中国农业银行股份有限公司

股票代码:601288　　股票简称:农业银行

2012 半年度报告摘要

1 重要提示

中国农业银行股份有限公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本行董事会2012年第八次会议于8月29日审议通过了本行《2012年半年度报告》正文及摘要。本行全体董事出席了会议。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的2012年中期财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行分别根据中国和国际审阅准则审阅。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文,报告全文同时刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、香港联合交易所有限公司网站(www.hkexnews.hk)以及本行网站(www.abchina.com),投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读半年度报告全文。

中国农业银行股份有限公司董事会

二〇一二年八月二十九日

本行法定代表人蒋超良、主管财会工作副行长龚超及财会机构负责人张克秋保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

	A股	H股
股票简称	农业银行	农业银行
股票代码	601288	1288
上市证券交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司

2.2联系人和联系方式

	董事会秘书	公司秘书
姓名	李振江	
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	
传真	86-10-85108557	
电子信箱	ir@abchina.com	

3 财务概要

(本半年度报告摘要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)

以下为本集团截至2012年6月30日止半年度综合财务信息:

3.1 主要财务数据

	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
报告期末数据(人民币百万元)			
资产总额	12,901,412	11,677,577	10,337,406
发放贷款和垫款净额	5,829,740	5,398,863	4,788,008
投资净额	2,717,194	2,628,052	2,527,431
负债总额	12,209,586	11,027,789	9,795,170
吸收存款	10,604,586	9,622,026	8,887,905
归属于母公司股东的权益	691,464	649,601	542,071
	2012年1-6月	2011年1-6月	2011年1-12月
中期经营业绩(人民币百万元)			
利息净收入	167,685	144,730	307,199
手续费及佣金净收入	38,929	37,136	68,750
业务及管理费	70,773	61,229	135,561
资产减值损失	22,772	27,697	64,225
净利润	80,522	66,679	121,956
归属于母公司股东的净利润	80,499	66,667	121,927
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	80,237	66,205	120,727
经营活动产生的现金流量净额	509,136	381,494	223,004

3.2 财务指标

	2012年1-6月	2011年1-6月	2011年1-12月
盈利能力(%)			
平均总资产回报率1	1.31*	1.22*	1.11
加权平均净资产收益率2	23.26*	23.56*	20.46
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率2	23.20*	23.40*	20.26
净利息收益率3	2.85*	2.79*	2.85
净利差4	2.71*	2.70*	2.73
加权风险资产收益率5	2.37*	2.22*	1.91
手续费及佣金净收入比营业收入	18.56	20.17	18.20
成本收入比6	33.74	33.25	35.89
每股数据(人民币元)			
基本每股收益2	0.25	0.21	0.38
扣除非经常性损益后基本每股收益2	0.25	0.20	0.37
每股经营活动产生的现金流量净额	1.57	1.17	0.69
	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产质量(%)			
不良贷款率7	1.39	1.55	2.03
拨备覆盖率8	296.26	263.10	168.05
贷款总额准备金率9	4.12	4.08	3.40
资本充足情况(%)			
核心资本充足率10	9.65	9.50	9.75
资本充足率10	12.02	11.94	11.59
总权益对总资产比率	5.36	5.56	5.25
加权风险资产占总资产比率	52.78	54.71	52.08
每股数据(人民币元)			
归属于母公司股东的每股净资产	2.13	2.00	1.67

注:1、净利润除以期初和期末资产总额的平均值。

2、根据证监会《公开发行证券公司信息披露规则第9号-净资产收益率和每股收益率的计算及披露》(2010年修订)的规定计算。本行不存在稀释性潜在普通股。

3、利息净收入除以生息资产平均余额。

4、生息资产平均收益率减付息负债平均付息率。

5、净利润除以期末加权风险资产(包括市场风险资本调整),加权风险资产根据银监会相关规定计算。

6、业务及管理费除以营业收入。

7、不良贷款余额除以发放贷款和垫款总额。

8、贷款减值准备余额除以不良贷款余额。

9、贷款减值准备余额除以发放贷款和垫款总额。

10、根据银监会相关规定计算。

*为年化后数据。

3.3 其他财务指标

		监管标准	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动性比率(%)	人民币	≥25	43.65	40.18	38.36
	外币	≥25	201.47	154.66	127.03
贷存款比例(%)	本外币合计	≤75	57.33	58.50	55.77
最大单一客户贷款比例(%)		≤10	2.96	2.80	3.18
最大十家客户贷款比例(%)			16.32	16.31	18.45
贷款迁徙率(%)	正常类		1.40	2.26	3.10
	关注类		2.24	2.61	4.15
	次级类		14.28	14.82	24.34
	可疑类		3.45	5.41	5.26

注:1、流动资产除以流动负债,流动性比率按照银监会的相关规定计算。

2、发放贷款和垫款总额除以吸收存款余额。

3、最大一家客户贷款总额除以资本净额。

4、最大十家客户贷款总额除以资本净额。

5、根据银监会的相关规定计算,为境内数据。

3.4 非经常性损益项目

下表根据中国证券监督管理委员会颁布的《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。

人民币百万元

	2012年1-6月	2011年1-6月
固定资产处置损益	88	132
除上述各项之外的其他营业外收支净额	265	484
计入当期损益的政府补助	-	5
非经常性损益的所得税影响	(91)	(159)
合计	262	462

3.5 境内外会计准则差异

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

4股份变动及主要股东持股情况

4.1股份变动情况

4.1.1股份变动情况表

单位:股

	2011年12月31日		报告期内增减(+,-)				2012年6月30日	
	数量	比例(%)	发行新股	其他3	小计		数量	比例(%)
一、有限售条件股份1	273,598,823,404	84.2	—	-5,114,117,500	-5,114,117,500		268,484,705,904	82.7
1.国家持股2	268,484,705,904	82.7	—	—	—		268,484,705,904	82.7
2.其他内资持股2	5,114,117,500	1.5	—	-5,114,117,500	-5,114,117,500		—	—
3.外资持股2	—	—	—	—	—		—	—
二、无限售条件股份	51,195,293,596	15.8	—	5,114,117,500	5,114,117,500		56,309,411,096	17.3
1.人民币普通股	20,456,470,500	6.3	—	5,114,117,500	5,114,117,500		25,570,588,000	7.9
2.境外上市外资股	30,738,823,096	9.5	—	—	—		30,738,823,096	9.5
三、股份总数	324,794,117,000	100.0	—	—	—		324,794,117,000	100.0

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、 国家持股”指财政部、汇金公司、全国社会保障基金理事会及其管理的全国社会保障基金理事会转持三户持有的股份。其他内资持股”指A股战略投资者和A股网下配售对象持有的股份。外资持股”指境外基石投资者持有的股份。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、 其他”均为A股战略投资者在锁定期结束后解除限售的股份,正数为转入、负数为转出。

4.1.2限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
财政部	127,361,764,737	—	—	127,361,764,737	发行限售	2013年7月15日
汇金公司	130,000,000,000	—	—	130,000,000,000	发行限售	2013年7月15日
全国社会保障基金理事会1	11,122,941,167	—	—	11,122,941,167	发行限售	2013年7月15日2015年5月15日
A股战略投资者2	5,114,117,500	5,114,117,500	—	—	发行限售	2012年1月15日
合计	273,598,823,404	5,114,117,500	—	268,484,705,904	—	—

注:1、指全国社会保障基金理事会持有的股份及全国社会保障基金理事会转持三户持有的履行国有股转持义务的股份。

2、每家A股战略投资者所持股份的50%锁定期为自A股上市之日起12个月,另外50%锁定期为自A股上市之日起18个月。

4.2股东情况

4.2.1股东数量和持股情况

截至2012年6月30日,本行股东总数为344,501户,其中H股股东30,304户,A股股东314,197户。

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				344,501户(2012年6月30日A股+H股在册股东数)		
前10名股东持股情况(以下数据来源于2012年6月30日的在册股东情况)						
股东名称	股东性质	股份类别	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
汇金公司	国家	A股	40.13	130,347,041,046	130,000,000,000	无
财政部	国家	A股	39.21	127,361,764,737	127,361,764,737	无
香港中央结算代理人有限公司	境外法人	H股	8.99	29,193,295,091	—	未知
全国社会保障基金理事会	国家	A股	3.02	9,797,058,826	9,797,058,826	无
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	其他	A股	1.38	4,489,829,320	—	无
全国社会保障基金理事会转持三户	国家	A股	0.41	1,325,882,341	1,325,882,341	无
Standard Chartered Bank	境外法人	H股	0.37	1,217,281,000	—	未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-005L-FH002沪	其他	A股	0.37	1,195,593,892	—	无
华宝信托有限责任公司-单一类资金信托R2008ZX013	其他	A股	0.34	1,105,576,095	—	无
生命人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	其他	A股	0.30	960,506,177	—	无

注:香港中央结算代理人有限公司持股总数是截至2012年6月30日该公司以代理人身份代表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。

上述股东中,除全国社会保障基金理事会转持三户由全国社会保障基金理事会管理,本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

前10名无限售条件股东持股情况(以下数据来源于2012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	股份类别
香港中央结算代理人有限公司	29,193,295,091	H股
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	4,489,829,320	A股
Standard Chartered Bank	1,217,281,000	H股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	1,195,593,892	A股
华宝信托有限责任公司-单一类资金信托R2008ZX013	1,105,576,095	A股
生命人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	960,506,177	A股
国网英大国际控股集团有限公司	746,268,000	A股
中国双维投资公司	746,268,000	A股
中国铁路建设投资公司	742,974,000	A股
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-高利率保单产品	656,936,059	A股

上述股东中,除中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品和中国平安人寿保险股份有限公司-传统-高利率保单产品由中国平安人寿保险股份有限公司管理,本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

4.2.2主要股东情况

报告期内,本行的主要股东及实际控制人没有变化。

5 讨论与分析

5.1环境与展望

进入2012年以来,全球经济增长动力继续减弱,复苏前景趋于不明朗。美国经济增速连续两个季度出现下滑,维持低速复苏态势,欧债危机影响持续发酵,欧元区经济面临二次衰退风险。灾后重建为日本经济注入了新的活力,日本经济出现低位反弹。新兴经济体增长势头普遍放缓,通胀压力有所缓解,部分国家短期资本流动压力加大。全球货币政策进入宽松期,主要发达国家基准利率继续保持低位,新兴经济体纷纷下调基准利率水平。

2012年上半年,国际金融市场剧烈波动,特别是进入5月份以来,希腊大选引发的欧元危机使得全球避险情绪升温,美元大幅走强。6月末,美元指数比上年末上涨1.70%,欧元兑美元汇率较上年末贬值2.25%。主要金融市场利率风险贴水有所下降,受避险需求的驱动,高评级国家的国债收益率进一步下降。全球主要股市先升后降,上半年道琼斯工业指数、欧元区STOXX50指数和日经225指数分别上涨5.42%、0.48%和6.52%。

2012年上半年,中国经济运行总体平稳,主要经济指标仍处于调控预期的增长区间,但下行压力较大。上半年中国内地实现国内生产总值227,098亿元,同比增长7.8%,其中一季度增长8.1%,二季度增长7.6%。经济增速连续5个季度逐季下行,并在3年内首次跌破8%。受货币政策调控和经济增速下行的影响,通胀压力逐步缓解。上半年,居民消费价格指数同比上涨3.3%,分别比一季度和上年同期回落0.5和2.1个百分点。

面对严峻复杂的国内外形势,中国政府继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,把稳增长放在更加重要的位置,同时进一步加大调结构的力度。上半年,人民银行下调存贷款基准利率一次,两次下调金融机构存款准备金率。利率市场化进程加快,金融机构存款利率浮动区间的上限调整为基准利率的1.1倍。人民币汇率形成机制进一步完善,人民币汇率双向波动明显。银监会发布了《商业银行资本管理办法(试行)》,标志着中国银行业资本监管框架的最终确立。

目前,中国银行业面临的经营环境正在发生快速变化,经济面临较大的下行压力,金融市场化改革提速,资本监管力度加强,商业银行面临着竞争加剧、存贷利差收窄、贷款有效需求不足、资产风险上升、负债业务竞争加剧、资本补充压力加大等多重挑战。下半年,本行将积极把握和应对宏观、监管和竞争态势的变化,全面落实资本约束的经营理念,进一步加大市场拓展和产品创新力度,加强对周期性行业和客户的风险管理,努力推动业务结构的优化调整和经营模式的转型升级,在为实体经济提供更好金融服务的同时,力争保持各项业务的稳健发展和经营业绩的持续稳定增长。

5.2财务报表分析

5.2.1利润表分析

2012年上半年,本行实现净利润805.22亿元,同比增加138.43亿元,增长20.8%,主要是由于利息净收入增加,但部分被业务及管理费和所得税费用增加所抵销。

利润表主要项目变动表

人民币百万元,百分比除外

项目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减额	增长率(%)
利息净收入	167,685	144,730	22,955	15.9
手续费及佣金净收入	38,929	37,136	1,793	4.8
其他非利息收入	3,119	2,292	827	36.1
营业收入	209,733	184,158	25,575	13.9
减:业务及管理费	70,773	61,229	9,544	15.6
营业税金及附加	12,539	10,190	2,349	23.0
资产减值损失	22,772	27,697	(4,925)	-17.8
营业利润	103,649	85,042	18,607	21.9
加:营业外收支净额	353	621	(268)	-43.2
税前利润	104,002	85,663	18,339	21.4
减:所得税费用	23,480	18,984	4,496	23.7
净利润	80,522	66,679	13,843	20.8
归属于:母公司股东	80,499	66,667	13,832	20.7
少数股东	23	12	11	91.7

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2012年上半年营业收入的80.0%。2012年上半年,本行实现利息净收入1,676.85亿元,同比增加229.55亿元,其中,规模增加导致利息净收入增加189.33亿元,利率变动导致利息净收入增加40.22亿元。

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	2012年1-6月			2011年1-6月		
	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率(%)	平均余额	利息收入/支出	平均收益率/付息率(%)
资产						
发放贷款和垫款	5,849,832	190,256	6.54	5,182,655	148,725	5.79
债券投资[1]	2,636,141	48,051	3.67	2,508,059	39,669	3.19
非重组类债券	2,094,743	39,528	3.79	1,886,549	29,969	3.20
重组类债券[2]	541,398	8,523	3.17	621,510	9,700	3.15
存放中央银行款项	2,371,143	21,421	1.82	2,092,161	16,540	1.59
存拆放同业[3]	971,090	18,529	3.84	659,415	12,018	3.68
总生息资产	11,828,206	278,257	4.73	10,442,290	216,952	4.19
减值准备[4]	(241,431)			(182,491)		
非生息资产[5]	526,113			465,342		
总资产	12,112,888			10,725,141		
负债						
吸收存款	9,939,946	92,462	1.87	8,915,817	62,560	1.41
同业存拆放[6]	940,447	15,613	3.34	768,124	8,525	2.24
其他付息负债[6]	127,885	2,497	3.93	67,467	1,137	3.40
总付息负债	11,008,278	110,572	2.02	9,751,408	72,222	1.49
非付息负债[4]	465,992			359,293		
总负债	11,474,270			10,110,701		
利息净收入		167,685			144,730	
净利差			2.71			2.70
净利息收益率			2.85			2.79

注:1、债券投资包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资、可供出售债券投资、持有至到期投资以及应收款项类投资。

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发行存款证和应付次级债。

7、为年化后数据。

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	21,699	19,832	41,531
债券投资	2,335	6,047	8,382
存放中央银行款项	2,520	2,361	4,881
存拆放同业	5,947	564	6,511
利息收入变化	32,501	28,804	61,305
负债			
吸收存款	9,527	20,375	29,902
同业存拆放	2,861	4,227	7,088
其他付息负债	1,180	180	1,360
利息支出变化	13,568	24,782	38,350
利息净收入变化	18,933	4,022	22,955

注:由规模和利率共同引起的变化分配在规模变化中。

净利息收益率和净利差

2012年上半年,净利息收益率2.85%,同比上升6个基点;净利差2.71%,同比上升1个基点。净利息收益率和净利差同比上升主要是由于:(1)与上年同期相比,本行存量和新增非重组类债券收益率上升;(2)受上一轮央行多次上调基准利率影响,重定价后的存贷款以及新增存贷款均执行了较高利率,受益于加强贷款定价管理,贷款收息率提高的贡献基本覆盖存款付息率上升的影响。

利息收入

2012年上半年,本行实现利息收入2,782.57亿元,同比增加613.05亿元,主要是由于生息资产平均余额增长和生息资产平均收益率上升。

发放贷款和垫款利息收入

发放贷款和垫款利息收入1,902.56亿元,同比增加415.31亿元,增长27.9%,主要是由于平均余额增加6,671.77亿元,以及平均收益率上升75个基点。

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	2012年1-6月			2011年1-6月		
	平均余额	利息收入	平均收益率(%)	平均余额	利息收入	平均收益率(%)
公司类贷款	4,134,592	137,219	6.67	3,766,724	110,885	5.94
短期公司类贷款	1,813,958	60,377	6.69	1,522,991	45,033	5.96
中长期公司类贷款	2,320,634	76,842	6.66	2,243,733	65,852	5.92
票据贴现	117,172	4,739	8.13	105,645	2,777	5.30
个人贷款	1,479,294	46,747	6.35	1,231,971	34,113	5.58
境外及其他	118,774	1,551	2.63	78,315	950	2.45
发放贷款和垫款总额	5,849,832	190,256	6.54	5,182,655	148,725	5.79

注:1、为年化后数据。

公司类贷款利息收入1,372.19亿元,同比增加263.34亿元,增长23.7%,主要是由于平均收益率上升73个基点以及平均余额增加3,678.68亿元。平均收益率上升主要是由于:(1)受上一轮央行多次上调贷款基准利率影响,重定价后贷款以及新发放贷款执行较高利率;(2)本行进一步优化信贷结构,加强贷款定价管理,贷款利率浮动水平上升。

票据贴现利息收入47.39亿元,同比增加19.62亿元,增长70.7%,主要是由于平均收益率上升283个基点以及平均余额增加115.27亿元。平均收益率上升主要是由于贴现市场利率相比上年同期上升。

个人贷款利息收入467.47亿元,同比增加126.34亿元,增长37.0%,主要是由于平均收益率上升77个基点以及平均余额增加2,473.23亿元。平均收益率上升主要是由于:(1)受上一轮央行多次上调贷款基准利率影响,新发放贷款执行较高利率;(2)绝大部分存量个人住房贷款于2012年初集中重定价。

境外及其他贷款利息收入15.51亿元,同比增加6.01亿元,增长63.3%,主要是由于平均余额增加404.59亿元以及平均收益率上升18个基点。

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。2012年上半年,债券投资利息收入480.51亿元,同比增加83.82亿元,主要是由于平均收益率上升48个基点以及平均余额增加1,280.82亿元。平均收益率上升主要是由于:(1)受货币政策和市场流动性等因素影响,债券收益率同比提高;(2)本行进一步优化非重组类债券结构,增持风险收益配比比较好的的政策性银行债券和信用债券;(3)期限较短的重组类债券占比下降。

存放中央银行款项利息收入

存放中央银行款项利息收入214.21亿元,同比增加48.81亿元,主要是由于平均余额增加2,789.82亿元以及平均收益率上升23个基点。平均余额增加主要是由于吸收存款增加。

存拆放同业利息收入

存拆放同业利息收入185.29亿元,同比增加65.11亿元,主要是由于平均余额增加3,116.75亿元以及平均收益率上升16个基点。平均收益率上升主要是由于本行把握市场有利时机,提高存拆放同业收益率。

利息支出

利息支出1,105.72亿元,同比增加383.50亿元,主要是由于平均余额增加12,568.70亿元以及平均付息率上升53个基点至2.02%。

吸收存款利息支出

吸收存款利息支出924.62亿元,同比增加299.02亿元,主要是由于平均付息率上升46个基点至1.87%以及平均余额增加10,241.29亿元。平均付息率上升主要是由于:(1)受上一轮央行多次上调存款基准利率影响,新吸收的存款执行较高利率;(2)受降息预期等影响,定期存款占比上升。

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	2012年1-6月			2011年1-6月		
	平均余额	利息支出	平均付息率(%)	平均余额	利息支出	平均付息率(%)
公司存款						
定期	1,350,251	23,047	3.43	978,516	14,097	2.91
活期	2,588,273	10,056	0.78	2,641,851	8,378	0.64
小计	3,938,524	33,103	1.69	3,620,367	22,475	1.25
个人存款						
定期	3,156,137	52,344	3.34	2,747,338	33,789	2.48
活期	2,845,285	7,015	0.50	2,548,112	6,296	0.50
小计	6,001,422	59,359	1.99	5,295,450	40,085	1.53
吸收存款总额	9,939,946	92,462	1.87	8,915,817	62,560	1.41

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156.13亿元,同比增加70.88亿元,主要是由于平均付息率上升110个基点至3.34%以及平均余额增加1,723.23亿元。平均付息率上升主要是由于:(1)人民币市场资金流动性呈阶段性宽裕与阶段性紧张交替的态势,货币市场总体利率水平依然较高;(2)付息率相对较低的同业存放款项平均余额占比有所下降。

其他付息负债利息支出

其他付息负债利息支出24.97亿元,同比增加13.60亿元,主要是由于平均余额增加604.18亿元,以及平均付息率上升53个基点至3.93%。平均余额增加主要是由于本行2011年6月发行面值500亿元的次级债券。平均付息率上升主要是由于原有浮动利率次级债券的重定价以及新发行次级债券的利率相对较高。

手续费及佣金净收入

2012年上半年,本行实现手续费及佣金净收入389.29亿元,同比增加17.93亿元,增长4.8%。手续费及佣金净收入占营业收入的比重为18.56%,同比下降1.61个百分点。报告期内,本行积极落实监管要求,进一步规范经营行为,加强服务价格的透明度,提高客户服务质量和服务水平,不断提升客户的体验和满意度。本行积极应对监管政策以及市场环境变动等带来的影响,从客户需求出发,加大服务实体经济力度,挖掘中间业务新的增长点,为客户提供优质服务和创造价值的同时,实现中间业务的健康和可持续发展。

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	2012年1-6月	2011年1-6月	增减额	增长率(%)
结算与清算手续费	9,912	9,620	292	3.0
代理业务手续费	9,715	7,059	2,656	37.6
顾问和咨询费	8,874	12,736	(3,862)	-30.3
银行卡手续费	6,974	4,554	2,420	53.1
电子银行业务收入	2,528	1,932	596	30.8
承诺手续费	1,194	1,424	(230)	-16.2
托管及其他受托业务佣金	722	541	181	33.5
其他	227	310	(83)	-26.8
手续费及佣金收入	40,146	38,176	1,970	5.2
减:手续费及佣金支出	1,217	1,040	177	17.0
手续费及佣金净收入	38,929	37,136	1,793	4.8

结算与清算手续费收入99.12亿元,较上年同期增加2.92亿元,增长3.0%,主要是由于本行优化物理网点布局,加大自助机具投放,开发和推广现金管理等新兴产品,结算收入稳步增长。

代理业务手续费收入97.15亿元,较上年同期增加26.56亿元,增长37.6%,主要是由于代理金融机构、代理财政部处置不良资产等业务收入增加。

顾问和咨询费收入88.74亿元,较上年同期减少38.62亿元,下降30.3%,主要是由于财务顾问等投资银行业务收入下降。

银行卡手续费收入69.74亿元,较上年同期增加24.20亿元,增长53.1%,主要是由于信记卡分期付款业务收入增加。

电子银行业务收入25.28亿元,较上年同期增加5.96亿元,增长30.8%,主要是由于本行加快电子银行渠道建设,引导客户使用电子渠道服务,网路金融以及移动金融收入增加。

承诺手续费收入11.94亿元,较上年同期减少2.30亿元,下降16.2%,主要是由于受宏观经济以及信贷供求变化等影响,担保及承诺业务收入有所下降。

托管及其他受托业务佣金收入7.22亿元,较上年同期增加1.81亿元,增长33.5%,主要是由于托管资产种类和规模增加,理财、保险和收支账户托管业务收入增加。

其它非利息收入

2012年上半年,其他非利息收入31.19亿元,较上年同期增加8.27亿元。

投资收益为3.89亿元,较上年同期增加9.85亿元,主要是由于衍生金融工具等投资收益上升。

其他非利息收入构成

人民币百万元

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
投资收益	389	(596)
公允价值变动损益	1,210	1,189
汇兑损益	984	1,363
其他业务收入	536	336
合计	3,119	2,292

业务及管理费

业务及管理费707.73亿元,较上年同期增加95.44亿元。其中职工薪酬及福利458.57亿元,较上年同期增加57.47亿元;业务费用175.58亿元,较上年同期增加28.37亿元;折旧和摊销73.58亿元,较上年同期增加9.60亿元。

业务及管理费主要构成

人民币百万元,百分比除外

项目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减额	增长率(%)
职工薪酬及福利	45,857	40,110	5,747	14.3
业务费用	17,558	14,721	2,837	19.3
折旧和摊销	7,358	6,398	960	15.0
合计	70,773	61,229	9,544	15.6

资产减值损失

2012年上半年,本行资产减值损失227.72亿元,同比减少49.25亿元。

本行考虑经济环境各方面的不确定因素,继续按照审慎、动态原则计提贷款减值准备。贷款减值损失228.16亿元,同比减少48.36亿元。

所得税费用

2012年上半年,本行所得税费用为234.80亿元。实际税率为22.58%,低于25%的法定税率,主要由于:(1)持有的中国国债利息收入按税法规定为免税收益;(2)农户小额贷款的利息收入在计算应纳税所得额时,按90%计入应纳税所得额。

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。目前本行从地理区域、业务、县域金融业务三个方面进行管理。

本行的主要业务包括公司银行业务、个人银行业务、资金运营业务及其他。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	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司银行业务	118,276	56.4	106,128	57.7
个人银行业务	75,699	36.1	66,172	35.9
资金运营业务	14,771	7.0	11,317	6.1
其他业务	987	0.5	541	0.3
营业收入合计	209,733	100.0	184,158	100.0

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	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	23,219	11.1	25,215	13.7
长江三角洲地区	45,071	21.5	41,956	22.8
珠江三角洲地区	26,900	12.8	23,586	12.8
环渤海地区	32,834	15.7	26,588	14.4
中部地区	27,727	13.2	21,911	11.9
西部地区	44,632	21.2	38,135	20.7
东北地区	7,514	3.6	5,722	3.1
境外及其他	1,836	0.9	1,045	0.6
营业收入合计	209,733	100.0	184,158	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	2012年1-6月		2011年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
县域金融业务	81,412	38.8	69,160	37.6
城市金融业务	128,321	61.2	114,998	62.4
营业收入合计	209,733	100.0	184,158	100.0

5.2.2资产负债表分析

资产

截至2012年6月30日,本行总资产为129,014.12亿元,较上年末增加12,238.35亿元,增长10.5%。其中,发放贷款和垫款净额增加4,308.77亿元,增长8.0%;投资净额增加891.42亿元,增长3.4%;现金及存放中央银行款项增加577.96亿元,增长2.3%,主要是由于本行吸收存款增加;存放同业和拆出资金增加11,429.77亿元,增长41.5%,主要是由于本行加大了资金融出力度;买入返售金融资产增加4,572.59亿元,增长86.4%,主要是由于买入返售债券规模增加。

资产主要项目

人民币百万元,百分比除外

| 项目 | 2012年6月30日 | | 2011年12月31日 | |
|---|---|---|---