



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中国农业银行股份有限公司

AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED

(A 股股票代码: 601288)

2018 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本行的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本行董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

1.3 2019年3月29日，本行董事会2019年第3次会议审议通过了本行《2018年年度报告》正文及摘要。会议应出席董事11名，实际出席董事11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。

1.4 本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的2018年度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计准则审计，并出具无保留意见的审计报告。

1.5 本行董事会建议按照每 10 股 1.739 元（含税）向普通股股东派发 2018 年现金股利，共人民币 608.62 亿元（含税）。该股息分配方案将提请 2018 年年度股东大会审议。

二、公司基本情况

2.1 公司简介

A 股简称	农业银行	股票代码	601288
股票上市交易所	上海证券交易所		
H 股简称	农业银行	股票代码	1288
股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		
优先股简称	农行优 1、农行优 2	证券代码	360001、360009
挂牌交易所和系统平台	上海证券交易所综合业务平台		
联系人和联系方式		董事会秘书、公司秘书	
姓名		周万阜	

办公地址	中国北京市东城区建国门内大街 69 号
电话	86-10-85109619
电子信箱	ir@abchina.com

2.2 主要业务简介

本行的前身最早可追溯至 1951 年成立的农业合作银行。自 1979 年 2 月恢复成立以来，本行相继经历了国家专业银行、国有独资商业银行和国有控股商业银行等不同发展阶段。2009 年 1 月，本行整体改制为股份有限公司。2010 年 7 月，本行分别在上海证券交易所和香港联合交易所挂牌上市。

本行是中国主要的综合性金融服务提供商之一，致力于建设经营特色明显、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。本行凭借全面的业务组合、庞大的分销网络和领先的技术平台，向广大客户提供各种公司银行和零售银行产品和服务，同时开展金融市场业务及资产管理业务，业务范围还涵盖投资银行、基金管理、金融租赁、人寿保险等领域。截至 2018 年末，本行总资产 226,094.71 亿元（人民币，下同），发放贷款和垫款 119,406.85 亿元，吸收存款 173,462.90 亿元，资本充足率 15.12%，全年实现净利润 2,026.31 亿元。

截至 2018 年末，本行境内分支机构共计 23,381 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、386 个二级分行、3,455 个一级支行、19,442 个基层营业机构以及 52 个其他机构。境外分支机构包括 13 家境外分行和 4 家境外代表处。本行拥有 15 家主要控股子公司，其中境内 10 家，境外 5 家。

2014 年起，金融稳定理事会连续五年将本行纳入全球系统重要性银行名单。2018 年，在美国《财富》杂志世界 500 强排名中，本行位列第 40 位；在英国《银行家》杂志全球银行 1,000 强排名中，以一级资本计，本行位列第 4 位。截至本年度报告发布之日，本行标准普尔长/短期发行人信用评级为 A/A-1，穆迪长/短期银行存款评级为 A1/P-1，惠誉长/短期发行人违约评级为 A/F1，评级展望均为“稳定”。

2.3 财务概要

2.3.1 主要财务数据

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
报告期末数据（人民币百万元）			

资产总额	22,609,471	21,053,382	19,570,061
发放贷款和垫款总额	11,940,685	10,720,611	9,719,639
其中：公司类贷款	6,514,383	6,147,584	5,368,250
票据贴现	343,961	187,502	569,948
个人贷款	4,665,871	4,000,273	3,340,879
境外及其他	389,410	385,252	440,562
贷款减值准备	479,143	404,300	400,275
发放贷款和垫款净额	11,461,542	10,316,311	9,319,364
金融投资	6,885,075	6,152,743	5,333,535
现金及存放中央银行款项	2,805,107	2,896,619	2,811,653
存放同业和拆出资金	661,741	635,514	1,203,614
买入返售金融资产	371,001	540,386	323,051
负债总额	20,934,684	19,623,985	18,248,470
吸收存款	17,346,290	16,194,279	15,038,001
其中：公司存款	6,559,082	6,379,447	5,599,743
个人存款	9,791,974	9,246,510	8,815,148
境外及其他	794,590	568,322	623,110
同业存放和拆入资金	1,449,863	1,254,791	1,458,065
卖出回购金融资产款	157,101	319,789	205,832
已发行债务证券	780,673	475,017	388,215
归属于母公司股东的权益	1,670,294	1,426,415	1,318,193
资本净额 ¹	2,073,343	1,731,946	1,546,500
核心一级资本净额 ¹	1,583,927	1,339,953	1,231,030
其他一级资本净额 ¹	79,906	79,906	79,904
二级资本净额 ¹	409,510	312,087	235,566
风险加权资产 ¹	13,712,894	12,605,577	11,856,530
	2018年	2017年	2016年

年度经营业绩 (人民币百万元)			
营业收入	598,588	537,041	506,016
利息净收入	477,760	441,930	398,104
手续费及佣金净收入	78,141	72,903	90,935
业务及管理费	187,200	177,010	175,013
信用减值损失	136,647	不适用	不适用
资产减值损失	不适用	98,166	86,446
税前利润总额	251,674	239,478	226,624
净利润	202,631	193,133	184,060
归属于母公司股东的净利润	202,783	192,962	183,941
扣除非经常性损益后归属于母公 司股东的净利润	202,291	192,695	184,456
经营活动产生的现金流量净额	105,927	633,417	715,973

2.3.2 财务指标

	2018年	2017年	2016年
盈利能力 (%)			
平均总资产回报率 ²	0.93	0.95	0.99
加权平均净资产收益率 ³	13.66	14.57	15.14
扣除非经常性损益后加权平均净资 产收益率 ³	13.63	14.55	15.19
净利息收益率 ⁴	2.33	2.28	2.25

净利差 ⁵	2.20	2.15	2.10
风险加权资产收益率 ^{1,6}	1.48	1.53	1.55
手续费及佣金净收入比营业收入	13.05	13.57	17.97
成本收入比 ⁷	31.27	32.96	34.59
每股数据 (人民币元)			
基本每股收益 ³	0.59	0.58	0.55
稀释每股收益 ³	0.59	0.58	0.55
扣除非经常性损益后基本每股收益 ³	0.59	0.58	0.55
每股经营活动产生的现金流量净额	0.30	1.95	2.20
	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产质量(%)			
不良贷款率 ⁸	1.59	1.81	2.37
拨备覆盖率 ⁹	252.18	208.37	173.40
贷款拨备率 ¹⁰	4.02	3.77	4.12
资本充足情况 (%)			
核心一级资本充足率 ¹	11.55	10.63	10.38
一级资本充足率 ¹	12.13	11.26	11.06
资本充足率 ¹	15.12	13.74	13.04
风险加权资产占总资产比率 ¹	60.65	59.87	60.59
总权益对总资产比率	7.41	6.79	6.75
每股数据 (人民币元)			
每股净资产 ¹¹	4.54	4.15	3.81

注： 1、根据《商业银行资本管理办法（试行）》等相关规定计算。

2、净利润除以期初和期末资产总额的平均值。

3、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。

4、利息净收入除以生息资产平均余额。

5、生息资产平均收益率减付息负债平均付息率。

6、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。

7、业务及管理费除以营业收入。

8、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）。

9、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）不包括核算至其他综合收益项下的票据与福费廷的减值准备余额，2018年银保监会设定的监管目标值为130%。

10、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）不包括核算至其他综合收益项下的票据与福费廷的减值准备余额，2018年银保监会设定的监管目标值为1.8%。

11、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。

2.3.3 其他财务指标

	监管标准	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动性比率 ¹ (%)	人民币	≥25	55.17	50.95
	外币	≥25	101.77	106.74
最大单一客户贷款比例 ² (%)		≤10	5.53	7.26
最大十家客户贷款比例 ³ (%)			15.25	18.27
贷款迁徙率 ⁴ (%)	正常类		1.72	2.13

关注类	16.93	18.70	24.86
次级类	61.48	71.48	89.23
可疑类	8.91	6.94	9.55

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。

2.3.4 季度数据

2018年（人民币百万元）	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	155,865	150,437	151,146	141,140
归属于母公司股东的净利润	58,736	57,053	55,822	31,172
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	58,536	56,971	55,783	31,001
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	(117,938)	(103,514)	333,839	(6,460)

2.4 股本及股东情况

2.4.1 普通股股东数量和持股情况

报告期末，本行股东总数为 436,589 户。其中 H 股股东 23,162 户，A 股股东 413,427 户。截至 2019 年 2 月 28 日（即本行 A 股年度报告公布之日上一个月末），本行股东总数 422,259 户，其中 H 股股东 23,136 户，A 股股东 399,123 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	436,589 户（2018 年 12 月 31 日 A+H 在册股东数）						
前 10 名股东持股情况（以下数据来源于 2018 年 12 月 31 日的在册股东情况）							
股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减（+，-）	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
中央汇金投资有限责任公司	国家	A 股	+10,082,342,569	40.03	140,087,446,351	10,082,342,569	无
中华人民共和国财政部	国家	A 股	+9,877,329,974	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	+30,603,520	8.73	30,570,099,291	-	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	+2,518,891,687	0.72	2,518,891,687	2,518,891,687	无

中国证券金融股份有限公司	国有法人	A 股	-4,098,980,621	0.53	1,842,751,186	-	无
中国人寿保险股份有限公司一分红一 个人分红—005L—FH002 沪	其他	A 股	+1,113,523,901	0.50	1,742,746,390	-	无
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	A 股	+1,259,445,843	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
梧桐树投资平台有限责任公司	国有法人	A 股	-	0.28	980,723,700	-	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 2018 年 12 月 31 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%。

2.4.2 公司实际控制人

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。

2.4.3 优先股股东数量和持股情况

截至报告期末，本行优先股农行优 1（证券代码 360001）股东总数¹为 25 户。截至 2019 年 2 月 28 日（本行 A 股年度报告公布之日上一个月末），本行优先股农行优 1（证券代码 360001）股东总数为 25 户。

农行优 1（证券代码 360001）前 10 名优先股股东持股情况

单位：股

股东名称 ¹	股东性质 ²	股份类别	报告期内增减 ³ (+, -)	持有优先股数量	持有优先股比例 ⁴ (%)	所持优先股质押或冻结情况
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	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

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。

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 2 号——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。

截至报告期末，本行优先股农行优 2（证券代码 360009）股东总数为 28 户。截至 2019 年 2 月 28 日（本行 A 股年度报告公布之日上一个月末），本行优先股农行优 2（证券代码 360009）股东总数为 28 户。

农行优 2（证券代码 360009）前 10 名优先股股东持股情况

单位：股

股东名称 ¹	股东性质 ²	股份类别	报告期内增减 ³ (+, -)	持有优先股 数量	持有优先股比 例 ⁴ (%)	所持优先股质 押或冻结情况
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、中国双维投资有限公司、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一分红一个人分红一 005L—FH002 沪由中国人寿保险股份有限公司管理，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 2 号——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。

三、讨论与分析

3.1 经营情况概述

2018年，面对严峻复杂的内外部环境，本行坚持稳中求进工作总基调，砥砺奋进、扎实工作，着力提升市场竞争力、价值创造力和风险控制力，实现了规模、质量、效益的稳步提升，向投资者回馈了良好的经营业绩。截至2018年末，本行总资产规模22.61万亿元，比上年末增长7.4%；全年实现净利润2,026.31亿元，比上年增长4.9%；成本收入比31.27%，比上年下降1.69个百分点；不良贷款率1.59%，比上年末下降0.22个百分点；资本充足率15.12%，比上年末提升1.38个百分点。

一年来，我们专注主业优服务。聚焦实体经济重点领域和薄弱环节，努力增加优质金融供给，强化国家重大战略、重大工程、重点项目金融支持。以服务乡村振兴和脱贫攻坚为重点，推动“三农”金融服务走在前列。以产品和模式创新为突破口，着力缓解民营和小微企业融资难、融资贵。以供给侧结构性改革为主线，调整优化信贷结构，把更多金融“活水”引向经济发展新动能领域。

一年来，我们攻坚克难抓改革。坚持把改革作为推进发展的根本动力，用改革创新破解发展难题。针对制约发展的体制机制瓶颈，推进实施科技与产品创新管理、省会城市行、资产管理业务体系等“十项改革”，全行运行机制更加顺畅，发展动能更加强劲。

一年来，我们固优补短促转型。把巩固传统优势、补齐发展短板作为转型发展的方法。深入推进互联网金融服务“三农”、零售业务与网点战略转型、中间业务提升“三大工程”，将新理念、新技术、新模式与传统金融服务深度融合，建构新的竞争优势。继续实施不良贷款压降“净表”、资本充足率提升“固本”、成本收入比改善“增效”“三大计划”，加快补齐短板，进一步夯实行稳致远的根基。

一年来，我们标本兼治控风险。始终坚持稳健经营理念，强化“信贷质量立行”，通过控新降旧两端发力、标本兼治，实现了不良贷款持续“双降”。针对市场波动增大、不确定因素增多的情况，强化前瞻研判和协同防控，市场和流动性风险总体可控。通过强化管理、创新模式、科技赋能、落实责任，全面提升风控案防能力，基础管理更为坚实。

3.2 财务报表分析

利润

本行以提升集团价值创造力为目标，促进业务高质量、高效率发展，稳步推进三年“增效计划”，从增收、节支两个方面入手，一方面深入推进量价协调发展，全面推进中间业务提升工程，进一步加强集团合成、行司联动，促进收入稳健增长；另一方面加强成本统

筹管控，完善年度费用和固定资产配置政策，加强费用总量管控和结构优化，全力推进闲置资产处置工作，持续深化推进渠道转型。报告期内，全行成本效率持续提升，成本收入比顺利达成阶段性目标。2018年，本行实现净利润2,026.31亿元，较上年增加94.98亿元，增长4.9%。

利润表主要项目变动表

人民币百万元，百分比除外

项目	2018年	2017年	增减额	增长率(%)
利息净收入	477,760	441,930	35,830	8.1
手续费及佣金净收入	78,141	72,903	5,238	7.2
其他非利息收入	42,687	22,208	20,479	92.2
营业收入	598,588	537,041	61,547	11.5
减：业务及管理费	187,200	177,010	10,190	5.8
税金及附加	5,330	4,953	377	7.6
信用减值损失	136,647	不适用	不适用	不适用
其他资产减值损失	251	不适用	不适用	不适用
资产减值损失	不适用	98,166	不适用	不适用
其他业务成本	18,944	21,554	(2,610)	-12.1
营业利润	250,216	235,358	14,858	6.3
加：营业外收支净额	1,458	4,120	(2,662)	-64.6
税前利润	251,674	239,478	12,196	5.1
减：所得税费用	49,043	46,345	2,698	5.8
净利润	202,631	193,133	9,498	4.9
归属于：母公司股东	202,783	192,962	9,821	5.1
少数股东	(152)	171	(323)	-188.9

资产

截至2018年12月31日，本行总资产为226,094.71亿元，较上年末增加15,560.89亿元，增长7.4%。其中，发放贷款和垫款净额增加11,452.31亿元，增长11.1%；金融投资增加7,323.32亿元，增长11.9%；现金及存放中央银行款项减少915.12亿元，下降3.2%；存放同业和拆出资金增加262.27亿元，增长4.1%；买入返售金融资产减少1,693.85亿元，下降31.3%，主要是由于买入返售债券减少。

资产主要项目

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
发放贷款和垫款总额	11,940,685	-	10,720,611	-
减：贷款减值准备	479,143	-	404,300	-
发放贷款和垫款净额	11,461,542	50.7	10,316,311	49.0
金融投资	6,885,075	30.5	6,152,743	29.2
现金及存放中央银行款项	2,805,107	12.4	2,896,619	13.8
存放同业和拆出资金	661,741	2.9	635,514	3.0
买入返售金融资产	371,001	1.6	540,386	2.6
其他	425,005	1.9	511,809	2.4
资产合计	22,609,471	100.0	21,053,382	100.0

负债

截至 2018 年 12 月 31 日，本行负债总额为 209,346.84 亿元，较上年末增加 13,106.99 亿元，增长 6.7%。其中，吸收存款增加 11,520.11 亿元，增长 7.1%。同业存放和拆入资金增加 1,950.72 亿元，增加 15.5%，主要是由于本行主动拓展多样化的负债资金来源。卖出回购金融资产款减少 1,626.88 亿元，下降 50.9%，主要是由于卖出回购债券减少。已发行债务证券增加 3,056.56 亿元，增长 64.3%，主要是由于报告期内同业存单发行量增加。以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债减少 1,054.69 亿元，减少 26.9%，主要是由于资管新规实施后，保本理财规模下降。

负债主要项目

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
吸收存款	17,346,290	82.9	16,194,279	82.5
同业存放和拆入资金	1,449,863	6.9	1,254,791	6.4
卖出回购金融资产款	157,101	0.8	319,789	1.6
已发行债务证券	780,673	3.7	475,017	2.4
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	286,303	1.4	391,772	2.0
其他负债	914,454	4.3	988,337	5.1

负债合计	20,934,684	100.0	19,623,985	100.0
------	------------	-------	------------	-------

股东权益

截至 2018 年 12 月 31 日，本行股东权益合计 16,747.87 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 1,542.57 亿元，一般风险准备 2,391.90 亿元，未分配利润 6,529.44 亿元。每股净资产为 4.54 元，较上年末增加 0.39 元。

下表列示了于所示日期股东权益构成情况。

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
普通股股本	349,983	20.9	324,794	22.7
其他权益工具	79,899	4.8	79,899	5.6
资本公积	173,556	10.4	98,773	7.0
盈余公积	154,257	9.2	134,348	9.4
一般风险准备	239,190	14.3	230,750	16.1
未分配利润	652,944	39.0	577,573	40.4
其他综合收益	20,465	1.1	(19,722)	(1.4)
少数股东权益	4,493	0.3	2,982	0.2
股东权益合计	1,674,787	100.0	1,429,397	100.0

3.3 业务综述

2018 年，本行加快建立“综合营销、综合服务、综合定价”的公司金融业务经营模式，向建成差异化的对公客户综合金融服务提供商迈出坚实步伐。截至 2018 年末，本行境内公司存款余额 65,590.82 亿元，较上年末增加 1,796.35 亿元；境内公司类贷款和票据贴现余额合计 68,583.44 亿元，较上年末增加 5,232.58 亿元；重大营销项目库入库项目达 11,226 个，较上年末增加 2,803 个。截至 2018 年末，本行拥有公司银行客户 523.90 万户¹，比上年末增加 54.29 万户；其中有贷款余额的客户 8.25 万户，比上年末增加 2.59 万户。

2018 年，本行顺应客户需求变化及金融科技发展趋势，加强新技术、新理念、新模式与零售业务的深度融合，全面启动新时代零售业务战略转型工程。截至 2018 年末，本

¹本行调整了公司银行客户统计口径，变更为“报告期内账户状态为正常的法人客户”。

行个人贷款余额 46,658.71 亿元，较上年末增加 6,655.98 亿元。截至 2018 年末，本行境内个人存款余额 97,919.74 亿元，继续保持同业领先。

本行资金业务包括货币市场业务和投资组合管理。本行坚持稳健经营，灵活应对国内外经济金融市场变化，适时调整投资策略，不断提升风险管理水平，资产运作收益处于同业较高水平。截至 2018 年 12 月 31 日，本行金融投资 68,850.75 亿元，较上年末增加 7,323.32 亿元，增长 11.9%。

截至 2018 年末，本行理财产品余额 16,601.25 亿元¹，其中个人理财产品 13,753.64 亿元，对公理财产品 2,847.61 亿元。加快推动理财产品净值化转型，压降存续预期收益率型产品规模。净值型产品体系构建完善，净值型产品规模超过 5,000 亿元。

报告期内，本行积极应对金融科技带来的机遇和挑战，以建设“互联网智能银行”为目标，继续围绕“做强 B 端商户”和“做活 C 端客户”两条工作主线，加快产品创新，完善网络金融服务平台，布局金融服务场景，深入推进互联网金融服务三农“一号工程”，网络金融业务核心竞争力不断增强。

2018 年，本行持续推进普惠金融组织体系建设，不断完善经营机制，优化客户服务，普惠金融业务取得长足发展。2018 年，本行普惠金融业务实现银保监会“两增两控”²和央行定向降准第二档双达标，业务指标在同业中名列前茅。截至 2018 年末，银保监会“两增两控”监管口径普惠金融贷款余额 4,937 亿元，较上年末增加 1,107 亿元，同比增速 28.9%，高于全行贷款增速；贷款户数 244.5 万户，较上年末增长 28.4 万户；不良贷款余额和不良贷款率实现双降，贷款综合成本在合理水平，满足监管要求。全年央行定向降准口径普惠金融贷款增量占全行人民币新增贷款的 11.6%，超过央行普惠金融定向降准第二档要求。本行普惠金融业务获得央行年度涉农和小微企业信贷政策导向效果评估“双第一”。

本行将绿色发展作为战略转型的重要着力点。截至 2018 年末，绿色信贷业务贷款余额首次突破 1 万亿元，增速超过同期法人贷款平均增速。

3.4 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

¹该金额不包含结构性存款，本行已按照监管要求不再将结构性存款作为资产管理产品管理。

²“两增两控”目标：“两增”即单户授信总额 1000 万元以下（含）小微企业贷款同比增速不低于各项贷款同比增速，有贷款余额的户数不低于上年同期水平；“两控”即合理控制小微企业贷款资产质量水平和贷款综合成本（包括利率和贷款相关的银行服务收费）水平。

服务三农、做强县域战略定位，扎实推进服务三农和金融扶贫工作，进一步完善三农金融事业部运行机制和政策体系，切实加强三农产品创新和渠道建设，县域金融业务发展稳中向好，服务能力和市场竞争力有效提升。2018年，本行县域金融业务实现税前利润691.00亿元，较上年下降17.0%，主要是由于本行为加强县域金融业务的风险抵御能力，加大了拨备计提力度。

3.5 风险管理与内部控制

风险管理

2018年，本行持续完善全面风险管理体系，切实提高风险识别和控制的有效性。进一步修订风险偏好陈述书，调整部分定性陈述和量化指标。推进实施“净表计划”，资产质量进一步提高。强化拨备管理，风险抵补水平持续增强。对产能过剩及风险较高行业实施限额管理，优化行业结构。进一步完善市场风险管理制度体系，控制各类自营交易风险敞口，全行市场业务风险总体可控。加强操作风险管理和案件风险防控，进一步完善业务连续性管理，IT系统稳健运行。

贷款五级分类分布情况

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
正常	11,397,204	95.67	10,175,764	94.92
关注	326,419	2.74	350,815	3.27
不良贷款	190,002	1.59	194,032	1.81
次级	45,388	0.38	38,877	0.36
可疑	126,274	1.06	131,479	1.23
损失	18,340	0.15	23,676	0.22
小计	11,913,625	100.00	10,720,611	100.00
应计利息	27,060	-	不适用	不适用
合计	11,940,685	-	10,720,611	-

2018年，本行积极践行“信贷质量立行”理念，继续扎实推进“净表计划”。紧扣高质量发展理念，坚持服务实体经济，聚焦“三农”和普惠金融服务，支持经济发展新动能，主动优化信贷投放，不断筑牢贷款质量基础。主动服务供给侧结构性改革，有效控制产能过剩行业的风险敞口，坚持“扶优限劣”，行业客户结构不断优化。丰富完善监测维度，

加强对重点行业、区域、产品及客户的日常监测、分析，强化风险预警，提前预判、防控潜在风险。扎实推进信贷领域专项治理与风险化解，对风险化解客户进行精细化管理，分类施策，全力防范新增不良。加大不良贷款处置力度，多措并举拓宽处置渠道，积极运用不良贷款批量转让、证券化、债转股等市场化手段，积极消化存量不良。通过持续努力，本行资产质量明显改善，不良率已低于银行业平均水平。

截至 2018 年 12 月 31 日，本行不良贷款余额 1,900.02 亿元，较上年末减少 40.30 亿元；不良贷款率 1.59%，较上年末下降 0.22 个百分点。关注类贷款余额 3,264.19 亿元，较上年末减少 243.96 亿元；关注类贷款占比 2.74%，较上年末下降 0.53 个百分点。

内部控制

报告期内，本行持续推进内部控制体制改革，着力提升内部控制的有效性，为依法合规经营提供有力保障。本行董事会审议通过了《中国农业银行股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。报告具体内容见上海证券交易所网站。

3.6 资本管理

为弥补资本短板，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，全面落实资本约束要求，增强内部资本积累能力，加快外源性资本补充，落实资本节约行动，促进资本的高效运用。圆满完成固本计划阶段性目标，资本充足率稳步提升，为全行业务发展和经营转型提供了有力保障。

3.7 其他事项

3.7.1 主营业务是否存在重大变化

不适用

3.7.2 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

不适用

3.7.3 报告期内营业收入、营业成本、归属于本行普通股股东的净利润总额或者构成

较前一报告期发生的重大变化

不适用

3.7.4 面临暂停上市和终止上市情形

不适用

3.7.5 会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

财政部于2017年先后颁布了修订后的《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23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》和《企业会计准则第14号—收入》等五项企业会计准则。本行已按上述准则实施的时间要求，于2018年1月1日起实施了上述新的会计准则。新准则实施对本行的主要影响，请参见本行2018年年度报告“附录四 审计报告及财务报表”。

3.7.6 重大会计差错更正原因及影响的分析说明

不适用

3.7.7 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的说明

无重大变化

中国农业银行股份有限公司董事会

2019年3月29日