-
手续费及佣金净收入	16,656	26,981	-	43,637
手续费及佣金收入	18,620	29,876	-	48,496
手续费及佣金支出	(1,964)	(2,895)	-	(4,859)
投资损益	40	9,451	-	9,491
其中：对联营企业的投资损益	-	6	-	6
以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益	-	2	-	2
公允价值变动损益	(18)	4,413	-	4,395
汇兑损益	284	(289)	-	(5)
其他业务收入	705	14,246	-	14,951
税金及附加	(764)	(1,882)	-	(2,646)
业务及管理费	(37,720)	(43,979)	-	(81,699)
信用减值损失	(33,721)	(32,696)	-	(66,417)
其他资产减值损失	(9)	(17)	-	(26)
其他业务成本	(8)	(14,615)	-	(14,623)
营业利润	41,603	99,288	-	140,891
加：营业外收入	976	678	-	1,654
减：营业外支出	(127)	(866)	-	(993)
利润总额	42,452	99,100	-	141,552
减：所得税费用				(25,576)
净利润				115,976
2018年12月31日				
分部资产	8,067,374	14,537,570	(108,766)	22,496,178
其中：投资联营及合营企业	-	4,005	-	4,005
未分配资产				113,293
总资产				22,609,471
分部负债	(7,553,604)	(13,440,459)	108,766	(20,885,297)
未分配负债				(49,387)
总负债				(20,934,684)
补充信息：				
折旧和摊销费用	3,769	4,467	-	8,236
资本性支出	642	2,806	-	3,448
贷款承诺和财务担保合同	569,419	1,441,386	-	2,010,805

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

七 关联方交易及关系

1. 财政部

于2019年6月30日,财政部直接持有本行39.21%(2018年12月31日:39.21%)的普通股股权。

财政部是国务院的组成部门,主要负责国家财政收支和税收政策等。

本集团与财政部进行的日常业务交易,按正常商业条款进行。主要余额及交易的详细情况如下:

(1) 期/年末余额

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
资产		
持有国债及特别国债	640,093	655,946
应收财政部款项	303,560	298,734
其他应收款	867	9,444
负债		
应付财政部款项	1,736	1,487
财政部存入款项	21,940	13,250
其他负债		
—代理兑付国债	4	41
—应付财政部款项	99	80

(2) 本期交易形成的损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
利息收入	14,277	13,479
利息支出	(137)	(169)
手续费及佣金收入	680	2,219
投资收益	88	129

(3) 利率区间

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年 (%)	2018年 (%)
债券投资及应收财政部款项	2.29-5.41	2.25-5.41
财政部存入款项	0.0001-3.41	0.0001-3.12

(4) 国债兑付承诺详见附注九、5国债兑付承诺。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七 关联方交易及关系(续)

2. 汇金公司

中央汇金投资有限责任公司(以下简称“汇金公司”)是中国投资有限责任公司的全资子公司，注册地为中国北京。汇金公司经国务院授权对国有金融机构进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。汇金公司代表中国政府依法行使对本行的权利和义务。

于2019年6月30日，汇金公司直接持有本行40.03%(2018年12月31日：40.03%)的普通股股权。

与汇金公司的交易

本集团与汇金公司进行的日常业务交易，按正常商业条款进行。主要余额及交易的详细情况如下：

(1) 期/年末余额

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
资产		
发放贷款和垫款	12,015	28,034
债券投资	62,418	37,438
负债		
汇金公司存入款项	22,978	12,063

(2) 本期交易形成的损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
利息收入	1,517	904
利息支出	(127)	(70)
投资收益	24	4

(3) 利率区间

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年 (%)	2018年 (%)
发放贷款和垫款	4.35	3.92-4.35
债券投资	2.95-5.15	2.75-5.15
本行发行的保本理财产品	-	4.37-4.41
汇金公司存入款项	1.38-2.18	0.30-1.76

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七 关联方交易及关系(续)

2. 汇金公司(续)

与汇金旗下公司的交易

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

期/年末余额

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
资产		
存放同业及其他金融机构款项	72,773	31,990
贵金属租出	7,863	712
拆出资金	65,691	51,809
衍生金融资产	2,372	3,866
买入返售金融资产	8,165	24,205
发放贷款和垫款	43,972	59,338
债券投资	809,552	784,423
负债		
同业及其他金融机构存放款项	134,279	91,880
拆入资金	101,847	83,786
衍生金融负债	4,552	7,920
卖出回购金融资产款	5,001	360
吸收存款	2,333	-
权益		
其他权益工具	2,000	2,000
表外项目		
本行发行的非保本理财产品	1,500	1,556

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七 关联方交易及关系(续)

3. 本行的控股子公司

本行与控股子公司的交易以一般交易价格为定价基础，按正常商业条款进行。

主要余额及交易的详细情况如下：

(1) 期/年末余额

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
资产		
拆出资金	38,656	29,761
买入返售金融资产	1,164	3,008
债券投资	1,349	620
发放贷款和垫款	-	1,022
其他资产	18	711
负债		
同业及其他金融机构存放款项	25,244	4,039
拆入资金	-	63
吸收存款	1,411	3,208
其他负债	763	721
表外项目		
开出保函及担保	16,294	16,267

(2) 本期交易形成的损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
利息收入	290	109
手续费及佣金收入	775	711
其他业务收入	15	5
利息支出	(52)	(39)
业务及管理费	(57)	(5)
其他业务成本	(30)	-

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

七 关联方交易及关系(续)

3. 本行的控股子公司(续)

(3) 利率区间

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年 (%)	2018年 (%)
拆出资金	0.50-4.25	0.01-5.25
买入返售金融资产	2.60-3.20	-
债券投资	2.38-4.70	2.38-2.50
发放贷款和垫款	4.60	2.04-4.79
同业及其他金融机构存放款项	0.01-3.05	0.01-4.75
拆入资金	-	0-3.70
吸收存款	0.30-3.85	0.30-3.85

4. 本集团的联营及合营企业

本集团与联营及合营企业的交易以一般交易价格为定价基础,按正常商业条款进行。

主要余额及交易的详细情况如下:

(1) 期/年末余额

	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
拆出资金	39	157

(2) 利率区间

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年 (%)	2018年 (%)
拆出资金	0.01	-

截至2019年6月30日止六个月期间及2018年6月30日止六个月期间,本集团与联营及合营企业间的交易损益金额不重大。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

七 关联方交易及关系(续)

5. 关键管理人员

关键管理人员是指有权并负责计划、指挥和控制本集团活动的人员。本集团关联方还包括关键管理人员及其关系密切的家庭成员，以及关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。本集团于日常业务中与上述关键管理人员及其关联方进行正常的银行业务交易。于2019年6月30日，本集团对上述关键管理人员及其关联方的发放贷款和垫款余额为人民币633.61万元(2018年12月31日：人民币824.36万元)。

6. 企业年金

除正常的供款外，本集团设立的年金计划的交易及余额如下：

(1) 期/年末余额

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
企业年金存入款项	3,274	3,197

(2) 本期交易形成的损益

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年	2018年
利息支出	(114)	-

(3) 利率区间

	1月1日至6月30日止期间	
	2019年 (%)	2018年 (%)
企业年金存入款项	0.00-5.00	-

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

八 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 通过设立或投资等方式取得的主要子公司

注册公司名称	成立时间	注册地/ 主要经营地	实收资本	持股比例 (%)	享有 表决权比例 (%)	业务性质 及经营范围
农银财务有限公司	1988年	中国·香港	港币588,790,000元	100.00	100.00	投资
农银国际控股有限公司	2009年	中国·香港	港币4,113,392,449元	100.00	100.00	投资
农银金融租赁有限公司	2010年	中国·上海	人民币9,500,000,000元	100.00	100.00	融资租赁
中国农业银行(英国)有限公司	2011年	英国·伦敦	美元100,000,000元	100.00	100.00	银行
农银汇理基金管理有限公司	2008年	中国·上海	人民币1,750,000,001元	51.67	51.67	基金管理
克什克腾农银村镇银行有限责任公司	2008年	中国·内蒙古	人民币19,600,000元	51.02	51.02	银行
湖北汉川农银村镇银行有限责任公司 ⁽ⁱ⁾	2008年	中国·湖北	人民币31,000,000元	50.00	66.67	银行
绩溪农银村镇银行有限责任公司	2010年	中国·安徽	人民币29,400,000元	51.02	51.02	银行
安塞农银村镇银行有限责任公司	2010年	中国·陕西	人民币40,000,000元	51.00	51.00	银行
浙江永康农银村镇银行有限责任公司	2012年	中国·浙江	人民币210,000,000元	51.00	51.00	银行
厦门同安农银村镇银行有限责任公司	2012年	中国·福建	人民币100,000,000元	51.00	51.00	银行
中国农业银行(卢森堡)有限公司	2014年	卢森堡·卢森堡	欧元20,000,000元	100.00	100.00	银行
中国农业银行(莫斯科)有限公司 ⁽ⁱⁱ⁾	2014年	俄罗斯·莫斯科	卢布7,556,038,271元	100.00	100.00	银行
农银金融资产投资有限公司	2017年	中国·北京	人民币10,000,000,000元	100.00	100.00	债转股及 配套支持业务

截至2019年6月30日止六个月期间，本行对上述子公司的持股比例及享有表决权比例没有变化。

- (i) 湖北汉川农银村镇银行有限责任公司董事会三名董事中由本行委任两名董事，本行对该行拥有实际控制权，因此将其纳入财务报表合并范围。
- (ii) 截至2019年6月30日止六个月期间，本行对中国农业银行(莫斯科)有限公司增资人民币6.17亿元，使得中国农业银行(莫斯科)有限公司实收资本增加人民币6.17亿元。增资后，本行对该子公司的持股比例及享有表决权比例仍为100%。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

八 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

注册公司名称	成立时间	注册地/ 主要经营地	实收资本	持股比例 (%)	享有 表决权比例 (%)	业务性质及 经营范围
农银人寿保险股份有限公司	2005年	中国·北京	人民币2,949,916,475元	51.00	51.00	人寿保险

本行于2012年12月31日收购嘉禾人寿保险股份有限公司51%的股权成为其控股股东，并将其更名为农银人寿保险股份有限公司。由于该交易，本集团于2012年12月31日确认商誉计人民币13.81亿元。于2016年度，本行及其他股东对农银人寿增资人民币37.61亿元，使得农银人寿实收资本增加人民币9.17亿元，资本公积增加人民币28.44亿元。增资后，本集团对该子公司的持股比例及享有表决权比例仍为51%。截至2019年6月30日止六个月期间，本集团对该子公司的持股比例及享有表决权比例没有变化，上述已确认的商誉未发生明显的减值迹象。

截至2019年6月30日止六个月期间，本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

2. 在联营企业中的权益

注册公司名称	成立时间	注册地/ 主要经营地	注册资本	持股比例 (%)	享有 表决权比例 (%)	业务性质及 经营范围
中刚非洲银行	(1) 2015年	刚果共和国 布拉柴维尔	中非法郎 53,342,800,000元	50.00	50.00	银行
北京国发航空发动机产业投资基金中心(有限合伙)	(2) 2018年	中国·北京	人民币3,525,200,000元	28.08	20.00	非证券类股权投资活动及相关的咨询服务
吉林省红旗智网新能源汽车基金投资管理中心(有限合伙)	(2) 2019年	中国·吉林	人民币100,000,000元	29.50	20.00	非证券类股权投资活动及相关的咨询服务

(1) 于2015年5月28日，本行与其他投资者出资设立的中刚非洲银行取得当地监管机构批准的银行业营业执照。本行享有中刚非洲银行50%的股东权益及表决权。本行对中刚非洲银行的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方共同控制这些政策的制定。

(2) 本行全资子公司农银金融资产投资有限公司与其他投资者出资设立上述企业，本集团对这些企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方共同控制这些政策的制定。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

八 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业中的权益

注册公司名称	成立时间	注册地/ 主要经营地	注册资本	持股比例 (%)	享有 表决权比例 (%)	业务性质及 经营范围
江苏连泉农银国企混改转型升级基金 (有限合伙)	2018年	中国•江苏	人民币1,000,000,000元	69.00	28.57	股权投资、 债转股及 配套支持业务
农银高投(湖北)债转股投资基金 合伙企业(有限合伙)	2018年	中国•湖北	人民币500,000,000元	74.00	33.33	非证券类股权 投资活动及 相关咨询服务
穗达(嘉兴)投资合伙企业(有限合伙)	2018年	中国•浙江	人民币1,200,000,000元	41.71	40.00	实业投资
农银新丝路(嘉兴)投资合伙企业 (有限合伙)	2018年	中国•浙江	人民币1,500,000,000元	66.67	50.00	实业投资及 股权投资
深圳市招平穗达投资中心(有限合伙)	2018年	中国•广东	人民币400,000,000元	50.00	40.00	实业投资及 投资咨询
浙江新兴动力合伙企业(有限合伙)	2018年	中国•浙江	人民币2,000,000,000元	50.00	50.00	实业投资及 股权投资
成都川能锂电股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	2018年	中国•四川	人民币2,520,000,000元	30.16	28.57	非公开交易的 股权投资以及 相关咨询服务
义乌市新兴动力股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	2019年	中国•浙江	人民币2,000,000,000元	50.00	50.00	股权投资、 债转股及 配套支持业务
北控水务(广西)集团有限公司	(2) 2008年	中国•广西	港币330,000,000元	45.55	20.00	实业投资 及股权投资

- (1) 本行全资子公司农银金融资产投资有限公司与其他投资者出资设立的上述合伙企业,根据协议约定,合伙人会议或投资决策委员会所议事项应当由全体合伙人或投资决策委员会委员一致同意方为通过,本集团与其他方共同控制财务和经营政策的制定。
- (2) 于2019年6月,本行全资子公司农银金融资产投资有限公司对北控水务(广西)集团有限公司增资人民币10亿元。增资后,本集团享有对北控水务(广西)集团有限公司20%的表决权。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

八 在其他主体中的权益(续)

4. 在结构化主体中的权益

(1) 纳入合并范围内的结构化主体

本集团发行及管理的保本型理财产品

本集团发行及管理的保本型理财产品，集团对此等理财产品的本金提供承诺，并且将此等理财的投资和相应负债产品金额分别计入以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和金融负债。

其他纳入合并范围的结构化主体

本集团其他纳入合并范围的结构化主体包括本集团发行、管理和/或投资的部分资产管理计划、基金产品以及资产证券化产品。由于本集团对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关活动享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报，因此本集团对此类结构化主体存在控制。

于2019年6月30日，纳入合并范围的结构化主体的资产规模为人民币3,630.62亿元(2018年12月31日：人民币3,632.48亿元)。

(2) 未纳入合并范围内的结构化主体

本集团发行及管理的未纳入合并范围的结构化主体

本集团发行及管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括非保本理财产品，本集团未对此等理财产品的本金和收益提供任何承诺。理财业务主体主要投资于货币市场工具、债券以及信贷资产等固定收益类资产。作为这些产品的管理人，本集团代理客户将募集到的理财资金根据产品合同的约定投入相关基础资产，根据产品运作情况分配收益给投资者。

于2019年6月30日，非保本理财产品投资的资产规模为人民币15,378.97亿元(2018年12月31日：人民币17,064.87亿元)，相应的本集团发行的未到期非保本理财产品的发售规模为人民币13,078.20亿元(2018年12月31日：人民币14,082.63亿元)。截至2019年6月30日止六个月期间，本集团于非保本理财产品中获得的利益主要包括手续费及佣金净收入计人民币22.96亿元(截至2018年6月30日止六个月期间：人民币17.53亿元)，以及本集团与非保本理财产品资金拆借及买入返售交易产生的利息净收入计人民币3.02亿元(截至2018年6月30日止六个月期间：人民币3.78亿元)。

本集团与理财业务主体进行了拆出资金和买入返售的交易，上述交易基于市场价格进行定价。这些交易的余额代表了本集团对理财业务主体的最大风险敞口。截至2019年6月30日止六个月期间，上述拆出资金和买入返售交易金额平均敞口以及加权平均期限分别为人民币141.31亿元以及5.20天(截至2018年6月30日止六个月期间：人民币105.77亿元以及5.28天)，于2019年6月30日的敞口为人民币678.47亿元(2018年12月31日：人民币1,429.14亿元)。上述交易并非本集团的合同义务。于2019年6月30日和2018年12月31日，所有上述敞口金额均计入拆出资金和买入返售金融资产中。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

八 在其他主体中的权益(续)

4. 在结构化主体中的权益(续)

(2) 未纳入合并范围内的结构化主体(续)

本集团发行及管理的未纳入合并范围的结构化主体(续)

截至2019年6月30日止六个月期间及2018年度，本集团与理财业务主体或任一第三方之间不存在由于上述理财产品导致的、增加本集团风险的协议性流动性安排、担保或其他承诺，亦不存在本集团承担理财产品损失的条款。截至2019年6月30日止六个月期间及2018年度，本集团发行的非保本理财产品对本集团利益未造成损失，也未遇到财务困难。

此外，本集团发行及管理其他未纳入合并范围的结构化主体为基金及资产管理计划。于2019年6月30日，该等产品的资产规模为人民币5,798.13亿元(2018年12月31日：人民币6,846.53亿元)。截至2019年6月30日止六个月期间，本集团从该等产品获得的利益主要包括手续费及佣金净收入计人民币4.83亿元(2018年：人民币10.93亿元)。

本集团持有投资的其他未纳入合并范围的结构化主体

为了更好地运用资金获取收益，本集团投资于部分其他机构发行或管理的未纳入合并范围的结构化主体，相关损益列示在投资损益以及利息收入中。这些未合并结构化主体主要为本集团投资的资产管理产品、基金产品及资产支持证券。于2019年6月30日，本集团持有以上未纳入合并范围的结构化主体的账面价值和由此产生的最大风险敞口为人民币688.84亿元(2018年12月31日：人民币606.63亿元)，分别在本集团资产负债表的以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产、以摊余成本计量的债权投资、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资分类中列示。上述本集团持有投资的未纳入合并范围的结构化主体的总体规模，无公开可获得的市场资料。

九 或有事项及承诺

1. 法律诉讼及其他

本行及子公司在正常业务过程中因若干法律诉讼事项作为被告人。于2019年6月30日，根据法庭判决或者法律顾问的意见，本集团已作出的准备为人民币42.99亿元(2018年12月31日：人民币44.38亿元)，并在附注五、21预计负债中进行了披露。本集团管理层认为该等法律诉讼的最终裁决结果不会对本集团的财务状况或经营产生重大影响。

于2016年9月28日，本行及纽约分行共同与美国纽约联邦储备银行签署一项禁止令。于2016年11月4日，本行及纽约分行共同与美国纽约金融服务局签署一项同意令，并向美国纽约金融服务局支付罚金。于2016年12月31日，上述支付的罚金已反映在本集团的2016年度财务报表中。

本行及纽约分行正在积极回应上述两项指令下的相关要求，相关美国监管机构是否会采取进一步的监管行动，是基于执行该等指令下相关要求后的监管结论，本集团认为目前无法估计，于2019年6月30日，未予计提预计负债。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

九 或有事项及承诺(续)

2. 资本支出承诺

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
已签订合同但未拨付	3,023	2,934

此外，于2019年6月30日，本集团无对被投资单位的股权投资承诺。(2018年12月31日：无)。

3. 贷款承诺和财务担保合同

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
贷款承诺		
其中：原始期限在1年以下	105,961	178,564
原始期限在1年以上(含1年)	823,297	728,218
小计	929,258	906,782
银行承兑汇票	311,917	242,489
信用卡承诺	602,647	538,870
开出保函及担保	213,528	191,250
开出信用证	147,640	131,414
合计	2,204,990	2,010,805

贷款承诺和财务担保合同包括对客户提供的信用卡授信额度和一般信用额度，该一般信用额度可以通过贷款或开出信用证、开出保函及担保或银行承兑汇票等形式实现。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

九 或有事项及承诺(续)

4. 担保物

(1) 作为担保物的资产

被用作卖出回购质押物的资产账面价值如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
债券	54,348	163,937
票据	10	-
合计	54,358	163,937

于2019年6月30日，本集团卖出回购金融资产款(附注五、17)回购协议均在协议生效起12个月内到期。

卖出回购交易中，部分属于卖断式交易，相关担保物权利已转移给交易对手，见附注十、金融资产的转移。

此外，本集团部分债券投资及存放同业款项按监管要求用作衍生或向中央银行借款等交易的抵质押物。于2019年6月30日，本集团上述抵质押物账面价值为人民币6,954.64亿元(2018年12月31日：人民币8,265.51亿元)。

(2) 收到的担保物

本集团在相关证券借贷业务和买入返售(附注五、5)业务中接受了债券和票据作为抵质押物。于2019年6月30日和2018年12月31日，本集团无可以出售或再次向外抵押的抵质押物。

5. 国债兑付承诺

本集团受财政部委托作为其代理人承销国债。国债持有人可以要求提前兑付持有的国债，而本集团亦有义务对国债履行兑付责任。本集团国债提前兑付金额为国债本金及根据提前兑付协议决定的未付利息。

于2019年6月30日，本集团具有提前兑付义务的国债本金余额为人民币720.00亿元(2018年12月31日：人民币707.02亿元)。上述国债的原始期限为三至五年不等。管理层认为在该等国债到期日前，本集团所需兑付的国债金额并不重大。

财政部对提前兑付的国债不会即时兑付，但会在国债到期时兑付本金和按发行协议约定支付利息。

6. 证券承销承诺

于2019年6月30日和2018年12月31日，本集团均无未履行的证券承销承诺。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十 金融资产的转移

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

信贷资产证券化

在日常交易中，本集团将信贷资产出售给特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券。本集团会按照风险和报酬的保留程度及是否放弃了控制，分析判断是否终止确认相关信贷资产。

于2019年6月30日，未到期的已转让信贷资产减值前账面原值为人民币754.51亿元(2018年12月31日：人民币373.78亿元)。其中，对于不良信贷资产转让账面原值为人民币185.20亿元(2018年12月31日：人民币166.99亿元)，本集团认为符合完全终止确认条件。对于信贷资产转让账面原值为人民币569.31亿元(2018年12月31日：人民币206.79亿元)，本集团继续涉入了该转让的信贷资产。于2019年6月30日，本集团继续确认的资产价值为人民币82.75亿元(2018年12月31日：人民币23.67亿元)，并已划分为发放贷款和垫款。同时本集团由于该事项确认了相同金额的继续涉入资产和继续涉入负债。

不良贷款转让

截至2019年6月30日止六个月期间，本集团通过向第三方转让或发行资产证券化产品的方式共处置不良贷款账面余额人民币213.38亿元(截至2018年6月30日止六个月期间：人民币121.75亿元)。其中，通过上述资产证券化方式处置人民币18.22亿元(截至2018年6月30日止六个月期间：无)。本集团认为转让的不良贷款可以完全终止确认。

卖断式卖出回购交易

在卖出回购交易中，作为抵押品而转移的金融资产未终止确认。于2019年6月30日，相关担保物权利已转移给交易对手的卖断式交易所对应的债券投资金额为人民币379.41亿元(2018年12月31日：人民币462.50亿元)，已包括在附注九、4担保物的披露中。

证券借出交易

于证券借出交易中，交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的绝大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。于2019年6月30日，本集团在证券借出交易中转移资产的账面价值为人民币359.83亿元(2018年12月31日：人民币493.42亿元)。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理

1. 概述

本集团金融风险管理的目标是在满足监管部门、存款人和其他利益相关者对银行稳健经营要求的前提下，在可接受的风险范围内，实现投资者利益的最大化。

本集团通过制定风险管理政策，设定适当的风险限额及控制程序以识别、分析、监控和报告风险情况，通过银行信息系统提供开展风险管理活动的相关及时信息。本集团还定期复核风险管理政策及相关系统，以反映市场、产品及行业最佳做法的新变化。

本集团面临的风险主要包括信用风险、市场风险及流动性风险等。其中，市场风险包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

2. 风险管理框架

本集团董事会负责制定本集团总体风险偏好，审议和批准本集团风险管理的目标和战略。

风险管理框架包括：本集团高级管理层负有整体管理责任，负责风险管理的各个方面，包括实施风险管理策略、措施和信贷政策，批准风险管理的内部制度、措施和程序，设立风险管理部等相关部门来管理集团的主要风险。

3. 信用风险

3.1 信用风险管理

信用风险是指因债务人或交易对手违约而造成损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的发放贷款和垫款、资金承诺或投资，也会产生信用风险。本集团面临的信用风险，主要源于本集团的发放贷款和垫款、资金运营业务以及表外信用风险敞口。

本集团信用风险管理组织体系主要由董事会及其下设风险管理委员会、高级管理层及其下设风险管理委员会、贷款审查委员会、资产处置委员会以及风险管理部、信用管理部、信用审批部和各前台客户部门等构成，实施集中统一管理和分级授权。

本集团对包括授信调查和申报、授信审查审批、贷款发放、贷后监控和不良贷款管理等环节的信贷业务全流程实行规范化管理，通过严格规范信贷操作流程，强化贷前调查、评级授信、审查审批、放款审核和贷后监控全流程管理，提高押品风险缓释效果，加快不良贷款清收处置，推进信贷管理系统升级改造等手段全面提升本集团的信用风险管理水平。

当本集团执行了所有必要的程序后仍认为无法合理预期可收回金融资产的整体或一部分时，则将其进行核销。表明无法合理逾期可收回款项的迹象包括：(1)强制执行已终止，以及(2)本集团的收回方法是没收并处置担保品，但仍逾期担保品的价值无法覆盖全部本息。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.1 信用风险管理(续)

本集团有可能核销仍然处于强制执行中的金融资产。截至2019年6月30日止六个月期间，本集团已核销资产对应的未结清的合同金额为人民币235.95亿元(截至2018年6月30日止六个月期间：人民币306.54亿元)。本集团仍然力图全额收回其合法享有的债权，但由于无法合理预期全额收回，因此进行核销。

2019年上半年，本集团持续加强全面风险管理，较好地守住了风险底线。有序推进“净表计划”，不良贷款持续“双降”，资产质量稳定向好。拨备覆盖率持续提高，风险抵补能力继续增强。严控过剩行业信用敞口，信贷结构持续优化。完善市场风险管理制度体系，市场风险限额均在设定目标范围内，市场业务风险总体可控。加强资产负债匹配管理，畅通市场融资渠道，保持优质流动性资产储备充裕，在确保流动性安全的前提下，有效平衡流动性、安全性和效益性。

除信贷资产会给本集团带来信用风险外，对于资金运营业务，本集团谨慎选择具备适当信用水平的交易对手、平衡信用风险与投资收益率、综合参考内外部信用评级信息、分级授信，并运用适时的额度管理系统审查调整授信额度等方式，对资金运营业务的信用风险进行管理。此外，本集团为客户提供表外承诺和担保业务，因此存在客户违约而需本集团代替客户付款的可能性，并承担与贷款相近的风险，因此本集团对此类业务适用信贷业务相类似的风险控制程序及政策来降低该信用风险。

3.2 预期信用损失计量

本集团运用“预期信用损失模型”计提以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同的减值准备。

本集团进行金融资产预期信用损失减值测试的方法包括风险参数模型法和现金流折现模型法。个人客户信用类资产，以及划分为阶段一和阶段二的法人客户信用类资产，适用风险参数模型法；划分为阶段三的法人客户信用类资产，适用现金流折现模型法。

本集团结合前瞻性信息进行预期信用损失评估，预期信用损失的计量中使用了复杂的模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和借款人的信用状况(例如，客户违约的可能性及相应损失)。本集团根据会计准则的要求在预期信用风险的计量中使用了判断、假设和估计，包括：

- 类似信用风险组合划分
- 预期信用损失计量的参数
- 信用风险显著增加的判断标准和违约定义
- 已发生信用减值资产的定义
- 前瞻性计量
- 阶段三法人客户信用类资产的未来现金流预测

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.2 预期信用损失计量(续)

(1) 类似信用风险组合划分

按照组合方式计提预期信用损失准备时，本集团已将具有类似风险特征的敞口进行归类。根据债务人性质区分法人客户和个人客户。在进行法人客户分组时，本集团考虑了借款人类型、行业类别、借款用途、担保品类型等信息；在进行个人客户分组时，本集团考虑了借款用途、担保品类型等信息，确保其信用风险分组划分的可靠性。

(2) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团以当前风险管理所使用的内部评级体系为基础，根据新金融工具准则的要求，考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指借款人在未来12个月或在整个剩余存续期发生违约的可能性；
- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额；
- 违约损失率是指本集团对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索方式和优先级，以及担保品或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比。

(3) 信用风险显著增加的判断标准和违约定义

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团进行金融资产的损失阶段划分时充分考虑反映其信用风险是否出现显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。主要考虑因素有监管及经营环境、内外部信用评级、偿债能力、经营能力、贷款合同条款、还款行为等。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。违约是指未按合同约定偿付债务，或其他违反债务合同或对正常偿还债务产生重大影响的行为。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.2 预期信用损失计量(续)

(3) 信用风险显著增加的判断标准和违约定义(续)

本集团通过设置定量、定性标准以判断金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加，判断标准主要为债务人违约概率的变化、信用风险分类的变化以及其他表明信用风险显著增加的情况，具体包括：信用类资产自初始确认后，风险分类由正常类变化为关注类；违约概率上升超过一定幅度，并根据初始确认时违约概率不同制定差异化标准。在判断金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团根据会计准则要求将逾期超过30天作为信用风险显著增加的上限指标。

如果在报告日金融工具被确定为具有较低信用风险，本集团假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。本集团将内部评级与全球公认的低信用风险定义(例如外部“投资等级”评级)相一致的金融工具，确定为具有较低信用风险。

(4) 已发生信用减值资产的定义

在新金融工具准则下为确定是否发生信用减值时，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他债务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；
- 债务人对本集团的任何本金、垫款、利息或投资的债券逾期超过90天。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.2 预期信用损失计量(续)

(5) 前瞻性计量

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析,识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标,如国内生产总值(GDP)、货币供应量(M2)、消费者物价指数(CPI)等。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响,对不同的业务类型有所不同。本集团综合考虑内外部数据、专家预测以及统计分析确定这些经济指标与违约概率和违约损失率之间的关系。本集团至少每年对这些经济指标进行评估预测,并提供未来的最佳估计,并定期检测评估结果。其中,目前基准情景下使用的核心经济预测指标国内生产总值(GDP)符合当前中央政府公布的发展主要预期目标。

本集团结合统计分析及专家判断结果来确定多种情景下的经济预测及其权重。其中主要核心经济预测指标在乐观、悲观情景下的波动不超过基准情景的正负10%。基准情景的权重高于其他情景权重之和。本集团以加权的12个月预期信用损失(阶段一)或加权的整个存续期预期信用损失(阶段二及阶段三)计量相关的减值准备。上述加权信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

(6) 阶段三法人客户信用类资产的未来现金流预测

本集团对阶段三法人客户信用类资产使用现金流折现模型法(“DCF”法)计量预期信用损失。DCF测试法基于对未来现金流入的定期预测,估计损失准备金额。本集团在测试时点预计与该笔资产相关的、不同情景下的未来各期现金流入,使用概率加权后获取未来现金流的加权平均值,并按照一定的折现率折现后加总,获得资产未来现金流入的现值。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.3 最大信用风险敞口信息

不考虑任何所持抵质押物或其他信用增级措施的最大信用风险敞口信息

在不考虑任何可利用的抵质押物或其他信用增级措施时，最大信用风险敞口信息反映了各报告期末信用风险敞口的最坏情况。本集团信用风险敞口主要来源于信贷业务以及资金业务。此外，表外项目如贷款承诺、信用卡承诺、银行承兑汇票、开出保函及担保及信用证等也包含信用风险。

于资产负债表日，最大信用风险敞口的信息如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
存放中央银行款项	2,465,327	2,707,018
存放同业及其他金融机构款项	214,962	109,728
拆出资金	461,315	552,013
衍生金融资产	18,207	36,944
买入返售金融资产	321,801	371,001
发放贷款和垫款	12,475,790	11,461,542
金融投资		
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	643,782	591,787
以摊余成本计量的债权投资	4,756,098	4,503,698
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资	1,831,346	1,735,892
其他金融资产	169,797	58,992
表内项目合计	23,358,425	22,128,615
表外项目		
贷款承诺和财务担保合同	2,183,609	1,990,282
合计	25,542,034	24,118,897

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.3 最大信用风险敞口信息(续)

本集团已采取一系列的政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，常用的方法包括要求借款人交付保证金、提供抵质押物或担保。本集团需要取得的担保物金额及类型基于对交易对手的信用风险评估决定。对于担保物类型和评估参数本集团制定了相关指引。

担保物主要包括以下几种类型：

- 个人住房贷款通常以房产作为抵押物；
- 除个人住房贷款之外的其他个人贷款及对公贷款，通常以房地产或借款人的其他资产作为抵质押物；
- 买入返售协议下的抵质押物主要包括债券、票据等。

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

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.4 发放贷款和垫款(i)

(1) 发放贷款和垫款按地区分布情况如下:

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
对公贷款和垫款				
总行	346,378	4.4	303,637	4.2
长江三角洲	1,686,067	21.5	1,548,750	21.4
珠江三角洲	942,312	12.0	842,577	11.6
环渤海地区	1,195,547	15.2	1,128,923	15.6
中部地区	1,099,713	14.0	1,017,666	14.1
西部地区	1,852,679	23.5	1,721,056	23.8
东北地区	315,248	4.0	296,755	4.1
境外及其他	421,949	5.4	376,997	5.2
小计	7,859,893	100.0	7,236,361	100.0
个人贷款和垫款				
总行	57	-	66	-
长江三角洲	1,207,884	23.7	1,125,425	24.1
珠江三角洲	1,108,204	21.7	1,019,760	21.8
环渤海地区	759,859	14.9	705,802	15.1
中部地区	809,016	15.9	731,709	15.6
西部地区	1,026,578	20.1	919,657	19.7
东北地区	178,051	3.5	163,452	3.5
境外及其他	12,760	0.2	11,393	0.2
小计	5,102,409	100.0	4,677,264	100.0
发放贷款和垫款总额	12,962,302		11,913,625	

(i) 下述发放贷款和垫款的信息披露不包括发放贷款和垫款应计利息。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.4 发放贷款和垫款(续)

(2) 发放贷款和垫款按行业分布情况如下:

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
对公贷款和垫款				
交通运输、仓储和邮政业	1,587,058	20.2	1,410,827	19.5
制造业	1,341,810	17.1	1,255,497	17.3
租赁和商务服务业	1,034,755	13.1	923,992	12.8
电力、热力、燃气及 水生产和供应业	887,982	11.3	868,758	12.0
房地产业	708,297	9.0	619,101	8.6
金融业	553,074	7.0	600,813	8.3
水利、环境和公共设施管理业	509,299	6.5	438,208	6.1
批发和零售业	395,618	5.0	385,639	5.3
建筑业	281,636	3.6	245,584	3.4
采矿业	218,156	2.8	201,790	2.8
其他行业	342,208	4.4	286,152	3.9
小计	7,859,893	100.0	7,236,361	100.0
个人贷款和垫款				
个人住房	3,923,858	76.9	3,661,900	78.3
个人生产经营	259,596	5.1	216,588	4.6
个人消费	166,703	3.3	166,285	3.6
信用卡透支	454,675	8.9	380,720	8.1
其他	297,577	5.8	251,771	5.4
小计	5,102,409	100.0	4,677,264	100.0
发放贷款和垫款总额	12,962,302		11,913,625	

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.4 发放贷款和垫款(续)

(3) 发放贷款和垫款总额按合同约定期限及担保方式分布情况如下：

	2019年6月30日			合计
	1年以内	1至5年	5年以上	
信用贷款	1,367,494	827,860	1,319,071	3,514,425
保证贷款	649,570	398,972	465,028	1,513,570
抵押贷款	847,155	443,277	4,561,483	5,851,915
质押贷款	651,461	112,107	1,318,824	2,082,392
合计	3,515,680	1,782,216	7,664,406	12,962,302

	2018年12月31日			合计
	1年以内	1至5年	5年以上	
信用贷款	1,427,185	579,653	1,203,211	3,210,049
保证贷款	576,797	362,033	428,125	1,366,955
抵押贷款	791,952	399,413	4,260,910	5,452,275
质押贷款	626,118	90,126	1,168,102	1,884,346
合计	3,422,052	1,431,225	7,060,348	11,913,625

(4) 逾期贷款

	2019年6月30日					合计
	逾期 1至30天	逾期 31至90天	逾期 91至360天	逾期 361天至3年	逾期 3年以上	
信用贷款	5,340	3,909	7,292	480	525	17,546
保证贷款	8,839	2,311	16,210	12,558	3,812	43,730
抵押贷款	29,892	14,155	25,729	31,722	10,273	111,771
质押贷款	5,730	2,260	8,679	3,064	1,392	21,125
合计	49,801	22,635	57,910	47,824	16,002	194,172

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.4 发放贷款和垫款(续)

(4) 逾期贷款(续)

	2018年12月31日					合计
	逾期 1至30天	逾期 31至90天	逾期 91至360天	逾期 361天至3年	逾期 3年以上	
信用贷款	11,624	2,912	7,030	445	716	22,727
保证贷款	11,129	4,646	16,181	16,401	4,060	52,417
抵押贷款	28,360	16,480	31,174	31,880	9,293	117,187
质押贷款	4,033	274	2,641	1,906	1,747	10,601
合计	55,146	24,312	57,026	50,632	15,816	202,932

任何一期本金或利息逾期1天,整笔贷款将归类为逾期贷款。

(5) 发放贷款和垫款的信用质量

于2019年6月30日和2018年12月31日,发放贷款和垫款按阶段划分的列示信息,请参见附注五、6。

(6) 合同现金流量的修改

本集团与交易对手方修改或重新议定合同,未导致金融资产终止确认,但导致合同现金流量发生变化,这类合同修改包括贷款展期、修改还款计划,以及变更结息方式。当合同修改并未造成实质性变化且不会导致终止确认原有资产时,本集团在报告日评估修改后资产的违约风险时,仍与原合同条款下初始确认时的违约风险进行对比,重新计算该金融资产的账面余额,并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算该金融资产的账面余额,将根据重新议定或修改的合同现金流量按金融资产的原实际利率折现的现值确定。

本集团对合同现金流量修改后资产的后续情况实施监控,经过本集团判断,合同修改后资产信用风险已得到显著改善,相关资产将从第三阶段或第二阶段转移至第一阶段,同时损失准备的计算基础由整个存续期预期信用损失转为12个月预期信用损失。

为了实现最大程度的收款,本集团有时会与财务状况恶化或无法如期还款的借款人重新商定合同条款。这类合同修改包括贷款展期、免付款期,以及提供还款宽限期。基于管理层判断客户很可能继续还款的指标,本集团制定了贷款的具体重组政策和操作实务,且对该政策持续进行复核。对贷款进行重组的情况在中长期贷款管理中最为常见。重组贷款应当经过至少6个月的观察期,并达到对应阶段分类标准后才能回调。考虑到借款人的财务困难与借款人达成协议或者依据法院的裁定而做出了让步,于2019年6月30日,本集团重组贷款和垫款余额为人民币550.40亿元(2018年12月31日:人民币592.32亿元)。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.4 发放贷款和垫款(续)

(6) 合同现金流量的修改(续)

截至2019年6月30日止六个月期间，本集团将部分贷款进行了债务重组，确认了公允价值为人民币17.37亿元的股权(截至2018年6月30日止六个月期间：人民币1.01亿元)。在上述债务重组中，本集团确认的债务重组损失不重大。

(7) 本期因处置担保物或其他信用增级对应资产而取得的资产

该等资产已作为抵债资产在本集团以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产(附注五、7.1)及其他资产(附注五、11)中反映。

3.5 信贷承诺

信贷承诺信用风险加权金额体现了与信贷承诺相关的信用风险，其计算参照银保监会颁布并于2013年1月1日生效的《商业银行资本管理办法(试行)》的要求进行，金额大小取决于交易对手的信用程度及各项合同的到期期限等因素。于2019年6月30日和2018年12月31日，信贷承诺相关的信用风险加权金额按内部评级法计量。

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
信贷承诺的信用风险加权金额	1,065,257	950,993

3.6 债务工具

债务工具的信用质量

- (1) 新金融工具准则下以摊余成本计量的债权投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资的预期信用损失减值阶段分析，分别于附注五、7.2及7.3中披露。
- (2) 债务工具按照信用评级进行分类：

本集团采用信用评级方法监控持有的债券组合信用风险状况。根据资产的质量状况对资产风险特征进行信用风险等级划分，本集团将纳入预期信用损失计量的金融资产的信用风险等级区分为“低”(风险状况良好)、“中”(风险程度增加)、“高”(风险程度严重)，该信用风险等级为本集团内部信用风险管理目的所使用。“低”指资产质量良好，没有足够理由怀疑资产预期会发生未按合同约定偿付债务、或其他违反债务合同且对正常偿还债务产生重大影响的行为；“中”指存在可能对正常偿还债务较明显不利影响的因素，但尚未出现对正常偿还债务产生重大影响的行为，“高”指出现未按合同约定偿付债务，或其他违反债务合同或对正常偿还债务产生重大影响的行为。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.6 债务工具(续)

债务工具的信用质量(续)

(2) 债务工具按照信用评级进行分类:(续)

于资产负债表日以摊余成本计量的债权投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资账面价值按投资评级分布如下:

信用等级	2019年06月30日			合计
	低	中	高	
债券—按发行方划分:				
政府债券	2,834,329	—	—	2,834,329
公共实体及准政府债券	1,562,351	—	—	1,562,351
金融机构债券	904,292	—	—	904,292
公司债券	311,066	4,984	16	316,066
财政部特别国债	95,174	—	—	95,174
应收财政部款项	303,560	—	—	303,560
凭证式国债及储蓄式国债	537,962	—	—	537,962
其他	33,647	—	63	33,710
合计	6,582,381	4,984	79	6,587,444

信用等级	2018年12月31日			合计
	低	中	高	
债券—按发行方划分:				
政府债券	3,041,961	—	—	3,041,961
公共实体及准政府债券	1,556,598	—	—	1,556,598
金融机构债券	848,336	—	—	848,336
公司债券	356,695	5,292	177	362,164
财政部特别国债	93,358	—	—	93,358
应收财政部款项	298,734	—	—	298,734
凭证式国债及储蓄式国债	3,908	—	—	3,908
其他	34,469	—	62	34,531
合计	6,234,059	5,292	239	6,239,590

(i) 上述信用评级信息按照本集团内部评级披露,上述信用等级披露表格中不包含以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

3. 信用风险(续)

3.7 衍生金融工具

交易对手信用风险加权金额体现了与衍生交易相关的交易对手的信用风险，其计算参照银保监会颁布并于2013年1月1日生效的《商业银行资本管理办法(试行)》及于2019年1月1日生效的《衍生工具交易对手违约风险资产计量规则》的要求进行，金额大小取决于交易对手的信用程度及各项合同的到期期限等因素。于2019年6月30日和2018年12月31日，衍生交易相关的交易对手信用风险加权金额按内部评级法计量，见附注十一、7资本管理。

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
交易对手的信用风险加权金额	76,866	17,336

4. 流动性风险

流动性风险是在负债到期时缺乏资金还款的风险。资产和负债的现金流或期限的不匹配，均可能产生上述风险。

本集团的资产负债管理部通过下列方法对流动性风险进行管理：

- 优化资产负债结构；
- 保持稳定的存款基础；
- 预测未来现金流量和评估流动资产水平；
- 保持高效的内部资金划拨机制；
- 定期执行压力测试。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

4.1 流动性分析

(1) 到期日分析

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限对金融资产和金融负债按账面金额进行到期日分析:

项目	2019年6月30日								合计
	已逾期	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	无期限	
金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	277,681	7,913	2,662	15,769	-	-	2,252,484	2,556,509
存放同业及其他金融机构款项	-	101,493	5,294	10,759	90,470	6,706	240	-	214,962
拆出资金	11	-	103,883	112,220	202,477	37,170	5,554	-	461,315
衍生金融资产	-	-	7,337	2,992	7,335	496	47	-	18,207
买入返售金融资产	3,872	-	288,850	12,235	16,844	-	-	-	321,801
发放贷款和垫款	22,462	-	514,864	638,865	2,698,606	2,582,911	6,018,082	-	12,475,790
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融资产	-	7,718	37,489	95,782	232,327	139,802	138,457	45,817	697,392
以摊余成本计量的债权投资	-	-	72,112	109,239	415,595	2,539,985	1,619,167	-	4,756,098
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的其他债权 和其他权益工具投资	-	298	88,720	92,933	497,838	839,583	311,974	2,978	1,834,324
其他金融资产	3,065	153,678	6,084	391	3,634	81	3	2,861	169,797
金融资产总额	29,410	540,868	1,132,546	1,078,078	4,180,895	6,146,734	8,093,524	2,304,140	23,506,195
金融负债									
向中央银行借款	-	(30)	(113,459)	(127,488)	(228,635)	(451)	-	-	(470,063)
同业及其他金融机构存放款项	-	(796,568)	(96,678)	(235,612)	(77,346)	(67,679)	-	-	(1,273,883)
拆入资金	-	-	(153,986)	(106,200)	(72,455)	(8,025)	(7,984)	-	(348,650)
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融负债	-	(16,414)	(48,133)	(82,103)	(88,818)	(240)	-	-	(235,708)
衍生金融负债	-	-	(7,490)	(6,047)	(16,162)	(1,478)	(483)	-	(31,660)
卖出回购金融资产款	-	-	(14,528)	(16,964)	(19,765)	-	-	-	(51,257)
吸收存款	-	(11,209,935)	(497,610)	(936,339)	(3,252,772)	(2,632,362)	(156)	-	(18,529,174)
已发行债务证券	-	-	(104,978)	(194,337)	(221,772)	(51,951)	(339,348)	-	(912,386)
其他金融负债	-	(164,480)	(72,743)	(1,298)	(5,615)	(10,030)	(766)	(1,775)	(256,707)
金融负债总额	-	(12,187,427)	(1,109,605)	(1,706,388)	(3,983,340)	(2,772,216)	(348,737)	(1,775)	(22,109,488)
净头寸	29,410	(11,646,559)	22,941	(628,310)	197,555	3,374,518	7,744,787	2,302,365	1,396,707

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

4.1 流动性分析(续)

(1) 到期日分析(续)

项目	2018年12月31日								合计
	已逾期	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	无期限	
金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	321,644	6,895	1,156	6,046	-	-	2,469,366	2,805,107
存放同业及其他金融机构款项	-	79,736	9,341	4,634	9,409	6,608	-	-	109,728
拆出资金	11	-	240,801	100,189	169,472	37,409	4,131	-	552,013
衍生金融资产	-	-	7,633	11,579	16,025	1,257	450	-	36,944
买入返售金融资产	3,872	-	352,749	12,627	1,753	-	-	-	371,001
发放贷款和垫款	14,617	-	538,045	615,065	2,435,236	2,376,458	5,482,121	-	11,461,542
以公允价值计量且其变动									
计入损益的金融资产	-	5,268	55,119	70,797	198,207	143,862	134,228	35,764	643,245
以摊余成本计量的债权投资	-	2	56,424	98,997	414,999	2,410,422	1,522,854	-	4,503,698
以公允价值计量且其变动									
计入其他综合收益的其他									
债权和其他权益工具投资	-	-	41,872	103,062	465,868	886,821	238,269	2,240	1,738,132
其他金融资产	1,966	49,601	1,170	614	2,316	52	4	3,269	58,992
金融资产总额	20,466	456,251	1,310,049	1,018,720	3,719,331	5,862,889	7,382,057	2,510,639	22,280,402
金融负债									
向中央银行借款	-	(30)	(50,553)	(99,248)	(410,911)	(453)	-	-	(561,195)
同业及其他金融机构存放款项	-	(556,486)	(41,138)	(243,528)	(225,963)	(35,129)	(22,078)	-	(1,124,322)
拆入资金	-	-	(126,386)	(97,578)	(85,617)	(8,518)	(7,442)	-	(325,541)
以公允价值计量且其变动计入损益									
的金融负债	-	(17,188)	(79,934)	(81,225)	(104,518)	(3,400)	(38)	-	(286,303)
衍生金融负债	-	-	(6,977)	(9,929)	(16,611)	(925)	(112)	-	(34,554)
卖出回购金融资产款	-	-	(118,263)	(15,769)	(22,869)	(200)	-	-	(157,101)
吸收存款	-	(10,574,096)	(545,318)	(1,244,458)	(2,695,212)	(2,286,609)	(597)	-	(17,346,290)
已发行债务证券	-	-	(50,591)	(204,552)	(225,219)	(57,346)	(242,965)	-	(780,673)
其他金融负债	-	(102,519)	(68,976)	(1,668)	(4,130)	(2,803)	(80)	(1,601)	(181,777)
金融负债总额	-	(11,250,319)	(1,088,136)	(1,997,955)	(3,791,050)	(2,395,383)	(273,312)	(1,601)	(20,797,756)
净头寸	20,466	(10,794,068)	221,913	(979,235)	(71,719)	3,467,506	7,108,745	2,509,038	1,482,646

(2) 以合同到期日划分的未折现合同现金流

可用于偿还所有负债及用于支付发行在外信贷承诺的资产主要包括现金及存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产、买入返售金融资产等。在正常经营过程中,大部分活期存款及到期的定期存款并不会立即被提取而是继续留在本集团,另外以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资也可以在需要时处置取得资金用于偿还到期债务。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

4.1 流动性分析(续)

(2) 以合同到期日划分的未折现合同现金流(续)

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限列示了非衍生金融资产和负债的现金流。表中披露的金额是未经折现的合同现金流:

项目	2019年6月30日								合计
	已逾期	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	277,681	7,913	2,662	15,769	-	-	2,252,484	2,556,509
存放同业及其他金融机构款项	69	101,492	5,301	10,811	92,720	6,706	240	-	217,339
拆出资金	11	-	105,123	113,862	214,223	42,678	8,881	-	484,778
买入返售金融资产	3,872	-	289,353	12,296	17,530	-	-	-	323,051
发放贷款和垫款	98,798	-	583,879	762,118	3,204,836	4,116,601	8,975,051	-	17,741,283
以公允价值计量且其变动									
计入损益的金融资产	-	7,718	37,593	97,185	238,899	167,185	154,704	45,817	749,101
以摊余成本计量的债权投资	-	-	87,583	136,411	517,539	2,934,562	1,890,194	-	5,566,289
以公允价值计量且其变动									
计入其他综合收益的其他									
债权和其他权益工具投资	-	298	92,228	102,522	529,227	919,852	349,236	2,978	1,996,341
其他金融资产	-	153,678	6,084	391	3,634	81	3	2,861	166,732
非衍生金融资产总额	102,750	540,867	1,215,057	1,238,258	4,834,377	8,187,665	11,378,309	2,304,140	29,801,423
非衍生金融负债									
向中央银行借款	-	(30)	(113,691)	(128,160)	(233,642)	(451)	-	-	(475,974)
同业及其他金融机构存放款项	-	(796,568)	(96,767)	(236,954)	(79,277)	(79,122)	-	-	(1,288,688)
拆入资金	-	-	(154,175)	(106,816)	(74,213)	(9,693)	(9,245)	-	(354,142)
以公允价值计量且其变动									
计入损益的金融负债	-	(16,414)	(48,952)	(83,527)	(97,736)	(247)	-	-	(246,876)
卖出回购金融资产款	-	-	(14,539)	(17,043)	(20,088)	-	-	-	(51,670)
吸收存款	-	(11,210,064)	(498,624)	(938,680)	(3,303,088)	(2,831,339)	(157)	-	(18,781,952)
已发行债务证券	-	-	(105,157)	(198,957)	(242,487)	(118,733)	(401,277)	-	(1,066,611)
其他金融负债	-	(164,245)	(72,744)	(1,301)	(5,668)	(10,567)	(998)	(1,775)	(257,298)
非衍生金融负债总额	-	(12,187,321)	(1,104,649)	(1,711,438)	(4,056,199)	(3,050,152)	(411,677)	(1,775)	(22,523,211)
净头寸	102,750	(11,646,454)	110,408	(473,180)	778,178	5,137,513	10,966,632	2,302,365	7,278,212

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

4.1 流动性分析(续)

(2) 以合同到期日划分的未折现合同现金流(续)

项目	2018年12月31日								合计
	已逾期	即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	无期限	
非衍生金融资产									
现金及存放中央银行款项	-	321,644	6,895	1,156	6,046	-	-	2,469,366	2,805,107
存放同业及其他金融机构款项	-	79,737	9,348	4,655	9,581	6,608	-	-	109,929
拆出资金	11	-	241,562	101,589	173,608	40,319	4,731	-	561,820
买入返售金融资产	3,872	-	354,045	12,709	1,812	-	-	-	372,438
发放贷款和垫款	97,822	-	600,427	724,144	2,900,449	3,767,258	8,114,986	-	16,205,086
以公允价值计量且其变动									
计入损益的金融资产	-	5,268	55,446	73,150	207,930	169,782	151,036	35,764	698,376
以摊余成本计量的债权投资	-	2	72,020	126,705	524,909	2,503,816	1,767,087	-	4,994,539
以公允价值计量且其变动									
计入其他综合收益的									
其他债权									
和其他权益工具投资	-	-	45,883	112,551	500,456	974,855	268,951	2,240	1,904,936
其他金融资产	-	49,239	987	441	2,009	51	2	3,269	55,998
非衍生金融资产总额	101,705	455,890	1,386,613	1,157,100	4,326,800	7,462,689	10,306,793	2,510,639	27,708,229
非衍生金融负债									
向中央银行借款	-	(30)	(50,619)	(99,748)	(419,625)	(449)	-	-	(570,471)
同业及其他金融机构存放款项	-	(556,485)	(41,322)	(245,144)	(230,699)	(43,494)	(23,719)	-	(1,140,863)
拆入资金	-	-	(126,537)	(98,193)	(87,235)	(10,114)	(8,741)	-	(330,820)
以公允价值计量且其变动									
计入损益的金融负债	-	(17,188)	(79,597)	(81,187)	(104,672)	(3,400)	(39)	-	(286,083)
卖出回购金融资产款	-	-	(118,312)	(15,842)	(23,191)	(229)	-	-	(157,574)
吸收存款	-	(10,575,141)	(546,932)	(1,250,206)	(2,737,934)	(2,446,798)	(711)	-	(17,557,722)
已发行债务证券	-	-	(50,644)	(209,621)	(244,927)	(105,830)	(279,335)	-	(890,357)
其他金融负债	-	(102,370)	(68,976)	(1,578)	(4,130)	(2,803)	(80)	(1,601)	(181,538)
非衍生金融负债总额	-	(11,251,214)	(1,082,939)	(2,001,519)	(3,852,413)	(2,613,117)	(312,625)	(1,601)	(21,115,428)
净头寸	101,705	(10,795,324)	303,674	(844,419)	474,387	4,849,572	9,994,168	2,509,038	6,592,801

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

4.2 衍生金融工具流动性分析

(1) 按照净额结算的衍生金融工具

本集团按照净额结算的衍生金融工具主要为利率类衍生产品。下表按于各资产负债表日至合同到期日的剩余期限，列示了本集团以净额结算的衍生金融工具的状况。表中披露的金额是未经折现的合同现金流。

	2019年6月30日					
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
利率衍生金融工具	-	3	16	(795)	(441)	(1,217)

	2018年12月31日					
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
利率衍生金融工具	-	(12)	108	260	248	604

(2) 按照总额结算的衍生金融工具

本集团按照总额结算的衍生金融工具主要为汇率类及贵金属类衍生产品。下表按于各资产负债表日至合同到期日的剩余期限，列示了本集团以总额结算的衍生金融工具的状况。表中披露的金额是未经折现的合同现金流。

	2019年6月30日					
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
按照总额结算的 衍生金融工具						
现金流入	698,064	671,391	1,279,488	64,205	42	2,713,190
现金流出	(698,199)	(674,484)	(1,288,439)	(64,467)	(41)	(2,725,630)
合计	(135)	(3,093)	(8,951)	(262)	1	(12,440)

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

4.2 衍生金融工具流动性分析(续)

(2) 按照总额结算的衍生金融工具(续)

	2018年12月31日					合计
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	
按照总额结算的 衍生金融工具						
现金流入	589,624	649,674	1,636,207	49,275	502	2,925,282
现金流出	(588,961)	(648,038)	(1,637,033)	(49,351)	(496)	(2,923,879)
合计	663	1,636	(826)	(76)	6	1,403

4.3 表外项目

本集团的表外项目主要有贷款承诺、银行承兑汇票、信用卡承诺、开出保函及担保及开出信用证。下表按合同的剩余期限列示表外项目金额, 财务担保合同按最早的合同到期日以名义金额列示:

	2019年6月30日			合计
	1年以内	1至5年	5年以上	
贷款承诺	144,547	219,292	565,419	929,258
银行承兑汇票	311,917	-	-	311,917
信用卡承诺	602,647	-	-	602,647
开出保函及担保	111,145	87,928	14,455	213,528
开出信用证	143,088	4,552	-	147,640
合计	1,313,344	311,772	579,874	2,204,990

	2018年12月31日			合计
	1年以内	1至5年	5年以上	
贷款承诺	132,322	246,008	528,452	906,782
银行承兑汇票	242,489	-	-	242,489
信用卡承诺	538,870	-	-	538,870
开出保函及担保	97,061	79,005	15,184	191,250
开出信用证	127,042	4,372	-	131,414
合计	1,137,784	329,385	543,636	2,010,805

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

5. 市场风险

市场风险是指因市场价格(利率、汇率、商品价格和股票价格等)的变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的自营交易和代客交易业务中。

本集团的利率风险主要来自公司、个人银行业务以及资金业务的利率风险。利率风险是本集团许多业务的内在风险,且在大型银行普遍存在。生息资产和付息负债重新定价日的不匹配是利率风险的主要原因。

本集团的汇率风险是指汇率变动导致以外币计价的资产和负债进行的交易使本集团因外汇敞口而蒙受损失的风险,该损失的风险主要由汇率变动引起。

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

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

交易账户和银行账户划分

为更有效地进行市场风险管理和更准确计量市场风险监管资本,本集团将所有表内外资产负债划分为交易账户和银行账户。交易账户包括本集团为交易目的或风险对冲目的而持有的金融工具和商品的头寸,除此之外的其他各类头寸划入银行账户。

交易账户市场风险管理

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

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

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

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

交易账户市场风险管理(续)

交易账户风险价值(VaR)

	本行			
	2019年1月1日至6月30日止期间			
	期末	平均	最高	最低
利率风险	78	98	116	78
汇率风险	153	118	156	62
商品风险	13	19	25	5
总体风险价值	170	145	172	98

	本行			
	2018年1月1日至6月30日止期间			
	期末	平均	最高	最低
利率风险	73	59	83	44
汇率风险	(1) 51	52	94	12
商品风险	15	15	19	10
总体风险价值	107	102	134	57

本行计算交易账户风险价值(不含按相关规定开展结售汇业务形成的交易头寸)。本行按季进行交易账户压力测试,以债券资产、利率衍生产品、货币衍生产品和贵金属交易等主要资金业务为承压对象,设计利率风险、汇率风险和贵金属价格风险等压力情景,测算在假想压力情景下对承压对象的潜在损益影响。

(1) 黄金价格相关风险价值已体现在汇率风险中。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

银行账户市场风险管理

本集团综合运用限额管理、压力测试、情景分析和缺口分析等技术手段，管理银行账户市场风险。

利率风险管理

本集团的银行账户利率风险主要来源于本集团银行账户中利率敏感资产和负债的到期期限或重新定价期限的不匹配，以及主要境内利率敏感性金融资产及金融负债所依据的基准利率变动不一致。

本集团密切关注宏观经济形势和中国人民银行货币政策导向，及时灵活调整资产负债各项业务定价策略。本集团建立了全面的利率风险管理政策和工具，提高集团利率风险计量、监测、分析和管理的一致性。

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

汇率风险管理

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

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

市场风险限额管理

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

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

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.1 汇率风险

本集团主要经营人民币业务，部分交易涉及美元、港币及少量其他货币。于资产负债表日，金融资产和金融负债的汇率风险敞口如下：

项目	2019年6月30日				合计
	人民币	美元 (折合人民币)	港币 (折合人民币)	其他币种 (折合人民币)	
现金及存放中央银行款项	2,480,251	50,605	1,030	24,623	2,556,509
存放同业及其他金融机构款项	132,464	41,364	3,601	37,533	214,962
拆出资金	236,923	166,086	42,130	16,176	461,315
衍生金融资产	2,834	14,383	158	832	18,207
买入返售金融资产	321,504	-	-	297	321,801
发放贷款和垫款	12,000,056	356,650	52,031	67,053	12,475,790
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融资产	669,568	13,293	10,953	3,578	697,392
以摊余成本计量的债权投资	4,690,203	49,670	8,472	7,753	4,756,098
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 其他债权和其他权益 工具投资	1,592,719	203,247	1,601	36,757	1,834,324
其他金融资产	152,777	10,644	3,157	3,219	169,797
金融资产总额	22,279,299	905,942	123,133	197,821	23,506,195
向中央银行借款	(469,612)	-	-	(451)	(470,063)
同业及其他金融机构存放款项	(1,200,122)	(43,216)	(26,075)	(4,470)	(1,273,883)
拆入资金	(51,959)	(219,087)	(60,727)	(16,877)	(348,650)
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融负债	(232,210)	(3,498)	-	-	(235,708)
衍生金融负债	(18,476)	(12,060)	(181)	(943)	(31,660)
卖出回购金融资产款	(6,841)	(36,887)	-	(7,529)	(51,257)
吸收存款	(18,088,008)	(377,049)	(33,278)	(30,839)	(18,529,174)
已发行债务证券	(611,627)	(229,273)	(34,715)	(36,771)	(912,386)
其他金融负债	(240,942)	(12,050)	(1,965)	(1,750)	(256,707)
金融负债总额	(20,919,797)	(933,120)	(156,941)	(99,630)	(22,109,488)
资产负债表内敞口净额	1,359,502	(27,178)	(33,808)	98,191	1,396,707
衍生金融工具的净名义金额	204,073	23,689	49,851	(91,996)	185,617
贷款承诺和财务担保合同	1,946,227	219,304	7,294	32,165	2,204,990

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.1 汇率风险(续)

项目	2018年12月31日				合计
	人民币	美元 (折合人民币)	港币 (折合人民币)	其他币种 (折合人民币)	
现金及存放中央银行款项	2,755,814	35,337	906	13,050	2,805,107
存放同业及其他金融机构款项	41,200	52,583	4,312	11,633	109,728
拆出资金	331,738	167,234	39,896	13,145	552,013
衍生金融资产	4,587	31,613	81	663	36,944
买入返售金融资产	371,001	-	-	-	371,001
发放贷款和垫款	11,032,180	331,601	46,919	50,842	11,461,542
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融资产	616,802	11,160	12,332	2,951	643,245
以摊余成本计量的债权投资 以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 其他债权	4,432,187	58,918	4,928	7,665	4,503,698
和其他权益工具投资	1,518,932	180,027	3,084	36,089	1,738,132
其他金融资产	49,641	6,592	986	1,773	58,992
金融资产总额	21,154,082	875,065	113,444	137,811	22,280,402
向中央银行借款	(560,742)	-	-	(453)	(561,195)
同业及其他金融机构存放款项	(1,061,287)	(31,565)	(17,438)	(14,032)	(1,124,322)
拆入资金	(35,678)	(231,041)	(40,199)	(18,623)	(325,541)
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融负债	(282,865)	(3,438)	-	-	(286,303)
衍生金融负债	(27,894)	(5,470)	(247)	(943)	(34,554)
卖出回购金融资产款	(111,942)	(40,008)	-	(5,151)	(157,101)
吸收存款	(16,963,294)	(332,184)	(23,965)	(26,847)	(17,346,290)
已发行债务证券	(497,790)	(209,896)	(31,747)	(41,240)	(780,673)
其他金融负债	(168,772)	(9,668)	(944)	(2,393)	(181,777)
金融负债总额	(19,710,264)	(863,270)	(114,540)	(109,682)	(20,797,756)
资产负债表内敞口净额	1,443,818	11,795	(1,096)	28,129	1,482,646
衍生金融工具的净名义金额	66,987	17,299	9,749	(24,713)	69,322
贷款承诺和财务担保合同	1,776,217	191,808	9,655	33,125	2,010,805

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.1 汇率风险(续)

下表列示了在人民币对本集团存在风险敞口的外币的即期与远期汇率同时升值5%或贬值5%的情况下，外币货币性资产与负债的净敞口及货币衍生工具净头寸对税前利润及其他综合收益的潜在影响。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	税前利润	其他综合收益	税前利润	其他综合收益
升值5%	1,723	114	(556)	240
贬值5%	(1,723)	(114)	556	(240)

对税前利润及其他综合收益的影响是基于对本集团于各资产负债表日的汇率敏感性头寸及货币衍生工具净头寸保持不变的假设确定的。本集团基于管理层对外币汇率变动走势的判断，通过积极调整外币敞口及运用适当的衍生金融工具以降低汇率风险。该分析未考虑不同货币汇率变动之间的相关性，也未考虑管理层可能采取的降低汇率风险的措施。因此，上述敏感性分析可能与汇率变动的实际结果存在差异。

5.2 利率风险

本集团的利率风险源于生息资产和付息负债的合同到期日或重新定价日的不匹配。本集团的生息资产和付息负债主要以人民币计价。中国人民银行对人民币基准利率作出了规定，允许金融机构根据商业原则自主确定贷款利率水平。自2015年10月24日起，中国人民银行对商业银行不再设置存款利率浮动上限。

本集团采用以下方法管理利率风险：

- 定期监控可能影响到中国人民银行基准利率的宏观经济因素；
- 优化对生息资产和付息负债合同到期日或重新定价日不匹配的管理；及
- 参考中国人民银行基准利率，提高生息资产和付息负债之间的净息差水平。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.2 利率风险(续)

于各资产负债表日,金融资产和金融负债的合同到期日或重新定价日(较早者)的情况如下:

项目	2019年6月30日						合计
	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	非生息	
现金及存放中央银行款项	2,263,732	1,696	15,769	-	-	275,312	2,556,509
存放同业及其他金融机构款项	105,454	10,577	89,985	5,547	240	3,159	214,962
拆出资金	105,669	111,099	200,921	35,738	4,096	3,792	461,315
衍生金融资产	-	-	-	-	-	18,207	18,207
买入返售金融资产	288,526	12,122	16,748	-	-	4,405	321,801
发放贷款和垫款	1,505,012	1,617,940	8,806,391	274,454	242,631	29,362	12,475,790
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融资产	51,478	111,169	204,170	133,295	136,519	60,761	697,392
以摊余成本计量的债权投资	86,193	129,000	406,628	2,459,110	1,591,649	83,518	4,756,098
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的其他 债权和其他权益工具投资	115,965	167,625	458,792	761,105	305,588	25,249	1,834,324
其他金融资产	-	-	-	-	-	169,797	169,797
金融资产总额	4,522,029	2,161,228	10,199,404	3,669,249	2,280,723	673,562	23,506,195
向中央银行借款	(110,000)	(124,000)	(226,143)	(455)	-	(9,465)	(470,063)
同业及其他金融机构存放款项	(891,844)	(233,256)	(74,729)	(66,568)	-	(7,486)	(1,273,883)
拆入资金	(153,666)	(106,355)	(71,481)	(7,956)	(7,092)	(2,100)	(348,650)
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融负债	(42,594)	(76,059)	(82,611)	(16,016)	-	(18,428)	(235,708)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(31,660)	(31,660)
卖出回购金融资产款	(14,408)	(16,815)	(19,673)	-	-	(361)	(51,257)
吸收存款	(11,612,699)	(910,991)	(3,173,598)	(2,555,844)	(7)	(276,035)	(18,529,174)
已发行债务证券	(112,273)	(219,282)	(209,664)	(30,872)	(333,377)	(6,918)	(912,386)
其他金融负债	-	-	-	-	-	(256,707)	(256,707)
金融负债总额	(12,937,484)	(1,686,758)	(3,857,899)	(2,677,711)	(340,476)	(609,160)	(22,109,488)
利率风险缺口	(8,415,455)	474,470	6,341,505	991,538	1,940,247	64,402	1,396,707

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.2 利率风险(续)

项目	2018年12月31日						合计
	1个月以内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	非生息	
现金及存放中央银行款项	2,525,736	-	6,046	-	-	273,325	2,805,107
存放同业及其他金融机构款项	88,252	4,602	9,325	6,148	-	1,401	109,728
拆出资金	255,919	128,851	161,825	1,823	-	3,595	552,013
衍生金融资产	-	-	-	-	-	36,944	36,944
买入返售金融资产	351,927	12,317	1,733	-	-	5,024	371,001
发放贷款和垫款	5,254,390	1,858,490	3,873,792	211,158	236,652	27,060	11,461,542
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融资产	57,964	76,890	193,623	132,401	134,775	47,592	643,245
以摊余成本计量的债权投资	65,371	111,723	407,488	2,344,377	1,493,131	81,608	4,503,698
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的其他 债权和其他权益工具投资	74,705	180,807	439,067	789,488	232,884	21,181	1,738,132
其他金融资产	-	-	-	-	-	58,992	58,992
金融资产总额	8,674,264	2,373,680	5,092,899	3,485,395	2,097,442	556,722	22,280,402
向中央银行借款	(49,000)	(96,559)	(406,000)	(456)	-	(9,180)	(561,195)
同业及其他金融机构存放款项	(598,768)	(241,587)	(220,417)	(34,049)	(21,630)	(7,871)	(1,124,322)
拆入资金	(125,830)	(98,972)	(85,916)	(6,450)	(6,657)	(1,716)	(325,541)
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融负债	(79,464)	(80,720)	(103,108)	(3,400)	(38)	(19,573)	(286,303)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(34,554)	(34,554)
卖出回购金融资产款	(118,163)	(15,633)	(22,745)	(200)	-	(360)	(157,101)
吸收存款	(11,034,284)	(1,211,550)	(2,632,559)	(2,205,898)	(475)	(261,524)	(17,346,290)
已发行债务证券	(62,819)	(243,563)	(210,654)	(20,190)	(237,804)	(5,643)	(780,673)
其他金融负债	-	-	-	-	-	(181,777)	(181,777)
金融负债总额	(12,068,328)	(1,988,584)	(3,681,399)	(2,270,643)	(266,604)	(522,198)	(20,797,756)
利率风险缺口	(3,394,064)	385,096	1,411,500	1,214,752	1,830,838	34,524	1,482,646

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

5. 市场风险(续)

5.2 利率风险(续)

下表列示了在相关收益率曲线同时平行上升或下降100个基点的情况下，基于资产负债表日本集团的生息资产与付息负债的结构，对未来12个月内利息净收入及其他综合收益所产生的潜在税前影响。该分析假设所有期限的利率均以相同幅度变动，未反映若某些利率改变而其他利率维持不变的情况。

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

对其他综合收益的敏感性分析是指基于在一定利率变动时对各资产负债表日持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资和其他权益工具投资进行重估后公允价值变动的的影响。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	利息净收入	其他综合收益	利息净收入	其他综合收益
上升100个基点	(52,914)	(43,583)	(24,024)	(67,879)
下降100个基点	52,914	43,583	24,024	67,879

有关假设未考虑本集团出于资本使用及利率风险管理政策而可能采取的降低利率风险的措施。因此，上述分析可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在不同的收益率曲线平行移动情形及本集团除衍生金融工具外的现时利率风险敞口下，利息净收入和其他综合收益的估计变动。

6. 保险风险

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

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

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

7. 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- 维持充足的资本基础，以支持业务的发展；
- 支持本集团的稳定及成长；
- 以有效率及注重风险的方法分配资本，为投资者提供最大的经风险调整后的回报；
- 保护本集团持续经营的能力，以持续为投资者及其他利益相关者提供回报及利益。

按照2012年银保监会发布的《商业银行资本管理办法(试行)》的规定，商业银行资本充足率监管要求包括最低资本要求、储备资本要求、系统重要性银行附加资本要求、逆周期资本要求以及第二支柱资本要求。具体如下：

- 核心一级资本充足率、一级资本充足率以及资本充足率的最低要求分别为5%、6%以及8%；
- 储备资本要求2.5%，由核心一级资本来满足；
- 系统重要性银行附加资本要求1%，由核心一级资本满足；
- 此外，如监管机构要求计提逆周期资本或对单家银行提出第二支柱资本要求，商业银行应在规定时限内达标。

于2014年4月，银保监会正式核准本集团实施资本计量高级方法。对符合监管要求的非零售和零售风险暴露采用内部评级法计量信用风险加权资产，采用标准法计量操作风险加权资产和市场风险加权资产。银保监会对获准实施资本计量高级方法的商业银行设立并行期，并行期至少3年。并行期内，商业银行应当分别按照资本计量高级方法和原方法计算资本充足率，并遵守《商业银行资本管理办法(试行)》规定的资本底线要求。

于2017年1月，银保监会正式核准本集团对符合监管要求的风险暴露采用内部模型法计量市场风险加权资产。

本集团管理层基于巴塞尔委员会的相关指引，以及银保监会的监管规定，实时监控资本的充足性和监管资本的运用情况。本行每季度向银保监会上报所要求的资本信息。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

7. 资本管理(续)

本集团于资产负债表日按照银保监会《商业银行资本管理办法(试行)》计算的资本充足率情况如下:

		2019年 6月30日	2018年 12月31日
核心一级资本充足率	(1)	11.13%	11.55%
一级资本充足率	(1)	11.67%	12.13%
资本充足率	(1)	15.48%	15.12%
核心一级资本	(2)	1,652,413	1,591,376
核心一级资本监管扣除项目	(3)	(7,441)	(7,449)
核心一级资本净额		1,644,972	1,583,927
其他一级资本	(4)	79,906	79,906
一级资本净额		1,724,878	1,663,833
二级资本	(5)	562,071	409,510
资本净额		2,286,949	2,073,343
风险加权资产	(6)	14,774,429	13,712,894

根据《商业银行资本管理办法(试行)》:

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

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

- (2) 本集团核心一级资本包括普通股股本、资本公积可计入部分、盈余公积、一般风险准备、未分配利润、少数股东资本可计入核心一级资本部分,以及外币报表折算差额。
- (3) 本集团核心一级资本监管扣除项目包括其他无形资产(不含土地使用权),以及对有控制权但不纳入资本计算并表范围的金融机构的核心一级资本投资。
- (4) 本集团其他一级资本包括其他权益工具及少数股东资本可计入其他一级资本部分。
- (5) 本集团二级资本包括二级资本工具及其溢价可计入金额、超额贷款损失准备,以及少数股东资本可计入二级资本部分。
- (6) 风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产和操作风险加权资产。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计

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

截至2019年6月30日止六个月期间及2018年度，本集团并没有属于非持续的以公允价值计量的资产或负债项目。

8.1 估值技术、输入参数和流程

金融资产和金融负债的公允价值是根据以下方式确定：

- 拥有标准条款并在活跃市场交易的金融资产和金融负债，其公允价值是参考市场标价的买入、卖出价分别确定。
- 不在活跃市场交易的金融资产和金融负债，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括使用近期交易相同或类似金融工具的价格，现金流量折现法和公认定价模型等。

本集团对于金融资产及金融负债建立了独立的估值流程。总行财务会计部负责对总行及境内各级分支机构的金融资产及金融负债构建估值模型并定期独立实施估值，风险管理部负责估值模型的验证，运营管理部负责估值结果的核算。境外分行、子行根据所在国家(地区)的监管规定及部门设置情况，指定独立于前台交易的部门及人员开展估值工作。

建立并完善金融工具公允价值估值相关的内部控制制度、审核批准估值政策均由董事会负责。

截至2019年6月30日止六个月期间及2018年度，本集团合并财务报表中公允价值计量所采用的估值技术和输入值并未发生重大变化。

8.2 公允价值层次

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.3 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了在合并资产负债表中不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值。账面价值和公允价值相近的金融资产和金融负债,例如:存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、发放贷款和垫款、应收财政部款项、财政部特别国债、向中央银行借款、同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款、吸收存款、已发行存款证、已发行同业存单及已发行商业票据等未包括于下表中。

	2019年6月30日				
	账面价值	公允价值	其中: 第一层次	第二层次	第三层次
金融资产					
以摊余成本计量的债权 投资(不包含应收财政部 款项及财政部特别国债)	4,357,364	4,411,245	22,880	4,191,890	196,475
金融负债					
已发行债券	374,309	377,952	12,659	365,293	-

	2018年12月31日				
	账面价值	公允价值	其中: 第一层次	第二层次	第三层次
金融资产					
以摊余成本计量的债权 投资(不包含应收财政部 款项及财政部特别国债)	4,111,606	4,172,399	19,139	3,948,241	205,019
金融负债					
已发行债券	282,880	291,787	26,597	265,190	-

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表列示了以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值：

	2019年06月30日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
衍生金融资产				
货币衍生工具	-	17,463	-	17,463
利率衍生工具	-	571	-	571
贵金属合同及其他	-	173	-	173
小计	-	18,207	-	18,207
发放贷款和垫款				
贴现及福费廷	-	478,788	-	478,788
信用证议付	-	151	-	151
小计	-	478,939	-	478,939
金融投资				
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产				
按准则要求必须分类为此：				
交易目的持有的金融资产				
债券	-	253,090	-	253,090
贵金属合同	-	43,657	-	43,657
权益及基金	3,708	190	-	3,898
其他以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产				
债券	-	84,399	5,106	89,505
权益及基金	24,642	3,507	23,808	51,957
其他	-	6,124	13,273	19,397
指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产				
债券	183	130,441	-	130,624
同业存款	-	14,386	-	14,386
同业借款	-	21,866	51,999	73,865
其他	-	-	17,013	17,013
小计	28,533	557,660	111,199	697,392
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权和其他权益工具投资				
债务工具				
债券	73,371	1,743,190	-	1,816,561
其他	-	-	14,785	14,785
权益工具	939	37	2,002	2,978
小计	74,310	1,743,227	16,787	1,834,324
资产合计	102,843	2,798,033	127,986	3,028,862

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

下表列示了以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值(续)：

	2019年6月30日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
以公允价值计量且其变动 计入损益的金融负债				
交易性金融负债				
与贵金属合同相关的金融负债	-	(16,414)	-	(16,414)
指定为公允价值计量且其变动 计入损益的金融负债				
保本型理财产品	-	-	(215,836)	(215,836)
境外债务	-	(3,458)	-	(3,458)
小计	-	(19,872)	(215,836)	(235,708)
衍生金融负债				
货币衍生工具	-	(14,591)	-	(14,591)
利率衍生工具	-	(1,641)	-	(1,641)
贵金属合同及其他	-	(15,428)	-	(15,428)
小计	-	(31,660)	-	(31,660)
负债合计	-	(51,532)	(215,836)	(267,368)

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

	2018年12月31日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
衍生金融资产				
货币衍生工具	-	35,074	14	35,088
利率衍生工具	-	1,635	19	1,654
贵金属合同及其他	-	202	-	202
小计	-	36,911	33	36,944
发放贷款和垫款				
贴现及福费廷	-	433,912	-	433,912
信用证议付	-	249	-	249
小计	-	434,161	-	434,161
金融投资				
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产				
按准则要求必须分类为此：				
交易目的持有的金融资产				
债券	-	214,008	-	214,008
贵金属合同	-	28,139	-	28,139
权益及基金	4,440	201	-	4,641
其他以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产				
债券	-	71,110	5,775	76,885
权益及基金	19,937	3,217	13,998	37,152
其他	208	6,786	8,694	15,688
指定为以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产				
债券	181	142,723	-	142,904
同业存款	-	9,174	-	9,174
同业借款	-	78,092	32,339	110,431
其他	-	-	4,223	4,223
小计	24,766	553,450	65,029	643,245
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的其他债权				
和其他权益工具投资				
债务工具				
债券	80,435	1,641,141	-	1,721,576
其他	-	-	14,316	14,316
权益工具	988	-	1,252	2,240
小计	81,423	1,641,141	15,568	1,738,132
资产合计	106,189	2,665,443	80,850	2,852,482

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

	2018年12月31日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融负债				
交易性金融负债				
与贵金属合同相关的金融负债	-	(17,188)	-	(17,188)
指定为以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融负债				
保本型理财产品	-	-	(265,715)	(265,715)
境外债务	-	(3,400)	-	(3,400)
小计	-	(20,588)	(265,715)	(286,303)
衍生金融负债				
货币衍生工具	-	(31,381)	(14)	(31,395)
利率衍生工具	-	(820)	(19)	(839)
贵金属合同及其他	-	(2,320)	-	(2,320)
小计	-	(34,521)	(33)	(34,554)
负债合计	-	(55,109)	(265,748)	(320,857)

本集团划分为第二层次的金融工具主要包括债券投资、存放同业及其他金融机构款项、货币远期及掉期、利率掉期、货币期权、贵金属合同等。人民币债券的公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值结果确定,外币债券的公允价值按照彭博的估值结果确定。存放同业及其他金融机构款项、货币远期及掉期、利率掉期、货币期权等采用现金流折现法和布莱尔—斯科尔斯模型等方法对其进行估值,交易性贵金属合同的公允价值主要按照相关可观察市场参数确定。所有重大估值参数均为市场可观察。

分类为第三层次的金融资产主要包括本集团发行的保本理财产品所投资的基础资产以及本集团投资的非上市权益等。其中保本理财产品所投资的基础资产主要包括拆放同业及其他金融机构款项以及信贷类资产。拆放同业及其他金融机构款项的交易对手主要为境内商业银行以外的非银行金融机构,信贷类资产主要为向境内公司发放的贷款。分类为第三层次的金融负债主要包括本集团发行的保本理财产品。由于并非所有涉及这些资产和负债公允价值评估的输入值均可观察,本集团将以上基础资产和负债分类为第三层次。这些资产和负债中的重大不可观察输入值主要为信用风险、流动性信息及折现率。管理层基于可观察的减值迹象、收益率曲线、外部信用评级及可参考信用利差的重大变动的假设条件,做出该等金融资产和负债公允价值的会计估计,但该等金融资产和负债在公允条件下交易的实际价值可能与管理层的会计估计存有差异。

截至2019年6月30日止六个月期间及2018年度,公允价值各层次间无重大转移。

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

本集团第三层次金融工具变动如下：

	2019年1月1日至6月30日止期间				
	以公允价值 计量且其变动 计入损益的 金融资产	衍生金融资产	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的其他 债权和其他 权益工具投资	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融负债	衍生金融负债
2019年1月1日	65,029	33	15,568	(265,715)	(33)
购买	62,976	-	2,865	-	-
发行	-	-	-	(696,072)	-
结算/处置	(17,835)	(33)	(1,935)	749,742	33
计入损益的利得/(损失)	1,029	-	-	(3,791)	-
计入其他综合收益的损失	-	-	289	-	-
2019年6月30日	111,199	-	16,787	(215,836)	-
计入损益的已实现利得/(损失)					
— 投资损益	1,164	-	-	(3,781)	-
计入损益的未实现损失					
— 公允价值变动损益	(135)	-	-	(10)	-

财务报表附注

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外,金额单位均为人民币百万元)

十一 金融风险管理(续)

8. 公允价值估计(续)

8.4 以公允价值计量的金融资产和金融负债(续)

	2018年				
	以公允价值 计量且其变动 计入损益的 金融资产	衍生金融资产	以公允价值 计量且其变动 计入其他综合 收益的其他 债权和其他 权益工具投资	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融负债	衍生金融负债
2018年1月1日	131,928	25	11,950	(364,151)	(37)
购买	40,833	-	7,386	-	-
发行	-	-	-	1,742,672	-
结算/处置	(109,866)	(19)	(3,760)	(1,633,946)	1
计入损益的利得/(损失)	2,134	27	(7)	(10,290)	3
计入其他综合收益的损失	-	-	(1)	-	-
2018年12月31日	65,029	33	15,568	(265,715)	(33)
计入损益的已实现利得/(损失)					
— 投资损益	5,524	11	(7)	(10,334)	(7)
计入损益的未实现(损失)/利得					
— 公允价值变动损益	(3,390)	16	-	44	10

十二 资产负债表日后事项

发行无固定期限资本债券

于2019年8月,本行成功发行中国农业银行股份有限公司2019年无固定期限资本债券(第一期),发行规模为人民币850亿元,募集资金用于补充本行其他一级资本。

十三 比较数据

根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)相关规定,为与本期财务报表列报方式保持一致,投资损益、以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益、公允价值变动损益、汇兑损益、信用减值损失、其他资产减值损失、其他业务成本和其他综合收益报表科目的比较数据已经过重分类。

十四 财务报告之批准

本中期财务报表于2019年8月30日已经本行董事会批准。

未经审阅补充资料

2019年1月1日至6月30日止期间
(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

一 非经常性损益明细表

本表系根据证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008)》的相关规定编制。

	2019年1月1日 至6月30日止期间	2018年1月1日 至6月30日止期间
固定资产处置损益	223	378
除上述项之外的其他营业外收支净额	67	(1)
非经常性损益的所得税影响	(73)	(94)
合计	217	283
其中：		
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	217	282
归属于少数股东权益的非经常性损益	-	1

非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。中国农业银行股份有限公司(以下简称“本行”)结合自身正常业务的性质和特点，未将单独进行减值测试的以摊余成本计量的债权投资减值准备转回、持有以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债取得的投资收益及受托经营取得的托管费收入等列入非经常性损益项目。

二 中国会计准则与国际财务报告准则财务报表差异说明

作为一家在中华人民共和国注册成立的金融机构，本行按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、证监会及其他监管机构颁布的相关规定(统称“中国会计准则”)编制包括本行及合并子公司(以下简称“本集团”)的合并及银行财务报表。

本集团亦按照国际会计准则理事会颁布的国际财务报告准则及其解释及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》适用的披露条例编制合并财务报表。

本集团按照中国会计准则编制的中期合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的简要合并中期财务报表中列示的2019年1月1日至6月30日止期间及2018年1月1日至6月30日止期间的净利润，以及2019年6月30日和2018年12月31日的股东权益并无差异，仅在财务报表列报方式上略有不同。

未经审阅补充资料

2019年1月1日至6月30日止期间

(除另有注明外，金额单位均为人民币百万元)

三 净资产收益率及每股收益

本表系根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010年修订)的规定编制。在相关期间，基本每股收益按照当期净利润除以当期已发行普通股股数的加权平均数计算。

	2019年1月1日 至6月30日止期间	2018年1月1日 至6月30日止期间
归属于母公司普通股股东的净利润	119,245	113,589
加权平均净资产收益率(%) (年化)	14.57	16.72
基本及稀释每股收益(人民币元/股)	0.34	0.35
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	119,028	113,307
加权平均净资产收益率(%) (年化)	14.54	16.68
基本及稀释每股收益(人民币元/股)	0.34	0.35

于2019年6月30日，本行非公开发行金额共计人民币800亿元的非累积型优先股，并于2019年3月11日发放二期优先股股息，共计人民币22亿元，在计算每股收益及加权平均净资产收益率时，本行已考虑相应的优先股股息。



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

地址：中国北京市东城区建国门内大街 69 号
邮编：100005 电话：86-10-85108888
<http://www.abchina.com>