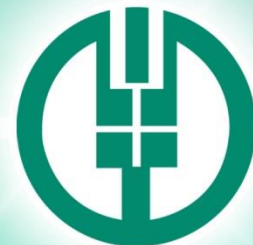




中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA



2018年中期业绩发布

香港/北京

IFRS

2018年8月



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

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



财务表现



业务发展



前景展望

业绩概览



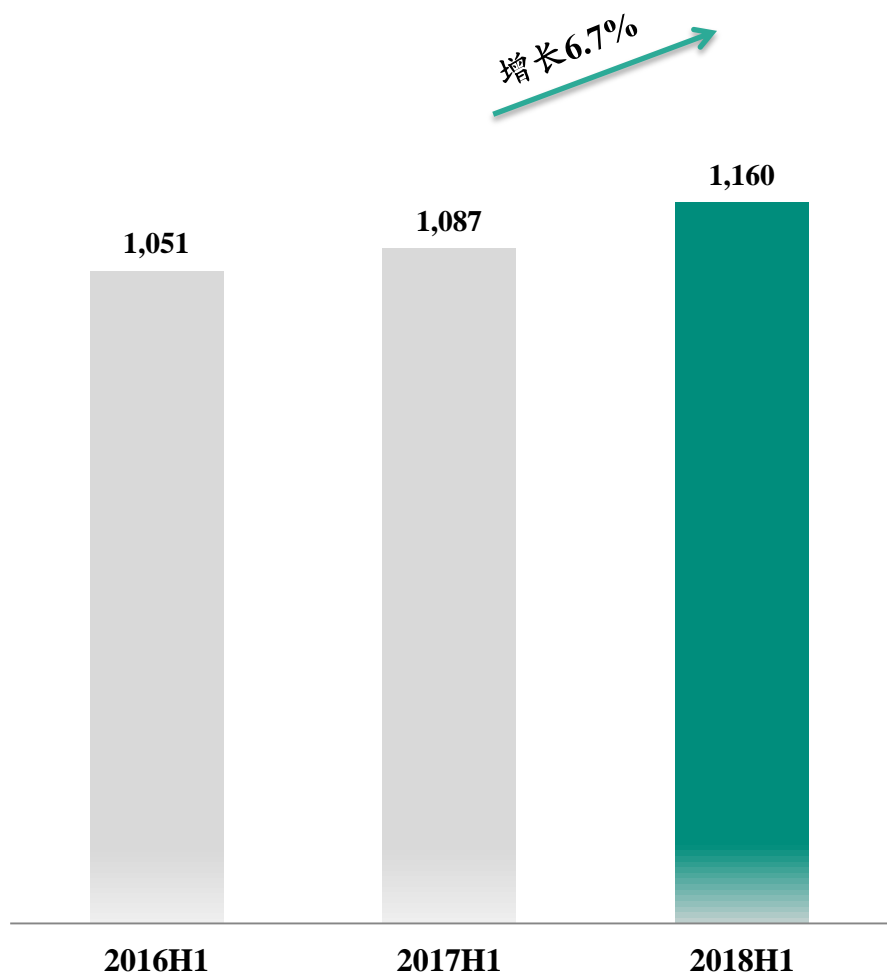
单位：人民币亿元	2018年6月30日	2017年12月31日		变动
总资产	219,209	210,534	↑	4.1%
发放贷款和垫款总额	114,631	107,206	↑	6.9%
总负债	203,511	196,240	↑	3.7%
存款总额	169,399	161,943	↑	4.6%
资本充足率	14.77%	13.74%	↑	1.03个百分点
核心一级资本充足率	11.19%	10.63%	↑	0.56个百分点
不良贷款率	1.62%	1.81%	↓	0.19个百分点
拨备覆盖率	248%	208%	↑	40个百分点
	2018年1-6月	2017年1-6月		变动
利息净收入	2,338	2,113	↑	10.7%
净利息收益率 (NIM)	2.35%	2.24%	↑	0.11个百分点
手续费及佣金净收入	436	425	↑	2.8%
成本收入比	26.7%	28.3%	↓	1.6个百分点
净利润	1,160	1,087	↑	6.7%
基本每股收益 (元人民币)	0.35	0.33	↑	0.02

盈利能力：净利润平稳增长，股东回报保持较高水平

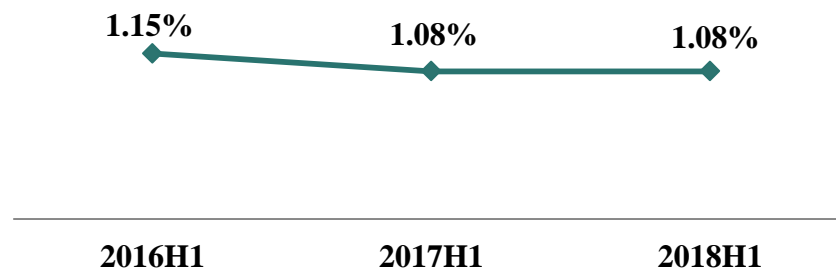


净利润

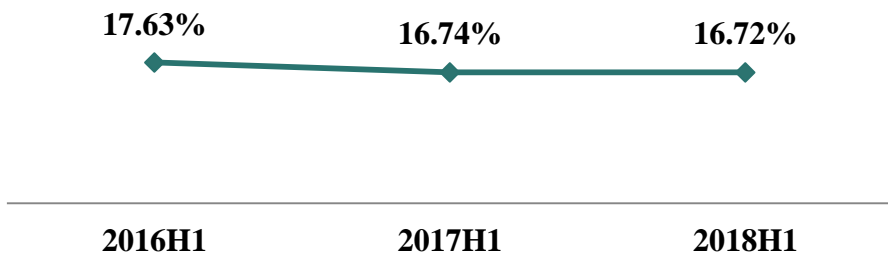
单位：人民币亿元



ROAA



ROAE

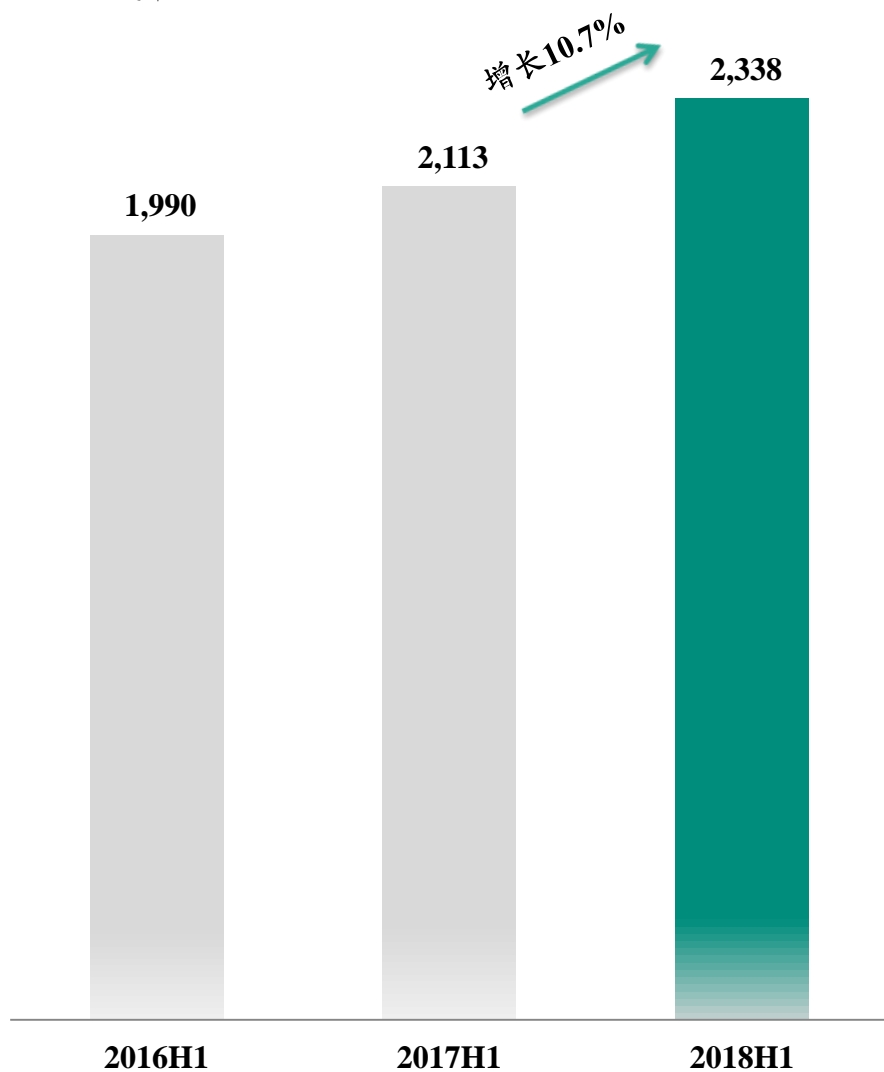




利息净收入：较快增长，息差持续回升

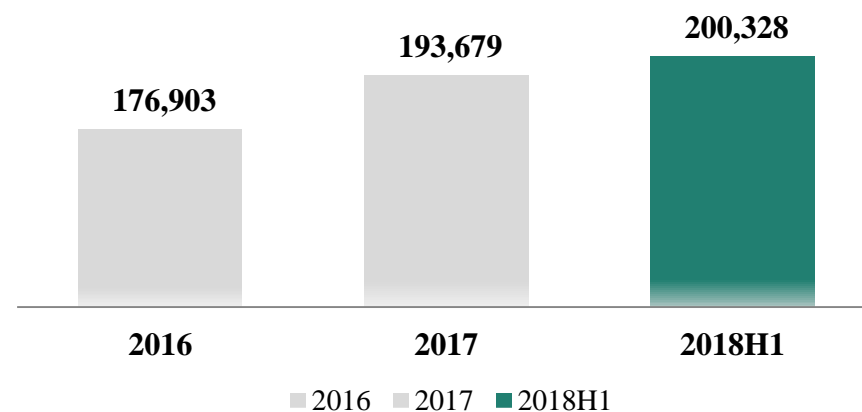
利息净收入持续增长

单位：人民币亿元



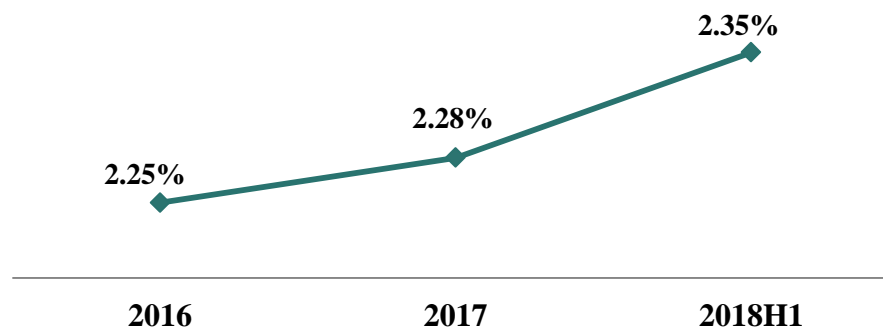
日均生息资产持续增长

单位：人民币亿元



息差持续回升，保持可比同业领先水平

净利息收益率 (NIM)

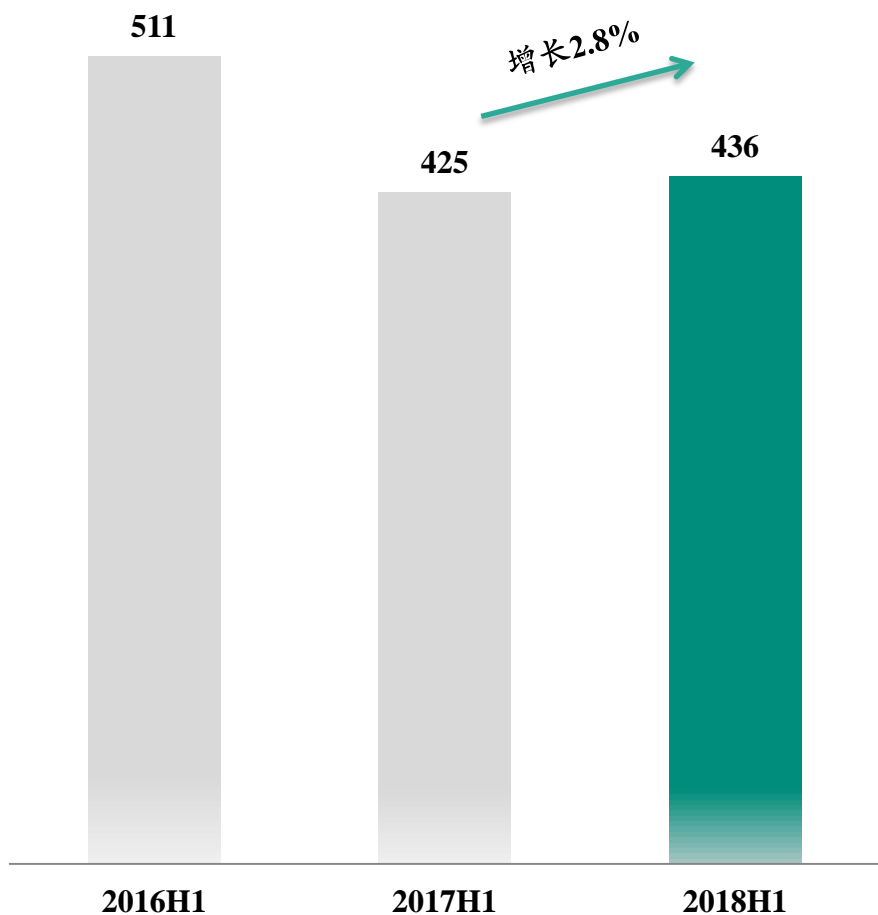




中间业务收入：同比上升，积极培育新亮点

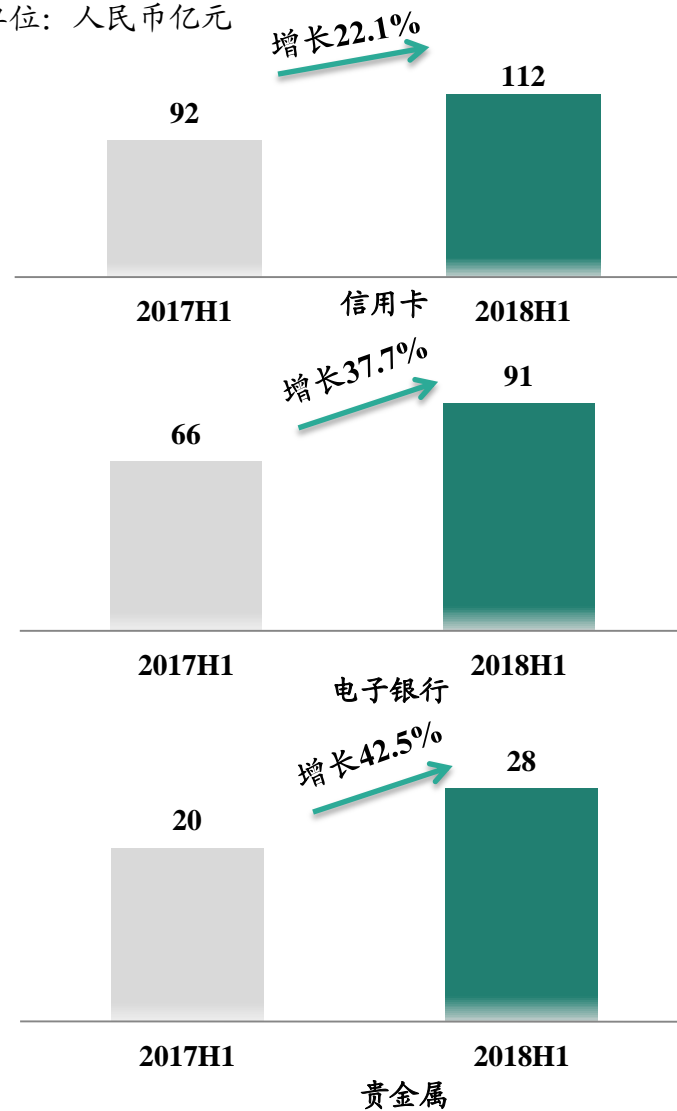
手续费及佣金净收入

单位：人民币亿元



新兴业务保持较快增长

单位：人民币亿元

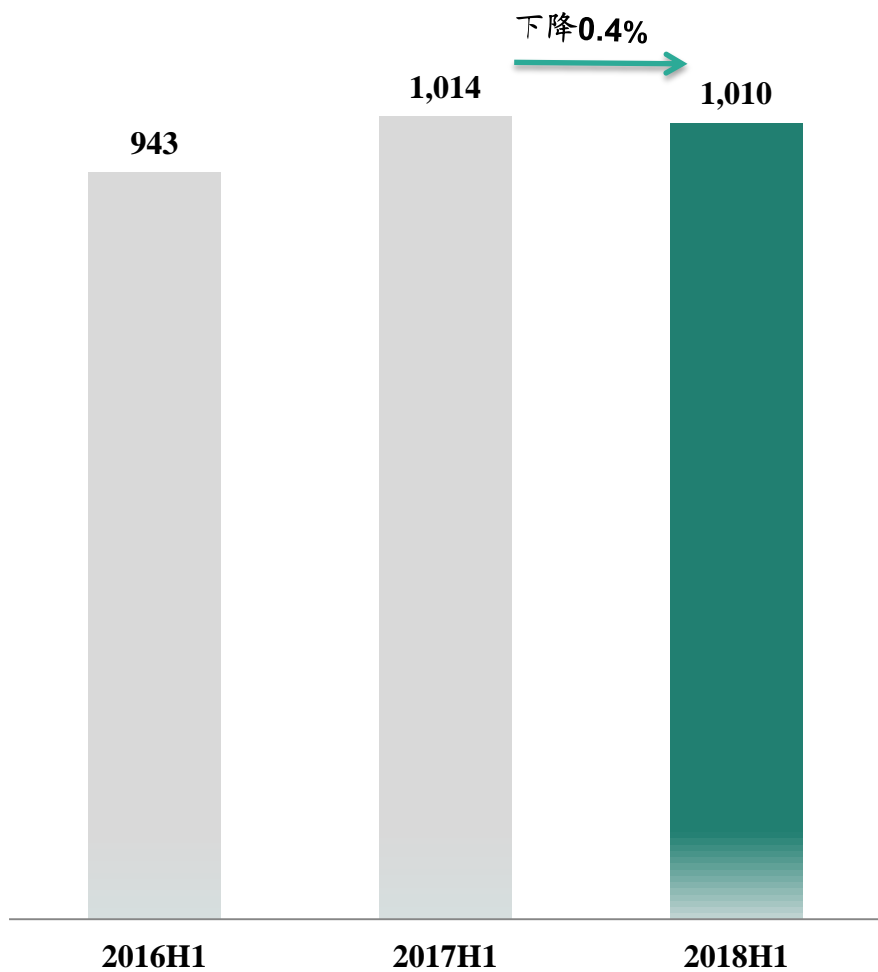


成本费用：坚持转型发展，成本收入比下降

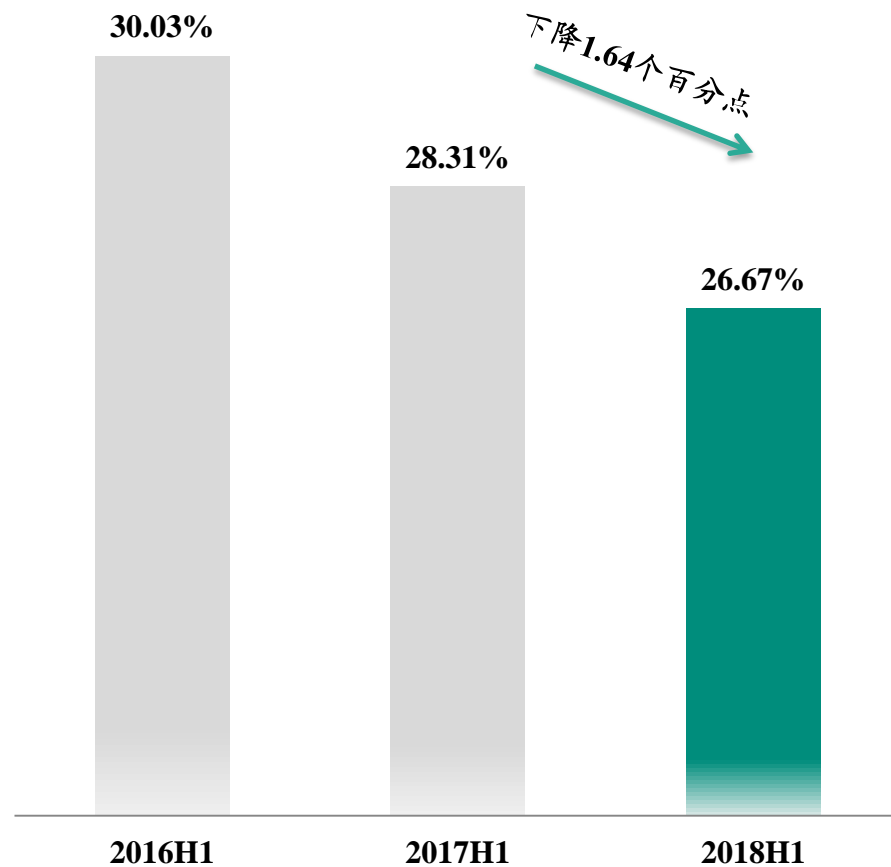


营业支出基本稳定

单位：人民币亿元



成本收入比同比下降

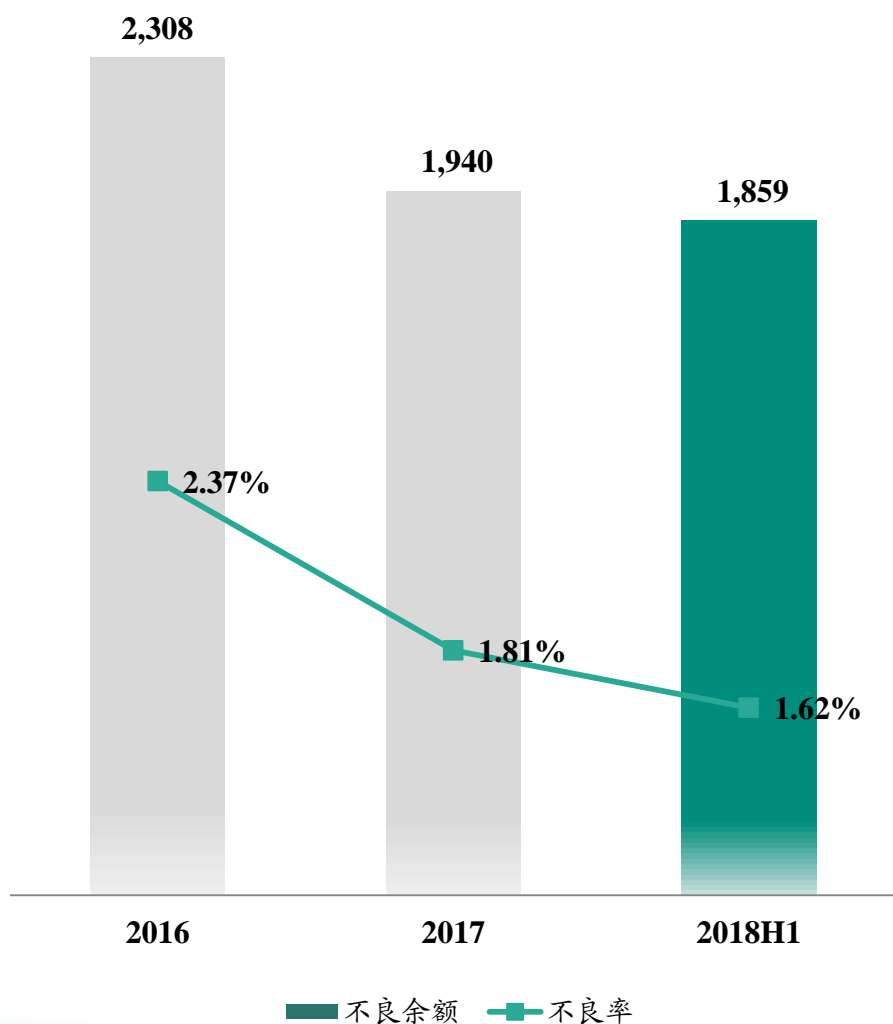


资产质量：“净表计划”成效显著，不良贷款继续“双降”

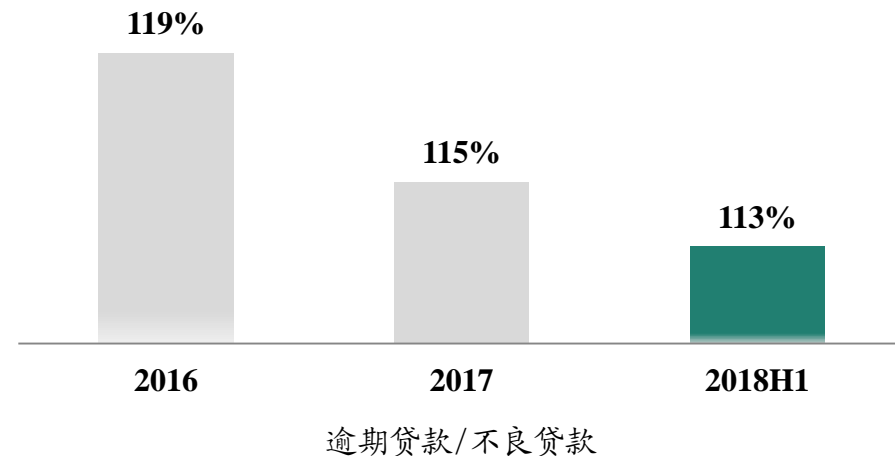


不良贷款实现“双降”

单位：人民币亿元

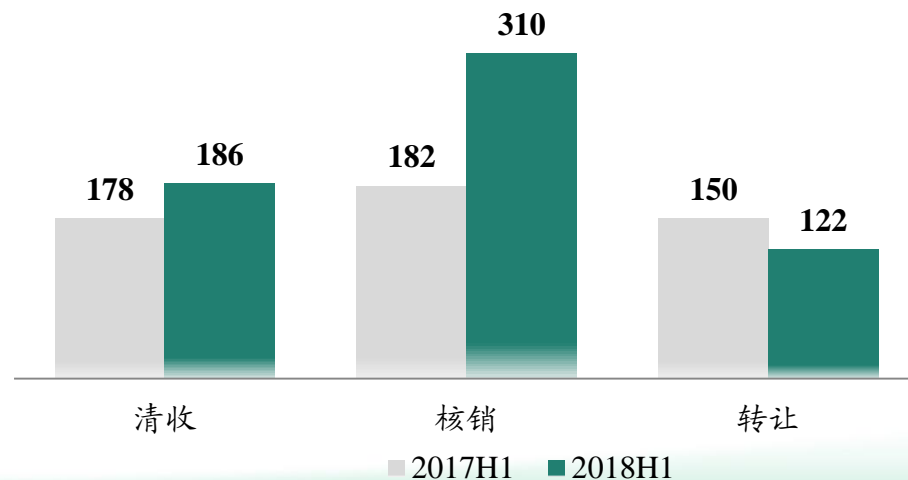


资产分类严格审慎



多措并举压降不良资产

单位：人民币亿元

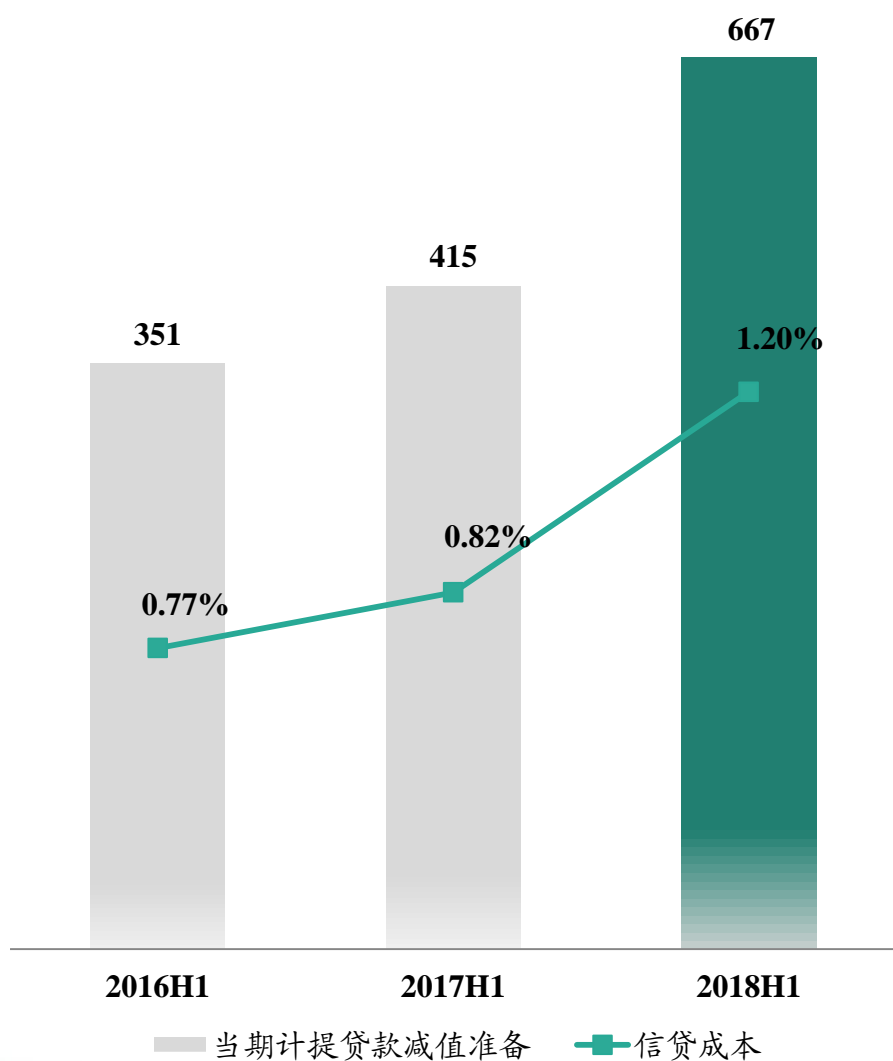


拨备水平：风险抵补能力持续增强

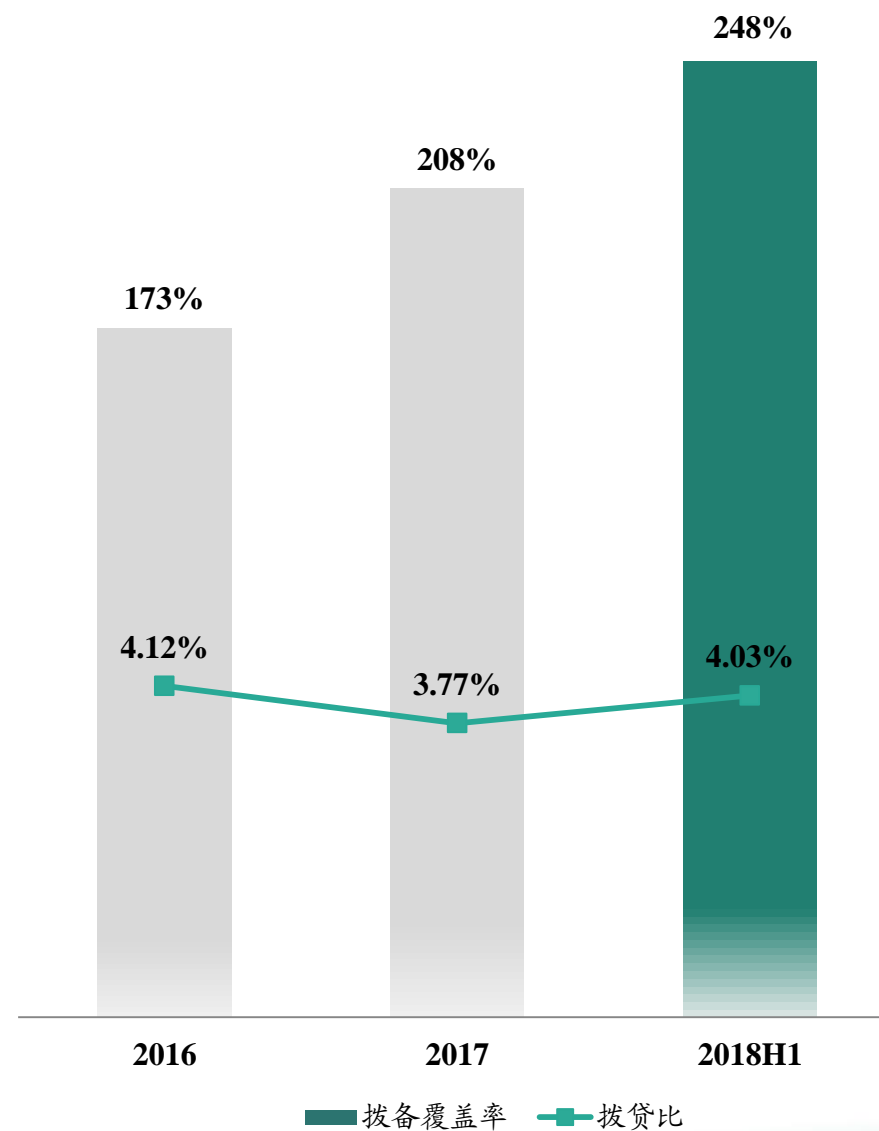


贷款拨备计提充足

单位：人民币亿元



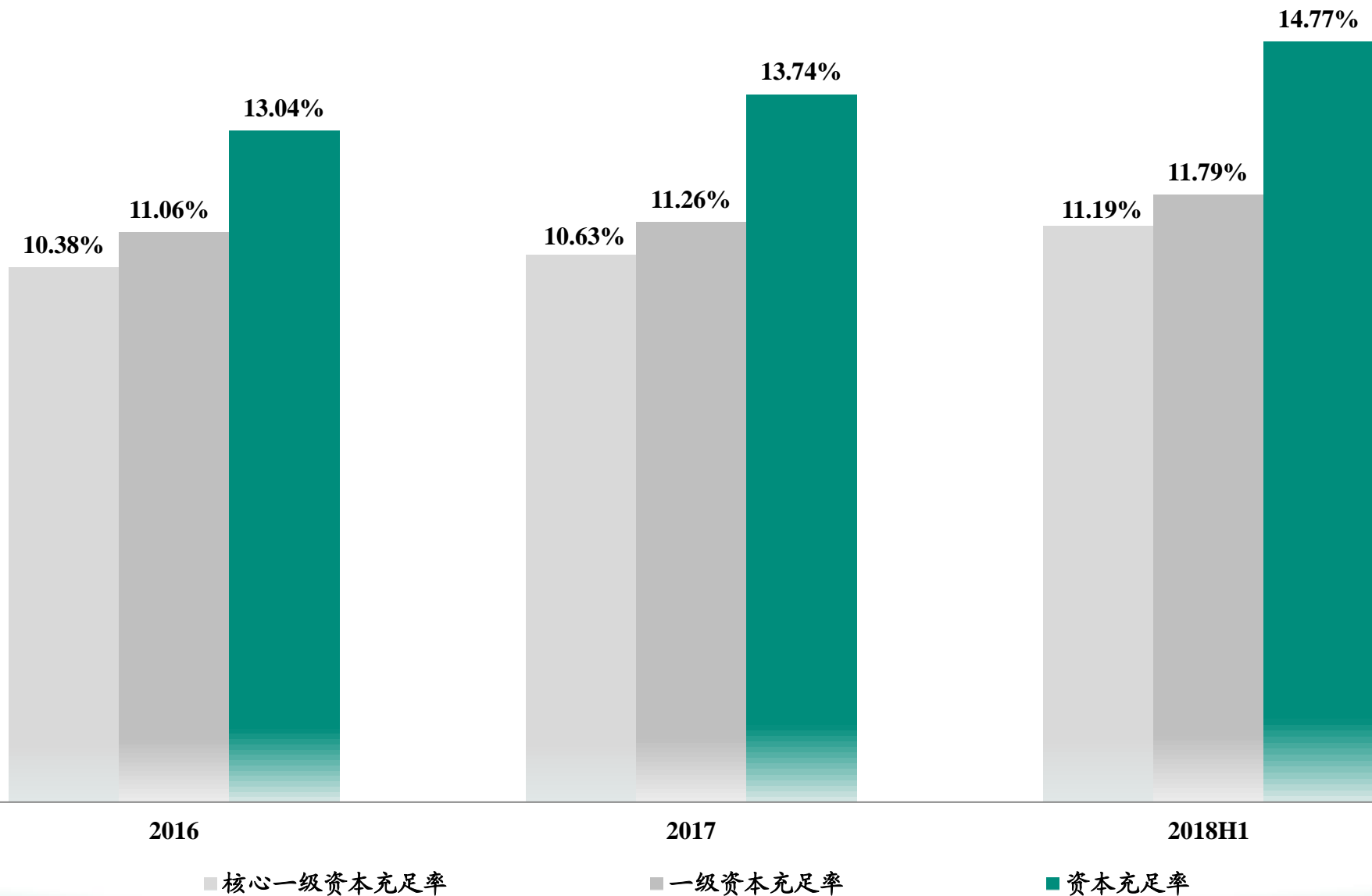
拨备水平领先可比同业



资本充足率：非公开发行顺利完成，资本实力显著增强



资本充足率





财务表现



业务发展



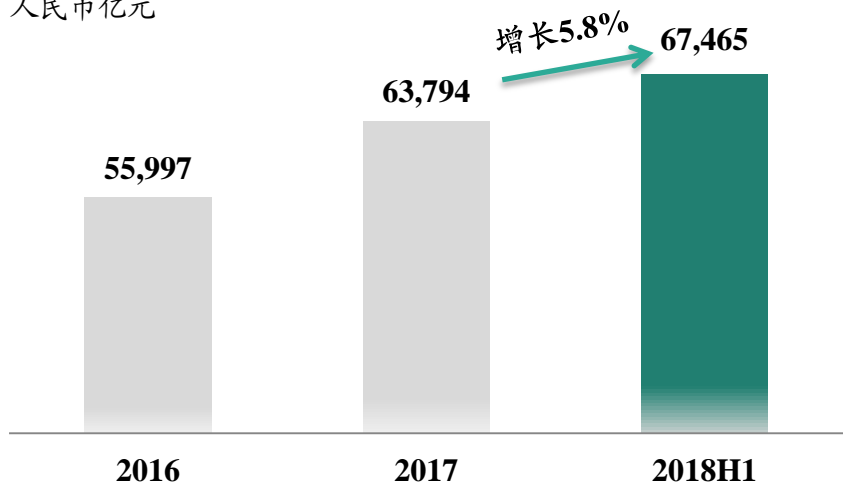
前景展望



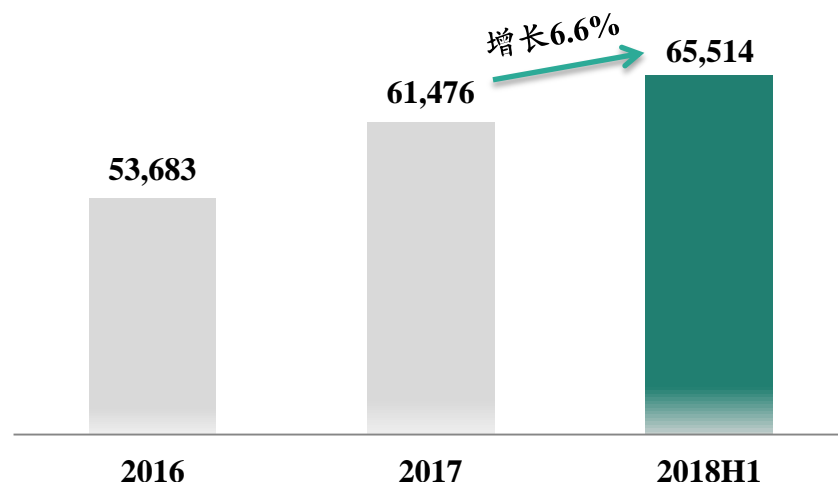
公司业务：支持实体经济成效显著，结构持续优化

公司类存款平稳增长

单位：人民币亿元

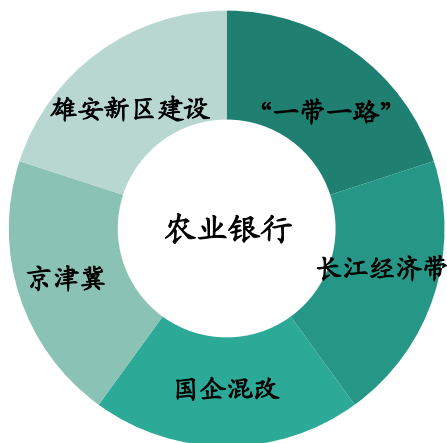
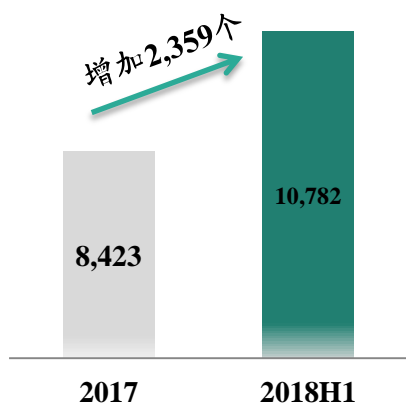


公司类贷款较快增长



对接国家战略

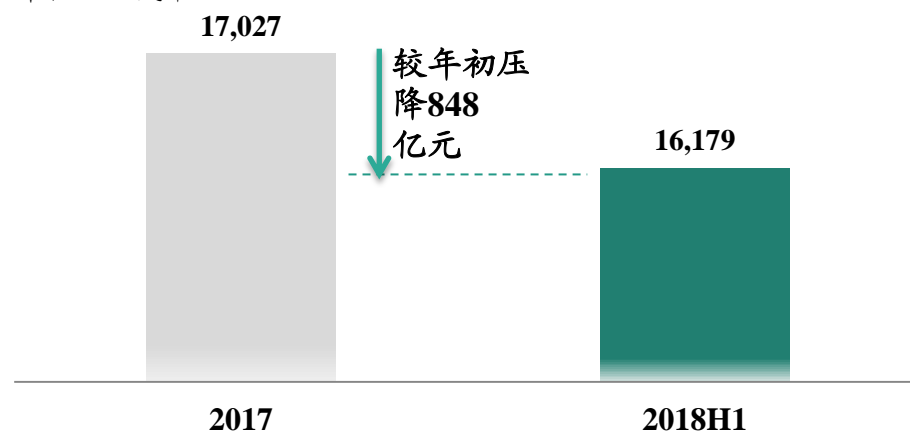
重大项目库入库项目数



注：重大项目库含国家级、省级重点建设项目

压降产能过剩行业用信

单位：人民币亿元



主要涉限行业用信情况

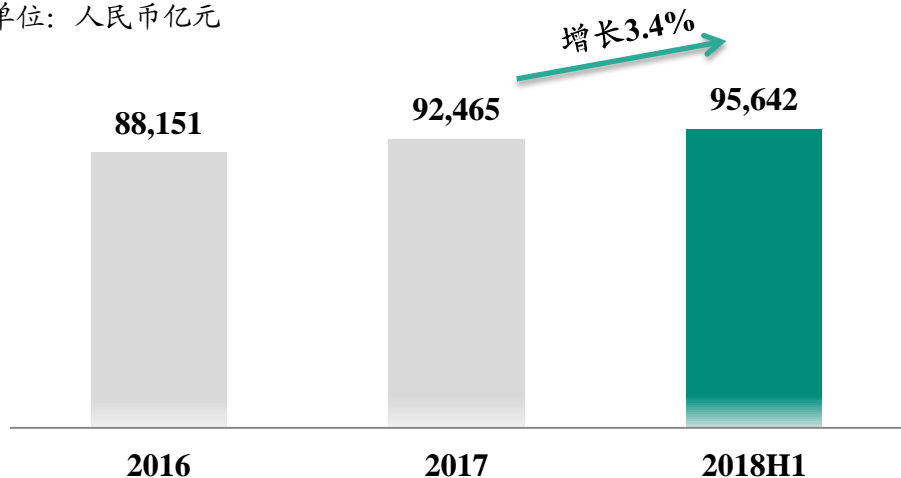
注：主要涉限行业包括煤炭、钢铁、部分高不良批零、部分高不良制造业，共计15个涉限行业。

零售业务：竞争力进一步增强



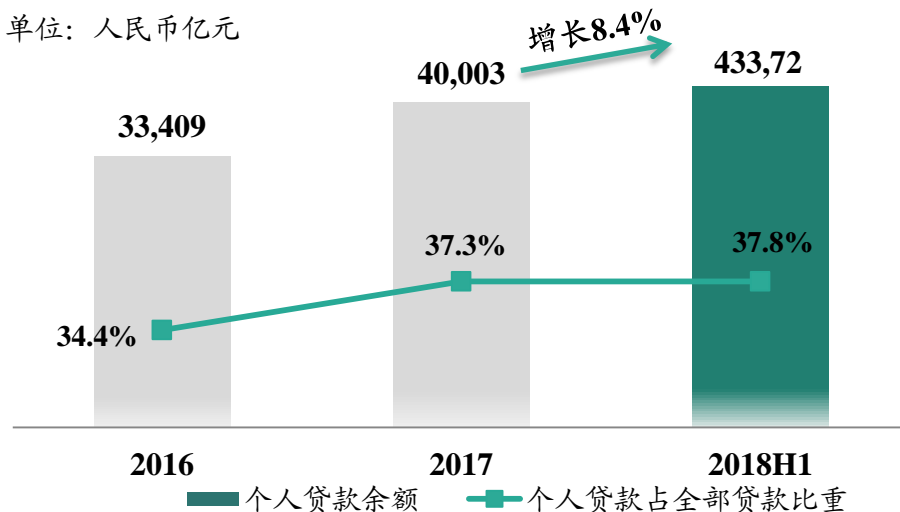
个人存款稳步增长

单位：人民币亿元



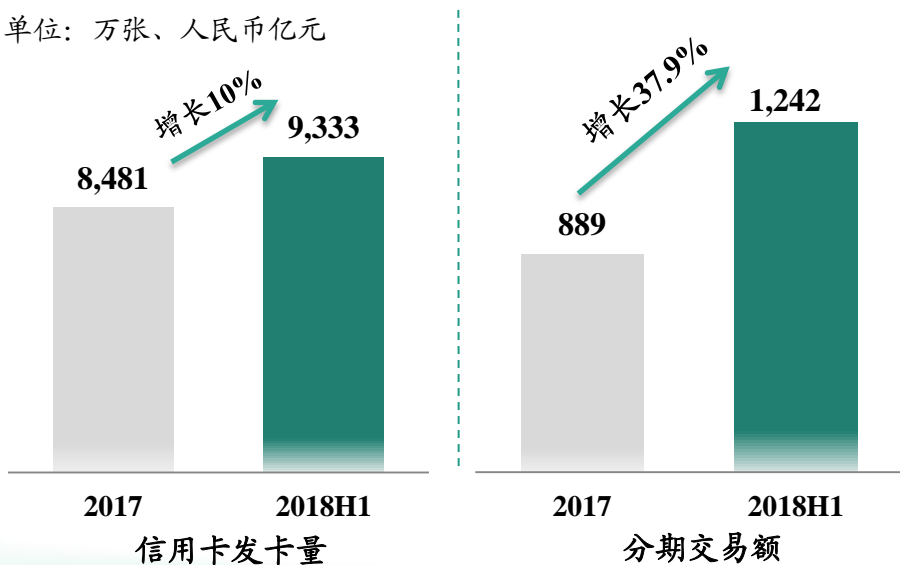
个人贷款较快增长，个贷占比稳步提升

单位：人民币亿元



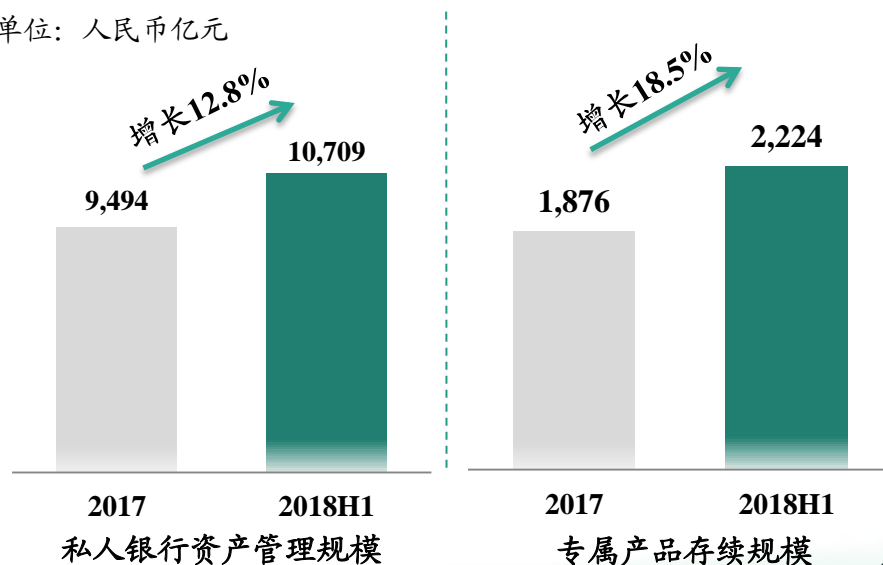
信用卡业务市场竞争力提升

单位：万张、人民币亿元



财富管理和私人银行服务实力进一步增强

单位：人民币亿元

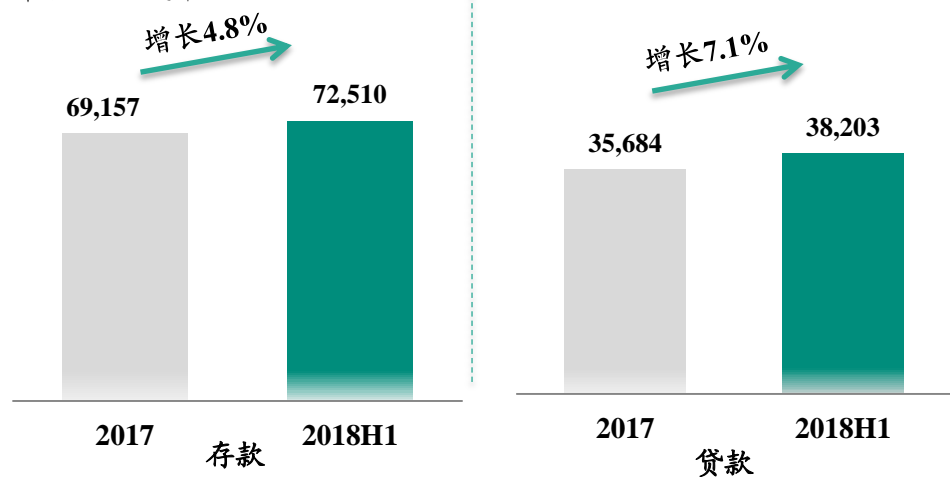


县域业务：贡献度稳步提升

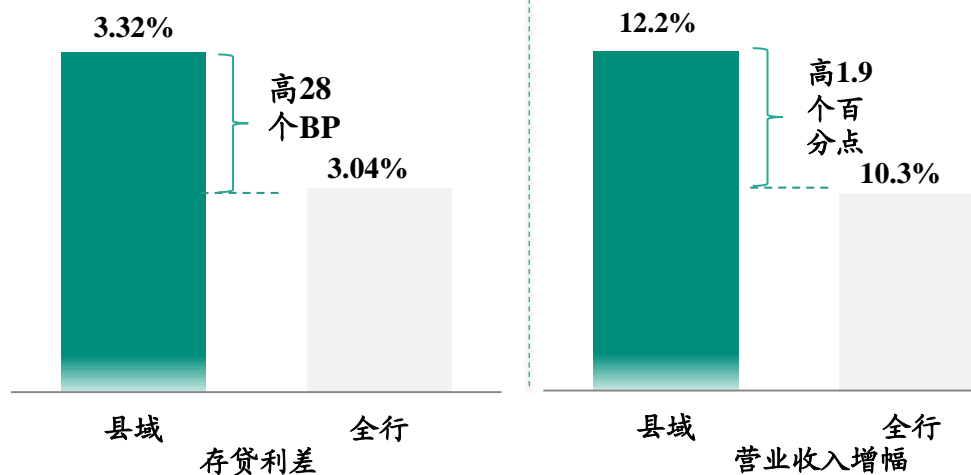


县域存、贷款增势良好

单位：人民币亿元

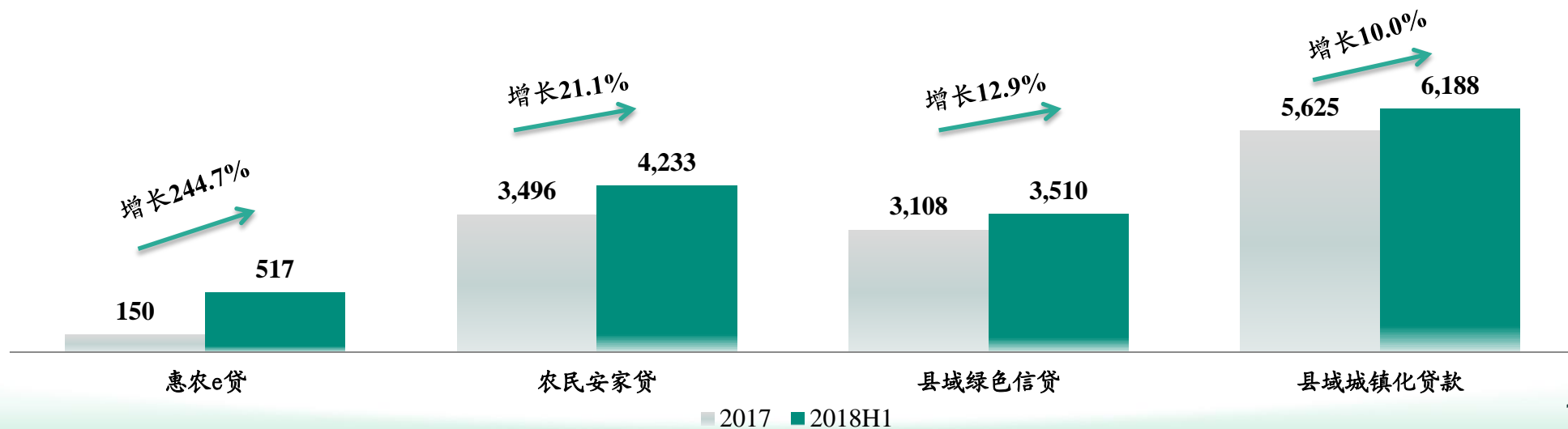


县域业务综合贡献度快速提升



重点领域金融服务成效显著

单位：人民币亿元

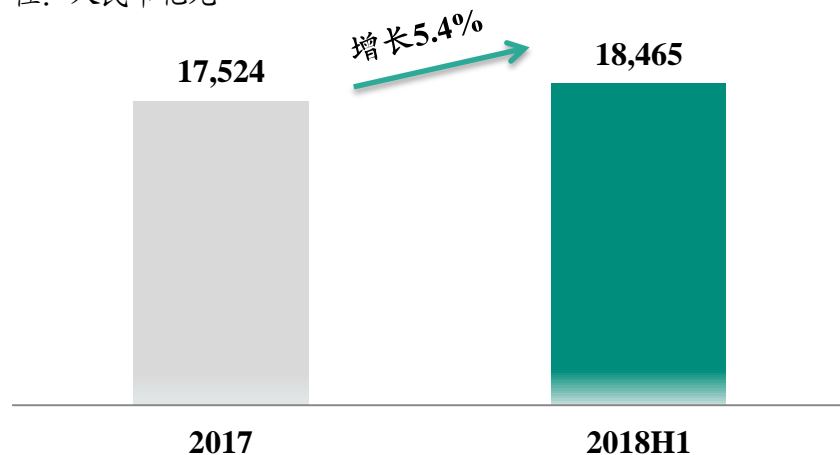


资产管理业务：稳健合规，健康发展



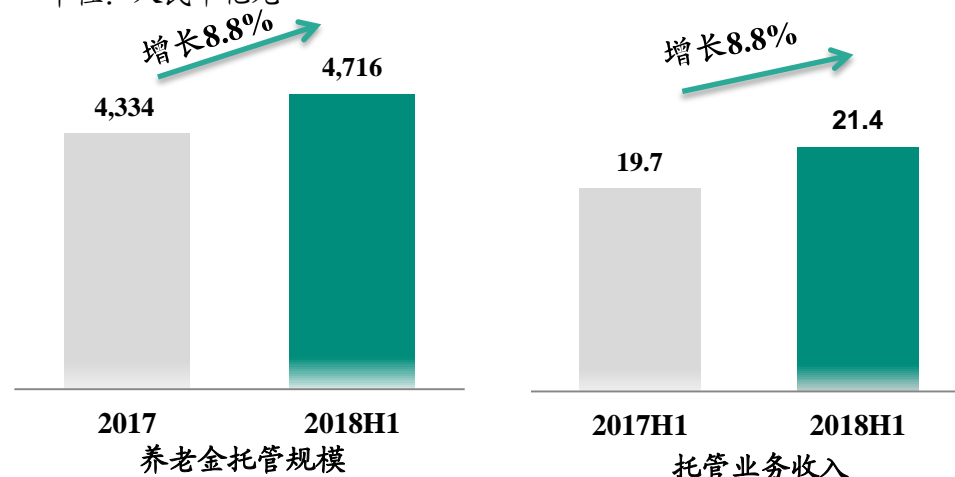
理财业务日均余额稳步增长

单位：人民币亿元



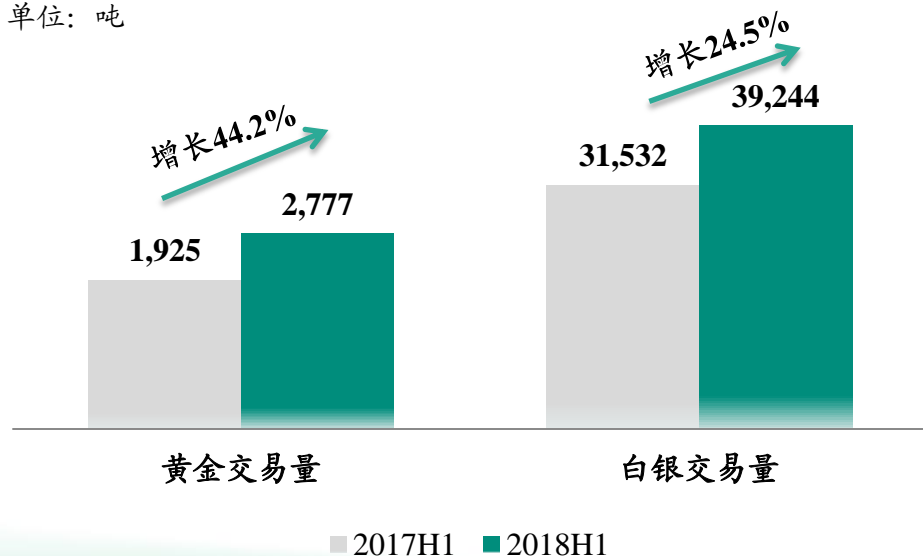
托管业务收入持续增长

单位：人民币亿元



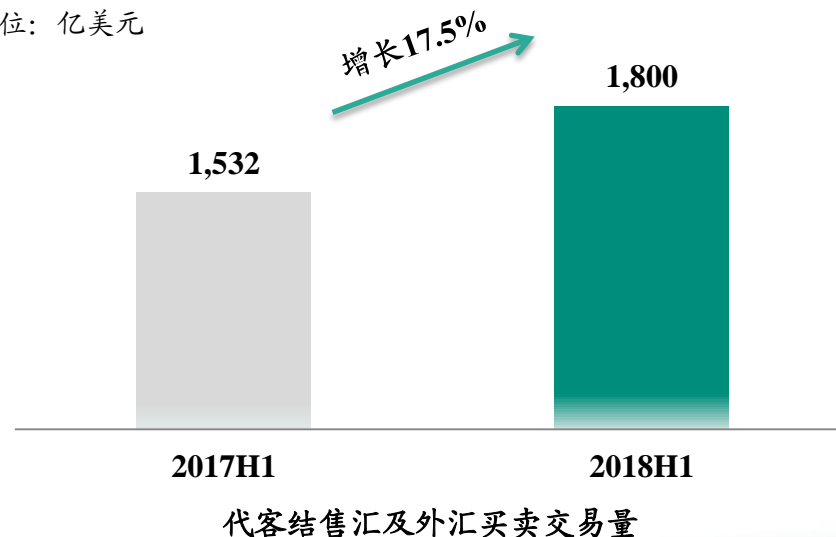
贵金属交易业务快速发展

单位：吨



代客资金交易业务稳步发展

单位：亿美元

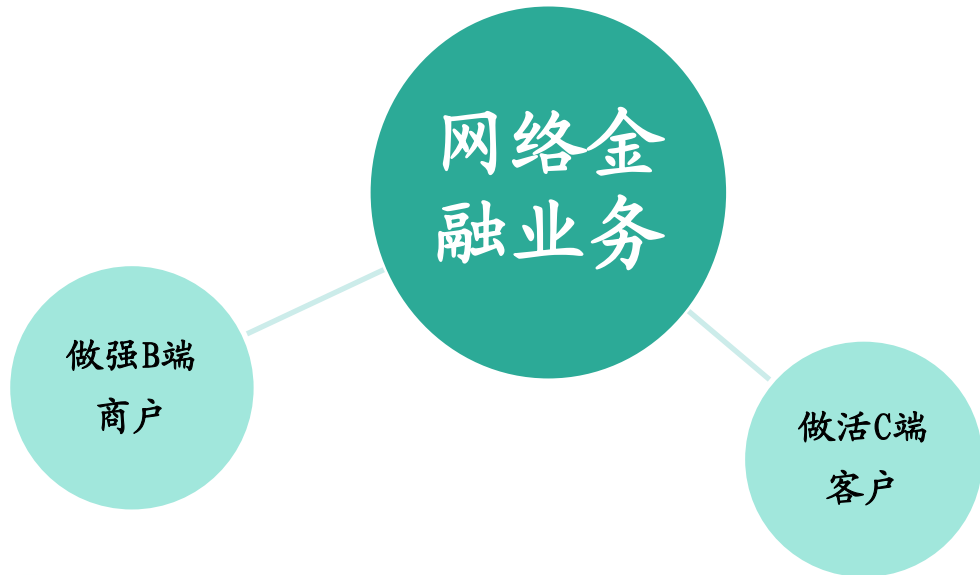
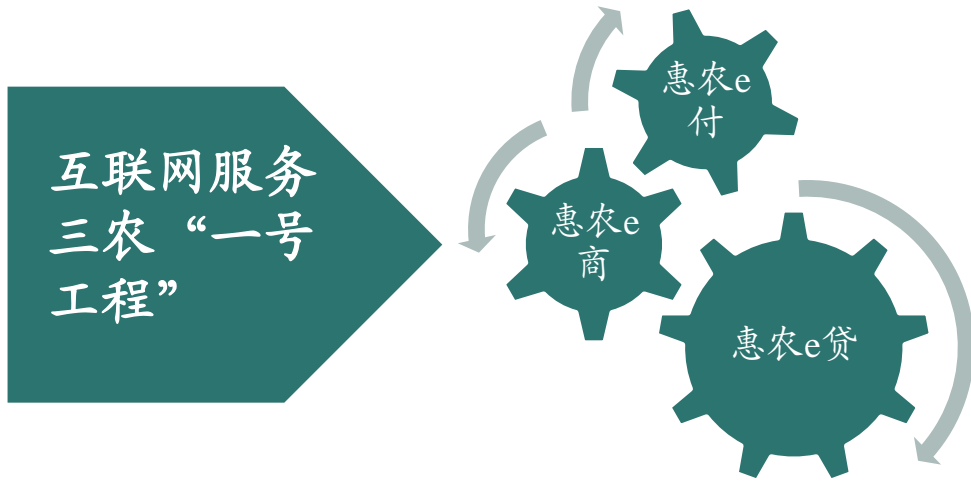


注：包括代客即期结售汇及外汇买卖交易量、远期和掉期结售汇及外汇买卖签约量



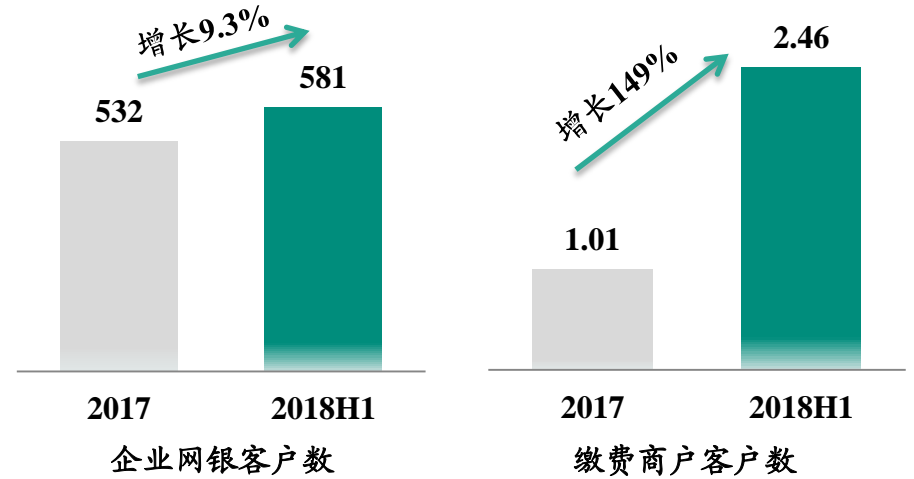
网络金融业务：价值创造能力增强

持续推动转型升级



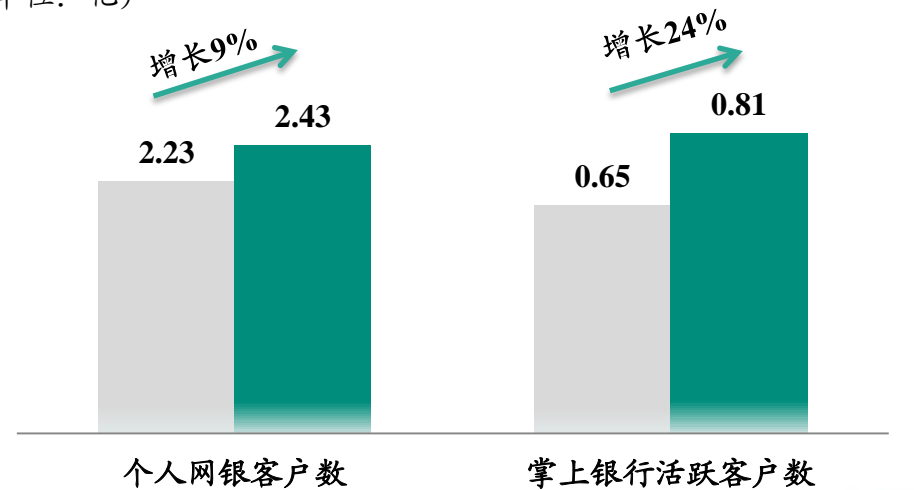
完善服务功能，做强B端业务

单位：万户



加快产品创新，做活C端业务

单位：亿户



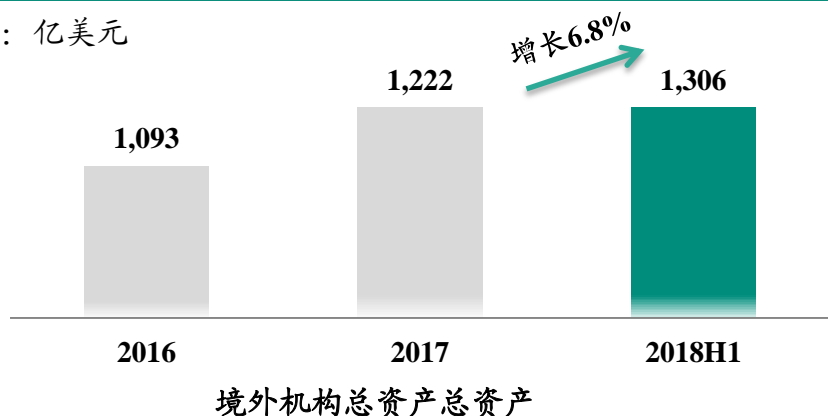
■ 2017 ■ 2018H1



国际化及综合化经营：跨境跨业服务能力稳步提升

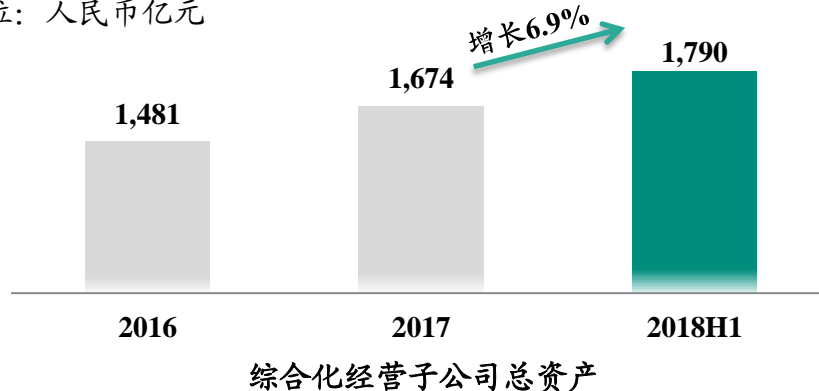
跨境金融服务能力增强

单位：亿美元



综合化经营子公司业务稳步发展

单位：人民币亿元



覆盖全球的网络体系基本形成

■ 欧洲地区

- 法兰克福分行（2013）
- 英国子行（2012）/伦敦分行（2017）
- 卢森堡子行（2014）/分行（2015）
- 莫斯科子行（2014）

■ 美洲地区

- 纽约分行（2012）
- 温哥华代表处（2012，升格分行中）
- 圣保罗代表处（2017）

■ 非洲地区

- 中刚非洲银行（2015）

■ 亚太地区

- 香港分行（1995）
- 农银国际控股有限公司（2009）
- 农银财务有限公司（1989）
- 新加坡分行（1995）
- 首尔分行（2012）
- 迪拜DIFC分行（2013）/迪拜分行（2016）
- 东京分行（2013）
- 悉尼分行（2014）
- 河内分行（2017）/河内代表处（2012）
- 台北代表处（2015）
- 澳门分行（2017）



财务表现



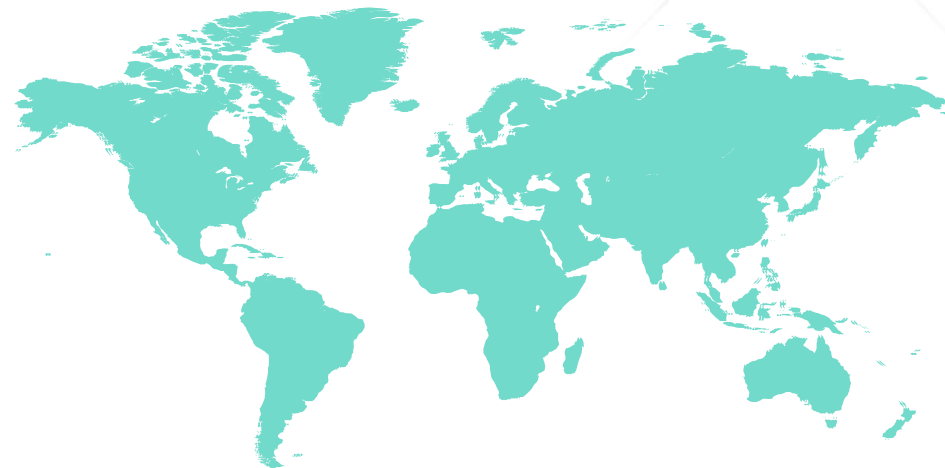
业务发展



前景展望



建设成为一家经营特色明显、
服务高效便捷、功能齐全协
同、价值创造能力突出的国际
一流商业银行集团。



服务实体经济

- ◆深化乡村振兴金融服务：着力推进三农金融产品和服务模式创新，大力支持农村一二三产业融合和产权制度改革。
- ◆做好金融精准扶贫：按照商业化原则，严格贷款发放和收回，强化扶贫资金管理。
- ◆实现小微金融服务突破性发展：加大贷款投放力度，强化产品创新，落实好普惠政策。

严控金融风险

- ◆毫不松懈推进“净表计划”：降旧控新，构建风险管控长效机制。
- ◆防范各类外部风险。
- ◆筑牢案防“堤坝”：实施双线责任体系建设。
- ◆推进全球合规管理工作：建设一流全球反洗钱和制裁合规体系，加强队伍建设，发挥好前沿科技的作用，做好客户身份识别和业务管控。

推进经营转型

- ◆推进“一号工程”量质提升：以惠农e贷为核心，做强系统支撑，实现规模和效益提升。
- ◆补强公司业务短板：把发展供应链、产业链金融作为突破口。
- ◆实现中间业务增效创收：顺应线上化趋势，坚持“移动优先”；强化流量经营，确保真实合规。

持续深化改革

- ◆推进科技与产品创新体制改革：加强科技资源配置，提升科技先发突破能力。
- ◆推进资产管理体系改革：加快推进资管公司化改革，严格落实资管新规。
- ◆推进业务流程优化：建立跨部门事项快速沟通决策机制，确保流程优化顺利推进。



■ 聚焦重点，提升服务实体经济的精准性

■ 加强系统治理，提升存款业务竞争力

■ 巩固优势，补齐短板，推进中间业务提质增效

■ 加快重点领域改革和转型工程落地见效

■ 防范化解重大风险，确保“净表计划”圆满收官

■ 强化基础管理，提升内控和案防工作的有效性



谢谢!

Q&A