中国农业银行股份有限公司

2010 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。

本行第一届董事会第十九次会议于3月29日审议通过了本行《2010年年度报告》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2010年度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香港审计准则审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，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，应当仔细阅读年度报告全文。

中国农业银行股份有限公司董事会

二〇一一年三月二十九日

本行法定代表人项俊波、主管财会工作副行长潘功胜及财会机构负责人张克秋保证本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
注册和办公地址	中国北京市东城区建国门内大街69号	
邮政编码	100005	
国际互联网地址	www.abchina.com	
电子信箱	ir@abchina.com	

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12月31日止年度综合财务信息：

3.1 财务数据

	2010	2009	2008
报告期末数据（人民币百万元）			
资产总额	10,337,406	8,882,588	7,014,351
发放贷款和垫款净额	4,788,008	4,011,495	3,014,984
投资净额	2,527,431	2,616,672	2,309,077
负债总额	9,795,170	8,539,663	6,723,810
吸收存款	8,887,905	7,497,618	6,097,428
归属于母公司股东的权益	542,071	342,819	290,445
年度经营业绩（人民币百万元）			
利息净收入	242,152	181,639	193,845
手续费及佣金净收入	46,128	35,640	23,798
业务及管理费	112,071	95,823	94,417
资产减值损失	43,412	40,142	51,478
净利润	94,907	65,002	51,453
归属于母公司股东的净利润	94,873	64,992	51,474
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	93,757	60,305	53,805
经营活动产生的现金流量净额	(89,878)	(21,025)	284,781

3.2 财务指标

	2010	2009	2008
盈利能力（%）			
平均总资产回报率1	0.99	0.82	0.84
加权平均净资产收益率2	22.49	20.53	不适用
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率2	22.23	19.05	不适用
净利息收益率3	2.57	2.28	3.03
净利差4	2.50	2.20	2.93
加权风险资产收益率5	1.76	1.49	1.51
手续费及佣金净收入比营业收入	15.88	16.03	11.27
成本收入比6	38.59	43.11	44.71
资产质量（%）			
不良贷款率7	2.03	2.91	4.32
拨备覆盖率8	168.05	105.37	63.53
贷款总额准备金率9	3.40	3.06	2.75
资本充足情况（%）			
核心资本充足率10	9.75	7.74	8.04
资本充足率 10	11.59	10.07	9.41
总权益对总资产比率	5.25	3.86	4.14
加权风险资产占总资产比率	52.08	49.23	48.42
每股数据（人民币元）			
归属于母公司股东的每股净资产	1.67	1.32	1.12
基本每股收益2	0.33	0.25	不适用
扣除非经常性损益后基本每股收益2	0.33	0.23	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.28)	(0.08)	不适用

注：1、净利润除以年初和年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。

3.3 其它财务指标

		监管标准	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动性比率（%）1	人民币	≥25	38.36	40.99	44.79
	外币	≥25	127.03	122.54	205.54
贷存款比例（%）2	本外币合计	≤75	55.77	55.19	50.84
最大单一客户贷款比例3（%）		≤10	3.18	4.41	6.04
最大十家客户贷款比例4（%）			18.45	22.47	33.96
贷款迁徙率5	正常类		3.10	5.00	12.67
	关注类		4.15	6.51	14.46
	次级类		24.34	39.33	55.58
	可疑类		5.26	5.83	15.93

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

	2010年	2009年
固定资产处置损益	329	279
用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的影响	198	–
计入当期损益的政府补助	23	–
因财务重组获得的税收减免	–	4,603
因不可抗力因素而计提的各项资产减值准备	(1)	–
除上述各项之外的其他营业外收支净额	952	(93)
非经常性损益的所得税影响	(384)	(100)
少数股东权益影响额（税后）	(1)	(2)
归属于公司普通股股东的非经常性损益合计	1,116	4,687

3.5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。

3.6公允价值计量项目

人民币百万元

项目	2009年12月31日	本期公允价值变动损益（收益为+/亏损为–）	计入权益的累计公允价值变动（收益为+/亏损为–/）	本期计提（转回）的减值（收益为+/亏损为–/）	2010年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	112,176	285	–	–	50,257
可供出售金融资产	730,180	–	(2,885)	76	668,281
衍生金融资产	4,678	4,495			9,173
投资性房地产	–	198	–	–	786
贵金属	1,661	370	–	–	4,302
金融资产合计	848,695	5,348	(2,885)	76	732,799
金融负债	(121,589)	(4,628)	–	–	(47,391)

4 股份变动及主要股东持股情况

4.1股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	2009年12月31日		报告期内增减(+,–)			2010年12月31日	
	数量	比例(%)	发行新股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	260,000,000,000	100.0	38,528,625,000	–6,547,322,096	31,981,302,904	291,981,302,904	89.9
1、国家持股	260,000,000,000	100.0	10,000,000,000	–1,515,294,096	8,484,705,904	268,484,705,904	82.7
2、其他内资持股	–	––	15,260,263,000	–5,032,028,000	10,228,235,000	10,228,235,000	3.1
3、外资持股	–		13,268,362,000	–	13,268,362,000	13,268,362,000	4.1
二、无限售条件股份	–		26,265,492,000	6,547,322,096	32,812,814,096	32,812,814,096	10.1
1、人民币普通股	–		10,310,325,000	5,032,028,000	15,342,353,000	15,342,353,000	4.7
2、境外上市外资股	–		15,955,167,000	1,515,294,096	17,470,461,096	17,470,461,096	5.4
三、股份总数	260,000,000,000	100.0	64,794,117,000	–	64,794,117,000	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、本表中“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、本表中“其他”均为因首次公开发行所致境内、境外国有股转持的股份以及A股网下配售对象持有的有限售条件股份解除限售的股份，正数为转入、负数为转出。根据境内外资本市场国有股转持、减持的规定及《财政部关于中国农业银行国有股权转持方案的批复》（财金函〔2010〕44号），财政部和全国社会保障基金理事会以划转股份、汇金公司以一次性上缴资金方式分别履行转持义务。转入全国社会保障基金理事会A股账户的股份维持原国有股东禁售期要求。转入全国社会保障基金理事会H股账户的股份不再受禁售期限制，即成为境外上市的流通股。

4、本报告期内股份变动系因本行向全国社会保障基金理事会发行股份，以及经监管部门批准在中国和香港发行A股和H股，具体情况请见本节“证券发行与上市情况”。首次公开发行的相关过户手续已分别在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司及香港中央登记有限公司办理完毕。

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除/减少限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
财政部1	130,000,000,000	2,638,235,263	–	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2	–	108,235,293	11,231,176,460	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3	–	–	10,228,235,000	10,228,235,000	发行限售	2011年7月15日 2012年1月15日
A股网下配售对象	–	5,032,028,000	5,032,028,000	–	发行限售	2010年10月15日
H股基石投资者4	–	–	13,268,362,000	13,268,362,000	发行限售	2011年1月16日 2011年7月16日
合计	260,000,000,000	7,778,498,556	39,759,801,460	291,981,302,904	–	–

注：1、财政部减少的限售股均因国有股转持所致。

2、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，其中减少的限售股数为全国社会保障基金理事会其本身履行国有股转持义务，转入全国社会保障基金理事会H股账户，从而不再有限售条件的股份

3、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、卡塔尔投资局等6家H股基石投资者所持股份锁定期为自H股上市之日起12个月；其余每家基石投资者所持股份的50%锁定期为自H股上市之日起6个月，另外50%锁定期为自H股上市之日起12个月。

4.2股东情况

股东数量和持股情况

报告期末本行股东总数为620,299户。其中H股股东32,609户，A股股东587,690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			620,299户（2010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2010年12月31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	40.03	130,000,000,000	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	8.89	28,889,057,076	11,564,169,000	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	0.44	1,441,773,826	–	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
华宝信托有限责任公司-单一类资金信托R2008ZX013	其他	A股	0.38	1,244,100,089	–	无
渣打银行（STANDARD CHARTERED BANK）	境外法人	H股	0.37	1,217,281,000	1,217,281,000	未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	其他	A股	0.37	1,188,757,000	1,188,757,000	无
国网资产管理有限公司	国有法人	A股	0.23	746,268,000	746,268,000	无
中国烟草总公司	国有法人	A股	0.23	746,268,000	746,268,000	无

注：香港中央结算代理人有限公司持有的H股系代表多个实益持有人持有。

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2010年12月31日的在册股东情况）

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
香港中央结算代理人有限公司	17,324,888,076	H股
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	1,441,773,826	A股
华宝信托有限责任公司-单一类资金信托R2008ZX013	1,244,100,089	A股
中海石油财务有限责任公司	446,045,014	A股
生命人寿保险股份有限公司-投连-个险投连	425,044,929	A股
中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	334,533,697	A股
工银瑞信基金公司-农行-中国农业银行股份有限公司企业年金理事会	296,021,712	A股
太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品-022L-CT001沪	242,722,782	A股
UBS AG	234,926,718	A股
中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	230,580,000	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。

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。

财政部

财政部成立于1949年10月，作为国务院的组成部门，是主管我国财政收支、税收政策等事宜的宏观调控部门。

截至2010年12月31日，财政部持有本行股份1,273.62亿股，占本行总股本的39.21%。

汇金公司

中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”）成立于2003年12月16日，是依据《中华人民共和国公司法》由国家出资设立的国有独资公司，注册资本5,521.17亿元人民币，实收资本5,521.17亿元人民币，法定代表人楼继伟。汇金公司是中国投资有限责任公司的全资子公司，根据国家授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

截至2010年12月31日，汇金公司持有本行股份1,300亿股，占本行总股本的40.03%。

截至2010年12月31日，本行无其他持股在10%或以上的法人股东（不包括香港中央结算代理人有限公司）。

5 董事、监事、高级管理人员情况

5.1本行董事

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期
项俊波	董事长、执行董事	男	53	2009.01-2012.01
张云	副董事长、执行董事、行长	男	51	2009.01-2012.01
杨琨	执行董事、副行长	男	52	2009.01-2012.01
潘功胜	执行董事、副行长	男	47	2010.04-2013.04
林大茂	非执行董事	男	56	2009.01-2012.01
张国明	非执行董事	男	55	2009.01-2012.01
辛宝荣	非执行董事	女	59	2009.01-2012.01
沈炳熙	非执行董事	男	58	2009.01-2012.01
程凤朝	非执行董事	男	51	2009.01-2012.01
胡定旭	独立非执行董事	男	56	2009.01-2012.01
邱东	独立非执行董事	男	53	2009.01-2012.01

5.2本行监事

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期
车迎新	监事长	男	56	2009.01-2012.01
潘晓江	股东代表监事	男	58	2009.01-2012.01
王瑜瑞	职工代表监事	男	55	2009.04-2012.04
王醒春	职工代表监事	男	46	2009.04-2012.04
贾祥森	职工代表监事	男	55	2009.04-2012.04

5.3本行高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期
张云	副董事长、执行董事、行长	男	51	2009.01-
杨琨	执行董事、副行长	男	52	2009.01-
朱洪波	副行长、纪委书记	男	48	2010.02-
郭浩达	副行长	男	53	2009.01-
潘功胜	执行董事、副行长	男	47	2009.01-
蔡华相	副行长	男	51	2010.02-
李振江	董事会秘书	男	40	2009.01-

5.4新聘、解聘情况

2010年1月11日，经本行第一届董事会第九次会议审议通过，聘任朱洪波先生、蔡华相先生为本行副行长，其任职资格于2010年2月9日获得银监会核准。

2010年4月21日，本行2010年度第二次临时股东大会选举潘功胜先生担任本行执行董事，其任职资格于2010年4月28日获得银监会核准。

2010年8月19日，独立董事蓝德彰（John Dexter Langlois）先生因病逝世。

2011年3月2日，本行2011年度第一次临时股东大会选举马时亨先生、温铁军先生为本行独立非执行董事，其任职资格尚待银监会核准。

2011年3月28日，非执行董事袁临江先生因其他工作需要，辞去本行董事职务。

2011年3月29日，本行董事会提名李业林先生担任本行非执行董事，其董事任职尚需股东大会批准，其任职资格尚待银监会等相关监管部门核准。

5.5年度薪酬情况

本行已对董事、监事及高级管理人员薪酬政策作出明确规范，并不断完善董事、监事及高级管理人员业绩评价体系与激励约束机制。下表列示了本行董事、监事及高级管理人员2010年薪酬情况。

人民币万元

姓名	职务	已支付薪酬（税前）	社会保险、住房公积金、企业年金及补充医疗保险的单位缴存部分	兼职袍金	税前薪酬合计
		(1)	(2)	(3)	(4)=(1)+(2)+(3)
项俊波	董事长、执行董事	73.50	20.00	—	93.50
张云	副董事长、执行董事、行长	66.86	17.99	—	84.85
车迎新	监事长	65.39	17.84	—	83.23
杨琨	执行董事、副行长	63.12	17.60	—	80.72
潘功胜	执行董事、副行长	63.11	17.57	—	80.68
胡定旭	独立非执行董事	—	—	38.00	38.00
邱东	独立非执行董事	—	—	44.00	44.00
潘晓江	股东代表监事	57.71	14.16	—	71.87
王瑜瑞	职工代表监事	43.21	13.29	—	56.50
王醒春	职工代表监事	44.06	11.67	3.00	58.73
贾祥森	职工代表监事	54.43	13.53	3.00	70.96
朱洪波	副行长、纪委书记	63.11	17.58	—	80.69
郭浩达	副行长	63.11	17.58	—	80.69
蔡华相	副行长	63.11	17.57	—	80.68
李振江	董事会秘书	55.28	15.25	—	70.53

注：1.本行为同时是本行员工的董事、监事及高级管理人员提供报酬，包括工资、奖金、各项社会保险和住房公积金的单位缴费等。本行独立非执行董事领取董事酬金及津贴。本行董事长、执行董事及高级管理人员均不在本行附属机构领取薪酬。

2.非执行董事林大茂先生、张国明先生、辛宝荣女士、沈炳熙先生、袁临江先生、程凤朝先生未在本行领取薪酬。

3. 蓝德彰先生自2010年8月不再担任本行独立非执行董事，其2010年实际任期内税前酬金人民币27.85万元。

4.2010年上述本行已支付董事、监事及高级管理人员的报酬总额为1,103.48万元。

根据国家有关部门规定，本行董事长、行长、监事长、执行董事及其他高级管理人员的2010年最终薪酬仍在确认过程中，本行将另行发布公告披露。因上述原因，上表中2010年税前合计薪酬不包括年度最终薪酬清算金额，与2009年已最终确认的全部年度薪酬数额统计口径也不同。 报告期内，本行未实施股权激励，本行董事、监事和高级管理人员均未持有或买卖本行股票，且均未持有本行股票期权或被授予限制性股票。

6 讨论与分析

6.1经济与金融环境

2010年，在各国大规模经济刺激计划的带动下，全球经济摆脱衰退走向复苏。根据国际货币基金组织的统计数据，全球经济增速达到5.0%，其中美国、欧元区和日本的经济增速分别为2.8%、1.8%和4.3%，发展中经济体的整体经济增速为7.1%。

在度过了危机最为严重的阶段后，各国政策协同动机消退。部分国家开始陆续退出此前实行的经济刺激计划，货币政策回归中性，同时着手重建财政平衡。为扭转复苏乏力局面，下半年美国推出了第二轮量化宽松政策（QE2）。新兴经济体为应对通货膨胀和资产泡沫压力，强化了货币紧缩和资本管制措施。

目前，发达经济体的就业、信贷和房地产市场仍不稳定，欧洲主权债务危机隐忧仍未消退，滞胀风险开始浮现。美国的量化宽松政策有可能加剧全球流动性泛滥和金融市场动荡，从而对全球经济复苏构成威胁。

全球金融市场受到避险和逐利动机的交替影响。上半年欧洲主权债务危机形势恶化，金融市场避险动机增强，导致美元走强、股市下跌。随着欧盟和IMF展开救助，避险动机消退，美元转而下跌。QE2推出之后美国经济复苏基础加强，而欧洲主权债务危机进一步蔓延，美元指数开始震荡上行。全年美元指数上涨1.3%，道琼斯工业指数、英国富时100指数和日经225指数分别上涨11%、9.0%和–3.0%。受全球流动性过剩和需求恢复的影响，大宗商品价格加速上扬。

2010年，中国在危机期间实行的经济刺激政策逐步退出，政策取向回归常态。加强房地产市场调控，规范地方融资平台，取消部分商品的出口退税政策，重启人民币汇率改革，适度宽松货币政策转向稳健。

2010年，中国全年实现国内生产总值39.8万亿元，同比增长10.3%。全社会固定资产投资增长23.8%，增速比上年回落6.2个百分点；社会消费品零售总额实际增长14.8%，增速比上年回落2.1个百分点；进出口贸易总额增长34.7%，贸易顺差减少6.4%。最终消费、资本形成和净出口对GDP的贡献率分别为37.3%、54.8%和7.9%。全年物价水平逐渐走高，消费价格指数和工业品出厂价格指数分别同比上升3.3%和5.5%，通胀压力明显加大。

2010年货币信贷总量仍然保持较快增长，年末广义货币供应量（M2）余额为72.58万亿元，狭义货币供应量（M1）余额为26.66万亿元，分别比上年末增长19.7%和21.2%。年末金融机构各项贷款余额50.92万亿元，全年贷款增量为8.36万亿元（其中人民币贷款7.95万亿元）。货币市场交易活跃，银行间市场交易量显著增长，国债收益率全年总体逐步上移。年末人民币对美元汇率中间价为6.6227，比上年末升值3.09%。A股市场受宏观调控政策影响，上证综指和深证成指全年分别下跌14.31%和9.06%。沪深流通市值19.31万亿元，股票市场融资额较上年出现明显增长。

展望新的一年，全球经济有望继续保持复苏势头，预计增速将有所放缓。中国经济面临转型发展要求，同时需要平衡促进经济增长、调整经济结构和管理通胀预期的关系，预计社会消费品零售总额仍将保持较快增长，固定资产投资增速有所下降，出口增速可能显著放缓。2011年是“十二五”规划开局之年，各项意义深远的改革措施将会有序展开，包括构建扩大内需长效机制、发展战略性新兴产业、加快发展服务业、积极稳妥推进城镇化、加大收入分配调节力度等，将在更长周期内为中国经济提供发展动力。

从政策导向看，2011年我国将实行积极的财政政策和稳健的货币政策，增强宏观调控的针对性、灵活性、有效性。中央银行着手构建逆周期金融宏观审慎管理制度框架，对商业银行实行差别存款准备金率动态调整，持续推进利率市场化改革，进一步完善人民币汇率形成机制。银监会将进一步完善商业银行审慎监管框架，持续推进巴塞尔协议Ⅱ和巴塞尔协议Ⅲ同步实施。预计银行业在监管政策层面仍将面临一定的不确定因素。

6.2 财务报表分析

6.2.1利润表分析

2010年，本行实现净利润949.07亿元，较上年增加299.05亿元，增长46.0%，主要是由于利息净收入和手续费及佣金净收入快速增长，但部分被业务及管理费、资产减值损失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	2010年	2009年	增减额	增长率（%）
利息净收入	242,152	181,639	60,513	33.3
手续费及佣金净收入	46,128	35,640	10,488	29.4
其他非利息收入	2,138	4,995	(2,857)	–57.2
营业收入	290,418	222,274	68,144	30.7
减：业务及管理费	112,071	95,823	16,248	17.0
营业税金及附加	15,505	12,567	2,938	23.4
资产减值损失	43,412	40,142	3,270	8.1
营业利润	119,430	73,742	45,688	62.0
加：营业外收支净额	1,304	186	1,118	601.1
税前利润	120,734	73,928	46,806	63.3
减：所得税费用	25,827	8,926	16,901	189.3
净利润	94,907	65,002	29,905	46.0
归属于：母公司股东	94,873	64,992	29,881	46.0
少数股东	34	10	24	240.0

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2010年营业收入的83.4%。本行全年实现利息净收入2,421.52亿元，同比增加605.13亿元，其中，规模增加导致利息净收入增加394.26亿元，利率变动导致利息净收入增加210.87亿元。

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	2010年			2009年		
	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	4,616,931	240,900	5.22	3,727,928	195,717	5.25
债券投资1	2,564,854	78,247	3.05	2,476,586	75,290	3.04
非重组类债券	1,871,704	56,380	3.01	1,729,908	51,569	2.98
重组类债券2	693,150	21,867	3.15	746,678	23,721	3.18
存放中央银行款项	1,641,248	25,994	1.58	1,217,240	18,611	1.53
存拆放同业3	597,395	12,519	2.10	561,961	6,529	1.16
总生息资产	9,420,428	357,660	3.80	7,983,715	296,147	3.71
减值准备4	(147,913)			(106,191)		
非生息资产4	411,902			355,616		
总资产	9,684,417			8,233,140		
负债						
吸收存款	8,199,478	102,620	1.25	6,952,751	103,251	1.49
同业存拆放5	660,881	11,007	1.67	615,411	10,068	1.64
其他付息负债6	58,707	1,881	3.20	35,262	1,189	3.37
总付息负债	8,919,066	115,508	1.30	7,603,424	114,508	1.51
非付息负债4	357,407			333,493		
总负债	9,276,473			7,936,917		
利息净收入		242,152			181,639	
净利差			2.50			2.20
净利息收益率			2.57			2.28

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。

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	46,386	(1,203)	45,183
债券投资	2,693	264	2,957
存放中央银行款项	6,715	668	7,383
存拆放同业	743	5,247	5,990
利息收入变化	56,537	4,976	61,513
负债			
吸收存款	15,603	(16,234)	(631)
同业存拆放	757	182	939
其他付息负债	751	(59)	692
利息支出变化	17,111	(16,111)	1,000
利息净收入变化	39,426	21,087	60,513

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

2010年净利息收益率2.57%，较上年上升29个基点；净利差2.50%，较上年上升30个基点。净利息收益率和净利差上升主要是由于：（1）2008年下半年人民银行下调基准利率以来，绝大部分存款和贷款陆续完成重定价，执行较低利率，但贷款平均收息率降幅低于存款平均付息率降幅，存贷款利差有所扩大；（2）本行持续调整信贷资产结构，收益率较高的实体贷款以及本行拥有较强定价能力的县域贷款占比上升；（3）受人民银行连续提高存款准备金率影响，市场流动性趋紧，非重组类债券收益率回升，存拆放同业平均收益率大幅提高；（4）人民银行2010年四季度上调存贷款基准利率，部分贷款先行完成重定价并执行较高利率，存贷款利差进一步扩大；（5）受加息预期等因素影响，活期存款占比提高。

利息收入

2010年，本行实现利息收入3,576.60亿元，较上年增加615.13亿元。主要是由于生息资产平均余额增加和生息资产平均收益率小幅上升。

发放贷款和垫款利息收入

发放贷款和垫款利息收入2,409.00亿元，较上年增加451.83亿元，增长23.1%。主要是由于平均余额较上年增加8,890.03亿元，但部分被平均收益率下降3个基点所抵销。

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	2010年			2009年		
	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	3,377,888	182,656	5.41	2,680,216	154,493	5.76
短期公司类贷款	1,367,125	71,176	5.21	1,220,069	67,812	5.56
中长期公司类贷款	2,010,763	111,480	5.54	1,460,147	86,681	5.94
票据贴现	185,834	5,706	3.07	419,774	8,989	2.14
个人贷款	1,001,034	51,465	5.14	601,260	31,799	5.29
境外及其他	52,175	1,073	2.06	26,678	436	1.63
发放贷款和垫款总额	4,616,931	240,900	5.22	3,727,928	195,717	5.25

公司类贷款利息收入1,826.56亿元，较上年增加281.63亿元，增长18.2%，主要是由于公司类贷款平均余额增加6,976.72亿元，但部分被平均收益率下降35个基点所抵销。平均收益率下降主要是由于2008年下半年人民银行连续下调贷款基准利率，部分存量贷款在2009年一定时段内仍执行调整前高利率，而2010年绝大部分存量及新增贷款均执行调整后较低利率。

票据贴现利息收入57.06亿元，较上年减少32.83亿元，下降36.5%，主要是由于平均余额大幅下降2,339.40亿元，但部分被平均收益率上升93个基点至3.07%所抵销。平均余额减少主要是由于本行适度压缩票据贴现的规模，增加重点项目和优质客户的信贷投放