



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中國農業銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1288



2025 中期報告

耕耘 美丽中国 共创幸福生活

公司簡介

本行的前身最早可追溯至**1951**年成立的農業合作銀行。自**1979**年**2**月恢復成立以來，本行相繼經歷了國家專業銀行、國有獨資商業銀行和國有控股商業銀行等不同發展階段。2009年1月，本行整體改制為股份有限公司。2010年7月，本行分別在上海證券交易所和香港聯合交易所掛牌上市。

本行是中國主要的綜合性金融服務提供商之一，以高質量發展為主題，突出「服務鄉村振興的領軍銀行」和「服務實體經濟的主力銀行」兩大定位，全面實施「三農」普惠、綠色金融、數字經營三大戰略。本行憑藉全面的業務組合、龐大的分銷網絡和領先的技術平台，向廣大客戶提供各種公司銀行和零售銀行產品和服務，同時開展金融市場業務及資產管理業務，業務範圍還涵蓋投資銀行、基金管理、金融租賃、人壽保險等領域。截至**2025**年**6**月**30**日，本行總資產**468,558.78**億元(人民幣，下同)，客戶貸款及墊款總額**267,290.60**億元，吸收存款**319,004.86**億元，資本充足率**17.45%**，上半年實現淨利潤**1,399.43**億元。

截至**2025**年**6**月**30**日，本行境內分支機構共計**22,914**個，包括總行本部、總行營業部、**4**個總行專營機構、**4**個研修院、**37**個一級分行、**410**個二級分行、**3,313**個一級支行、**19,102**個基層營業機構以及**42**個其他機構。境外分支機構包括**13**家境外分行和**4**家境外代表處。本行控股子公司主要包括綜合化經營子公司、村鎮銀行、境外子行等。

2014年起，金融穩定理事會連續十一年將本行納入全球系統重要性銀行名單。以一級資本計，本行位列全球銀行第**3**位。截至本中期報告發佈之日，本行標準普爾長／短期發行人信用評級為**A/A-1**，穆迪長／短期銀行存款評級為**A1/P-1**，惠譽長／短期發行人違約評級為**A/F1+**。



目錄

1 釋義 2

2 公司基本情況及主要財務指標 4

公司基本情況	4
財務概要	6

3 經營情況概覽 10

4 討論與分析 12

形勢與展望	13
財務報表分析	14
利潤表分析	14
資產負債表分析	21
其他財務信息	31
業務綜述	32
金融「五篇大文章」	32
公司金融業務	35
個人金融業務	37
資金業務	41
資產管理業務	42
普惠金融業務	44
綠色金融業務	44
網絡金融業務	45
跨境金融服務	46
綜合化經營	47
金融科技	50
人力資源管理和機構管理	51
網絡渠道	54
縣域金融業務	55
管理機制	55
金融服務鄉村全面振興	56
財務狀況	57
風險管理	59
信用風險	59
市場風險	64
銀行賬簿利率風險	65
流動性風險	67
操作風險	68
聲譽風險	69
國別風險	69
風險併表	69

資本管理	70
資本融資管理	70
經濟資本管理	70
資本充足率和槓桿率	71

5 可持續發展信息 72

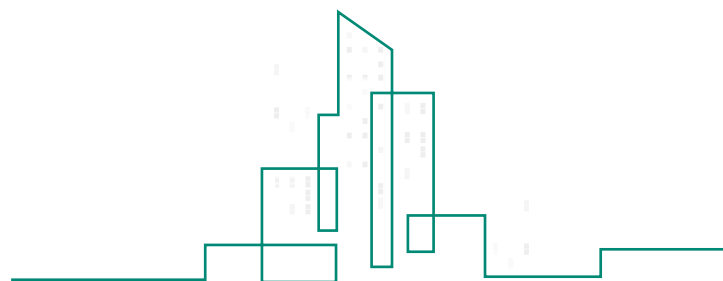
環境	72
社會	75
可持續發展相關治理	81

6 公司治理報告 82

公司治理運作	82
董事、監事、高級管理人員情況	85
普通股情況	86
優先股情況	90

7 重要事項 93

8 中期財務資料（未經審計） 98



在本中期報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

1	本行／本集團／農行／ 農業銀行／中國農業銀行	指	中國農業銀行股份有限公司，或中國農業銀行股份有限公司及其子公司
2	農銀匯理	指	農銀匯理基金管理有限公司
3	農銀金租	指	農銀金融租賃有限公司
4	農銀國際	指	農銀國際控股有限公司
5	農銀投資	指	農銀金融資產投資有限公司
6	農銀人壽	指	農銀人壽保險股份有限公司
7	農銀理財	指	農銀理財有限責任公司
8	本行章程	指	根據2024年3月7日《國家金融監督管理總局關於農業銀行修改公司章程的批覆》（金覆[2024]94號）修訂的《中國農業銀行股份有限公司章程》
9	A股	指	境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票
10	中國會計準則	指	中華人民共和國財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的企業會計準則及其他相關規定
11	三農金融事業部	指	本行根據股份制改革的要求，為實施三農和縣域金融服務專業化經營而採取的一種內部組織管理模式，以縣域金融業務為主體，在治理機制、經營決策、財務核算、激勵約束等方面具有一定的獨立性
12	證監會／中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
13	全球系統重要性銀行	指	金融穩定理事會(Financial Stability Board)公佈的在金融市場中承擔關鍵功能、具有全球性特徵的銀行
14	綠色金融	指	為支持環境改善、應對氣候變化和資源節約高效利用的經濟活動，即對環保、節能、清潔能源、綠色交通、綠色建築等領域的項目投融資、項目運營、風險管理等所提供的金融服務
15	H股	指	獲准在香港聯合交易所有限公司上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的股票

16	香港上市規則	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
17	香港聯合交易所	指	香港聯合交易所有限公司
18	匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
19	獨立董事	指	上海證券交易所股票上市規則下所指的獨立董事，及香港上市規則下所指的獨立非執行董事
20	財政部	指	中華人民共和國財政部
21	金融監管總局	指	國家金融監督管理總局，或原中國銀行保險監督管理委員會
22	央行／人行／人民銀行	指	中國人民銀行
23	社保基金理事會	指	全國社會保障基金理事會

公司基本情況及主要財務指標

公司基本情況

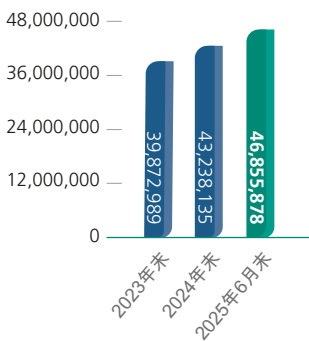
法定中文名稱 簡稱	中國農業銀行股份有限公司 中國農業銀行
法定英文名稱 簡稱	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED AGRICULTURAL BANK OF CHINA(縮寫：ABC)
法定代表人	谷澍
授權代表	王志恒 劉清
董事會秘書、公司秘書	劉清 聯繫地址：中國北京市東城區建國門內大街69號 聯繫電話：86-10-85109619(投資者聯繫電話) 傳真：86-10-85126571 電子信箱：ir@abchina.com
信息披露媒體及網站	《中國證券報》(www.cs.com.cn) 《上海證券報》(www.cnstock.com) 《證券時報》(www.stcn.com) 《證券日報》(www.zqrb.cn)
披露A股半年度報告的 上海證券交易所網站	www.sse.com.cn
披露H股中期報告的 香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
半年度報告備置地點	本行董事會辦公室
A股股票上市交易所 股票簡稱 股票代碼 股份登記處	上海證券交易所 農業銀行 601288 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 (地址：中國上海市浦東新區楊高南路188號)
H股股票上市交易所 股票簡稱 股份代號 股份登記處	香港聯合交易所有限公司 農業銀行 1288 香港中央證券登記有限公司 (地址：中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)

優先股掛牌交易所和系統平台	上海證券交易所綜合業務平台
證券簡稱(證券代碼)	農行優1(360001)、農行優2(360009)
證券登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 (地址：中國上海市浦東新區楊高南路188號)
中國內地法律顧問	北京市金杜律師事務所
辦公地址	中國北京市朝陽區東三環中路1號1幢環球金融中心辦公樓東樓17-18層
香港法律顧問	年利達律師事務所
辦公地址	中國香港中環遮打道歷山大廈11樓
國內審計師	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)
辦公地址	中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
簽字會計師姓名	史劍、黃艾舟
國際審計師	畢馬威會計師事務所
辦公地址	中國香港中環遮打道10號太子大廈8樓
簽字會計師姓名	黃婉珊

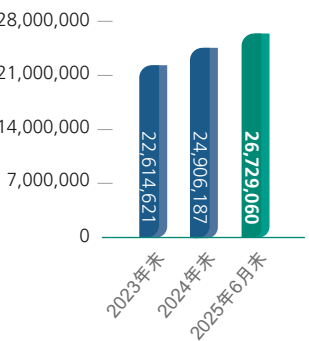
財務概要

(除特別說明外，本中期報告所載財務數據和指標按照國際財務報告會計準則編製，以人民幣標價)

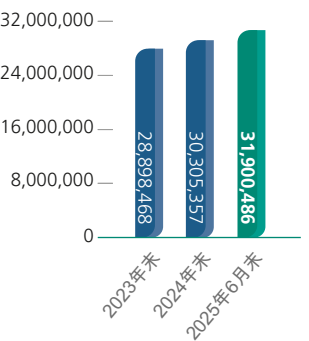
資產總額
(人民幣百萬元)



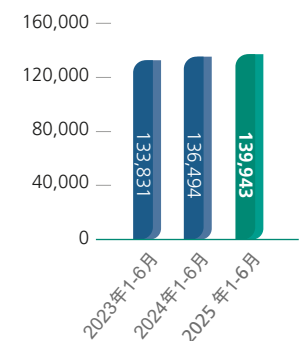
客戶貸款及墊款總額
(人民幣百萬元)



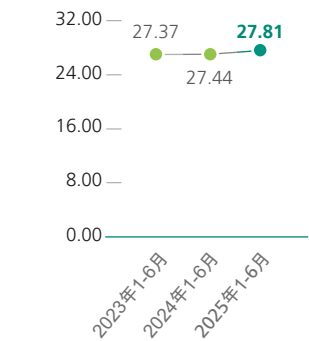
吸收存款
(人民幣百萬元)



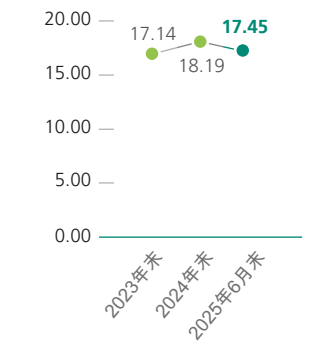
淨利潤
(人民幣百萬元)



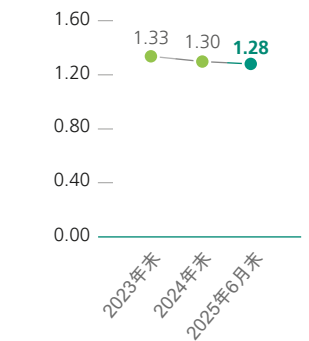
成本收入比
(%)



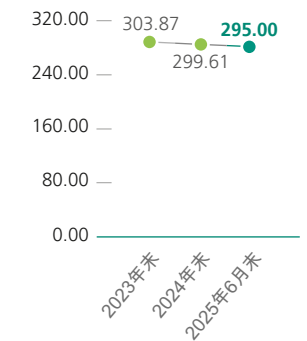
資本充足率
(%)



不良貸款率
(%)



撥備覆蓋率
(%)



主要財務數據

	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
報告期末數據(人民幣百萬元)			
資產總額	46,855,878	43,238,135	39,872,989
客戶貸款及墊款總額	26,729,060	24,906,187	22,614,621
其中：公司類貸款	15,439,803	14,144,003	12,791,116
票據貼現	1,530,834	1,507,921	1,310,747
個人貸款	9,307,426	8,814,212	8,059,915
境外及其他	398,339	390,115	402,491
貸款減值準備	965,059	929,174	882,855
客戶貸款及墊款淨額	25,764,001	23,977,013	21,731,766
金融投資	14,440,383	13,849,103	11,213,713
現金及存放中央銀行款項	3,362,831	2,134,452	2,922,047
存放同業和拆出資金	883,379	1,101,723	1,596,257
買入返售金融資產	1,554,271	1,371,571	1,809,559
負債總額	43,706,637	40,140,862	36,976,122
吸收存款	31,900,486	30,305,357	28,898,468
其中：公司存款	10,298,566	10,059,292	10,477,286
個人存款	20,146,345	18,692,180	17,109,711
境外及其他	971,876	1,035,207	852,298
同業存放和拆入資金	6,036,546	5,031,583	4,035,787
賣出回購金融資產款	1,066,458	615,725	100,521
已發行債務證券	3,105,787	2,678,509	2,295,921
歸屬於母公司股東的權益	3,143,100	3,090,808	2,889,248
資本淨額 ¹	4,194,394	4,112,653	3,828,171
核心一級資本淨額 ¹	2,670,203	2,582,305	2,394,940
其他一級資本淨額 ¹	464,558	499,559	480,009
二級資本淨額 ¹	1,059,633	1,030,789	953,222
風險加權資產 ¹	24,041,565	22,603,866	22,338,078

公司基本情況及主要財務指標

	2025年 1-6月	2024年 1-6月	2023年 1-6月
中期經營業績(人民幣百萬元)			
營業收入	369,793	367,140	365,794
淨利息收入	282,473	290,848	290,421
手續費及佣金淨收入	51,441	46,736	50,731
營業支出	111,725	108,679	107,678
信用減值損失	97,955	100,998	102,352
稅前利潤總額	160,540	157,471	155,969
淨利潤	139,943	136,494	133,831
歸屬於母公司股東的淨利潤	139,510	135,892	133,234
經營活動產生的現金流量淨額	1,005,804	291,380	1,353,499

財務指標

	2025年 1-6月	2024年 1-6月	2023年 1-6月
盈利能力(%)			
平均總資產回報率 ²	0.62*	0.67*	0.74*
加權平均淨資產收益率 ³	10.16*	10.75*	11.43*
淨利息收益率 ⁴	1.32*	1.45*	1.66*
淨利差 ⁵	1.20*	1.30*	1.49*
風險加權資產收益率 ^{1,6}	1.16*	1.23*	1.23*
手續費及佣金淨收入比營業收入	13.91	12.73	13.87
成本收入比 ⁷	27.81	27.44	27.37
每股數據(人民幣元)			
基本每股收益 ³	0.37	0.37	0.37
稀釋每股收益 ³	0.37	0.37	0.37
每股經營活動產生的現金流量淨額	2.87	0.83	3.87

	2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
資產質量(%)			
不良貸款率 ⁸	1.28	1.30	1.33
撥備覆蓋率 ⁹	295.00	299.61	303.87
貸款撥備率 ¹⁰	3.77	3.88	4.05
資本充足情況(%)			
核心一級資本充足率 ¹	11.11	11.42	10.72
一級資本充足率 ¹	13.04	13.63	12.87
資本充足率 ¹	17.45	18.19	17.14
風險加權資產佔總資產比率 ¹	51.31	52.28	56.02
總權益對總資產比率	6.72	7.16	7.27
每股數據(人民幣元)			
每股淨資產 ¹¹	7.65	7.40	6.88

- 註： 1、 2024年1月1日起根據《商業銀行資本管理辦法》等相關規定計算，2024年1月1日之前根據《商業銀行資本管理辦法(試行)》等相關規定計算。
- 2、 淨利潤除以期初和期末資產總額的平均值。
- 3、 根據證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)及《國際會計準則第33號—每股收益》的規定計算。
- 4、 淨利息收入除以生息資產平均餘額。
- 5、 生息資產平均收益率減付息負債平均付息率。
- 6、 淨利潤除以期末風險加權資產，風險加權資產根據金融監管總局相關規定計算。
- 7、 按照中國會計準則下的業務及管理費除以營業收入計算，與本行按照中國會計準則編製的財務報告數據一致。
- 8、 不良貸款餘額(不含應計利息)除以客戶貸款及墊款總額(不含應計利息)。
- 9、 貸款減值準備餘額除以不良貸款餘額(不含應計利息)，其中貸款減值準備餘額包括核算至其他綜合收益項下的票據與福費廷的減值準備餘額。
- 10、 貸款減值準備餘額除以客戶貸款及墊款總額(不含應計利息)，其中貸款減值準備餘額包括核算至其他綜合收益項下的票據與福費廷的減值準備餘額。
- 11、 為期末歸屬於母公司普通股股東的權益(不含其他權益工具)除以期末普通股股本總數。

* 為年化後數據。

經營情況概覽

今年以來，本行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，認真貫徹黨中央、國務院決策部署，緊扣「防風險、促高質量發展」工作主線，堅持穩中求進工作總基調，加力支持「三農」和實體經濟，有效應對各類風險挑戰，金融服務質效不斷提升，經營實力穩步增強，高質量發展邁上新的台階。

業務經營延續穩健向好態勢。上半年主要業績指標表現良好，業務經營保持較強韌性，央行MPA評估可比同業唯一一家連續13個季度獲得A檔。截至6月末，集團資產總計46.9萬億元，較上年末增加3.6萬億元，其中客戶貸款及墊款總額26.73萬億元，較上年末增加1.82萬億元，融資供給保持同業前列。負債合計43.7萬億元，其中全口徑客戶存款新增2.60萬億元，存款偏離度連續5個季度在3%以下，為服務實體經濟提供了有力資金保障。不良貸款率1.28%，比上年末下降0.02個百分點；逾期貸款率1.22%，保持較低水平，逾期不良比95.11%，不良貸款認定標準嚴格；撥備餘額持續增長，撥備覆蓋率295%。上半年實現營業收入3,698億元、淨利潤1,399億元，同比分別增長0.7%、2.5%，保持「雙正增長」勢頭；資本實力不斷增強，資本充足率17.45%；平均總資產回報率(ROA)0.62%，加權平均淨資產收益率(ROE)10.16%，成本收入比27.81%。

支農助農金融服務更加有力。堅守主責主業，傾斜政策資源，創新產品模式，不斷提升「三農」和鄉村振興金融服務質效。上半年，縣域貸款增加9,164億元，餘額站穩10萬億元，縣域貸款佔境內貸款比重升至40.9%。全力服務保障國家糧食安全，大力拓展糧食全產業鏈金融服務，糧食和重要農產品保供相關領域貸款餘額1.24萬億元，增速23.7%。聚焦重點地區助力鞏固拓展脫貧攻堅成果，160個國家鄉村振興重點幫扶縣、「三區三州」地區貸款餘額分別為4,758億元、4,797億元，增速分別為9.0%、8.8%，均高於全行貸款增速。積極支持城鄉融合發展和農民增收致富，鄉村產業、鄉村建設領域貸款餘額分別為2.70萬億元、2.44萬億元，增速21.3%、8.5%，高於全行14.0和1.2個百分點。農戶專屬產品「惠農e貸」餘額1.79萬億元，增速19.9%。創新鄉村振興「十大金融」產品服務方案，探索推廣流動金融服務模式，「三農」金融服務精準性和覆蓋面不斷提升。

支持實體經濟精準高效。緊跟實體經濟需求變化，持續優化信貸政策，創新產品和服務模式，強化「兩重」「兩新」「五篇大文章」等重點領域融資供給，助力經濟持續回升向好。服務促消費、擴內需走在前列。對接消費品以舊換新政策，實施金融支持提振消費專項行動，含信用卡在內的個人消費貸款餘額1.45萬億元，增量超1,100億元。累計投放房地產融資協調機制「白名單」項目貸款超5,300億元，已審批貸款投放率75%，均居同業前列。深入落實支持小微企業融資協調工作機制，累計為273萬戶小微企業發放貸款超3萬億元，累放貸款戶數和金額均居可比同業首位。科技金融服務加力提速。科技貸款餘額4.7萬億元，增速超20%，服務科技型企業近30萬戶，落地了一批AIC試點基金、科技企業併購貸款和科技創新債券業務。綠色金融綜合服務能力不斷增強。加大重點領域綠色信貸投放，完善綠色融資業務體系。綠色貸款餘額5.72萬億元，增量7,288億元；自營綠色債券投資規模1,292億元，增速11.8%。民營普惠金融服務優勢持續鞏固。民營企業貸款餘額7.39萬億元，增量8,573億元；普惠貸款餘額4.24萬億元，增量6,431億元。民營企業貸款和普惠貸款的餘額、增量以及有貸客戶的數量、增量均居同業首位。養老金融服務體系日益完善。養老金受託管理規模3,454億元，增速9.1%。養老金融產品超1,100隻，個人養老金服務客戶數位居行業第一梯隊。加力支持銀髮經濟，養老產業貸款餘額216億元，增速95%。

重點領域改革賦能持續強化。堅持以客戶滿意、員工滿意為標準，深化科技賦能，持續推進重點領域改革創新。智慧銀行建設成效初顯，「農銀智+」平台建設加快推進，AI大模型在智能客服、智能營銷等多個場景落地應用。加快打造數字金融生態，手機銀行月活躍客戶數2.63億戶，持續保持可比同業領先。創新網點新面客模式，推廣對公開戶新流程2.0，櫃面業務辦理更加高效，客戶服務質效持續提升。堅持以科技手段為基層減負賦能，推廣智慧辦貸和「現場+遠程」集中作業模式，持續推進分行後台中心和網點業務上收，有效減輕基層員工負擔。

風險防控堤壩進一步築牢。始終將防風險作為首要任務，加強風險形勢的預研預判，強化逾期管控和不良處置，重點領域信用風險防範化解見行見效，資產質量保持穩定。升級市場風險管控平台，提高風險監控水平，及時調優資產組合和風險敞口，各類市場業務運行平穩。狠抓案防合規管理，紮實做好消費者權益保護工作，消保監管評價成績連續三年實現提升。IT和網絡運行平穩可控，順利通過央行金融業重要信息系統業務連續性極限場景壓力測試，核心系統服務可用率100%。

討論與分析

形勢與展望	13
財務報表分析	14
利潤表分析	14
資產負債表分析	21
其他財務信息	31
業務綜述	32
金融「五篇大文章」	32
公司金融業務	35
個人金融業務	37
資金業務	41
資產管理業務	42
普惠金融業務	44
綠色金融業務	44
網絡金融業務	45
跨境金融服務	46
綜合化經營	47
金融科技	50
人力資源管理和機構管理	51
網絡渠道	54
縣域金融業務	55
管理機制	55
金融服務鄉村全面振興	56
財務狀況	57

風險管理	59
信用風險	59
市場風險	64
銀行賬簿利率風險	65
流動性風險	67
操作風險	68
聲譽風險	69
國別風險	69
風險併表	69
資本管理	70
資本融資管理	70
經濟資本管理	70
資本充足率和槓桿率	71



形勢與展望

上半年，我國經濟運行總體平穩、穩中向好。國內生產總值(GDP)同比增長5.3%。居民消費價格指數(CPI)同比下降0.1%。流動性合理充裕，廣義貨幣(M2)餘額330.29萬億元，同比增長8.3%；社會融資規模增量22.83萬億元。人民幣匯率在合理均衡水平上保持基本穩定。

上半年，面對複雜局面，我國政府加緊實施更加積極有為的宏觀政策，著力穩就業、穩企業、穩市場、穩預期。實施更加積極的財政政策，圍繞提振消費、穩就業穩經濟等重點領域，加強財政政策供給和資金撥付管理，為經濟社會發展提供有力支撐。實施適度寬鬆的貨幣政策，強化逆週期調節，綜合運用降準降息、公開市場操作等多種貨幣政策工具，服務實體經濟高質量發展。貸款市場報價利率改革效能持續釋放，存款利率市場化調整機制作用有效發揮，貨幣政策傳導效率增強，社會融資成本處於歷史較低水平。

上半年，我國銀行業持續加大實體經濟支持力度，總資產保持增長，資產質量總體穩定，風險抵補能力整體充足。6月末，商業銀行總資產達到402.9萬億元，同比增長8.9%；不良貸款率1.49%，撥備覆蓋率211.97%；資本充足率15.58%。

展望下半年，我國經濟將繼續保持穩中有進、穩中向好的發展態勢。宏觀政策將持續發力、適時加力，落實落細更加積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，充分釋放政策效應，強化宏觀政策取向一致性。

本行將認真履行服務「三農」主責主業，緊扣「防風險、促高質量發展」工作主線，不斷提升工作質效，推動高質量發展邁出新步伐。一是以更強歷史擔當做優做強「三農」和鄉村振興金融服務，為推進鄉村全面振興和建設農業強國作出更大貢獻。保持縣域和涉農貸款良好增長勢頭，持續鞏固重點地區金融幫扶成效，進一步加大支農資金保障力度，不斷提升縣域鄉村服務覆蓋面。二是貫徹落實中央城市工作會議精神，以更優服務助力城鄉融合發展。適應新型城鎮化特點，優化調整信貸策略，切實做好新興領域、城市更新等金融服務。突出抓好科技金融創新提質發展，優化提升民生消費和普惠民營金融供給。三是突出重點深化改革，持續夯實經營基礎。推動智慧銀行項目加快實施，強化科技為基層減負賦能。以客戶滿意、員工滿意為目標，持續梳理優化制度和業務流程。四是更好統籌發展和安全，堅決守牢風險底線。繼續抓好重點領域信用風險化解，前瞻防範市場風險，慎終如始守護好IT和網絡安全。

財務報表分析

利潤表分析

2025年上半年，本行實現淨利潤1,399.43億元，同比增加34.49億元，增長2.5%。

利潤表主要項目變動表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月	2024年1-6月	增減額	增長率(%)
淨利息收入	282,473	290,848	(8,375)	-2.9
手續費及佣金淨收入	51,441	46,736	4,705	10.1
其他非利息收入	35,879	29,556	6,323	21.4
營業收入	369,793	367,140	2,653	0.7
減：營業支出	111,725	108,679	3,046	2.8
信用減值損失	97,955	100,998	(3,043)	-3.0
其他資產減值損失	14	33	(19)	-57.6
營業利潤	160,099	157,430	2,669	1.7
對聯營及合營企業的投資收益	441	41	400	975.6
稅前利潤	160,540	157,471	3,069	1.9
減：所得稅費用	20,597	20,977	(380)	-1.8
淨利潤	139,943	136,494	3,449	2.5
歸屬於：母公司股東	139,510	135,892	3,618	2.7
非控制性權益	433	602	(169)	-28.1



淨利息收入

淨利息收入是本行營業收入的最大組成部分，佔2025年上半年營業收入的76.4%。2025年上半年，本行實現淨利息收入2,824.73億元，同比減少83.75億元，其中規模增長導致淨利息收入增加205.27億元，利率變動導致淨利息收入減少289.02億元。2025年上半年，本行淨利息收益率1.32%，淨利差1.20%，同比分別下降13個和10個基點。淨利息收益率和淨利差同比下降主要是由於受本行支持實體經濟發展、LPR下調等影響，生息資產收益率下降。

下表列示了生息資產與付息負債的平均餘額、利息收入和支出、平均收益率和平均付息率。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 付息率 ⁶ (%)	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 付息率 ⁶ (%)
資產						
客戶貸款及墊款	25,677,592	378,600	2.97	23,465,528	413,628	3.54
債券投資 ¹	13,272,596	182,115	2.77	11,531,323	176,700	3.08
非重組類債券	12,888,391	178,182	2.79	11,147,107	171,906	3.10
重組類債券 ²	384,205	3,933	2.06	384,216	4,794	2.51
存放中央銀行款項	2,524,238	19,708	1.57	2,487,449	19,785	1.60
存拆放同業 ³	1,610,599	17,582	2.20	2,765,822	33,935	2.47
總生息資產	43,085,025	598,005	2.80	40,250,122	644,048	3.22
減值準備	(767,359)			(785,528)		
非生息資產	1,880,339			1,697,767		
總資產	44,198,005			41,162,361		
負債						
吸收存款	30,418,600	213,656	1.42	28,960,679	244,427	1.70
同業存拆放 ⁴	5,627,945	57,637	2.07	4,591,560	60,207	2.64
其他付息負債 ⁵	3,750,587	44,239	2.38	3,513,075	48,566	2.78
總付息負債	39,797,132	315,532	1.60	37,065,314	353,200	1.92
非付息負債	1,400,788			1,224,673		
總負債	41,197,920			38,289,987		
淨利息收入		282,473			290,848	
淨利差			1.20			1.30
淨利息收益率			1.32			1.45

- 註： 1、 債券投資包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資、以攤餘成本計量的債券投資。
- 2、 重組類債券包括應收財政部款項和特別國債。
- 3、 存拆放同業主要包括存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產。
- 4、 同業存拆放主要包括同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款。
- 5、 其他付息負債主要包括已發行債務證券和向中央銀行借款。
- 6、 為年化後數據。

下表列示了淨利息收入由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

項目	增／(減)原因		淨增／(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	32,615	(67,643)	(35,028)
債券投資	23,892	(18,477)	5,415
存放中央銀行款項	287	(364)	(77)
存拆放同業	(12,611)	(3,742)	(16,353)
利息收入變化	44,183	(90,226)	(46,043)
負債			
吸收存款	10,240	(41,011)	(30,771)
同業存拆放	10,614	(13,184)	(2,570)
其他付息負債	2,802	(7,129)	(4,327)
利息支出變化	23,656	(61,324)	(37,668)
淨利息收入變化	20,527	(28,902)	(8,375)

註：由規模和利率共同引起的變化分配在規模變化中。

利息收入

2025年上半年，本行實現利息收入5,980.05億元，同比減少460.43億元，主要是由於生息資產平均收益率同比下降42個基點。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入3,786.00億元，同比減少350.28億元，下降8.5%，主要是由於貸款平均收益率下降。

下表列示了本行客戶貸款及墊款按業務類型劃分的平均餘額、利息收入以及平均收益率情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月			2024年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 ¹ (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 ¹ (%)
公司類貸款	14,848,754	217,969	2.96	13,818,086	235,593	3.43
短期公司類貸款	3,902,080	56,598	2.92	3,679,139	61,964	3.39
中長期公司類貸款	10,946,674	161,371	2.97	10,138,947	173,629	3.44
票據貼現	1,441,940	6,673	0.93	852,096	5,407	1.28
個人貸款	9,004,034	146,013	3.27	8,381,397	162,716	3.90
境外及其他	382,864	7,945	4.18	413,949	9,912	4.82
客戶貸款及墊款總額	25,677,592	378,600	2.97	23,465,528	413,628	3.54

註：1、為年化後數據。

債券投資利息收入

債券投資利息收入為本行利息收入的第二大組成部分。2025年上半年，債券投資利息收入1,821.15億元，同比增加54.15億元，主要是由於債券投資規模增加。

存放中央銀行款項利息收入

存放中央銀行款項利息收入197.08億元，同比減少0.77億元，主要是由於存放央行款項平均收益率有所下降。

存拆放同業利息收入

存拆放同業利息收入175.82億元，同比減少163.53億元，主要是由於存拆放同業資產規模減少以及平均收益率下降。

利息支出

利息支出3,155.32億元，同比減少376.68億元，主要是由於付息負債平均付息率同比下降32個基點。

吸收存款利息支出

吸收存款利息支出2,136.56億元，同比減少307.71億元，主要是由於吸收存款平均付息率下降。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1–6月			2024年1–6月		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 ¹ (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 ¹ (%)
公司存款						
定期	5,756,620	65,578	2.30	5,788,635	72,711	2.53
活期	5,183,279	14,491	0.56	5,617,971	31,312	1.12
小計	10,939,899	80,069	1.48	11,406,606	104,023	1.83
個人存款						
定期	12,537,341	130,357	2.10	10,932,690	132,661	2.44
活期	6,941,360	3,230	0.09	6,621,383	7,743	0.24
小計	19,478,701	133,587	1.38	17,554,073	140,404	1.61
吸收存款總額	30,418,600	213,656	1.42	28,960,679	244,427	1.70

註： 1、 為年化後數據。

同業存拆放利息支出

同業存拆放利息支出576.37億元，同比減少25.70億元，主要是由於同業存拆放款項平均付息率下降。

其他付息負債利息支出

其他付息負債利息支出442.39億元，同比減少43.27億元，主要是由於新發行同業存單及債券的利率相對較低。

手續費及佣金淨收入

2025年上半年，本行實現手續費及佣金淨收入514.41億元，同比增加47.05億元，增長10.1%。其中，代理業務收入增長62.3%，主要是由於深入推進財富管理業務轉型，理財和代銷基金收入增加。

手續費及佣金淨收入主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增減額	增長率(%)
代理業務	15,807	9,738	6,069	62.3
結算與清算業務	6,729	6,288	441	7.0
銀行卡	8,268	8,398	(130)	-1.5
顧問和諮詢業務	10,998	11,230	(232)	-2.1
電子銀行業務	12,951	14,822	(1,871)	-12.6
託管及其他受託業務	2,471	2,237	234	10.5
信貸承諾	683	754	(71)	-9.4
其他業務	190	216	(26)	-12.0
手續費及佣金收入	58,097	53,683	4,414	8.2
減：手續費及佣金支出	6,656	6,947	(291)	-4.2
手續費及佣金淨收入	51,441	46,736	4,705	10.1

其他非利息收入

2025年上半年，其他非利息收入358.79億元，同比增加63.23億元。其中，淨交易收益減少82.00億元，主要是由於衍生金融工具淨交易收益減少；金融投資淨收益減少51.85億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具淨收益減少；以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益增加107.88億元，主要是由於債券投資處置收益增加；其他業務收入增加89.20億元，主要是由於外匯業務相關的匯差收入增加。

其他非利息收入主要構成

人民幣百萬元

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月
淨交易收益	7,558	15,758
金融投資淨收益	5,869	11,054
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	15,088	4,300
其他業務收入／(支出)	7,364	(1,556)
合計	35,879	29,556

營業支出

2025年上半年，營業支出1,117.25億元，同比增加30.46億元；成本收入比27.81%，同比上升0.37個百分點。

營業支出主要構成

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年 1-6月	2024年 1-6月	增減額	增長率(%)
職工成本	67,533	65,691	1,842	2.8
一般營運及管理費用	23,942	23,800	142	0.6
保險業務支出	3,590	2,939	651	22.2
折舊及攤銷	11,399	11,152	247	2.2
税金及附加	3,859	3,843	16	0.4
其他	1,402	1,254	148	11.8
合計	111,725	108,679	3,046	2.8

信用減值損失

2025年上半年，信用減值損失979.55億元，同比減少30.43億元。其中，貸款減值損失974.17億元，同比減少12.15億元。

所得稅費用

2025年上半年，本行所得稅費用為205.97億元，同比減少3.80億元，下降1.8%。實際稅率為12.83%，實際稅率低於法定稅率，主要是由於本行因持有中國國債、地方政府債等獲得的利息收入按稅法規定為免稅收入。

分部報告

本行通過審閱分部報告進行業績評價並決定資源的分配。分部信息按照與本行內部管理和報告一致的方式進行列報。目前本行從業務、地理區域、縣域金融業務三個方面進行管理。

下表列示了於所示期間本行各業務分部的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	138,060	37.3	152,123	41.4
個人銀行業務	190,281	51.5	203,769	55.5
資金運營業務	29,403	7.9	185	0.1
其他業務	12,049	3.3	11,063	3.0
營業收入合計	369,793	100.0	367,140	100.0

下表列示了於所示期間本行各地區分部的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	(8,518)	(2.3)	(27,537)	(7.5)
長江三角洲地區	89,132	24.1	92,468	25.2
珠江三角洲地區	55,552	15.0	60,650	16.5
環渤海地區	57,944	15.7	59,349	16.2
中部地區	66,064	17.9	68,616	18.7
西部地區	80,336	21.7	85,765	23.4
東北地區	13,090	3.5	14,093	3.8
境外及其他	16,193	4.4	13,736	3.7
營業收入合計	369,793	100.0	367,140	100.0

下表列示了於所示期間本行縣域金融業務及城市金融業務的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
縣域金融業務	183,008	49.5	182,912	49.8
城市金融業務	186,785	50.5	184,228	50.2
營業收入合計	369,793	100.0	367,140	100.0

資產負債表分析

資產

截至2025年6月30日，本行總資產為468,558.78億元，較上年末增加36,177.43億元，增長8.4%。其中，客戶貸款及墊款淨額增加17,869.88億元，增長7.5%；金融投資增加5,912.80億元，增長4.3%；現金及存放中央銀行款項增加12,283.79億元，增長57.6%；存放同業和拆出資金減少2,183.44億元，下降19.8%，主要是由於合作性存放同業款項減少；買入返售金融資產增加1,827.00億元，增長13.3%，主要是由於買入返售債券增加。

資產主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	26,729,060	—	24,906,187	—
減：貸款減值準備	965,059	—	929,174	—
客戶貸款及墊款淨額	25,764,001	55.0	23,977,013	55.5
金融投資	14,440,383	30.8	13,849,103	32.0
現金及存放中央銀行款項	3,362,831	7.2	2,134,452	4.9
存放同業和拆出資金	883,379	1.9	1,101,723	2.5
買入返售金融資產	1,554,271	3.3	1,371,571	3.2
其他	851,013	1.8	804,273	1.9
資產合計	46,855,878	100.0	43,238,135	100.0

客戶貸款及墊款

截至2025年6月30日，本行客戶貸款及墊款總額267,290.60億元，較上年末增加18,228.73億元，增長7.3%。

按業務類型劃分的客戶貸款及墊款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內貸款	26,278,063	98.5	24,466,136	98.4
公司類貸款	15,439,803	57.9	14,144,003	56.8
票據貼現	1,530,834	5.7	1,507,921	6.1
個人貸款	9,307,426	34.9	8,814,212	35.5
境外及其他	398,339	1.5	390,115	1.6
小計	26,676,402	100.0	24,856,251	100.0
應計利息	52,658	—	49,936	—
合計	26,729,060	—	24,906,187	—

按產品期限劃分的公司類貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	4,200,992	27.2	3,478,420	24.6
中長期公司類貸款	11,238,811	72.8	10,665,583	75.4
合計	15,439,803	100.0	14,144,003	100.0

按行業劃分的公司類貸款分佈情況¹

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	2,636,112	17.1	2,356,480	16.7
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,737,767	11.3	1,606,497	11.4
房地產業	880,499	5.7	858,127	6.1
交通運輸、倉儲和郵政業	3,102,403	20.0	2,967,712	20.8
批發和零售業	1,004,708	6.5	867,917	6.1
水利、環境和公共設施管理業	1,356,451	8.8	1,267,293	9.0
建築業	665,840	4.3	546,646	3.9
採礦業	325,977	2.1	288,314	2.0
租賃和商務服務業	2,526,402	16.4	2,334,026	16.5
金融業	444,836	2.9	389,722	2.8
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	141,157	0.9	106,693	0.8
其他行業 ²	617,651	4.0	554,576	3.9
合計	15,439,803	100.0	14,144,003	100.0

註： 1、 本表按照借款人所在的行業對貸款進行劃分。

2、 其他行業主要包括農、林、牧、漁業，衛生和社會工作等。

截至2025年6月30日，本行五大主要貸款行業包括：(1)交通運輸、倉儲和郵政業；(2)製造業；(3)租賃和商務服務業；(4)電力、熱力、燃氣及水生產和供應業；(5)水利、環境和公共設施管理業。五大行業貸款餘額合計佔公司類貸款總額的73.6%，較上年末下降0.8個百分點。

按產品類型劃分的個人貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	4,935,431	53.0	4,984,592	56.6
個人消費貸款	539,077	5.8	476,391	5.4
個人經營類貸款	2,922,604	31.4	2,494,263	28.3
信用卡透支	910,159	9.8	858,811	9.7
其他	155	—	155	—
合計	9,307,426	100.0	8,814,212	100.0

截至2025年6月30日，個人貸款較上年末增加4,932.14億元，增長5.6%。其中，個人消費類貸款(含信用卡透支)較上年末增加1,140.34億元，增長8.5%，主要是由於本行積極響應各項促消費政策，圍繞重點場景佈局，持續加大消費信貸投放力度；個人經營類貸款較上年末增加4,283.41億元，增長17.2%，主要是由於本行聚焦服務三農、普惠和實體經濟，積極響應小微企業主、個體工商戶、農戶等客群融資需求。

按地域劃分的貸款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	1,010,177	3.8	920,361	3.7
長江三角洲地區	6,536,259	24.5	6,029,691	24.3
珠江三角洲地區	4,123,154	15.5	3,895,277	15.7
環渤海地區	3,607,898	13.5	3,354,604	13.5
中部地區	4,408,815	16.5	4,072,430	16.4
東北地區	817,105	3.1	769,852	3.1
西部地區	5,774,655	21.6	5,423,921	21.7
境外及其他	398,339	1.5	390,115	1.6
小計	26,676,402	100.0	24,856,251	100.0
應計利息	52,658	—	49,936	—
合計	26,729,060	—	24,906,187	—

金融投資

截至2025年6月30日，本行金融投資144,403.83億元，較上年末增加5,912.80億元，增長4.3%。其中，非重組類債券投資較上年末增加5,875.51億元，主要是由於政府債券投資增加。

按產品類型劃分的金融投資情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類債券	13,631,380	95.7	13,043,829	95.5
重組類債券	384,205	2.7	384,206	2.8
權益工具	133,519	0.9	127,573	0.9
其他	103,876	0.7	110,735	0.8
小計	14,252,980	100.0	13,666,343	100.0
應計利息	187,403	—	182,760	—
合計	14,440,383	—	13,849,103	—

按發行人劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	10,340,897	75.9	9,205,375	70.6
政策性銀行	1,476,091	10.8	1,628,909	12.5
同業及其他金融機構	1,272,809	9.3	1,737,001	13.3
公共實體	253,455	1.9	246,490	1.9
公司	288,128	2.1	226,054	1.7
合計	13,631,380	100.0	13,043,829	100.0

按剩餘期限劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

剩餘期限	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
3個月內	869,937	6.4	686,076	5.3
3-12個月	1,505,963	11.0	1,857,564	14.2
1-5年	4,414,870	32.4	4,019,528	30.8
5年以上	6,840,610	50.2	6,480,661	49.7
合計	13,631,380	100.0	13,043,829	100.0

按幣種劃分的非重組類債券投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	13,148,921	96.5	12,593,350	96.5
美元	383,961	2.8	371,985	2.9
其他外幣	98,498	0.7	78,494	0.6
合計	13,631,380	100.0	13,043,829	100.0

按業務模式及合同現金流的特徵劃分的金融投資分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	521,158	3.7	513,306	3.8
以攤餘成本計量的債權投資	10,189,455	71.5	9,748,446	71.3
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的其他債權和其他 權益工具投資	3,542,367	24.8	3,404,591	24.9
小計	14,252,980	100.0	13,666,343	100.0
應計利息	187,403	—	182,760	—
合計	14,440,383	—	13,849,103	—

持有金融債券的情況

金融債券指由政策性銀行、同業及其他金融機構發行的，按約定還本付息的有價證券。截至2025年6月30日，本行金融債券餘額為27,489.00億元，其中政策性銀行債券14,760.91億元，同業及其他金融機構債券12,728.09億元。

下表列示了截至2025年6月30日本行持有的面值最大十隻金融債券的情況。

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值 ¹
2022年政策性銀行債券	70,719	3.18%	2032-03-11	—
2021年政策性銀行債券	50,954	3.38%	2031-07-16	—
2020年政策性銀行債券	49,980	3.74%	2030-11-16	—
2020年政策性銀行債券	48,419	3.79%	2030-10-26	—
2021年政策性銀行債券	46,691	3.30%	2031-11-05	—
2021年政策性銀行債券	41,688	3.52%	2031-05-24	—
2021年政策性銀行債券	40,558	3.22%	2026-05-14	—
2022年政策性銀行債券	38,351	3.06%	2032-06-06	—
2022年政策性銀行債券	34,332	2.91%	2029-02-21	—
2021年政策性銀行債券	34,081	3.48%	2028-02-04	—

註：1、本表所列減值指在第2、3階段計提的減值準備，不包括在第1階段計提的減值準備。

負債

截至2025年6月30日，本行負債總額為437,066.37億元，較上年末增加35,657.75億元，增長8.9%。其中，吸收存款增加15,951.29億元，增長5.3%；同業存放和拆入資金增加10,049.63億元，增長20.0%，主要是由於同業存放款項增加；賣出回購金融資產款增加4,507.33億元，增長73.2%，主要是由於債券回購款項增加；已發行債務證券增加4,272.78億元，增長16.0%，主要是由於發行同業存單和專項金融債。

負債主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	31,900,486	73.0	30,305,357	75.5
同業存放和拆入資金	6,036,546	13.8	5,031,583	12.5
賣出回購金融資產款	1,066,458	2.4	615,725	1.5
已發行債務證券	3,105,787	7.1	2,678,509	6.7
其他負債	1,597,360	3.7	1,509,688	3.8
負債合計	43,706,637	100.0	40,140,862	100.0

吸收存款

截至2025年6月30日，本行吸收存款餘額319,004.86億元，較上年末增加15,951.29億元，增長5.3%。從客戶結構上看，個人存款佔比較上年末上升1.3個百分點至64.1%。從期限結構上看，活期存款佔比較上年末下降0.9個百分點至40.0%。

按業務類型劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內存款	31,239,546	99.4	29,611,505	99.4
公司存款	10,298,566	32.8	10,059,292	33.7
定期	4,972,390	15.8	4,837,501	16.2
活期	5,326,176	17.0	5,221,791	17.5
個人存款	20,146,345	64.1	18,692,180	62.8
定期	12,931,776	41.1	11,750,277	39.4
活期	7,214,569	23.0	6,941,903	23.4
其他存款 ¹	794,635	2.5	860,033	2.9
境外及其他	177,241	0.6	175,174	0.6
小計	31,416,787	100.0	29,786,679	100.0
應計利息	483,699	—	518,678	—
合計	31,900,486	—	30,305,357	—

註：1、包括保證金存款、應解匯款及匯出匯款等。

按地域劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	113,633	0.3	91,941	0.3
長江三角洲地區	7,435,224	23.7	6,981,158	23.5
珠江三角洲地區	4,358,816	13.9	4,260,191	14.3
環渤海地區	5,583,600	17.8	5,286,682	17.7
中部地區	5,610,475	17.8	5,215,174	17.5
東北地區	1,662,876	5.3	1,552,230	5.2
西部地區	6,474,922	20.6	6,224,129	20.9
境外及其他	177,241	0.6	175,174	0.6
小計	31,416,787	100.0	29,786,679	100.0
應計利息	483,699	—	518,678	—
合計	31,900,486	—	30,305,357	—

按剩餘期限劃分的吸收存款分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期／即期	13,528,332	43.0	12,915,799	43.3
3個月以內	2,896,185	9.2	3,680,897	12.4
3-12個月	7,027,025	22.4	5,578,773	18.7
1-5年	7,960,946	25.3	7,609,342	25.5
5年以上	4,299	0.1	1,868	0.1
小計	31,416,787	100.0	29,786,679	100.0
應計利息	483,699	—	518,678	—
合計	31,900,486	—	30,305,357	—

股東權益

截至2025年6月30日，本行股東權益合計31,492.41億元，較上年末增加519.68億元。每股淨資產7.65元，較上年末增加0.25元。

股東權益構成情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
普通股股本	349,983	11.1	349,983	11.3
其他權益工具	465,000	14.8	500,000	16.1
資本公積	173,415	5.5	173,419	5.6
盈餘公積	302,271	9.6	301,841	9.7
一般準備	570,192	18.1	532,991	17.2
留存收益	1,199,509	38.1	1,150,758	37.3
其他綜合收益	82,730	2.6	81,816	2.6
非控制性權益	6,141	0.2	6,465	0.2
股東權益合計	3,149,241	100.0	3,097,273	100.0

表外項目

表外業務是指本行從事的，按照現行企業會計準則不計入資產負債表內，不形成現實資產負債，但有可能引起損益變動的業務。根據表外業務特徵和法律關係，表外業務分為擔保承諾類、代理投融資服務類、中介服務類、其他類等。信貸承諾、資本性支出承諾等表外項目的具體情況，請參見「簡要合併中期財務報表附註45 或有負債及承諾」。

2025年上半年，本行遵循穩健經營原則，高度重視表外業務發展及風險管控。全面落實監管要求，明確表外業務發展目標和策略，注重提升業務精細化管理水平，以更好地滿足客戶綜合化金融服務需求。

其他財務信息

會計政策變更說明

本報告期末發生重大會計政策變更。

按境內外會計準則編製合併財務報表差異說明

本行按照國際財務報告會計準則編製的合併中期財務報表與按照中國會計準則編製的合併中期財務報表的報告期內淨利潤及股東權益無差異。

其他財務指標

			2025年 6月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
監管標準					
流動性比率 ¹ (%)	人民幣	≥25	98.94	85.34	75.42
	外幣	≥25	149.57	181.05	182.67
最大單一客戶貸款比例 ² (%)		≤10	2.68	2.64	1.99
最大十家客戶貸款比例 ³ (%)			14.85	13.79	12.02
貸款遷徙率 ⁴ (%)	正常類		1.61	1.26	1.39
	關注類		30.96	18.61	23.85
	次級類		67.18	39.37	35.45
	可疑類		116.34	22.98	17.29

註：1、流動資產除以流動負債，流動性比率按照金融監管總局的相關規定計算。

2、最大單一客戶貸款總額(不含應計利息)除以資本淨額。

3、最大十家客戶貸款總額(不含應計利息)除以資本淨額。

4、2025年6月30日數據為年化後數據。

業務綜述

金融「五篇大文章」

本行深入貫徹黨中央、國務院決策部署，全面推進中央金融工作會議精神跟進落實方案，紮實做好金融「五篇大文章」¹，推動經濟社會高質量發展，堅持當好服務實體經濟的國家隊和主力軍。本行金融「五篇大文章」各項工作有序推進，科技金融服務體系逐步完善，綠色金融服務模式日益豐富，普惠金融服務優勢持續鞏固，養老金融業務加快發展，數字金融服務能力不斷提升。

科技金融

積極創新金融產品和服務機制，助力高水平科技自立自強。優化完善科技金融組織體系，設立25家科技金融服務中心，充實300餘家科技金融專業支行機構和人員力量。優化專屬信貸服務體系，匹配差異化信貸支持政策。創新推出專屬線上產品「科捷貸」。加快落實國家支持科技創新各項政策，積極對接國家科技創新貸款清單企業。成功發行200億元商業銀行科技創新債券，積極投資和承銷首批科技創新債券。開展科技企業併購貸款試點業務，支持科技企業併購重組。與全部AIC股權投資試點城市簽署合作協議，累計設立13隻試點基金，認繳規模超百億元。截至2025年6月末，科技貸款餘額4.69萬億元，較上年末增長21.0%。

科技貸款餘額



¹ 本中期報告金融「五篇大文章」相關數據按照中國人民銀行辦公廳《關於做好金融「五篇大文章」統計工作的通知》相關口徑統計。

綠色金融

聚焦美麗中國建設，深入實施綠色金融戰略。持續完善管理體制機制，加快服務模式創新，深化綠色金融品牌建設，推動綠色金融高質量發展。完善多層次政策體系，持續將綠色低碳要求納入信貸政策指引，優化行業信貸政策，引導綠色資金投向。完善綠色金融重大項目庫機制，聚焦節能降碳、資源循環利用、能源綠色低碳轉型、生態保護修復和利用、基礎設施綠色升級等重點領域，加大綠色信貸投放。發行綠色金融債券，開展綠色債券投資，持續拓展綠色基金、綠色租賃、綠色理財等多元化綠色投融資業務。截至2025年6月末，綠色貸款餘額5.72萬億元，較上年末增長14.6%。

普惠金融

深入踐行金融工作政治性、人民性，持續推進實施「三農」普惠發展戰略。做深做實支持小微企業融資協調工作機制，突出民營、科技、外貿、消費等重點領域金融支持，強化首貸、續貸、信用貸、中長期貸款以及小微企業法人服務供給，進一步健全成本可負擔、商業可持續的長效機制，全面滿足廣大市場主體和特定群體多樣化、普惠性金融需求。截至2025年6月末，本行普惠貸款餘額4.24萬億元，較上年末增加6,431億元，增長17.9%；普惠型小微企業貸款餘額3.82萬億元，較上年末增加5,962億元；普惠型小微企業有貸客戶數520.74萬戶，較上年末增加62.55萬戶。普惠金融供給總量最大、服務覆蓋面最廣、可持續發展能力領先的主力軍地位持續鞏固。

綠色貸款餘額



普惠貸款餘額



養老金融

主動服務積極應對人口老齡化國家戰略，以打造「人民滿意的養老金融特色銀行」為目標，致力於構建「全品類產品供給、全渠道適老化服務、多層次產業支持、多維度客群經營、多場景生態建設」的服務體系，努力提升服務覆蓋面、獲得感和精細度。持續助力多層次、多支柱養老保險體系建設，截至2025年6月末，本行實體社保卡、電子社保卡、醫保碼用戶數分別達2.78億、1.83億、7,901萬，均居行業前列；年金受託管理、託管業務保持較高增速；個人養老金客戶數較上年末增長71.9%。優化養老服務金融，養老金融產品供給超1,100隻，上半年為長輩客戶提供上門服務77.6萬人次，提供客服熱線「一鍵通」服務392.5萬次。加大對銀髮經濟支持力度，截至2025年6月末，養老產業貸款餘額216.18億元，較上年末增長94.6%。

數字金融

積極推進智慧銀行建設。以《中國農業銀行「人工智能+」創新實施綱要》為指引，加快全行「AI+」規模化應用。圍繞為經營賦能、為基層減負，以項目化方式繼續深化數據在精準營銷、風險防控、管理創新等方面的應用。加快創新數據增信產品和服務，提高信貸業務辦理效率，提升客戶精細化服務水平。發佈掌銀10.1版，優化「掌銀+移動營銷PAD」線上線下全鏈路業務流程，持續強化對客金融服務能力。完成銀行業規模最大、涉及客戶最多的大型主機切換及下線工作。截至2025年6月末，「農銀e貸」貸款餘額6.52萬億元，較上年末增長13.7%；個人掌銀月活客戶數2.63億戶。

養老產業貸款餘額



「農銀e貸」貸款餘額



公司金融業務

報告期內，本行聚焦服務實體經濟，紮實做好「五篇大文章」，加大國家重大戰略、重點領域和薄弱環節資金供給支持；積極踐行數字經營戰略，優化線上線下場景經營服務體系；堅持以客戶為中心，深化客戶分層分群經營，提升綜合金融服務水平，推動公司金融業務高質量發展。截至2025年6月末，本行境內公司存款餘額102,985.66億元；境內公司類貸款和票據貼現餘額合計169,706.37億元，較上年末增加13,187.13億元。截至2025年6月末，本行擁有公司銀行客戶1,299.01萬戶，其中有貸款餘額的客戶64.95萬戶，較上年末增加4.20萬戶。

- 貫徹落實製造強國戰略。聚焦先進製造、產業轉型升級、工業綠色發展、產業鏈供應鏈等領域，強化政策支持和資源保障，優化金融產品和服務模式，助力大規模設備更新、製造業轉型升級和高質量發展。截至2025年6月末，技術改造和設備更新項目簽約金額3,152億元，貸款餘額1,154億元，餘額較上年末增加897億元，三項指標均居26家金融機構首位；製造業貸款餘額（按貸款投向）3.80萬億元，較上年末增加5,553億元，增長17.1%。
- 服務國家區域發展戰略。發揮全渠道、全產品、多牌照優勢，加大差異化政策支持力度，全面服務京津冀協同發展、長三角區域一體化發展、粵港澳大灣區、成渝地區雙城經濟圈等國家區域發展戰略，2025年上半年新增對公貸款9,178億元。
- 支持民營經濟發展。制定提升服務民營企業質效行動方案，配置專項信貸資源，加大對鄉村振興、科技、普惠、綠色轉型等重点領域民營經濟金融支持力度，支持民營企業參與國家發改委投貸聯動優質民間投資項目。截至2025年6月末，民營企業貸款餘額7.39萬億元，較上年末增加8,573億元，增長13.1%。
- 落實城市房地產融資協調機制。支持打好保交房攻堅戰，促進房地產市場平穩健康發展。截至2025年6月末，本行累計審批通過「白名單」項目數量超1,400個，審批金額超7,000億元，完成貸款投放超5,300億元。
- 助力資本市場穩定發展。作為首批股票回購增持再貸款准入銀行，構建高效協同的總分支行聯動機制，錨定優質上市公司需求，強化服務對接和源頭營銷，形成全鏈條服務體系，實現多領域貸款投放，累計投放金額居同業前列。
- 推進數字化轉型。完善智慧化營銷管理平台和系列數字化支持工具，進一步提升金融服務質效。

交易銀行業務

本行持續完善以賬戶和支付結算為基礎的交易銀行體系。聚焦重點領域、重點行業、重點客戶，加強產品創新，加快線上滲透，深化差異化綜合營銷，以場景帶動流量，推動交易銀行業務高質量發展。充分發揮移動營銷PAD外拓優勢，優化前後台操作分工，完善對公開戶流程，不斷提升對公服務水平。截至2025年6月末，本行對公人民幣結算賬戶1,588.36萬戶。

機構業務

本行堅持以客戶為中心，推進智慧場景建構，提升對客服務效能，推動機構業務高質量發展。截至2025年6月末，本行機構客戶74.41萬戶，較上年末增加0.88萬戶。

- 政府金融領域，深化智慧政務服務，推進政務服務向縣域基層延伸，自主研發的「智縣」平台已在31省(自治區、直轄市)742縣上線使用，助力縣域政府履職效能提升、營商環境優化、公共服務供給。
- 財政社保領域，服務財政預算體制改革，助力更加積極的財政政策靠前發力，連續8年獲評財政部中央財政授權支付優秀代理銀行，且連續3年排名第一，連續15年獲評財政部中央非稅收入收繳優秀代理銀行。深化社保醫保業務合作，築牢醫保服務網，醫保移動支付合作資格數量、醫保碼用戶規模均居同業首位。
- 民生服務領域，智慧校園合作學校超3.55萬家。
- 金融同業領域，第三方存管系統簽約客戶8,700萬戶，較上年末增加577萬戶。

投資銀行業務

本行積極做好金融「五篇大文章」，持續推進「一流銀行系投行」建設，上半年實現投行收入97.23億元。

- 聚力實體經濟融資。發揮銀團貸款優勢，有效滿足重點領域客戶融資需求，銀團貸款規模突破3.2萬億元。積極落實科技企業併購貸款試點政策，支持科技企業併購重組。拓展證券化服務手段，支持實體經濟盤活存量資產。創設「農投e合」撮合業務服務體系，推動機制建設和系統支撐，撮合業務增量增速同業領先，投行全場景綜合金融服務能力有效提升。
- 深化科技金融佈局。落地首批科技創新債券，實現科技型企業和股權投資機構全覆蓋，有力支持鄉村振興領域和民營類科技企業。穩步推進AIC股權投資試點基金設立和項目落地，截至2025年6月末，累計設立13隻試點基金，認繳規模超百億元。紮實推動「投貸互促」，累計為超3,000家科技型企業提供認股安排顧問服務。
- 加快推進數字化轉型。優化升級「農銀思享平台」功能架構，加強「普惠專區」推廣應用，豐富平台服務內容，提升線上對客服務能力。充分利用人工智能技術，深入建設投行智能問答系統，積極試點智能化應用新場景。

個人金融業務

本行堅持以高質量發展為主線，深化「一體兩翼」（以客戶建設為主體，堅定不移推進「大財富管理」和數字化轉型）發展戰略，持續加強客戶精細化、綜合化、數智化經營，努力成為客戶首選的主辦銀行。加快提升大財富管理專業能力、創新能力，更好滿足客戶資產保值增值需求；加大個人信貸供給，服務實體經濟，助力提振消費、擴大內需；加強重點民生領域服務，踐行「金融為民」，不斷滿足人民對美好生活嚮往的金融需求。

客戶經營

本行堅持「以客戶為中心」的經營理念，以分群分層經營策略為基礎，持續通過價值、改革、組織、數智「四輪驅動」，打造適應客戶多元需求的經營服務模式，提升「金融+非金融」一體化服務能力。截至2025年6月末，本行個人客戶總量達8.88億戶，保持同業第一。

- 堅持價值驅動。深入發揮零售金融普惠性特點，精準契合長輩、新市民、鄉村客戶等的需求與期望，創新推出「農情頤養寶」、「美好生活」系列借記卡等產品；加強鄉村金融供給，優化完善網點、掌銀、惠農服務站、鄉村振興服務先鋒隊上門等服務渠道，將零售金融的普惠溫度傳遞到千家萬戶。
- 堅持改革驅動。貫徹「一個客戶 一家銀行」理念，構建分群維護、分層權益、分級管戶、綜合經營、整合策略「五位一體」服務體系，系統化實施客戶分群經營、加速推進客戶權益體系重構、全面鋪開「人工+數智」管戶策略、深入開展多領域聯動和多系統協同，鍛造客戶服務長效引擎。
- 堅持組織驅動。深化「多級多維聯動」隊伍矩陣建設，優化數據共通、信息共用、能力共建、業績共享的服務機制，強化智能工具賦能，豐富培訓資源，開展專業技能競賽，全面提升隊伍能力，為客戶提供更加優質專業的服務。
- 堅持數智驅動。依託「智慧銀行」建設，積極應用智能外呼、企業微信等開展個人客戶數字直營，實現客戶服務與價值創造互促共贏。增強AI數字人員工「一明」深度賦能能力，為客戶經理面客服務提供數智支撐。

大財富管理

本行錨定客戶信任的家庭理財師定位，堅持專業與陪伴並重，提供平台化、專業化、綜合化、普惠化的大財富管理服務。截至2025年6月末，本行個人客戶金融資產規模23.68萬億元，位居同業前列；境內個人存款餘額201,463.45億元，較上年末增加14,541.65億元，保持同業領先。

- 以平台優勢豐富財富管理生態。堅持「合理預期、合格交付」，加強集團內聯動、深化集團外合作，遴選、整合全市場優質財富管理機構、產品、專家等資源，統籌提升對客服務能力，打造「一站式」投資體驗。

- 以創新能力深化供給側改革。「創新+優選」雙向發力，不斷優化產品佈局、調優產品結構。積極發展商業養老金，成功推出市場首批浮動管理費率基金、一系列創新指數基金及「農銀快e寶2號」貨基組合新產品，圍繞長輩客群重點打造「長輩悅享」系列按月分紅理財產品。
- 以資產配置助力客戶財富增值。推廣全週期陪伴式家庭資產配置服務，聚焦客戶差異化風險承受能力和投資目標，提供「存款+財富管理+其他產品／服務」的可持續成長方案，提升客戶綜合收益。

個人貸款

踐行金融為民，積極服務「擴內需、促消費」和實體經濟高質量發展，持續加大個人信貸投放力度。截至2025年6月末，境內個人貸款餘額93,074.26億元，較上年末增加4,932.14億元，增長5.6%，繼續保持同業領先。

- 堅決貫徹落實各項房地產金融支持政策，積極適應房地產市場供求關係變化，促進房地產市場平穩健康發展。上半年，個人住房貸款投放3,177億元。
- 積極服務「擴內需、促消費」國家戰略，做好提振消費專項行動相關政策對接，圍繞重點場景佈局，推進產品創新和流程優化，提高服務質效。截至2025年6月末，個人消費類貸款(含信用卡透支)餘額1.45萬億元，較上年末增加1,140億元。
- 聚焦服務「三農」、普惠和實體經濟，落實國家各類要求，實施差異化政策，積極響應小微企業主、個體工商戶和農戶等客群融資需求。截至2025年6月末，個人經營類貸款餘額2.92萬億元，較上年末增加4,283億元。

銀行卡業務

- 持續提升借記卡業務創新能力，推進業務轉型。構建新一代借記卡產品管理體系，導入全量借記卡產品標識，強化借記卡規範化管理；加速定制卡業務升級優化。打造「省錢月卡」活動品牌，聯合銀聯和頭部支付機構，推出首綁有禮、支付滿減等促消費活動。持續施行減費讓利措施，對符合條件的賬戶免收年費、小額賬戶管理費。截至2025年6月末，本行存量借記卡12.07億張。
- 強化與線上支付平台合作，差異化開展信用卡客群經營。制定提振消費專項措施，加大消費品以舊換新支持力度，拓展國補合作覆蓋面；深耕文旅、境外、縣域等熱點消費場景，積極參與商務部「全國消費促進月」及文旅部「暑期文旅消費季」主題活動；豐富拓展消費金融場景，大力支持汽車、家裝等大宗領域消費。舉辦第二屆「惠農金融服務節」，全面升級惠農農機分期，創新農資分期產品。上半年信用卡消費額1.05萬億元。

私人銀行業務

- 深化「專業洞察，創造價值」服務理念，加快多維度、多領域、特色化生態經營平臺佈局。強化公私一體化綜合服務，分群施策提升客戶體驗，服務企業家客戶數及管理資產規模均較上年末增長14%。做好長輩客群養老規劃及財富傳承服務，創新打造養老金融財富管理中心，服務長輩客戶新增1.2萬戶，管理資產達1.3萬億元。大力發展私行財富管理業務，持續擴容私行理財、保險產品貨架，優化資產配置服務全流程體驗。依託「1+N」公益金融服務體系，推動公益金融規模化發展，協助客戶設立慈善信託數量較上年末增長31%，成功落地「申紀蘭鄉村振興慈善信託」等標桿性項目。
- 截至2025年6月末，本行私人銀行客戶數27.9萬戶，管理資產規模3.5萬億元。

資金業務

資金業務包括貨幣市場業務和投資組合管理。本行堅持服務實體經濟高質量發展、支持綠色低碳發展，在保障全行流動性安全的基礎上靈活調整投資策略，資產運作收益保持同業較高水平。

貨幣市場業務

- 加強貨幣政策研究和市場流動性預判，綜合運用拆借、回購、存單、存放等融資工具，持續優化短期資產配置結構，在確保流動性安全的前提下提高資金使用效率。
- 切實履行公開市場業務一級交易商職責，高效配合做好貨幣政策傳導。積極開展證券、基金、保險公司互換便利(SFISF)債券回購交易，助力資本市場穩定發展。上半年，本行人民幣融資交易量達63.82萬億元。

投資組合管理

截至2025年6月30日，本行金融投資144,403.83億元，較上年末增加5,912.80億元，增長4.3%。

交易賬簿業務

- 紮實推進債券做市業務高質量發展，持續提升銀行間市場債券做市能力。以服務實體經濟為導向，穩步開展科技創新債、鄉村振興債、綠色債券、小微債等債券的報價和交易。積極服務債券市場高水平對外開放，債券通業務保持市場領先。
- 加強債券交易組合管理。上半年，國內債券市場收益率先升後降。本行積極把握市場機會，加大交易組合彈性操作力度，動態優化持倉結構，保持組合風險與收益的平衡。

銀行賬簿業務

- 加強債券市場研判，提高投資策略精細化水平，綜合考慮債券市場走勢和組合管理需要，合理把握投資節奏，動態優化組合結構。統籌資產收益和風險防控，增強投資業務經營質效。
- 保持政府債券投資力度，優化信用債投資結構。增加政府債券配置力度，支持國家重大戰略實施和重點領域安全能力建設。以服務實體經濟高質量發展為導向，圍繞「五篇大文章」，積極開展信用債投資。

資產管理業務

理財業務

截至2025年6月末，本集團理財產品餘額17,603.21億元，其中本行理財產品餘額70.44億元，均為非保本理財產品和公募理財產品。農銀理財理財產品餘額17,532.77億元，均為淨值型理財產品，其中，公募理財產品佔比93.5%，私募理財產品佔比6.5%。

本集團理財產品發行、到期和存續情況表

人民幣億元，期數除外

項目	2024年12月31日		產品發行		產品到期		2025年6月30日	
	期數	金額	期數	金額	期數	金額	期數	金額
農銀理財	795	19,695.80	412	24,872.90	248	27,144.21	959	17,532.77
本行	8	158.21	—	63.80	5	153.23	3	70.44
合計	803	19,854.01	412	24,936.70	253	27,297.44	962	17,603.21

註：產品發行金額指報告期內新發行產品的實際募集金額與存續產品申購金額。產品到期金額指報告期內到期產品的兌付金額與存續產品贖回金額。

本集團理財業務直接和間接投資資產餘額情況表

人民幣億元，百分比除外

項目	農銀理財		2025年6月30日 本行		集團	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
現金、存款及債券買入返售	6,520.78	34.4	23.49	14.4	6,544.27	34.2
債券	10,994.86	57.9	—	—	10,994.86	57.4
非標準化債權類資產	349.67	1.8	—	—	349.67	1.8
其他資產	1,118.97	5.9	139.99	85.6	1,258.96	6.6
合計	18,984.28	100.0	163.48	100.0	19,147.76	100.0

註：其他資產包括公募基金、金融衍生品、代客境外理財投資QDII和權益類資產。

資產託管業務

- 成功營銷多個具有市場影響力的國家級產業基金和企業年金項目。公募基金、養老金託管規模均突破2萬億元，保險資金託管規模邁上8萬億元台階。
- 截至2025年6月末，本行託管資產規模189,301.07億元，較上年末增長7.9%。

貴金屬業務

- 上半年，本行自營及代理黃金交易量1,809.86噸，自營及代理白銀交易量5,996.09噸，交易量保持行業前列。
- 依託貴金屬租賃滿足貴金屬產業鏈企業產用金需求，提升對貴金屬產業鏈上下游企業的服務質效，助力優質綠色礦山企業高質量發展。

代客資金交易

- 持續宣導匯率風險中性理念，為企業提供遠期、掉期、期權等匯率避險產品，助力外貿質升量穩。上半年，本行代客結售匯及外匯買賣交易量2,917.10億美元。
- 櫃檯債券(債市寶)業務實現穩健增長。增強金融服務普惠性，新增科技創新等主題債券供給，持續優化櫃檯債券產品服務體系。上半年，櫃檯債券業務量超800億元，同比增長超14%。

養老金業務

- 主動服務積極應對人口老齡化國家戰略，深化業務佈局，推動市場培育，助力年金制度覆蓋面持續擴大，業務規模保持穩健增長。持續完善產品服務供給，持續強化項目運作管理，不斷滿足客戶多元化服務需求，為多層次、多支柱養老保險體系建設貢獻力量。
- 截至2025年6月末，本行養老金受託管理規模¹為3,454.18億元，較上年末增長9.1%。

¹ 含職業年金、企業年金及其它養老金受託資產規模。

普惠金融業務

深化支持小微企業融資協調工作機制，積極對接各級政府推送的各類清單，累計為276萬戶小微企業授信40,409億元，為273萬戶小微企業發放貸款30,167億元，授信戶數、金額和貸款戶數、餘額均居同業首位。上半年普惠型小微企業貸款增速18.5%，高於全行貸款增速11.2個百分點；新發放貸款年化利率3.14%，較上年下降30BP。

- 創新完善產品服務體系。積極運用人工智能技術，強化科技賦能，推進智慧辦貸。上線科技型小微企業專屬線上信貸產品「科捷貸」，全面提升科技型企業申貸效率與辦貸體驗。創新「微捷貸·產業鏈融資」模式，拓寬產業鏈上下游小微企業融資場景。升級推出「抵押e貸4.0」，提高客戶精細化服務水平，降低客戶融資成本。迭代優化「商戶e貸」，精準服務個體工商戶和小微企業主。推廣農戶線上線下融合辦貸模式，客戶經理進村入戶、上門服務，全力滿足種養、加工、商貿等各業態農民群體信貸需求。
- 推進線上線下渠道建設。完善「普惠e站」線上服務平台，上線行業資訊服務「惠企訊」、優惠物流服務「惠企寄」、專屬商務信用卡「惠企卡」等功能，一站式提供融資、融智、融商全生態服務。推進普惠金融業務下沉，持續提升支行、網點和客戶經理的普惠金融服務能力。
- 健全長效服務機制。在績效考核、工資費用、內部資金轉移定價等方面，保持傾斜支持力度不減。落實盡職免責政策，細化盡職免責情形，保護普惠金融從業人員積極性。
- 強化風險合規管理。進一步完善符合普惠信貸業務特點的全方位、全流程風控體系，加強關鍵環節信用風險把控，嚴格從業人員操作風險管理，夯實普惠金融高質量發展的風控基礎，普惠金融資產質量始終保持在監管要求範圍內。

綠色金融業務

請參見「可持續發展信息—環境—綠色金融」。

網絡金融業務

本行踐行「金融為民」的初心使命，以科技創新為驅動，深入推進網絡金融服務體系建設，積極培育數字金融新動能。

智慧掌上銀行

發佈掌上銀行10.1版，匠心升級平台功能，貼心提供產品服務。截至2025年6月末，掌上銀行月活躍客戶數(MAU)2.63億戶，較上年末增加1,237萬戶，繼續保持可比同業領先。

- 提升數智化服務能力。發佈掌銀智能助手，推出「會話即服務」新模式，通過對話實現功能檢索、收支查詢、活動引導等功能，輕鬆盡享智能金融服務。
- 深化金融普惠為民。升級「養老社區」，推出養老財富規劃功能，優化個人養老金產品，提供多樣化養老金融服務。推廣「極簡辦貸」、「一鍵續貸」等便捷化業務模式，優化客戶辦貸體驗。
- 賦能鄉村振興。升級掌銀鄉村版，優特惠農貸款欄目，提供生產經營、日常消費等多維度、差異化貸款服務；創新實施「掌銀鄉村版+惠農通服務點」協同服務模式，形成「線上觸達、線下落地」的服務閉環。截至2025年6月末，掌銀鄉村版月活躍客戶數超5,100萬戶。

企業線上銀行

- 強化平台服務效能。企業網銀支持定制服務，推出政法專版，為客戶提供一案一賬戶等專屬服務；在支持適配鴻蒙系統方面市場領先。企業掌銀上線語音搜索、企業名片分享等功能，持續提升客戶交互體驗。
- 打造「薪資管家」薪稅一體化服務。推廣新版工資單，提供個稅籌劃、極簡算薪、算稅報稅、發票OCR識別、發票查重等服務，助力企業降本增效。

客戶經理超級工作台

- 完善超級工作作業功能。持續將網點服務集成至超級工作台，新增信貸調查、信用卡辦理等功能，賦能客戶服務「最後一公里」。
- 發佈超級工作台4.2版。上線設備全生命週期管控、線上巡檢等功能，提升工作台綜合服務能力；精簡農戶信息建檔與採集流程，升級推廣普惠貸款「現場+遠程」作業模式，提升業務辦理效率。

智慧場景金融

- 升級數字化場景服務。校園領域，完善校園資金監管功能，助力學校繳費資金合規管理。食堂領域，推廣清廉食堂，提供公務接待一體化服務。政務領域，引入醫保局動賬通知，實時推送醫保繳費和醫保消費信息，提升便民服務水平。出行領域，升級電動自行車充電服務，提供附近車站、充電報告等信息。

數字人民幣工程

- 實現數字人民幣多領域應用。數字人民幣應用已覆蓋批發零售、餐飲文旅、教育醫療、公共服務等多領域，形成一批涵蓋線上線下、可複製推廣的應用模式。數字人民幣用戶規模穩步擴大，個人錢包、對公錢包月活躍客戶數均為同業領先。
- 推進數字人民幣跨境支付。完善多邊央行數字貨幣橋系統功能，發揮貨幣橋跨境銀行間支付效率高、費用低的優勢，賦能企業跨境貿易結算。

跨境金融服務

本行積極服務國家高水平對外開放，加大力度促進外貿穩定增長，助力共建「一帶一路」、「區域全面經濟夥伴關係協定」(RCEP)、人民幣國際使用、自由貿易試驗區和海南自貿港建設。上半年，境內分行國際結算業務量(國際收支口徑，下同)8,374億美元，國際貿易融資(含國內證項下融資)業務量952億美元。截至2025年6月末，境外分、子行資產總額1,695億美元，上半年實現淨利潤4.9億美元。

- 精準有力服務外貿實體經濟。服務貿易投資便利化，新增2家貿易外匯收支便利化試點行，上半年辦理貿易便利化業務超30萬筆，同比增長25%。支持貿易新業態發展，上半年辦理新型離岸國際貿易、海外倉、市場採購、外貿綜合服務、保稅維修、跨境電商等新業態相關國際結算業務192億美元。強化對優質外貿企業的金融支持力度，上半年為1,880家海關高級認證企業(AEO)辦理國際結算業務2,454億美元。加大對小微外貿企業融資支持，推進單一窗口信保貸產品上線，完善「中小微企業+出口信保+當地政府+農業銀行」風險共擔機制，上半年出口信保融資業務量同比增長70%。加強農業合作金融支持，優化完善涉農客戶跨境金融營銷機制，上半年境內分行累計辦理涉農貿易融資58億美元。

- 重點區域跨境金融服務提質增效。支持高質量共建「一帶一路」和企業「走出去」，上半年共辦理涉及共建「一帶一路」國際結算、國際貿易融資業務合計1,718.65億美元，覆蓋152個共建「一帶一路」國家。服務RCEP區域內跨境貿易投資，上半年境內機構服務RCEP區域國際結算業務量、國際貿易融資業務量分別為1,257億美元、106.73億美元。推動自貿分賬核算(FT)業務發展，上半年自由貿易賬戶項下國際結算業務量486億美元。
- 加強國際合作交流。落實中央周邊工作會議精神，舉辦「融金匯智·越見未來」中越金融服務圓桌論壇，發佈《支持中越經貿合作服務方案》，推出支持邊貿結算、基礎設施互聯互通、產業鏈升級等十五條務實舉措。
- 有序推動跨境人民幣業務發展。上半年跨境人民幣結算量2.01萬億元，其中，經常及直接投資項下人民幣結算量8,517億元。

境外子行

中國農業銀行(盧森堡)有限公司

中國農業銀行(盧森堡)有限公司為本行在盧森堡註冊的全資控股子公司，註冊資本2,000萬歐元。業務範圍包括國際結算、公司存款、銀團貸款、雙邊貸款、貿易融資、外匯交易等批發銀行業務。截至2025年6月末，中國農業銀行(盧森堡)有限公司總資產為1.01億美元，淨資產0.29億美元，上半年實現淨利潤123萬美元。

中國農業銀行(莫斯科)有限公司

中國農業銀行(莫斯科)有限公司為本行在俄羅斯註冊的全資控股子公司，註冊資本75.56億盧布。業務範圍包括國際結算、公司存款、銀團貸款、雙邊貸款、貿易融資、外匯交易等批發銀行業務。截至2025年6月末，中國農業銀行(莫斯科)有限公司總資產為3.81億美元，淨資產1.54億美元，上半年實現淨利潤1,053萬美元。

此外，本行在英國擁有中國農業銀行(英國)有限公司，股本1億美元，目前正在履行關閉程序。

綜合化經營

本行已搭建起覆蓋基金管理、證券及投行、金融租賃、人壽保險、債轉股和理財業務的綜合化經營平台。上半年，本行六家綜合化經營附屬機構圍繞集團整體發展戰略，專注主責主業，持續優化管理機制建設，深化公司治理，築牢風險防控屏障，協同集團做好「五篇大文章」，綜合化金融服務能力持續提升。

農銀匯理基金管理有限公司

農銀匯理基金管理有限公司成立於2008年3月，註冊資本人民幣17.50億元，本行持股51.67%。公司業務性質：基金募集、基金銷售、資產管理。主要基金產品有股票型、指數型、混合型、債券型、貨幣型和FOF型基金。截至2025年6月30日，農銀匯理總資產50.55億元，淨資產47.45億元，上半年實現淨利潤1.32億元。

農銀匯理積極貫徹落實證監會《推動公募基金高質量發展行動方案》，不斷深耕投研能力建設，完善產品佈局，優化營銷服務體系，提升金融服務質效。截至2025年6月末，擁有公募基金87隻，規模2,092.27億元，較上年末增加190.01億元。

農銀國際控股有限公司

農銀國際控股有限公司於2009年11月在中國香港成立，股本港幣47.60億元，本行持股100%。農銀國際主要從事上市保薦承銷、債券發行承銷、財務顧問、資產管理、直接投資、機構銷售、證券經紀、證券諮詢等全方位、一體化的金融服務。截至2025年6月30日，農銀國際總資產537.03億港元，淨資產118.98億港元，上半年實現淨利潤2.07億港元。

農銀國際充分發揮跨境投資銀行平台功能，服務金融高水平對外開放，滿足集團客戶「走出去」和「引進來」跨境金融服務需求。把握內地與香港資本市場互聯互通優化升級政策機遇，支持多家科技型企業及A股上市行業龍頭企業在香港聯交所上市融資。保持綠色金融良好發展態勢，上半年承銷ESG債券發行總規模超50億美元。

農銀金融租賃有限公司

農銀金融租賃有限公司成立於2010年9月，註冊資本人民幣95億元，本行持股100%，主要經營範圍包括：融資租賃業務，轉讓和受讓融資租賃資產，向非銀行股東借入3個月(含)以上借款，同業拆借，向金融機構融入資金，發行非資本類債券，接受租賃保證金，租賃物變賣及處理業務，在境內設立項目公司開展融資租賃業務，向項目公司發放股東借款，為項目公司提供融資擔保、履約擔保，固定收益類投資業務，提供融資租賃相關諮詢服務，監管機構批准的其他業務。截至2025年6月30日，農銀金租總資產1,076.98億元，淨資產135.70億元，上半年實現淨利潤5.05億元。

農銀金租立足租賃業務本源，深耕「三農」普惠、航空航運、新能源、科創與先進製造等重點領域，積極創新租賃產品和業務模式，推動業務轉型和結構優化，提高租賃服務金融「五篇大文章」質效。截至2025年6月末，綠色租賃資產餘額648億元；直接租賃和經營租賃資產餘額532億元，在租賃資產餘額中佔比較上年末提升1.0個百分點。

農銀人壽保險股份有限公司

農銀人壽保險股份有限公司註冊資本人民幣29.5億元，本行持股51%，主要經營範圍為：人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經監管機構批准的其他業務。截至2025年6月30日，農銀人壽總資產2,291.16億元，淨資產47.85億元，上半年實現淨利潤7.43億元。

農銀人壽堅持穩中求進工作總基調，強化專業經營，有效防控風險，各項戰略目標穩步推進。2025年上半年，公司規模保費收入318.54億元，同比增長24.06%。深入推進養老金融工作，推出「守護一生」護理保險產品，支持人口老齡化帶來的護理需求，促進多層次健康保障網絡搭建。

農銀金融資產投資有限公司

農銀金融資產投資有限公司註冊資本人民幣200億元，本行持股100%，主要經營範圍為：以債轉股為目的收購銀行對企業的債權，將債權轉為股權並對股權進行管理；對於未能轉股的債權進行重組、轉讓和處置；以債轉股為目的投資企業股權，由企業將股權投資資金全部用於償還現有債權；依法依規面向合格投資者募集資金，發行私募資產管理產品支持實施債轉股；發行金融債券；通過債券回購、同業拆借、同業借款等方式融入資金；對自營資金和募集資金進行必要的投資管理，自營資金可以開展存放同業、拆放同業、購買國債或其他固定收益類證券等業務，募集資金使用應當符合資金募集約定用途；與債轉股業務相關的財務顧問和諮詢業務；監管機構批准的其他業務。截至2025年6月30日，農銀投資總資產1,275.86億元，淨資產376.29億元，上半年實現淨利潤19.36億元。

農銀投資統籌推進市場化債轉股與股權投資試點業務發展，深化投研能力建設，強化全生命週期風險管理，持續加大對鄉村振興、綠色低碳、科技創新等重點領域的投資力度，進一步打造具有競爭力的業務優勢和市場品牌。股權投資試點業務開展以來，已累計設立試點基金13隻，認繳規模超百億元，積極發揮長期資本和耐心資本作用。

農銀理財有限責任公司

農銀理財有限責任公司成立於2019年7月，註冊資本人民幣120億元，本行持股100%，主要經營範圍為：面向不特定社會公眾公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；面向合格投資者非公開發行理財產品，對受託的投資者財產進行投資和管理；理財顧問和諮詢服務；監管機構批准的其他業務。截至2025年6月30日，農銀理財總資產242.66億元，淨資產234.97億元，上半年實現淨利潤12.73億元。

農銀理財秉持「穩健守護價值 專業驅動成長」理念，堅持以客戶為中心，全面提升投研能力，積極推進產品創新，持續強化風險管理，不斷提高客戶滿意度。服務廣大縣域客戶，截至2025年6月末，鄉村振興惠農產品共22隻，規模合計559億元。做好綠色金融服務，持續推出ESG主題理財產品。截至2025年6月末，投資綠色債券餘額55億元；管理ESG主題理財產品共49隻，規模合計509億元。品牌形象持續提升，榮獲《中國基金報》「優秀銀行理財公司」英華獎，《金融理財》「2024年度金牌理財子公司」金貔貅獎等17個資管行業獎項。

此外，本行在中國香港擁有農銀財務有限公司。農銀財務有限公司股本港幣5.89億元，本行持股100%。本行還控股6家村鎮銀行，包括湖北漢川農銀村鎮銀行、克什克騰農銀村鎮銀行、安塞農銀村鎮銀行、績溪農銀村鎮銀行、浙江永康農銀村鎮銀行和廈門同安農銀村鎮銀行。

金融科技

報告期內，本行不斷深化應用金融科技前沿技術，深入推進信息化建設「十四五」發展規劃實施，定期評估實施成效，持續提升科技支撐和賦能水平。

聚焦金融科技創新

積極應對技術變革加速演進，加快金融數字化、智能化轉型，賦能業務經營高質量發展。

- 大數據技術應用方面，推進數據湖產品能力提升，完善自動化部署和數據監測、管理和控制等功能。
- 雲計算應用方面，制定雲原生能力提升專項規劃（2025-2026），聚焦重點領域，持續推進雲原生基礎設施升級及資源效能提升等能力建設，基於PaaS部署的應用比例達到95.91%。
- 分佈式框架應用方面，完成銀行業規模最大、涉及客戶最多的大型主機切換及下線工作。
- 網絡技術應用方面，完成37家一級分行用戶域IPv6部署，制定基於IPv6的分段路由（SRv6）推廣建設項目部署方案。
- 人工智能應用方面，以《中國農業銀行「人工智能+」創新實施綱要》為指引，構建「農銀智+」平台，加快推進全行「AI+」規模化應用。
- 數據基礎治理方面，深度提煉組織整理規範、共享復用性強的多形式數據資產，推進高質量數據集建設；建立AI建模、智能化數據查詢、標籤中心等全場景用數工具；持續完善全鏈路數據質量閉環管控機制，保障數據質量穩步提升。

增強業務連續性保障水平

本行信息系統在交易量持續攀升、系統高負荷運轉、技術棧切換等多重挑戰下始終保持平穩運行，分佈式架構相關的技術運營體系更加完備。

- 完成重要信息系統「同城+異地」聯合切換演練，常態化開展分行聯合容災切換演練，提高應急演練的覆蓋面，確保極端情況下業務連續性保障能力。
- 進一步完善運維管理機制，強化生產運行事件管理，加快一體化生產運行平台向分支機構的推廣適配。分佈式核心系統通過中國信息通信研究院《SRE服務韌性工程能力評估》卓越級評估，為國內首家獲得該項目最高評級的金融機構。
- 信息系統在持續高位運行的壓力下保持平穩運行。核心系統工作日日均交易量16.70億筆，日交易量峰值19.44億筆；核心系統服務可用率100%。

健全網絡安全防護體系

本行網絡安全技防體系全面強化，管理體制機制逐漸完善，組織機構不斷健全，網絡安全防護能力顯著增強。

- 強化境外機構及子公司網絡安全運營管理，首次構建境外機構網絡安全評估模型，形成體系化評估標準，築牢集團一體化的網絡安全風險管控底線。
- 加強漏洞治理，推進項目研發全生命週期的應用安全管控，降低網絡安全風險敞口。

人力資源管理和機構管理

人力資源和機構改革

本行圍繞建設金融強國目標和全行改革發展需要，持續推進重點領域組織架構改革。

- 強化全集團戰略股權投資和綜合化經營管理能力，股權投資管理部(二級部)升格並更名為股權管理部。
- 優化調整科技金融組織架構，總行增設科技金融專職機構，重點分行設立科技金融業務部門，增強全行科技金融統籌推動、產品服務和投貸聯動能力。

- 完善普惠零售信用風險防控組織體系，加強總行產品設計與模型研發人員配備，優化支行風險管理部門設置，持續提升普惠零售類信用風險監測、預警和處置能力。
- 優化上海地區支行經營佈局，強化浦東地區機構佈設，助力上海國際金融中心建設。

人才培養與開發

報告期內，本行以高素質、專業化為目標，積極實施人才強行戰略。

- 加強各領域專業人才隊伍建設。積極推進分類分級專業人才庫建設，以金融「五篇大文章」領域為重點，全面加強各領域入庫人才培養。有序推進客戶經理隊伍建設，著力培養造就新時代「饒才富式」客戶經理。優化專業崗位選聘管理機制，暢通人才晉升發展通道。有序開展高級職稱評審，進一步拓展高端人才發展空間。
- 加強幹部隊伍建設。統籌實施「百千萬工程」和「青年英才開發工程」，著力建設年齡梯次搭配、專業優勢互補的各級領導團隊。舉辦中青年幹部培訓、年輕幹部金融經營管理培訓(EMT)、新提任幹部任職培訓、青年英才卓越領導力研修班，著力提升幹部專業素養和履職能力。
- 分層級分領域開展專題培訓。面向專業人才，開展金融「五篇大文章」、專業人才庫人才專項培訓；面向客戶經理，實施新一輪客戶經理能力素質提升培訓計劃；面向青年員工，舉辦業務骨幹專題培訓，實施「啟航—遠航—領航」全覆蓋進階式培訓計劃。上半年，全行各級各類員工約40.7萬人參加學習培訓。
- 加強培訓資源建設。持續優化「農銀e學」在線學習平台，上半年上線精品網絡課程966門、組建學習專題69個，推動優質學習培訓資源上網入庫、直達基層、惠及全員。

員工情況

截至2025年6月末，本行共有在職員工445,110人，其中境外分子行及代表處836人，綜合化經營子公司及村鎮銀行7,145人。

員工地域分佈情況

	2025年6月30日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
總行	14,951	3.4
長江三角洲地區	63,717	14.3
珠江三角洲地區	49,682	11.2
環渤海地區	63,635	14.3
中部地區	89,283	20.0
東北地區	40,018	9.0
西部地區	115,843	26.0
境外分子行及代表處	836	0.2
綜合化經營子公司及村鎮銀行	7,145	1.6
合計	445,110	100.0

機構情況

截至2025年6月末，本行境內分支機構共計22,914個，包括總行本部、總行營業部、4個總行專營機構、4個研修院、37個一級分行、410個二級分行、3,313個一級支行、19,102個基層營業機構以及42個其他機構。共有13家境外分行和4家境外代表處，分別是中國香港、新加坡、首爾、紐約、迪拜國際金融中心、迪拜、東京、法蘭克福、悉尼、盧森堡、倫敦、中國澳門、河內分行及溫哥華、中國台北、聖保羅、杜尚別代表處。本行控股子公司主要包括綜合化經營子公司、村鎮銀行、境外子行等，具體情況請分別參見討論與分析章節「業務綜述－綜合化經營」、「業務綜述－跨境金融服務」。

按地理區域劃分的境內分支機構數量

	2025年6月30日	
	境內分支 機構(個)	佔比(%)
總行 ¹	10	—
長江三角洲地區	2,991	13.1
珠江三角洲地區	2,369	10.3
環渤海地區	3,317	14.5
中部地區	5,179	22.6
東北地區	2,184	9.5
西部地區	6,864	30.0
合計	22,914	100.0

註：1、總行機構包括總行本部、總行營業部、資金運營中心、私人銀行部、信用卡中心、票據營業部、北京高級研修院、天津金融研修院、長春金融研修院和武漢金融研修院。

網絡渠道

線下渠道

- 服務鄉村振興戰略。保持網點總量穩定，持續優化網點佈局，推動網點向縣域、城鄉結合部和重點鄉鎮等區域遷建，不斷延伸「三農」服務渠道。
- 強化網點服務能力。升級「農情暖域+」服務模式，建設戶外勞動者工會驛站，提供歇腳、飲水、充電、熱飯等公益便民服務，推動網點服務資源向社會開放共享。
- 完善網點適老化服務。優化網點適老化設施設備，設置無障礙通道、愛心窗口和愛心座椅，配備老花鏡、放大鏡、輪椅等，把網點打造成老年客戶「溫暖的家」。上半年，累計為長輩客群開展上門服務77.6萬人次。

線上渠道

- 掌上銀行。截至2025年6月末，本行個人掌銀註冊客戶數5.86億戶，較上年末增加0.25億戶；企業掌銀註冊客戶數970萬戶，較上年末增加96萬戶。
- 網上銀行。截至2025年6月末，本行個人網上銀行註冊客戶數5.50億戶，較上年末增加0.18億戶；企業網絡金融服務平台客戶數1,459萬戶，較上年末增加92萬戶。
- 自助銀行。持續優化超級櫃檯用戶界面和交互體驗，加強現金自助設備在線監控和維護，不斷提升客戶體驗。截至2025年6月末，本行存量超級櫃檯5.32萬台，現金自助設備5.25萬台。

遠程渠道

- 2025年上半年，本行通過全媒體客服（含語音、文本、視頻、新媒體）累計觸達客戶1.9億人次，同比增長18%。其中，語音呼入人工服務3,974萬人次，客戶滿意度99.88%。
- 做好特殊客群遠程服務。細化客群分類，為重點客群匹配專屬服務，提升服務專業化水平。優化長輩客戶語音客服「一鍵通」服務，研發視頻通話喚起功能，客戶滿意度99.88%。拓展特殊客群「一人上門+一人遠程視頻」服務覆蓋面。
- 提升客戶服務滿意度。應用5G新通話技術，開通企業網銀同屏指導服務。上線已故存款人存款信息查詢業務遠程預約、線下辦理服務，進一步提升金融服務便利性。
- 加快智能客服建設。利用大模型技術，增強客服機器人對客戶需求的理解能力；聚焦客戶諮詢熱點，擴展客服機器人多輪交互場景，為客戶提供更高效、便捷的智能服務。

縣域金融業務

本行通過三農金融事業部所有經營機構，向縣域農村客戶提供全方位金融服務。該類業務統稱為縣域金融業務，又稱三農金融業務。報告期內，本行緊緊圍繞「服務鄉村振興領軍銀行」戰略定位，不斷優化三農金融事業部運行體制機制，聚焦主責主業持續加大鄉村振興重點領域金融供給，「三農」縣域業務競爭優勢不斷鞏固提升。

管理機制

- 加大資源傾斜支持力度。優先保障「三農」信貸投放需求。單獨配置縣域經濟資本，實施經濟資本支持政策，發揮資本導向作用，引導經營行加大縣域、涉農等重點領域貸款投放。強化「三農」縣域FTP優惠和定價支持，有力保障鞏固拓展脫貧攻堅成果與鄉村振興有效銜接。
- 提升「三農」信貸管理質效。制定2025年「三農」信貸政策指引，聚焦糧食等重要農產品穩產保供、農業科技裝備、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村產業、鄉村建設等重點領域，明確30餘項差異化信貸政策。健全鄉村振興重點業務優先辦結及快辦機制，完善審查審批標準，推進調查審查報告模板智能化建設，切實提升「三農」信貸業務審查審批專業水平。
- 延伸縣域鄉村金融服務渠道。持續優化縣域網點佈局，新遷建網點繼續向縣域、城鄉結合部和鄉鎮傾斜。大力推廣掌銀鄉村版，聚焦縣域農村用戶需求，迭代優化服務功能，推進構建線上線下相融合的農村渠道體系。截至2025年6月末，縣域網點佔比提升至56.6%；掌銀鄉村版月活躍客戶數超5,100萬戶。
- 加強縣域人才隊伍建設。深入實施東西部行協作「雙百」幹部人才結對幫扶計劃，加大對鄉村振興重點地區、東北地區、革命老區協作幫扶力度。持續加強縣域青年英才選拔培養，激勵年輕員工扎根基層，在服務鄉村振興一線幹事創業。傾斜配置縣域薪酬資源，加強基層員工關心關愛。

金融服務鄉村全面振興

服務鞏固拓展脫貧攻堅成果

- 持續加大脫貧地區信貸支持。強化資源傾斜與體制機制保障，加強產品創新和科技賦能，加大脫貧地區信貸投放，助力守牢不發生規模性返貧致貧底線。截至2025年6月末，832個脫貧縣貸款餘額2.48萬億元，較上年末增長8.9%。
- 著力做好重點地區金融幫扶。針對國家鄉村振興重點幫扶縣、「三區三州」和定點幫扶縣等重點地區，單列貸款計劃，優先保障信貸資源，實施農戶貸款利率優惠、商戶手續費減免等差異化政策，「一縣一策」推進精準幫扶。截至2025年6月末，160個國家鄉村振興重點幫扶縣貸款餘額4,758億元，較上年末增長9.0%。
- 精準滿足脫貧群眾融資需求。持續加強脫貧人口小額信貸投放，重點滿足脫貧不穩定戶、邊緣易致貧戶和突發嚴重困難戶三類監測對象的生產經營資金需求；推動「富民貸」擴面上量，助力脫貧群眾增收致富。截至2025年6月末，「富民貸」餘額1,241億元，較上年末增長31.8%。

服務鄉村全面振興

- 加大鄉村振興重點領域金融支持。創新推動服務高標準農田建設，加大糧食全產業鏈金融支持，做深做透鄉村富民產業金融服務，積極支持新型城鎮化和城鄉融合發展。截至2025年6月末，糧食和重要農產品保供相關領域貸款餘額1.24萬億元，較上年末增長23.7%；鄉村產業貸款餘額2.70萬億元，較上年末增長21.3%；鄉村建設領域貸款餘額2.44萬億元，較上年末增長8.5%。
- 提升農戶金融服務质效。加快「惠農e貸」專項產品創新，推出專業大戶貸、固邊貸，推廣設施貸、商戶貸、鄉旅貸等，加大重點領域農戶貸款投放力度。深化科技賦能，推進數智融合便捷辦貸，推行農戶信息建檔、「現場+遠程」等作業模式，提升貸款作業效率和管戶效能，有力推動農戶貸款持續快速增長。截至2025年6月末，「惠農e貸」餘額1.79萬億元，較上年末增長19.9%。
- 加快鄉村振興金融產品服務創新。持續加快糧食安全、鄉村產業、鄉村建設、農業科技等領域產品創新，不斷豐富鄉村振興產品體系。緊扣國家數字鄉村戰略，持續優化推廣「農銀惠農雲」數字鄉村平台，嵌入支付結算、信貸融資、資金託管等多種金融服務。截至2025年6月末，「農銀惠農雲」平台已入駐機構32萬個，覆蓋2,675個縣(區)，服務客戶超670萬。

財務狀況

縣域金融業務資產負債主要項目

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	10,771,347	—	9,854,954	—
貸款減值準備	(407,853)	—	(387,450)	—
客戶貸款及墊款淨額	10,363,494	66.1	9,467,504	64.2
存放系統內款項 ¹	3,983,164	25.4	4,077,192	27.6
其他資產	1,339,535	8.5	1,212,026	8.2
資產合計	15,686,193	100.0	14,756,722	100.0
吸收存款	13,987,712	95.8	13,153,343	95.8
其他負債	609,765	4.2	581,851	4.2
負債合計	14,597,477	100.0	13,735,194	100.0

人民幣百萬元，百分比除外

註：1、存放系統內款項指縣域金融業務分部通過內部資金往來向本行其他分部提供的資金。

縣域金融業務利潤表主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年1-6月	2024年1-6月	增減額	增長率(%)
外部利息收入	157,536	166,802	(9,266)	-5.6
減：外部利息支出	95,451	102,569	(7,118)	-6.9
內部利息收入 ¹	98,767	96,003	2,764	2.9
淨利息收入	160,852	160,236	616	0.4
手續費及佣金淨收入	19,550	19,047	503	2.6
其他非利息收入	2,606	3,629	(1,023)	-28.2
營業收入	183,008	182,912	96	0.1
減：營業支出	50,427	49,530	897	1.8
信用減值損失	41,450	35,929	5,521	15.4
其他資產減值損失	13	27	(14)	-51.9
稅前利潤總額	91,118	97,426	(6,308)	-6.5

註：1、內部利息收入是指縣域金融業務分部向本行其他分部提供的資金通過轉移計價所取得的收入。本行內部資金轉移計價利率基於市場利率確定。

縣域金融業務主要財務指標

單位：%

項目	2025年1-6月	2024年1-6月
貸款平均收益率	3.09*	3.66*
存款平均付息率	1.35*	1.59*
手續費及佣金淨收入佔營業收入比例	10.68	10.41
成本收入比	26.73	26.28

項目	2025年6月30日	2024年12月31日
貸存款比例	77.01	74.92
不良貸款率	1.20	1.21
撥備覆蓋率	331.05	338.33
貸款撥備率	3.97	4.10

* 為年化後數據。

風險管理

2025年上半年，面對複雜嚴峻的內外部形勢，本行不斷完善全面風險管理體系，統籌發展和安全，牢牢守住風險合規底線。回檢更新集團風險偏好與全面風險管理策略，增強風險管理的主動性和前瞻性。毫不鬆懈做好重點領域、重點行業、關鍵環節的信用風險管控，紮實穩妥化解風險。持續優化市場風險管控平台功能，提升風險識別、監測和管控能力。全面貫徹操作風險管理監管新規，加強重點領域操作風險、信息科技風險與業務連續性管理。

信用風險

本行始終堅持審慎穩健的經營策略，把防風險擺在更加突出的位置，持續完善風險識別、監測、預警和處置機制，提升信用風險防控的前瞻性、全局性和主動性，資產質量穩定向好。

調整優化信用資產結構。明確重點領域信貸支持策略，紮實做好「五篇大文章」，持續優化鄉村振興、製造業、戰略性新興產業、未來產業、科技創新、綠色低碳發展、基礎設施建設、普惠零售、民生消費、外貿外資等重點領域金融服務。聚焦傳統產業轉型升級、新興行業發展以及區域優勢產業、特色產業，持續提升行業信貸政策、差異化區域信貸政策以及信貸授權精細化水平，引導全行優化信貸結構。

加強重點領域信用風險防控。統籌做好房地產新增貸款投放和存量風險防控，大力支持保障性住房等「三大工程」建設，積極落實城市房地產融資協調機制和「白名單」項目擴圍增效要求。強化房地產項目精細管理，「一戶一策」穩妥推進房地產風險化解處置。嚴格執行國家關於地方政府債務管理的各項法規和監管規定，積極落實一攬子化債方案，穩妥有序化解融資平台債務風險，堅持市場化、法治化原則辦理融資平台新增融資，堅決遏制新增地方政府隱性債務。

健全普惠零售風險防控體系。用好源頭、主動、批量的獲客模式，優化重點產品模型，嚴把客戶准入關。壓實管貸治貸責任，強化線上線下協同，加強大額普惠零售貸款貸後檢查。完善數字化風控體系，圍繞不同客群特徵構建多维風險識別模型體系，發揮集中監測優勢，加大對普惠零售貸款風險線索的識別、預警、核査、處置力度。

加大逾期貸款管控和不良貸款處置力度。前瞻做好到期貸款管理，常態化做好逾期催收。綜合運用各類處置方式，不斷提升處置質效。

金融資產風險分類

本行根據《商業銀行金融資產風險分類辦法》要求，制定風險分類管理制度。本行根據金融資產類別、交易對手類型、產品結構特徵、歷史違約情況等信息，結合資產組合特徵，明確了各類金融資產的風險分類方法，對於零售資產主要採用脫期法，對於非零售資產主要採用模型法。分類流程遵循「橫向平行制衡、縱向權限制約」的原則，按流程、權限運作；基本程序包括分類初分、分類認定、分類審批。

本行對承擔信用風險的金融資產實行五級分類和十二級分類相結合的管理模式。對非零售信貸資產，主要實施十二級分類管理，通過對客戶違約風險和債項交易風險兩個維度的綜合評估，審慎反映信貸資產風險程度。對零售信貸資產實行五級分類管理，主要根據信貸資產本息逾期天數及擔保方式，由系統自動進行風險分類。對非信貸資產實行五級分類管理，主要考慮金融資產類別、交易對手類型、逾期天數等因素，真實反映風險狀況。

信用風險分析

按擔保方式劃分的貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	9,004,688	33.8	8,903,280	35.8
質押貸款	2,506,191	9.4	2,452,690	9.9
保證貸款	3,417,753	12.8	3,003,634	12.1
信用貸款	11,747,770	44.0	10,496,647	42.2
小計	26,676,402	100.0	24,856,251	100.0
應計利息	52,658	—	49,936	—
合計	26,729,060	—	24,906,187	—

按逾期期限劃分的逾期貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外				
項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔貸款總額百分比(%)	金額	佔貸款總額百分比(%)
逾期90天以下(含90天)	106,277	0.40	100,140	0.40
逾期91天至360天(含360天)	120,960	0.45	109,826	0.44
逾期361天至3年(含3年)	79,248	0.30	66,322	0.27
逾期3年以上	18,091	0.07	16,809	0.07
合計	324,576	1.22	293,097	1.18

貸款集中度

人民幣百萬元，百分比除外

十大單一借款人	行業	金額	佔貸款總額百分比(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	112,270	0.42
借款人B	金融業	99,911	0.37
借款人C	電力、熱力、燃氣及水生產業和供應業	71,419	0.27
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	61,659	0.23
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	59,802	0.22
借款人F	金融業	57,560	0.22
借款人G	交通運輸、倉儲和郵政業	49,357	0.19
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	39,048	0.15
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	35,962	0.13
借款人J	租賃和商務服務業	35,905	0.13
合計		622,893	2.33

截至2025年6月30日，本行對最大單一借款人的貸款總額佔資本淨額的2.68%，對最大十家單一借款人貸款總額佔資本淨額的14.85%，均符合監管要求。

大額風險暴露

報告期內，本行根據《商業銀行大額風險暴露管理辦法》等相關監管要求，持續完善大額風險暴露管理組織架構和管理體系，夯實數據基礎，優化計量流程，升級系統功能，有序開展大額風險暴露計量、監測、系統優化等工作，嚴格執行各項監管指標，按期報送監管報表，強化限額管控，不斷提升大額風險暴露計量和管理能力。

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	25,963,348	97.33	24,186,399	97.30
關注	371,779	1.39	347,687	1.40
不良貸款	341,275	1.28	322,165	1.30
次級	131,562	0.50	124,568	0.50
可疑	102,313	0.38	141,757	0.58
損失	107,400	0.40	55,840	0.22
小計	26,676,402	100.00	24,856,251	100.00
應計利息	52,658	—	49,936	—
合計	26,729,060	—	24,906,187	—

截至2025年6月30日，本行不良貸款餘額3,412.75億元，較上年末增加191.10億元；不良貸款率1.28%，較上年末下降0.02個百分點。關注類貸款餘額3,717.79億元，較上年末增加240.92億元；關注類貸款佔比1.39%，較上年末下降0.01個百分點。

按業務類型劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日			2024年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
公司類貸款	223,152	65.4	1.45	222,774	69.1	1.58
短期公司類貸款	44,691	13.1	1.06	62,523	19.4	1.80
中長期公司類貸款	178,461	52.3	1.59	160,251	49.7	1.50
票據貼現	—	—	—	—	—	—
個人貸款	109,764	32.2	1.18	91,211	28.4	1.03
個人住房貸款	38,086	11.3	0.77	36,598	11.4	0.73
個人消費貸款	8,351	2.4	1.55	7,380	2.3	1.55
個人經營類貸款	49,554	14.5	1.70	34,682	10.8	1.39
信用卡透支	13,758	4.0	1.51	12,534	3.9	1.46
其他	15	—	9.68	17	—	10.97
境外及其他貸款	8,359	2.4	2.10	8,180	2.5	2.10
合計	341,275	100.0	1.28	322,165	100.0	1.30

按行業劃分的公司類不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日			2024年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
製造業	34,465	15.5	1.31	37,061	16.6	1.57
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	6,379	2.9	0.37	5,048	2.3	0.31
房地產業	47,116	21.2	5.35	46,339	20.8	5.40
交通運輸、倉儲和郵政業	21,295	9.5	0.69	19,524	8.8	0.66
批發和零售業	20,829	9.3	2.07	20,176	9.1	2.32
水利、環境和公共設施管理業	22,304	10.0	1.64	23,164	10.4	1.83
建築業	11,809	5.3	1.77	11,631	5.2	2.13
採礦業	959	0.4	0.29	1,206	0.5	0.42
租賃和商務服務業	39,242	17.6	1.55	41,205	18.5	1.77
金融業	280	0.1	0.06	282	0.1	0.07
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	4,098	1.8	2.90	3,125	1.4	2.93
其他行業	14,376	6.4	2.33	14,013	6.3	2.53
合計	223,152	100.0	1.45	222,774	100.0	1.58

按地域劃分的不良貸款結構

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日			2024年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
總行	2,388	0.7	0.24	792	0.2	0.09
長江三角洲地區	52,922	15.5	0.81	49,307	15.3	0.82
珠江三角洲地區	67,154	19.8	1.63	58,909	18.3	1.51
環渤海地區	48,421	14.2	1.34	49,328	15.3	1.47
中部地區	50,303	14.7	1.14	44,517	13.8	1.09
東北地區	16,168	4.7	1.98	16,857	5.2	2.19
西部地區	95,560	28.0	1.65	94,275	29.4	1.74
境外及其他	8,359	2.4	2.10	8,180	2.5	2.10
合計	341,275	100.0	1.28	322,165	100.0	1.30

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

項目	2025年1-6月			合計
	第1階段 12個月預期 信用損失	第2階段 整個存續期 預期信用損失	第3階段	
2025年1月1日	659,327	100,388	205,511	965,226
轉移 ¹				
階段一轉移至階段二	(8,424)	8,424	—	—
階段二轉移至階段三	—	(26,920)	26,920	—
階段二轉移至階段一	14,173	(14,173)	—	—
階段三轉移至階段二	—	7,167	(7,167)	—
新增源生或購入的金融資產	162,005	—	—	162,005
重新計量	(50,373)	36,607	61,532	47,766
正常類貸款和關注類 貸款還款及轉出	(86,298)	(12,972)	—	(99,270)
不良貸款還款及轉出	—	—	(19,860)	(19,860)
核銷	—	—	(49,104)	(49,104)
2025年6月30日	690,410	98,521	217,832	1,006,763

註： 1、 三階段減值模型詳見「簡要合併中期財務報表附註21 客戶貸款及墊款」。

2、 本表包含了以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值準備。

市場風險

2025年上半年，本行制定金融市場業務風險管理策略，加強全行資金交易和投資業務風險管理，優化調整市場風險管理限額。持續優化市場風險管控平台功能，推廣應用至境外機構及子公司，提升集團市場風險管理智能化水平。持續完善資金交易業務市場風險現場派駐管理機制，通過交易對賬、價格監測、交易監控、損益分析等管理工具有效識別和管控交易行為風險。

本行市場風險限額分為指令性限額和指導性限額。本行將所有表內外資產負債劃分為交易賬簿和銀行賬簿。交易賬簿包括本行為交易目的或規避交易賬簿其他項目風險而持有的金融工具、外匯和商品頭寸，除此之外的其他各類頭寸劃入銀行賬簿。

交易賬簿市場風險管理

本行採用壓力測試、風險價值(VaR)、限額管理、敏感性分析、久期、敞口分析等多種方法管理交易賬簿市場風險。

本行定期開展壓力測試，以評估極端市場風險情況下本行交易賬簿面臨的最大損失。壓力測試情景包括單因素情景、多因素組合情景和歷史情景三種情景。市場風險壓力測試通過定量分析利率、匯率及其他市場價格變動對本行資產價格和損益的影響，揭示極端情景下本行交易業務存在的薄弱環節，提升本行應對極端風險事件的能力。壓力測試結果顯示，報告期內本行市場風險壓力測試損失總體可控。

交易賬簿風險價值有關情況，詳見「簡要合併中期財務報表附註47.3 金融風險管理：市場風險」。

匯率風險管理

2025年上半年，本行定期開展外匯風險敞口監測、匯率敏感性分析和壓力測試，繼續完善匯率風險計量，靈活調整交易性匯率風險敞口，保持非交易性匯率風險敞口穩定，全行匯率風險敞口控制在合理範圍之內。

匯率風險分析

本行面臨的匯率風險主要是美元兌人民幣匯率產生的敞口風險。2025年上半年，人民幣兌美元匯率中間價累計升值298個基點，升值幅度0.4%。截至2025年6月末，本行表內表外金融資產／負債外匯敞口空頭50.11億美元。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	人民幣	等值美元	人民幣	等值美元
表內金融資產／負債外匯敞口淨額	(153,038)	(21,378)	106,506	14,816
表外金融資產／負債外匯敞口淨額	117,162	16,367	(65,762)	(9,148)

註：有關情況詳見「簡要合併中期財務報表附註47.3 金融風險管理：市場風險」。

匯率敏感性分析

人民幣百萬元

幣種	外幣對人民幣匯率 上漲／下降	稅前利潤變動	
		2025年6月30日	2024年12月31日
美元	+5%	(453)	19
	-5%	453	(19)
港幣	+5%	1,442	1,773
	-5%	(1,442)	(1,773)

本行持有的外幣資產負債以美元和港幣為主。根據報告期末的匯率敞口規模測算，美元兌人民幣匯率每升值(貶值)5%，本行稅前利潤將減少(增加)人民幣4.53億元。

銀行賬簿利率風險

本行綜合運用限額管理、壓力測試、情景分析和缺口分析等技術手段，管理銀行賬簿利率風險。

銀行賬簿利率風險管理

本行堅持穩健的銀行賬簿利率風險偏好，強化利率風險預測、監測和分析，持續優化資產負債利率敞口與久期結構。完善內外部定價機制，著力提升量價協同水平，強化利率風險策略傳導。推進利率風險智慧實驗室項目，進一步優化風險計量工具，提升風險計量和分析的精準性。報告期內，壓力測試結果顯示本行各項利率風險指標均在監管要求和管理目標範圍內，銀行賬簿利率風險水平整體可控。

銀行賬簿利率風險分析

截至2025年6月30日，本行一年以內利率敏感性累計負缺口為5,060.70億元，缺口絕對值較上年末增加1,223.41億元。

利率風險缺口

人民幣百萬元

	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1年及 以下小計	1至5年	5年以上	非生息
2025年6月30日	(8,453,439)	1,356,878	6,590,491	(506,070)	(3,467,750)	6,776,307	171,888
2024年12月31日	(7,982,027)	905,459	6,692,839	(383,729)	(3,222,857)	6,506,172	85,730

註：有關情況詳見「簡要合併中期財務報表附註47.3 金融風險管理：市場風險」。

利率敏感性分析

人民幣百萬元

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	淨利息 收入變動	其他綜合 收益變動	淨利息 收入變動	其他綜合 收益變動
利率上升100個基點	(45,471)	(105,983)	(43,851)	(95,502)
利率下降100個基點	45,471	105,983	43,851	95,502

上述利率敏感性分析顯示未來12個月內，在各個利率情形下，淨利息收入及其他綜合收益的變動情況。上述分析以所有期限的利率均以相同幅度變動為前提，且未考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動。

以本行2025年6月30日的資產及負債為基礎計算，若利率即時上升(下降)100個基點，本行的淨利息收入將減少(增加)454.71億元，本行的其他綜合收益將減少(增加)1,059.83億元。

流動性風險

流動性風險管理治理架構

本行流動性風險管理治理結構由決策體系、執行體系和監督體系組成。其中，決策體系包括董事會及其下設的風險管理與消費者權益保護委員會、高級管理層；執行體系包括全行流動性管理、資產和負債業務管理、信息與科技等部門；監督體系包括監事會以及審計局、內控合規監督部、法律事務部。上述體系按照職責分工分別履行決策、執行和監督職能。

流動性風險管理策略和政策

本行堅持穩健的流動性管理策略，並根據監管要求、外部宏觀經營環境和業務發展情況等制定流動性風險管理政策，在確保流動性安全的前提下，有效平衡流動性、安全性和效益性。

流動性風險管理目標

本行流動性風險管理目標是：通過建立科學、完善的流動性風險管理體系，對流動性風險實施有效的識別、計量、監控和報告，確保全行在正常經營環境或壓力狀態下，能及時滿足資產、負債及表外業務引發的流動性需求，履行對外支付義務，有效平衡資金的效益性和安全性的同時，防範集團整體流動性風險。

流動性風險管理方法

本行密切關注內外部經濟形勢，持續監測全行流動性情況，加強資產負債匹配管理，平抑期限錯配風險。健全流動性管理機制，強化資金頭寸的監測預警與統籌調度，提升資金來源的多元化和穩定性，保持適度備付水平，滿足各項支付要求。持續推進流動性管理系統功能優化，提升電子化管理水平。

壓力測試情況

本行結合市場狀況和業務實際，充分考慮可能影響流動性狀況的各種風險因素，設定流動性風險壓力測試情景。本行按季度開展壓力測試，測試結果顯示，在設定的壓力情景下，本行均能通過監管規定的最短生存期測試。

影響流動性風險的主要因素

流動性風險的主要影響因素包括：市場流動性的負面衝擊、存款客戶支取存款、貸款客戶提款、資產負債結構不匹配、債務人違約、資產變現困難、融資能力下降等。

流動性風險分析

報告期內，本行流動性狀況總體充足、安全可控，各項指標均滿足監管要求。截至2025年6月末，本行人民幣流動性比率為98.94%，外幣流動性比率為149.57%。2025年二季度流動性覆蓋率均值為133.92%。截至2025年6月末，本行淨穩定資金比例為130.57%，其中分子項可用的穩定資金為315,584.16億元，分母項所需的穩定資金為241,704.42億元。

流動性缺口分析

下表列示了於所示日期本行流動性淨額情況。

	人民幣百萬元								
	已逾期	即期償還	1個月內	1-3個月	3-12個月	1年至5年	5年以上	無期限	合計
2025年6月30日	64,381	(14,608,177)	800,707	(2,000,152)	(2,087,113)	1,082,513	17,164,616	2,557,600	2,974,375
2024年12月31日	63,632	(15,102,538)	937,829	(2,247,351)	(1,385,454)	1,105,585	17,469,784	2,143,829	2,985,316

註：有關情況詳見「簡要合併中期財務報表附註47.2 金融風險管理：流動性風險」。

有關本行流動性覆蓋率及淨穩定資金比例情況，請參見在本行網站(www.abchina.com.cn, www.abchina.com)發佈的《2025年半年度第三支柱信息披露報告》。

操作風險

2025年上半年，本行全面貫徹操作風險管理監管新規，修訂配套管理制度，開展多種形式培訓；重檢操作風險偏好和管理策略，紮實做好新標準法實施準備，組織開展損失數據管理外部審計。試點梳理相關領域業務流程、關鍵風險點及控制措施，夯實全流程管理基礎；升級操作風險管理系統，加大操作風險管理工具科技支撐力度。組織操作風險管理情況非現場檢查分析，健全操作風險損失管理機制，增強操作風險管理能力。

加強重點領域操作風險管理。持續開展案件風險專項治理，推動案件風險全鏈條治理，做好重點領域案件風險防控，加大涉刑案件報告、處置力度。穩妥推進信創工程建設，優化信息科技風險管理策略和業務連續性計劃，持續強化信息科技風險與業務連續性管理。加強外包風險管理，常態化開展外包項目風險合規審查評估。

法律風險

2025年上半年，本行持續深化法治農行建設，推進依法治理。聚焦主責主業，提升支持「三農」和鄉村振興金融服務成效，加強金融服務「五篇大文章」法律保障。優化合同管理工作機制流程，不斷提升消費者權益保護法律工作質效。強化不良資產訴訟清收力度，積極運用多元化糾紛解決方式提高清收質效。有效防範處置重點和敏感法律風險，維護本行合法權益。持續強化知識產權法律保護，防範知識產權侵權與被侵權風險。完善法律風險管理機制，提高集團法律風險管理能力。深化金融法治文化建設，積極開展法治宣傳教育。健全領導幹部應知應會黨內法規和國家法律清單制度，推動建設德才兼備的高素質法治工作隊伍。

反洗錢及制裁風險管理

深入推進內部賬戶反洗錢監測數據治理，持續優化交易監測模型，重點領域洗錢風險防控取得實質性進展。持續完善重點場景持續盡調集中處理模式，深入開展客戶分類分群研究應用，加快重構境外機構客戶盡調系統，提升全行客戶盡調工作規範性。持續跟蹤研判國際制裁政策變化，健全制裁情報快速反應和報告機制，穩慎推進制裁風險防控工作，助力全行業務平穩運行。

聲譽風險

2025年上半年，本行堅持預防為主要的管理理念，持續完善聲譽風險全流程管理，不斷優化聲譽風險事前評估機制、監測機制、應對處置和考核問責機制。組織開展聲譽風險專項排查、應急演練和專業培訓，建立更高效的輿情應對響應機制，妥善化解聲譽風險。

國別風險

本行運用評估與評級、限額管控、風險計量及壓力測試等工具手段對國別風險進行管理。2025年上半年，本行結合外部形勢變化，制定國別風險管理策略，合理設定國別風險限額，加強國別風險監測報告。

風險併表

2025年上半年，本行持續完善集團風險併表管理體制機制，推動集團母子公司風險管理一體化建設。指導子公司「一司一策」修訂2025年風險偏好陳述書和風險管理政策，優化止損退出機制，細化調整業務准入標準，完善風險偏好及限額指標體系。組織實施風險管理系統向子公司推廣應用。強化子公司重點領域風險監測，提升風險併表管理工作質效。優化子公司風險考核及併表評價體系，強化考核引導作用。

資本管理

報告期內，本行根據《商業銀行資本管理辦法》要求，制定並落實2025-2027年資本規劃，完善資本管理工作機制，深化資本約束和價值回報理念傳導，強化資本新規管理應用，紮實推進資本集約化和精細化管理，資本管理成效持續釋放，對全行高質量發展的戰略支撐能力明顯增強，資本充足水平持續滿足監管要求。

本行持續加強內部資本充足評估程序(ICAAP)建設，健全制度基礎和資本管理報告機制，豐富風險覆蓋範圍，優化風險評估標準，完成2025年度內部資本充足評估，開展專項審計，有效提升全行資本與風險管理水平。

作為全球系統重要性銀行及國內系統重要性銀行，本行根據監管要求，優化恢復與處置計劃機制建設，完成全行恢復與處置計劃更新編製，提升風險預警與危機管理能力，增強金融穩定的基礎。本行持續做好全球系統重要性銀行評估管理，推進總損失吸收能力(TLAC)達標，積極穩妥開展資本及TLAC補充工作，增強自身風險抵禦能力，為高質量金融服務提供堅實保障。

本行實施資本計量高級方法，根據國家金融監督管理總局要求，採用資本計量高級方法和其他方法並行計量資本充足率。

資本融資管理

2025年5月，本行在全國銀行間債券市場發行人民幣500億元無固定期限資本債券，用於補充本行其他一級資本。

2025年6月、7月，本行分別在全國銀行間債券市場發行人民幣600億元、人民幣600億元二級資本債券，用於補充本行二級資本。

2025年6月、8月，本行分別在全國銀行間債券市場發行人民幣300億元、人民幣500億元總損失吸收能力非資本債券，用於提升本行總損失吸收能力。

2025年5月，本行贖回人民幣400億元二級資本債券。

2025年5月、8月，本行分別贖回人民幣850億元、人民幣350億元無固定期限資本債券。

經濟資本管理

報告期內，本行加強資本總量約束，優化資產結構，控制風險資產增速，努力實現資本集約型發展。持續優化經濟資本配置機制，突出經營戰略目標傳導，不斷提升經濟資本精細化管理水平，加大對鄉村振興、普惠金融、製造業、民營企業、綠色信貸、糧食安全等重點領域經濟資本配置。加強經濟資本過程管控，全面推進系統化自動化建設，提高經濟資本監測效率，提升資本管理政策傳導的及時性和有效性。

資本充足率和槓桿率

本行根據《商業銀行資本管理辦法》計量的集團資本充足率情況列示如下：

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日
核心一級資本淨額	2,670,203
一級資本淨額	3,134,761
資本淨額	4,194,394
風險加權資產	24,041,565
核心一級資本充足率	11.11%
一級資本充足率	13.04%
資本充足率	17.45%

本行根據《商業銀行資本管理辦法》計量的集團槓桿率情況列示如下：

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年6月30日
一級資本淨額	3,134,761
調整後的表內外資產餘額	48,872,637
槓桿率	6.41%

有關本行資本充足率及槓桿率情況，請參見在本行網站(www.abchina.com.cn, www.abchina.com)發佈的《2025年半年度第三支柱信息披露報告》。

可持續發展信息

2025年上半年，本行積極踐行全球發展倡議和可持續發展承諾，識別可持續風險和機遇，積極穩妥推進雙碳目標，服務廣泛的利益相關方，穩健推進可持續發展各項工作。

- 董事會審議情況。上半年，本行董事會審議了本行可持續發展報告、綠色金融／碳達峰碳中和工作、全面風險管理情況(含環境與氣候相關金融風險)、普惠金融等多項可持續發展議案，聽取了信息科技風險與業務連續性管理報告、「十四五」規劃2024年度執行情況暨戰略風險評估報告等多項匯報。
- 披露首份《可持續發展報告》。本行在上交所和聯交所同步披露首份《可持續發展報告》。報告緊扣黨和國家戰略部署，積極落實監管新規，重點夯實數據基礎，充分突出農行特色，積極展現市場價值。
- 發佈ESG政策要點。編製並在官網公佈數據安全與客戶信息保護、反賄賂反貪污、債務催收、零售營銷宣傳、舉報等ESG相關政策要點。



- 參與國內外交流。出席聯合國第四次發展籌資國際會議及國際商業論壇，分享中國金融支持可持續發展實踐和經驗。參加央視《ESG大講堂》，以《金融「活水」支持高質量可持續發展》為題，分享農行ESG實踐成果。參加中國企業改革與發展研究會召開的中國企業大講堂，並做《ESG理念引領金融業創新發展》主旨發言，新華網等多家媒體直播累計觀看量突破830萬人次。

環境

綠色金融

綠色信貸

將綠色低碳要求納入年度信貸政策制度，統籌支持鄉村振興、普惠小微和實體經濟綠色轉型。修訂印發生物質能發電、光伏製造等行業信貸政策。完善綠色金融重大項目庫機制，加強重大項目營銷和項目庫動態管理。持續加大節能降碳、環境保護、資源循環利用、能源綠色低碳轉型、生態保護修復和利用、基礎設施綠色升級、綠色服務、綠色貿易、綠色消費等領域的資金供給。深化與生態環境部等政府部門合作，優化推廣智慧畜牧、智慧農服等場景，打造智慧農資、智慧糧倉等區域特色場景，積極創新金融支持「三農」綠色發展的有效模式。在浙江湖州創新推出以排污權、碳排放配額為質押的「轉型金融貸」，滿足客戶綠色轉型金融需求。截至2025年6月末，綠色貸款餘額5.72萬億元，較上年末增加7,288億元，增長14.6%。

綠色投融資

截至2025年6月末，本行自營綠色債券投資規模為1,291.50億元，較上年末增長11.8%。承銷多單融合綠色與「兩新」、鄉村振興、科技創新等領域的多標債券。上半年，運用投行產品和服務為綠色行業及客戶提供融資超2,400億元。

2025年上半年，在全國銀行間債券市場發行人民幣600億元綠色金融債，發行規模創國內綠色金融債單期發行最大紀錄。

- 農銀投資將ESG理念融入投資流程，圍繞新能源汽車、清潔能源、節能環保等綠色低碳投資領域，積極打造綠色投資品牌。截至2025年6月末，自有資金綠色投資餘額398.9億元，佔公司債轉股及試點業務投資餘額36.2%。
- 農銀國際持續服務香港綠色金融市場建設，上半年參與承銷ESG債券13隻，總發行規模超50億美元。
- 農銀人壽運用股票、債券、非標等金融工具參與水電、光電等綠色產業投資，上半年新增綠色相關投資6.69億元。
- 農銀理財持續推出ESG主題理財產品，上半年新發行ESG主題理財產品12隻，截至6月末ESG主題理財產品共49隻，規模508.98億元；上半年新增綠色債券投資5.97億元，截至6月末餘額55.29億元。
- 農銀金租堅持「綠色租賃」經營理念，圍繞清潔能源發電與儲能、新能源汽車與動力電池、基礎設施綠色升級、生態環境與節能環保等領域，不斷完善服務模式和產品類型；新能源車輛業務有所突破，換電重卡、戶用光伏和儲能等經營租賃模式相繼落地。截至6月末，綠色租賃資產餘額647.74億元，繼續保持行業領先水平。
- 農銀匯理推進綠色轉型，落實服務綠色金融高質量發展實施方案，完善ESG投資框架，穩步推進綠色化轉型。

氣候相關風險管理

本行在集團風險偏好和全面風險管理策略中進一步明確綠色金融業務風險管理要求，統籌綠色信貸業務發展與安全。深化氣候相關風險壓力測試，豐富風險影響因素和壓力情景，優化完善風險傳導路徑和測試方法模型，持續加強氣候相關風險量化分析。

綠色運營

綠色辦公

持續完善綠色辦公系統功能，推廣檔案一體化管理平台，大幅削減紙質資源消耗。制定總行機關和數據中心節能降碳措施，優化碳排放能耗監控平台功能。

綠色採購

制定《中國農業銀行2025年總行集中採購目錄》，明確全行各級機構應體現節能環保產品優先等綠色採購理念。持續應用綠色採購指標。在貨物採購項目中考察環境標誌產品證書、環境管理體系等綠色環保指標，在數據中心相關採購項目中應用綠色環保工作實施方案評審指標，鼓勵和引導供應商落實國家節能減排相關要求。2025年上半年，全行共有777個採購項目應用綠色採購指標。持續推進綠色採購數字化賦能。2025年全面切換至農銀e採平台線上實施集採項目，採購全過程資料電子化，節省超過90%的紙質檔案材料。支持不見面投標開標，大幅降低供採各方印刷、差旅、會議等交易成本。截至6月末，全行在新平台完成評審包件2,246個，節省紙質標書9萬冊，線上簽報審批4,769份，商城訂單完成線上報賬5萬筆。

綠色網點

上半年，超1,000家網點按照本行綠色網點建設要求推進網點遷建及改造，提升節能降碳水平。

綠色用能

開展辦公樓節能減排工作，組織物業公司簽訂能源管理責任書。加強公共區域照明管理，做到人走燈滅；按照最大化節能方案啟動中央空調製冷系統運轉，保障大廈溫度適宜；根據溫度變化控制生活熱水溫度，節約用熱。常態化對辦公樓燈具等進行LED節能替換，更換高耗能水泵等設備。

綠色出行

通過開展豐富的主題活動，把綠色出行轉化為廣大員工的自覺行動，鼓勵員工使用公共交通工具上下班，駕車盡量合乘，降低空座率。明確公務用車管理及採購政策，使用綠色低碳的交通設施裝備。上半年，公務車更換車輛中新能源汽車佔比33.4%。加強公務車使用管理和定期檢測維護，降低公務車出行頻率，將百公里油耗指標納入駕駛服務外包項目考核體系，減少大氣污染物排放。

廢棄物處理

推進節能設備、節能技術使用範圍，從源頭減少廢棄物產生。要求處置供應商具備《危險廢物經營許可證》資質，約定供應商對廢棄日光燈管、廢棄蓄電池等危險廢棄物進行無害化集中處置。嚴格按要求報廢處置、清運廢棄辦公電腦、打印機等電子產品。明確垃圾分類、集中清運及垃圾房環境管理要求，實現垃圾數據分類統計。倡導節約減廢文化，營造良好氛圍。

水資源利用

嚴格落實北京市節約用水總量要求，深入開展節水行動。監控辦公樓用水情況，加強對給排水系統和中央空調、廚房、衛生間等重點用水設施的巡查管理，提高水使用效率，防止跑、冒、滴、漏等浪費現象；提升水資源管理水平，加強對中央空調冷凝水、衛生間用水和開水間廢水的回收，在中水系統循環利用；通過梯屏、海報、標語等方式加強節水宣傳。

社會

鄉村振興

本行緊緊圍繞「服務鄉村振興領軍銀行」戰略定位，不斷優化三農金融事業部運行體制機制。持續加大脫貧地區信貸支持，做好重點地區金融幫扶。聚焦主責主業持續加大鄉村振興重點領域金融供給。緊扣國家數字鄉村戰略，持續優化推廣「農銀惠農雲」數字鄉村平台，加快開展鄉村振興金融產品服務創新。「三農」縣域業務競爭優勢不斷鞏固提升。

詳見「討論與分析—業務綜述—縣域金融業務」。

普惠金融

詳見「討論與分析—業務綜述—金融『五篇大文章』—普惠金融」、「討論與分析—業務綜述—普惠金融業務」及「討論與分析—業務綜述—網絡渠道」。

社會貢獻

本行秉承「勇於擔當、服務人民，責任為先、造福社會」的責任理念，大力推進「農銀公益」品牌建設，持續實施「振興」「守護」「關愛」「圓夢」四大公益行動，不斷創新公益實踐，充分展現助力中國式現代化的大行擔當。以「3·5」學雷鋒日為契機，以「青年向上 農情相伴」主題，開展全行集中公益行動，參與青年員工上萬名，累計活動時長超7.3萬小時。

- 「振興」行動。始終把服務「三農」作為最大的社會責任，緊緊圍繞農業強國建設和鄉村振興決策部署，組織實施鄉村文化傳承、鄉村教育醫療支持、鄉村基礎設施捐建、鄉村人居環境改善、鄉村金融知識普及等公益項目，努力為共同富裕貢獻力量。

- 「守護」行動。聚焦植樹節、世界環境日、全國低碳日等主要節點，組織開展義務植樹、垃圾分類、綠色出行、淨化市容等綠色主題公益和宣傳教育活動，用實際行動踐行綠色低碳理念。
- 「關愛」行動。持續做好「農情暖域」網點公益服務，聚焦戶外勞動者、新市民等群體，開展送清涼等公益活動，持續做深做實暖心服務。上半年，組織「冬送溫暖、夏送清涼」等各類公益服務活動4,696次。連續十二年開展「我的聲音 你的眼睛」愛心助盲志願活動，截至6月末，累計講述電影122部，撰寫腳本超250萬字。持續推進「母親健康快車」項目。與中國婦女發展基金會舉行「母親健康快車」發車儀式，捐資購置16輛醫療車為西藏、新疆等8個省區16個地市的婦女群眾提供健康檢查、疾病救治、孕產婦衛生保健等服務。自2013年與中國婦女發展基金會開展公益合作以來，累計向「母親健康快車」項目捐贈2,060萬元，購置「母親健康快車」146輛，惠及婦女群眾150餘萬人次，把健康服務送到了全國17個省區市。
- 「圓夢」行動。在六一國際兒童節、高考等重要時點，組織開展愛心捐贈、關注健康、愛心護考送考等志願活動，為青少年提供金融幫助。持續深化「小積分·大夢想」公益行動，21家分行開展捐贈儀式，落地200餘萬元公益資金。連續20年開展「心手相牽 侗鄉助學」志願服務活動，捐建廣西柳州南寨和布勾兩所希望小學，幫助近千名侗鄉學子順利完成學業。

創新驅動

本行不斷深化應用金融科技前沿技術，深入推進實施信息化建設「十四五」發展規劃，定期評估實施成效，持續提升科技支撐和賦能水平。將數字經營作為「三大戰略」之一，持續推進智慧銀行建設。按照《中國農業銀行「人工智能+」創新實施綱要》，加快全行「AI+」規模化應用。聚焦金融科技創新，著重在大數據技術、雲計算、分佈式框架、網絡技術、人工智能等應用方面積極創新。加快創新數據增信產品和服務，提高信貸業務辦理效率，提升客戶精細化服務。

詳見「討論與分析—業務綜述—金融科技」。

供應鏈安全

保障供應鏈安全穩定

在集中採購項目中，優先選擇公開招標方式，向社會廣泛徵集供應商，鼓勵更多潛在供應商參與。在科技、運營等涉及生產運行重點領域的採購項目，採用入圍主備供應商或多家供應商機制，降低因單一供應商可能引發的生產中斷、供應鏈瓶頸等風險。

加強供應鏈風險管理

- 完善供應商管理相關制度。修訂《中國農業銀行集中採購供應商不良行為管理細則》，細化供應商不良行為認定標準、處置流程和措施，提升不良行為管理標準化規範化水平。
- 建立涉案供應商「關注名單」。密切關注行賄受賄案件司法進程，對可能涉案的供應商採取預防性措施，管控履約風險。
- 形成供應商溝通約談機制。對重要項目成交商和存在風險因素供應商定期溝通，督促誠信履約，防範供應中斷風險。
- 持續開展監督檢查。對供應商履約情況加強監督檢查，要求存在問題的供應商及時整改、嚴格履約。

消費者權益保護(產品和服務安全質量)

- 本行切實承擔保護金融消費者合法權益的主體責任，堅持「以客戶為中心」經營理念和「客戶至上，始終如一」服務理念，打造事前、事中、事後全鏈條消保工作體系，深化「全行管消保，全行為消保工作負責」格局建設，全面落實金融消保要求，不斷增強人民群眾獲得感、幸福感、安全感。
- 公司治理層面推動消保工作。本行董事會、高管層積極履職，不斷強化對消保工作的指導和監督，持續推動將消費者權益保護納入公司治理、企業文化建設和經營發展戰略。上半年，本行董事會、高管層多次召開會議，聽取消費者權益保護工作情況匯報，研究審議消保工作年度計劃、消保監管評價情況等重要事項，確保消保工作的戰略、政策、目標有效落實。
- 加強產品服務監督和審查。本行將消保理念融入產品和服務全流程，持續健全完善審查機制，著重在產品設計研發、定價管理、協議制定、營銷宣傳等環節開展消保審查，重點關注產品適當性、信息披露、合規營銷、合作機構管理等領域，做到全場景覆蓋、全渠道把關，從源頭上防範侵害消費者合法權益行為的發生。上半年，本行結合最新監管要求和工作實踐，修訂了消保審查工作管理辦法和審查要點，進一步優化審查流程，提升消保審查機制運行的規範性和有效性。
- 深入開展金融知識普及。堅持「客戶在哪裡，消保宣傳就到哪裡」，聚焦重點業務，圍繞重點人群，開展「3•15」金融消費者權益保護教育宣傳、「普及金融知識萬里行」等集中宣教活動。上半年累計開展集中宣教活動8.8萬餘次，觸及消費者9.64億人次。在掌銀上線「農情消保」3D數字化展廳，持續在公眾號、官網和掌銀消保專區發佈金融政策、風險提示等宣教作品，開展日常宣教活動。

- 持續開展員工消保培訓。制定2025年消保培訓計劃，不斷完善「分層級、全覆蓋」的培訓體系，上半年通過農銀e學、專題培訓班等，累計開展培訓5,000餘次，參與人員34萬餘人次。
- 提供貸款方案變更。本行修訂《中國農業銀行個人信貸業務貸後管理操作規程》，明確客戶貸款合同變更的適用條件、變更內容等。充分考慮極端災害等客觀因素及借款人財務狀況變化等主觀因素對客戶還款的影響，允許符合相關制度要求的客戶在雙方協商一致的情況下，在其提出相關申請後，根據對其財務狀況的實際影響客觀開展評估，提供適宜的紓困政策支持或貸款要素變更服務；針對制度允許的產品，對信用良好符合條件的客戶，可提供提升授信額度等服務。允許客戶在雙方協商一致的情況下，對合同內要素如還款方式等進行變更。
- 建立完善的投訴處理流程。本行設立獨立的內部投訴管理機構，主要職責包括制定投訴管理制度、負責投訴日常管理、指導、考核和盡職監督、開展投訴數據運行監測和統計分析等。消費者通過本行公佈的投訴渠道提出投訴。本行收到投訴後，及時轉交相關單位處理。投訴處理單位調查核實投訴事項，在收到投訴之日起15日內做出處理決定並告知投訴人，情況複雜的可延長至30日，最長處理期限不超過60日。投訴處理單位告知投訴人處理決定的同時，說明對消費投訴內容的核實情況、作出決定的有關依據和理由，以及投訴人可以採取的申請核查、調解仲裁、訴訟等救濟途徑。
- 本行債務催收和公平營銷相關制度管理情況詳見本行官網發佈的《債務催收政策要點》和《零售營銷宣傳政策要點》。

數據安全與客戶隱私保護

- 治理管理架構。本行建立覆蓋董事會、高級管理層、各級機構、各部門的數據安全治理架構，董事會及高級管理層根據監管規定和本行規章履行數據安全管理相關職責，定期聽取數據安全情況匯報並做出重大決策部署。按照「橫到邊、縱到底」的原則，本行建立「矩陣式」數據安全管理體系，縱向實行層級負責制，橫向實行條線管理制度。總行各部門負責本條線數據安全管理工作，組織落實數據安全管理要求和技術保護規範。專項領域牽頭部門負責在其專項領域推動落實數據安全管理要求。持續強化數據安全集團一體化管理，各境外機構和各子公司均已建立數據安全管理機制，設立專門機構或專人負責數據安全工作，召開覆蓋境外機構、子公司的數據安全工作會議。

- 政策制度體系。本行高度重視數據安全保護，建立覆蓋數據全生命週期的數據安全保護機制。根據《中華人民共和國數據安全法》、《銀行保險機構數據安全管理辦法》、本行《數據治理基本制度》等，制定《數據安全管理辦法》，夯實數據安全責任制，配套制定通用保護、安全評估、事件應急等基礎管理類規範，數據出行出境、數據分析、外部數據引入等重點專項類規範，防控重點領域數據安全風險，切實築牢數據安全底線。數據安全政策範圍覆蓋境內各級機構全部業務線及各境外機構和子公司。
- 加強數據安全培訓。面向全體員工、在各業務條線持續開展數據安全專項課程，內容覆蓋數據安全法律法規、行內規章制度、重點場景操作流程等，形式包括錄製課程、專題培訓、短視頻製作、知識測試等。本行對合作服務商和外包人員進行數據安全教育或培訓，並要求服務商有效落實數據安全管控措施。
- 客戶隱私保護。本行結合監管規定、業務發展需求持續完善隱私政策，據實更新客戶個人信息處理規則，豐富客戶權利響應和糾紛解決機制，依法保障客戶個人信息權益。嚴格落實《個人信息保護法》和相關監管要求，恪守合法正當必要誠信原則、權責一致原則、目的明確原則、選擇同意原則、最小必要原則、確保安全原則、主體參與原則、公開透明原則。本行在官網、掌銀、櫃面、超級櫃檯等線上、線下渠道發佈《隱私政策(個人版)》和《隱私政策(對公版)》，列明本行主要服務渠道的核心業務功能需處理的個人信息，告知本行處理、保護客戶個人信息的規則，如處理目的、方式、範圍和保護措施，明示客戶在個人信息處理活動中的權利以及相關權利的實現方式等。本行處理個人信息的規則同時通過產品或服務協議、授權書等方式向客戶明示，依法取得客戶的授權或同意。產品或服務協議、授權書與隱私政策共同構成本行對客產品和服務的完整隱私政策。
- 關於消費者數據用於次要目的，供應商和合作夥伴的數據保護，消費者數據查閱、更正和刪除權，應對數據洩露，信息系統的審計，客戶信息的收集、使用和保留等政策措施，詳見本行官網發佈的《數據安全與客戶信息保護管理政策要點》。

員工

- 積極實施人才強行戰略。積極推進分類分級專業人才庫建設，以金融「五篇大文章」領域為重點，全面加強各領域入庫人才培養。著力培養造就新時代「饒才富式」客戶經理。統籌實施「百千萬工程」和「青年英才工程」，舉辦中青年幹部培訓、年輕幹部金融經營管理培訓(EMT)、新提任幹部任職培訓、青年英才卓越領導力研修班。上半年，面向專業人才、客戶經理、青年員工等開展分層級分領域專題培訓，全行各級各類員工參加學習培訓約40.7萬人。持續優化「農銀e學」在線學習平台，上半年上線精品網絡課程966門、組建學習專題69個，推動優質學習培訓資源上網入庫、直達基層、惠及全員。詳見「討論與分析—業務綜述—人力資源管理和機構管理」。
- 傾聽員工心聲。面向第四屆職工代表開展提案徵集工作，圍繞員工權益、職業發展、人文關懷、群團工作、人力資源管理、內部管理和改革創新等方面徵集職工代表提案。開展2025年員工關愛「五項行動」工作情況調查，圍繞員工滿意度、關心關愛舉措落實情況、員工新期盼等方面開展調查，參與作答員工30餘萬名。以實地訪談、問卷調查、案例分析等多種方式，深入瞭解青年員工所需所盼，在20餘家分支機構開展青年員工訪談，近9萬名青年員工參與問卷調查，各級團組織推報優秀青年工作案例。
- 非薪酬福利。上半年，重疾險共賠付649人，人均賠付金額23.75萬元。全行心理諮詢服務5.37萬人次、心理測評服務2.44萬人次，舉辦心理知識講座280餘場次。全行開展文體活動6,384場，參與人次45.70萬。新建職工之家設施5,712個(間)，其中新建獨立功能區4,113個(間)，包括小食堂、小閱覽室、小活動室、小浴室、周轉宿舍、午休室、女職工關愛室、減壓室等，新建綜合功能區241個。各級機構元旦、春節期間走訪慰問基層網點1.36萬個。

可持續發展相關治理

反商業賄賂及反貪污

- 構建並持續完善制度體系建設。制定本行《員工行為守則》、《涉刑案件風險防控管理辦法》、《集中採購管理辦法》、《集中採購操作規程》等相關制度和規範性文件，在業務流程中明確反賄賂、反貪污要求。制定《關聯交易管理辦法》、《關聯交易管理實施細則》、《金融市場業務交易人員行為管理辦法》等，將權力置於制度的約束之下。嚴防人事任免、採購、信貸和公益捐贈等重點領域的賄賂和貪腐風險。
- 持續健全完善反貪污反腐敗管理機制。健全涉刑案件風險管理制度，持續優化案件信息報送、調查處置、問責審結等全流程管理機制，細化日常案件管理要求，豐富案件管理工具箱，提升案件風險全流程、精細化管理水平。
- 持續開展案件風險專項治理。聚焦員工違規參與民間借貸、非法集資等重點領域，組織開展自查自糾和警示教育，精準識別並有效化解風險隱患。
- 強化案例警示和培訓教育。梳理總結行內外典型案例，多平台多途徑開展案例通報，組織全行員工的反腐倡廉專題培訓。及時傳導新規變化及案件風險防控要點，將風險提示到基層，著力提升員工法治合規意識。

詳見本行官網發佈的《反賄賂反貪腐政策要點》。

舉報人保護

持續完善舉報人保護制度。暢通舉報渠道，公民、法人或者其他組織可以採用信息網絡、書信、電話、傳真、走訪等形式，向本行反映情況，提出建議、意見或者投訴請求。傾聽員工心聲，接受員工監督，對信訪渠道收到的投訴、舉報等事項嚴格實施保密管理，致力於營造公正、透明、和諧的工作環境。切實做好舉報人和舉報事項等敏感信息保護，要求不歧視、壓制、迫害、打擊報復舉報人。詳見本行官網發佈的《舉報政策要點》。

內部控制

詳見「公司治理報告—公司治理運作—內部控制」。

反洗錢及制裁風險管理

詳見「討論與分析—風險管理—操作風險—反洗錢及制裁風險管理」。

公司治理運作

報告期內，本行嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《中華人民共和國商業銀行法》等法律法規和監管要求，持續推進公司治理體系和治理能力的現代化，不斷提升公司治理有效性。加強制度建設，積極推進《中國農業銀行股份有限公司章程》《中國農業銀行股份有限公司股東大會議事規則》《中國農業銀行股份有限公司董事會議事規則》修訂工作；完善組織架構，調整董事會及下設相關專門委員會人員構成。

報告期內，本行全面遵守香港上市規則附錄C1《企業管治守則》所載的原則和守則條文，並遵守了其中大多數建議最佳常規。

股東大會會議情況

項目	具體情況
臨時股東大會1次	2025年2月21日，本行2025年度第一次臨時股東大會審議了選舉張琦先生擔任獨立董事等2項議案。
年度股東大會1次	2025年6月27日，本行2024年度股東大會審議了董事會2024年度工作報告等12項議案，聽取了獨立董事2024年度述職報告等4項匯報。

上述股東大會嚴格按照有關法律法規及兩地上市規則召集、召開，本行董事、監事、高級管理人員參加會議並與股東就其關心的問題進行了交流。本行按照監管要求及時發佈了上述股東大會的決議公告和法律意見書。股東大會決議公告分別於2025年2月21日、6月27日刊載於香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)，於2025年2月22日、6月28日刊載於上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)以及本行指定的信息披露媒體。

董事會會議情況

項目	具體情況
定期會議召開次數	2次
臨時會議召開次數	4次
會議召開總次數	6次
會議召開時間	2025年1月20日、2月14日、3月28日、4月29日、5月30日、6月23日
審議議案或聽取匯報情況	審議了定期報告、利潤分配方案、提名董事候選人等54項議案，聽取了2024年度信息科技風險與業務連續性管理報告、「十四五」規劃2024年度執行情況暨戰略風險評估報告等14項匯報。

監事會會議情況

項目	具體情況
定期監事會會議次數	2次
會議召開總次數	2次
會議召開時間	2025年3月28日、4月29日
審議議案或聽取匯報情況	審議了2024年度報告及摘要等10項議案，聽取了2024年度全面風險管理報告等12項匯報。

內部控制

持續優化內部控制機制，聚焦風險前瞻防控，健全集團內控管理體系，加強各類檢查監督統籌協同和發現問題貫通整改，築牢內部控制體系「防火牆」。深入推進合規提質創優活動，積極培育「合規創造價值」的合規文化，厚植合規文化理念。建立風險標籤，優化監控模型，提升風險防控前瞻性有效性。持續推動重點業務領域制度、系統、流程內控建設，提升內控措施有效性。做深做實做細合規審查，嚴把新業務、新產品、新模型、新系統風險評估關口。全面貫徹落實《金融機構合規管理辦法》，完善集團合規管理框架。深入實施數字化智能化建設三年規劃，推廣內控合規集約化風險監測模式，升級「四位一體」案防風控功能。強化內部監督管理，一體推進監督、執紀、問責，為本行高質量發展提供堅強保障。

內部審計

報告期內，本行以風險為導向，對「三農」縣域和鄉村振興金融服務、落實逆週期調節政策、「五篇大文章」金融服務、信貸業務、財務管理、內控案防等重點內容進行風險管理審計，開展房地產貸款、外匯業務、業務連續性管理、數據治理、反洗錢等專項審計，實施高管經濟責任審計。對內外部審計發現問題整改情況進行監督，促進問題得到根源性治理。持續深化審計機制改革，推動轄區化責任制改革見實效，促進專業化幹部隊伍建設上層次，推進數字化智慧審計建設提質效，有效促進全行戰略決策落實、案件風險防控、基礎管理提升和各項業務穩健發展。本行高度重視並積極利用各類審計發現和審計建議，持續提升風險管理、內部控制和公司治理水平。

「提質增效重回報」行動進展情況

本行貫徹落實國務院《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》和中國證監會《上市公司監管指引第10號—市值管理》等要求，響應上交所「提質增效重回報」有關倡議，制定中國農業銀行《市值管理制度》和《估值提升計劃暨「提質增效重回報」行動方案》。深入踐行「以投資者為本」理念，堅守服務「三農」和實體經濟職責使命，牢牢把握防風險促發展工作主線，不斷提升工作質效，推動實現高質量發展，努力為廣大投資者創造更大價值（詳見經營情況概覽）。堅持穩定的現金分紅政策，自上市以來分紅率保持在30%以上，積極實施中期分紅，賦予H股股東人民幣選擇權，提升股東獲得感和便利性。深化可持續管理和信息披露體系建設，主動開展多層次、多渠道投資者溝通，針對性回應資本市場關切，增進投資者價值認同。不斷健全運轉有序、高效制衡的公司治理體系，注重保護投資者尤其是中小投資者權益。本行將結合實際，持續跟進監管政策，適時評估實施其他合法合規的市值管理措施。

董事、監事、高級管理人員情況

本行董事、監事、高級管理人員

截至董事會審議通過2025年中期業績公告之日，本行董事會、監事會及高級管理人員構成情況如下：

本行董事會共有董事13名，其中執行董事3名，即谷澍先生、王志恒先生和林立先生；非執行董事4名，即周濟女士、李蔚先生、劉曉鵬先生和張奇先生；獨立董事6名，即梁高美懿女士、吳聯生先生、汪昌雲先生、鞠建東先生、莊毓敏女士和張琦先生。

本行監事會共有監事6名，其中股東代表監事1名，即鄧麗娟女士；職工代表監事2名，即黃濤先生、汪學軍先生；外部監事3名，即劉紅霞女士、徐祥臨先生和王錫鏘先生。

本行共有高級管理人員8名，即王志恒先生、林立先生、劉洪先生、王文進先生、孟范君先生、王大軍先生、武剛先生和劉清女士。

報告期內，本行現任及報告期內離任的董事、監事和高級管理人員均不持有或者買賣本行股份，均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。

董事、監事、高級管理人員變動情況

董事變動情況

2024年9月6日，本行2024年度第二次臨時股東大會選舉莊毓敏女士為本行獨立董事，其任職資格於2025年1月15日獲金融監管總局核准。

2025年2月21日，本行2025年度第一次臨時股東大會選舉張琦先生擔任本行獨立董事，其任職資格於2025年5月23日獲金融監管總局核准。

2025年6月27日，本行2024年度股東大會選舉王沛詩女士擔任本行獨立董事，尚待金融監管總局核准其任職資格。

2025年7月23日，肖翔先生因到齡退休，辭去本行非執行董事職務。

高級管理人員變動情況

2024年12月23日，本行董事會聘任王文進先生為本行副行長，其任職資格於2025年1月22日獲金融監管總局核准。

2025年1月8日，徐瀚先生因年齡原因，辭去本行副行長職務。

2025年2月14日，本行董事會聘任孟范君先生為本行副行長，其任職資格於2025年2月28日獲金融監管總局核准。

2025年6月23日，本行董事會聘任王大軍先生為本行副行長，其任職資格於2025年7月17日獲金融監管總局核准。

董事、監事個人信息變動情況

本行獨立董事梁高美懿女士自2025年8月1日起擔任中國銀行股份有限公司獨立董事。

普通股情況

普通股股份變動情況

股份變動情況表				單位：股	
	2024年12月31日		報告期內 增減	2025年6月30日	
	數量	比例 ² (%)		數量	比例 ² (%)
一、有限售條件股份 ³	—	—	—	—	—
二、無限售條件股份	349,983,033,873	100.00	—	349,983,033,873	100.00
1、人民幣普通股	319,244,210,777	91.22	—	319,244,210,777	91.22
2、境外上市的外資股 ¹	30,738,823,096	8.78	—	30,738,823,096	8.78
三、股份總數	349,983,033,873	100.00	—	349,983,033,873	100.00

註：1、 「境外上市的外資股」即H股，根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第5號—公司股份變動報告的內容與格式》(2022年修訂)中的相關內容界定。

2、 上表中「比例」一列，由於四捨五入的原因可能出現小數尾差。

3、 「有限售條件股份」是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。

4、 上表根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司以及香港中央證券登記有限公司股份登記情況編製。

證券發行與上市情況

證券發行情況

報告期內本行證券發行情況，請參見「簡要合併中期財務報表附註33 已發行債務證券」。

內部職工股情況

本行無內部職工股。

普通股股東情況

股東數量和持股情況

截至2025年6月30日，本行股東總數為491,537戶。其中A股股東472,184戶，H股股東19,353戶。

本行前10名股東持股情況（H股股東持股情況是根據H股股份過戶登記處設置的本行股東名冊中所列的股份數目統計）

股東總數	491,537戶（2025年6月30日A+H在冊股東數）
------	------------------------------

前10名股東持股情況(以下數據來源於2025年6月30日的在冊股東情況)

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內增減		持股總數	持有 有限售條件 股份數量	質押、標記 或凍結的 股份數量
			(+，-)	持股比例(%)			
匯金公司	國家	A股	—	40.14	140,488,809,651	—	無
財政部	國家	A股	—	35.29	123,515,185,240	—	無
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	H股	+8,141,747	8.73	30,557,861,160	—	未知
社保基金理事會	國家	A股	—	6.72	23,520,968,297	—	無
香港中央結算有限公司	境外法人	A股	-297,747,960	0.88	3,065,743,065	—	無
中國煙草總公司	國有法人	A股	—	0.72	2,518,891,687	—	無
中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	—	0.53	1,842,751,177	—	無
上海海煙投資管理有限公司	國有法人	A股	—	0.36	1,259,445,843	—	無
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	A股	—	0.36	1,255,434,700	—	無
中維資本控股股份有限公司	國有法人	A股	—	0.22	755,667,506	—	無

註： 1、香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至2025年6月30日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數。

2、香港中央結算有限公司持股數是以名義持有人身份受中國香港及海外投資者指定並代表其持有的A股股份(滬股通股票)。

3、上述股東中，匯金公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%股權；香港中央結算(代理人)有限公司為香港中央結算有限公司的全資子公司；中國煙草總公司為上海海煙投資管理有限公司和中維資本控股股份有限公司的實際控制人。除此之外，本行未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

4、上述股東中，除社保基金理事會根據2010年4月21日簽訂的股份認購協議和財政部於2010年5月5日發佈的《關於中國農業銀行國有股轉持方案的批覆》，將其持有的9,797,058,826股A股所對應的表決權轉授予財政部，本行未知其餘股東存在委託表決權、受託表決權、放棄表決權的情況。

5、前10名股東均未開展融資融券及轉融通業務，其中香港中央結算(代理人)有限公司以代理人身份持有H股股份，自身不從事融資融券及轉融通業務。

6、本行無有限售條件股份，前10名股東較上期無變化。

主要股東情況

主要股東和實際控制人變更情況

報告期內，本行的主要股東及控股股東沒有變化，本行無實際控制人。

主要股東及其他人士的權益和淡倉¹

單位：股

名稱	身份	相關權益和淡倉	性質	佔類別 發行股份 百分比(%)	佔已發行 股份總數 百分比(%)
匯金公司	實益擁有人	140,488,809,651(A股)	好倉	44.01	40.14
	受控制企業權益	3,098,185,877(A股)	好倉	0.97	0.89
財政部	實益擁有人／代名人 ²	133,312,244,066(A股) ³	好倉	41.76	38.09
社保基金理事會	實益擁有人	23,520,968,297(A股)	好倉	7.37	6.72
中國平安保險(集團)股份有限公司	受控制企業權益	4,946,466,317(H股) ⁴	好倉	16.09	1.41
中國平安人壽保險股份有限公司	實益擁有人	4,035,023,000(H股) ⁴	好倉	13.12	1.15
Ping An Asset Management Co., Ltd.	投資經理	4,919,077,000(H股)	好倉	16.00	1.41
Qatar Investment Authority	受控制企業權益	2,448,859,255(H股) ⁵	好倉	7.97	0.70
Qatar Holding LLC	實益擁有人	2,408,696,255(H股) ⁵	好倉	7.84	0.69
BlackRock, Inc.	受控制企業權益	1,842,298,065(H股) ⁶	好倉	5.99	0.53
		51,997,000(H股)	淡倉	0.17	0.01

註：1、截至2025年6月30日，本行接獲以上人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載。

2、其中9,797,058,826股A股由社保基金理事會持有，但其表決權已根據2010年4月21日簽訂的股份認購協議和財政部於2010年5月5日發佈的《關於中國農業銀行國有股轉持方案的批覆》轉授予財政部。

3、根據本行截至2025年6月30日股東名冊，財政部登記在冊的本行股份為123,515,185,240股A股，佔已發行A股股份的38.69%，佔已發行股份總數的35.29%。

4、中國平安保險(集團)股份有限公司被視為擁有其控制法團中國平安人壽保險股份有限公司、中國平安財產保險股份有限公司及China Ping An Insurance Overseas (Holdings) Limited合計直接或間接持有的4,946,466,317股H股之權益。

5、Qatar Investment Authority被視為擁有其全資附屬公司Qatar Holding LLC及QSMA1 LLC合計持有的2,448,859,255股H股之權益。

6、BlackRock, Inc.被視為擁有其全資附屬公司BlackRock Investment Management, LLC、BlackRock Financial Management, Inc.合計直接或間接持有的1,842,298,065股H股之權益。

優先股情況

優先股發行與上市情況

報告期內，本行未發行與上市優先股。

優先股股東數量¹和持股情況

截至2025年6月30日，農行優1股東總數為41戶。

農行優1(證券代碼360001)前10名優先股股東持股情況(以下數據來源於2025年6月30日的在冊股東情況)						單位：股
股東名稱 ¹	股東性質 ²	股份類別	報告期內增減 ³ (+，-)	持股總數	持股比例 ⁴ (%)	質押或凍結 的股份數量
光大永明資產管理股份有限公司	其他	境內優先股	+11,487,000	53,400,000	13.35	無
招商基金管理有限公司	其他	境內優先股	—	49,000,000	12.25	無
交銀施羅德資產管理有限公司	其他	境內優先股	-1,520,000	32,580,000	8.15	無
中國人民人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	—	30,000,000	7.50	無
中國平安人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	—	30,000,000	7.50	無
新華人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	—	25,000,000	6.25	無
中信保誠人壽保險有限公司	其他	境內優先股	—	22,440,000	5.61	無
上海光大證券資產管理有限公司	其他	境內優先股	—	22,100,000	5.53	無
華寶信託有限責任公司	其他	境內優先股	+6,000,000	16,440,000	4.11	無
國投泰康信託有限公司	其他	境內優先股	—	12,000,000	3.00	無

註：1、匯金公司為新華人壽保險股份有限公司的控股股東。除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

2、根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號—半年度報告的內容與格式(2025年修訂)》規定，「優先股股東情況中應當註明代表國家持有股份的單位和外資股東」。除去代表國家持有股份的單位和外資股東，其他優先股股東的股東性質均為「其他」。

3、「報告期內增減」指通過二級市場交易導致持股數量發生的變化。

4、「持股比例」指優先股股東持有農行優1的股份數量佔農行優1股份總數(即4億股)的比例。

¹ 優先股的股東以實際持有的合格投資者為單位計數，在計算合格投資者人數時，同一資產管理機構以其管理的兩隻或以上產品認購或受讓優先股的，視為一人。

截至2025年6月30日，農行優2股東總數為39戶。

農行優2(證券代碼360009)前10名優先股股東持股情況(以下數據來源於2025年6月30日的在冊股東情況)						單位：股
股東名稱 ¹	股東性質 ²	股份類別	報告期內增減 ³ (+，-)	持股總數	持股比例 ⁴ (%)	質押或凍結 的股份數量
中國煙草總公司	其他	境內優先股	—	50,000,000	12.50	無
中國人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	—	50,000,000	12.50	無
新華人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	—	29,000,000	7.25	無
光大永明資產管理股份有限公司	其他	境內優先股	+5,155,000	25,000,000	6.25	無
中國煙草總公司雲南省公司	其他	境內優先股	—	20,000,000	5.00	無
中國煙草總公司江蘇省公司 (江蘇省煙草公司)	其他	境內優先股	—	20,000,000	5.00	無
中國移動通信集團有限公司	其他	境內優先股	—	20,000,000	5.00	無
上海煙草集團有限責任公司	其他	境內優先股	—	15,700,000	3.93	無
中國平安財產保險股份有限公司	其他	境內優先股	—	15,000,000	3.75	無
全國社保基金三零四組合	其他	境內優先股	—	12,500,000	3.13	無

註：1、匯金公司為新華人壽保險股份有限公司的控股股東，中國煙草總公司雲南省公司、中國煙草總公司江蘇省公司(江蘇省煙草公司)、上海煙草集團有限責任公司為中國煙草總公司的全資子公司，中國煙草總公司為上海海煙投資管理有限公司和中維資本控股股份有限公司的實際控制人，中國平安財產保險股份有限公司和中國平安人壽保險股份有限公司同由中國平安保險(集團)股份有限公司控股。除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

2、根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號—半年度報告的內容與格式(2025年修訂)》規定，「優先股股東情況中應當註明代表國家持有股份的單位和外資股東」。除去代表國家持有股份的單位和外資股東，其他優先股股東的股東性質均為「其他」。

3、「報告期內增減」指通過二級市場交易導致持股數量發生的變化。

4、「持股比例」指優先股股東持有農行優2的股份數量佔農行優2股份總數(即4億股)的比例。

本行優先股農行優1、農行優2均為無限售條件股份，農行優1、農行優2前10名無限售條件的優先股股東與前10名優先股股東一致。

優先股利潤分配情況

本行優先股股息以現金方式支付，每年支付一次。在本行決議取消部分或全部優先股派息的情形下，當期末分派股息不累積至之後的計息期。本行的優先股股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

2025年3月11日，本行向截至2025年3月10日收市後登記在冊的全體農行優2（證券代碼360009）股東派發現金股息，按照票面股息率4.84%計算，每股優先股派發現金股息人民幣4.84元（含稅），合計人民幣19.36億元（含稅）。

2025年8月29日，本行董事會審議通過優先股一期2024-2025年度股息發放方案。本行將於2025年11月5日向截至2025年11月4日收市後登記在冊的全體農行優1（證券代碼360001）股東派發現金股息。按照票面股息率4.12%計算，每股優先股派發現金股息人民幣4.12元（含稅），合計人民幣16.48億元（含稅）。

具體情況請參見本行在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)以及香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

優先股回購或轉換情況

報告期內，本行發行的優先股未發生回購或轉換的情況。

優先股表決權恢復情況

報告期內，本行發行的優先股未發生表決權恢復的情況。

會計政策

根據財政部頒發的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》《企業會計準則第37號—金融工具列報》和《金融負債與權益工具的區分及相關會計處理規定》以及國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則第9號—金融工具》和《國際會計準則第32號—金融工具：列報》的規定，本行認為優先股農行優1（證券代碼360001）和農行優2（證券代碼360009）的條款符合作為權益工具核算的要求。

利潤及股利分配

經2024年度股東大會批准，本行已向截至2025年7月16日收市後登記在冊的普通股股東派發2024年度末期現金股息，每10股普通股人民幣1.255元(含稅)，合計人民幣439.23億元(含稅)。加上已派發中期股息，2024年全年每10股派發現金股息人民幣2.419元(含稅)，現金股息總額人民幣846.61億元(含稅)。

本行董事會建議按照每10股人民幣1.195元(含稅)向普通股股東派發2025年度中期現金股息，合計人民幣418.23億元(含稅)，佔2025年半年度歸屬於母公司股東淨利潤的比例為30.0%。本行2025年度中期現金股息派發為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，H股股東有權選擇全部(香港中央結算(代理人)有限公司可選擇全部或部分)以人民幣或港幣收取H股中期股息。人民幣對港幣匯率為本行向H股股東派發幣種選擇權表格日(不含當日)前五個工作日，中國外匯交易中心(CFETS)每天11點公佈的人民幣對港幣參考匯率的平均值。

2025年度中期利潤分配方案將於2025年下半年提請股東大會審議。本行將於股東大會審議通過2025年度中期利潤分配方案後兩個月內派發現金股息。有關2025年度中期現金股息派發的股權登記日、暫停辦理H股股份過戶登記手續期間、具體派發日期以及稅項和稅項減免等事宜，可參見本行後續發佈的相關公告。

現金分紅政策的制定和執行情況

本行的利潤分配重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策保持連續性和穩定性，同時兼顧本行的長遠利益、全體股東的整體利益及本行的可持續發展。本行可以現金、股票或者現金與股票相結合的形式分配股利。本行優先採用現金分紅的利潤分配方式。

本行現金分紅政策的制定和執行符合本行章程規定和股東大會決議要求，相關決策程序和機制完備，分紅標準和比例明確和清晰，獨立董事勤勉履行職責、發揮了應有的作用並發表了意見，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到充分維護。

重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本行未發生對經營活動產生重大影響的訴訟、仲裁。

截至2025年6月30日，本行作為被告、仲裁被申請人或第三人的未結訴訟、仲裁涉及的標的金額約為人民幣25.05億元。管理層認為本行已對該等事項可能遭受的損失足額計提了預計負債，該等事項不會對本行的財務狀況和經營成果產生重大不利影響。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本行未發生重大資產收購、出售及吸收合併事項。

關聯交易

報告期內，本行未發生重大關聯交易。

2025年上半年，本行嚴格遵循金融監管總局、證監會監管法規以及滬、港兩地上市規則，持續規範關聯交易管理。報告期內，本行關聯交易按照一般商業條款，依法合規進行，利率定價遵循公允的商業原則，未發現損害本行及中小股東利益的行為。

2025年上半年，本行在日常業務中與香港上市規則界定的本行關連人士進行了一系列關連交易。該等交易符合香港上市規則第14A.73條規定的豁免適用條件，全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露相關規定。

依據中國境內法律法規及會計準則界定的關聯交易詳情請參見「簡要合併中期財務報表附註43 關聯方交易」。

募集資金的使用情況

本行歷次募集資金按照招股書、募集說明書等文件中披露的用途使用，即用於補充本行的資本金，以支持未來業務的發展。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包和租賃事項

報告期內，本行未發生需要披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產或需要披露的其他公司託管、承包、租賃本行資產的事項。

重大擔保事項

擔保業務屬於本行日常經營活動中常規的表外業務之一。報告期內，本行除中國人民銀行和金融監管總局批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

對外擔保

報告期內，本行不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情況。

獲取的重大股權投資和正在進行的重大非股權投資情況

2020年，本行簽署《國家綠色發展基金股份有限公司發起人協議》，擬向國家綠色發展基金股份有限公司出資人民幣80億元。2021年5月，本行首期實繳人民幣8億元。2022年11月，本行第二期第一次實繳人民幣10億元。2024年7月，本行第二期第二次實繳人民幣10億元。2025年6月，本行第三期實繳人民幣20億元。

2024年，本行簽署《國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司發起人協議》，擬向國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司出資人民幣215億元。2024年7月，本行首期實繳人民幣10.75億元。2025年7月，本行第二期實繳人民幣11.825億元。

具體情況請參見本行在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)以及香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

承諾事項

報告期內，本行不存在已履行完畢的承諾事項。截至報告期末，本行不存在超期未履行完畢的承諾事項。

本行及本行控股股東、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

報告期內，本行不存在涉嫌犯罪被依法立案調查，本行的控股股東、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施；本行或者本行的控股股東、董事、監事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，不存在涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，不存在受到其他有權機關重大行政處罰；本行的控股股東、董事、監事、高級管理人員不存在因涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責；本行董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責。本行或者本行的控股股東、董事、監事、高級管理人員不存在被中國證監會採取行政監管措施和被證券交易所採取紀律處分的情況。

控股股東及其他關聯方非經營性佔用本行資金情況

報告期內，本行不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用本行資金的情況。

本行及控股股東誠信情況

本行及控股股東不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

股份的買賣及贖回

報告期內，本行及子公司均未購買、出售或贖回本行的任何上市股份（包括出售庫存股份）。截至報告期末，本行及子公司並無持有庫存股份。

股權激勵計劃實施情況

報告期內，本行未實施管理層股票增值權計劃和員工持股計劃等股權激勵方案。

董事及監事的證券交易

本行已就董事及監事的證券交易採納一套不低於香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。本行各位董事、監事確認報告期內均遵守了上述守則。

董事及監事認購股份或債券之權利

截至2025年6月30日，本行並無授予本行董事及監事任何認購股份或債券之權利，亦沒有任何該等權利被行使；本行或本行的子公司亦無訂立任何使董事及監事可因購買本行或其他公司的股份或債券而獲利的協議或安排。

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2025年6月30日，本行概無任何董事或監事在本行或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據香港《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本行及香港聯合交易所的任何權益或淡倉（包括他們根據香港《證券及期貨條例》的該等規定被視為擁有的權益及淡倉），又或須根據香港《證券及期貨條例》第352條載入有關條例所述登記冊內的權益或淡倉，又或根據香港上市規則的附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本行及香港聯合交易所的權益或淡倉。本行主要股東及其他人士的權益及淡倉請參見「公司治理報告－普通股情況」。

半年度審閱情況

本行按中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的2025年中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本行中期報告已經本行董事會及其審計與合規管理委員會審議通過。

資本性債券發行及贖回情況

本行資本性債券發行及贖回情況請參見「討論與分析－資本管理－資本融資管理」。



中期財務資料(未經審計)



致中國農業銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第100頁至第226頁的中國農業銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2025年6月30日的簡要合併中期財務狀況表、截至2025年6月30日止六個月期間的簡要合併中期利潤表、簡要合併中期綜合收益表、簡要合併中期權益變動表和簡要合併中期現金流量表，以及財務報表附註。「香港聯合交易所有限公司證券上市規則」要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的「國際會計準則第34號—中期財務報告」的要求編製中期財務資料。按照「國際會計準則第34號—中期財務報告」的要求編製和列報上述中期財務資料是貴行董事的責任。

我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務資料發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向貴行董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們的審閱工作是按照國際審計和鑒證準則理事會頒佈的「國際審閱準則第2410號—獨立審計師對企業中期財務資料執行審閱」的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務資料在所有重大方面沒有按照「國際會計準則第34號—中期財務報告」編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零二五年八月二十九日

簡要合併中期利潤表

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	6月30日止6個月期間	
		2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
利息收入	6	598,005	644,048
利息支出	6	(315,532)	(353,200)
淨利息收入	6	282,473	290,848
手續費及佣金收入	7	58,097	53,683
手續費及佣金支出	7	(6,656)	(6,947)
手續費及佣金淨收入	7	51,441	46,736
淨交易收益	8	7,558	15,758
金融投資淨收益	9	5,869	11,054
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益		15,088	4,300
其他業務收入／(支出)	10	7,364	(1,556)
營業收入		369,793	367,140
營業支出	11	(111,725)	(108,679)
信用減值損失	12	(97,955)	(100,998)
其他資產減值損失		(14)	(33)
營業利潤		160,099	157,430
對聯營及合營企業的投資收益		441	41
稅前利潤		160,540	157,471
所得稅費用	13	(20,597)	(20,977)
本期利潤		139,943	136,494
歸屬於：			
本行股東		139,510	135,892
非控制性權益		433	602
		139,943	136,494
歸屬於本行普通股股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本及稀釋	15	0.37	0.37

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期綜合收益表

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	6月30日止6個月期間	
	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
本期利潤	139,943	136,494
其他綜合收益：		
期後可能會轉至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具公允價值變動	(7,211)	26,529
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具信用損失準備	5,570	(6,069)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具公允價值變動及信用損失準備的所得稅影響	474	(5,064)
外幣報表折算差額	114	136
其他	(2,184)	(5,214)
小計	(3,237)	10,318
期後不會轉至損益的項目：		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資公允價值變動	4,509	269
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資公允價值變動的所得稅影響	(1,126)	(61)
其他	13	28
小計	3,396	236
其他綜合收益的稅後淨額	159	10,554
本期綜合收益總額	140,102	147,048
綜合收益總額歸屬於：		
本行股東	140,426	147,982
非控制性權益	(324)	(934)
	140,102	147,048

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期財務狀況表

2025年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	16	3,362,831	2,134,452
存放同業及其他金融機構款項	17	410,918	571,956
貴金屬		168,487	115,253
拆放同業及其他金融機構款項	18	472,461	529,767
衍生金融資產	19	42,680	65,920
買入返售金融資產	20	1,554,271	1,371,571
客戶貸款及墊款	21	25,764,001	23,977,013
金融投資	22		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		521,158	513,306
以攤餘成本計量的債權投資		10,348,968	9,905,633
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的其他債權和其他權益工具投資		3,570,257	3,430,164
對聯營及合營企業的投資	23	15,597	10,332
物業和設備	24	150,313	154,484
商譽		1,381	1,381
遞延所得稅資產	25	143,504	148,009
其他資產	26	329,051	308,894
資產總額		46,855,878	43,238,135
負債			
向中央銀行借款	27	942,778	847,324
同業及其他金融機構存放款項	28	5,670,071	4,667,561
同業及其他金融機構拆入款項	29	366,475	364,022
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	30	25,036	15,841
衍生金融負債	19	52,939	58,146
賣出回購金融資產款	31	1,066,458	615,725
吸收存款	32	31,900,486	30,305,357
應付股利	14	43,923	40,738
已發行債務證券	33	3,105,787	2,678,509
遞延所得稅負債	25	632	309
其他負債	34	532,052	547,330
負債總額		43,706,637	40,140,862

簡要合併中期財務狀況表

2025年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
權益			
普通股股本	35	349,983	349,983
其他權益工具	36	465,000	500,000
優先股		80,000	80,000
永續債		385,000	420,000
資本公積	37	173,415	173,419
其他綜合收益	38	82,730	81,816
盈餘公積	39	302,271	301,841
一般準備	40	570,192	532,991
留存收益		1,199,509	1,150,758
歸屬於本行股東權益		3,143,100	3,090,808
非控制性權益		6,141	6,465
權益總額		3,149,241	3,097,273
權益和負債總額		46,855,878	43,238,135

董事會於2025年8月29日核准並許可發出。

谷澍
董事長

王志恒
副董事長

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期權益變動表

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		歸屬於本行股東權益								非控制性 權益	總額
	附註	普通股 股本	其他 權益工具	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	一般準備	留存收益	小計		
於2024年12月31日(經審計)		349,983	500,000	173,419	81,816	301,841	532,991	1,150,758	3,090,808	6,465	3,097,273
本期利潤		-	-	-	-	-	-	139,510	139,510	433	139,943
其他綜合收益		-	-	-	916	-	-	-	916	(757)	159
本期綜合收益總額		-	-	-	916	-	-	139,510	140,426	(324)	140,102
所有者投入和減少資本	36	-	(35,000)	(4)	-	-	-	-	(35,004)	-	(35,004)
提取盈餘公積	39	-	-	-	-	430	-	(430)	-	-	-
提取一般準備	40	-	-	-	-	-	37,201	(37,201)	-	-	-
對普通股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	-	(43,923)	(43,923)	-	(43,923)
對其他權益工具持有者的股利分配	14	-	-	-	-	-	-	(9,207)	(9,207)	-	(9,207)
其他綜合收益結轉留存收益		-	-	-	(2)	-	-	2	-	-	-
於2025年6月30日(未經審計)		349,983	465,000	173,415	82,730	302,271	570,192	1,199,509	3,143,100	6,141	3,149,241
於2023年12月31日(經審計)		349,983	480,000	173,425	41,506	273,558	456,200	1,114,576	2,889,248	7,619	2,896,867
本期利潤		-	-	-	-	-	-	135,892	135,892	602	136,494
其他綜合收益		-	-	-	12,090	-	-	-	12,090	(1,536)	10,554
本期綜合收益總額		-	-	-	12,090	-	-	135,892	147,982	(934)	147,048
所有者投入和減少資本	36	-	100,000	(2)	-	-	-	-	99,998	-	99,998
提取盈餘公積	39	-	-	-	-	389	-	(389)	-	-	-
提取一般準備	40	-	-	-	-	-	76,258	(76,258)	-	-	-
對普通股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	-	(80,811)	(80,811)	-	(80,811)
對其他權益工具持有者的股利分配	14	-	-	-	-	-	-	(6,639)	(6,639)	-	(6,639)
其他綜合收益結轉留存收益		-	-	-	(23)	-	-	23	-	-	-
於2024年6月30日(未經審計)		349,983	580,000	173,423	53,573	273,947	532,458	1,086,394	3,049,778	6,685	3,056,463
本期利潤		-	-	-	-	-	-	146,191	146,191	(14)	146,177
其他綜合收益		-	-	-	28,225	-	-	-	28,225	(66)	28,159
本期綜合收益總額		-	-	-	28,225	-	-	146,191	174,416	(80)	174,336
所有者投入和減少資本	36	-	(80,000)	(4)	-	-	-	-	(80,004)	(6)	(80,010)
提取盈餘公積	39	-	-	-	-	27,894	-	(27,894)	-	-	-
提取一般準備	40	-	-	-	-	-	533	(533)	-	-	-
對普通股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	-	(40,738)	(40,738)	-	(40,738)
對其他權益工具持有者的股利分配	14	-	-	-	-	-	-	(12,644)	(12,644)	-	(12,644)
對子公司其他權益工具持有者的 股利分配		-	-	-	-	-	-	-	-	(69)	(69)
對非控制性股東的股利分配		-	-	-	-	-	-	-	-	(65)	(65)
其他綜合收益結轉留存收益		-	-	-	18	-	-	(18)	-	-	-
於2024年12月31日(經審計)		349,983	500,000	173,419	81,816	301,841	532,991	1,150,758	3,090,808	6,465	3,097,273

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期現金流量表

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	6月30日止6個月期間	
附註	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
來自經營活動的現金流量		
稅前利潤	160,540	157,471
調整：		
無形資產和其他資產攤銷	2,124	1,871
物業、設備和使用權資產折舊及其他支出	9,744	9,668
信用減值損失	97,955	100,998
其他資產減值損失	14	33
投資證券利息收入	(182,115)	(176,700)
已發行債務證券利息支出	36,058	35,107
公允價值變動收益	(4,992)	(5,288)
投資證券淨收益	(17,205)	(2,753)
對聯營及合營企業的投資收益	(441)	(41)
出售及盤盈物業、設備和其他資產淨收益	(406)	(436)
匯兌收益	(3,033)	(5,405)
	98,243	114,525
經營資產和負債的淨變動：		
存放中央銀行款項和存放同業及其他金融機構款項 (增加)／減少淨額	(227,768)	506,925
拆放同業及其他金融機構款項(增加)／減少淨額	(20,945)	20,575
買入返售金融資產增加淨額	(10,983)	(1,431)
客戶貸款及墊款增加淨額	(1,831,300)	(1,769,286)
向中央銀行借款增加／(減少)淨額	97,478	(21,808)
同業及其他金融機構拆入款項增加淨額	3,352	16,854
吸收存款和同業及其他金融機構存放款項增加淨額	2,632,234	1,571,988
賣出回購金融資產款增加淨額	448,485	13,628
其他經營資產增加	(118,880)	(226,825)
其他經營負債(減少)／增加	(30,838)	118,684
經營活動所得現金	1,039,078	343,829
已付所得稅	(33,274)	(52,449)
經營活動所得現金淨額	1,005,804	291,380

簡要合併中期現金流量表

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		6月30日止6個月期間	
	附註	2025年 (未經審計)	2024年 (未經審計)
來自投資活動的現金流量			
出售投資證券所收現金		2,020,659	1,870,496
取得投資收益所收現金		196,495	173,095
處置聯營及合營企業收到的現金		45	–
處置物業、設備和其他資產所收現金		2,151	1,281
購入投資證券所付現金		(2,589,702)	(3,522,355)
投資聯營及合營企業所付現金		(4,900)	–
購入物業、設備和其他資產所付現金		(8,330)	(6,812)
投資活動所用現金淨額		(383,582)	(1,484,295)
來自籌資活動的現金流量			
發行其他權益工具收到的現金		50,000	100,000
贖回其他權益工具支付的現金		(85,000)	–
發行和贖回其他權益工具所支付的現金		(4)	(1)
發行債務證券所收現金		2,249,575	2,013,500
發行債務證券所支付的現金		(7)	(17)
償付已發行債務證券所支付的現金		(1,800,851)	(1,707,404)
償付已發行債務證券利息支付的現金		(57,504)	(57,375)
償付租賃負債的本金和利息支付的現金		(2,366)	(2,293)
分配股利、利潤支付的現金		(49,945)	(87,450)
籌資活動所得現金淨額		303,898	258,960
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		926,120	(933,955)
於1月1日的現金及現金等價物餘額		1,846,612	2,512,725
匯率變動對現金及現金等價物的影響		7,576	(445)
於6月30日的現金及現金等價物餘額	41	2,780,308	1,578,325
經營活動的現金流淨額包括：			
收到利息		370,548	422,238
支付利息		(314,367)	(316,105)

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

1 公司簡介

中國農業銀行股份有限公司(以下簡稱「本行」)的前身中國農業銀行(以下簡稱「原農行」)是經中國人民銀行批准並於1979年2月23日在中華人民共和國境內成立的國有獨資商業銀行。2009年1月15日，在財務重組完成後，原農行改制成中國農業銀行股份有限公司。本行設立經中國人民銀行批准。於2010年7月15日和2010年7月16日，本行分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市。

本行經國家金融監督管理總局(原中國銀行保險監督管理委員會，以下簡稱「金融監管總局」)批准持有B0002H111000001號金融許可證，並經北京市工商行政管理局核准換發統一社會信用代碼911100001000054748號企業法人營業執照。本行的註冊地址為中國北京市東城區建國門內大街69號。

本行及其子公司(以下統稱「本集團」)主要經營範圍包括：人民幣和外幣存款、貸款、清算和結算、資產託管、基金管理、金融租賃、保險業務以及經有關監管機構批准的其他業務及境外機構所在地有關監管機構所批准經營的業務。

本行總行、中國境內分支機構及在中國境內註冊設立的子公司統稱為「境內機構」，中國境外分支機構及在中國境外註冊設立並經營的子公司統稱為「境外機構」。

2 編製基礎

本未經審計的簡要合併中期財務報表乃根據《國際會計準則第34號—中期財務報告》及所有適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露要求編製。

3 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計的簡要合併中期財務報表以歷史成本作為編製基礎。除下述會計政策及新準則的適用情況外，本簡要合併中期財務報表的重要會計政策及計算方法與本集團編製2024年度合併財務報表所採用的重要會計政策及計算方法一致。

本簡要合併中期財務報表應與本集團2024年度合併財務報表一併閱讀。

3.1 本集團已採用的於2025年新生效的與本集團相關的準則修訂

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會發佈的國際財務報告會計準則修訂。該準則修訂於本期強制生效。

		於此日期起／ 之後的年度內生效	註
(1)	國際會計準則第21號(修訂) 缺乏可兌換性	2025年1月1日	(i)

- (i) 關於該修訂的描述已於本集團2024年度合併財務報表中披露。該修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 重要會計政策(續)

3.2 本集團尚未採用下列已頒佈但尚未生效的與本集團相關的準則及修訂

本集團尚未採用下列已由國際會計準則理事會頒佈但尚未生效的準則及修訂。

		於此日期起／ 之後的年度內生效	註
(1) 國際財務報告準則第9號及國際 財務報告準則第7號(修訂)	金融工具分類和計量	2026年1月1日	(i)
(2) 國際財務報告會計準則的年度改進	第11卷	2026年1月1日	(i)
(3) 國際財務報告準則第9號及國際 財務報告準則第7號(修訂)	涉及依賴自然能源生產電力的合同	2026年1月1日	(i)
(4) 國際財務報告準則第18號	財務報表列示和披露	2027年1月1日	(i)
(5) 國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日	(i)
(6) 國際財務報告準則第10號及國際 會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間的 資產出售／出資	生效日期已無限期遞延	(i)

(i) 關於這些準則及修訂的描述已於本集團2024年度合併財務報表中披露。本集團預期這些準則及修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

4 在執行會計政策中所作出的重要會計估計和判斷

編製簡要合併中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告的資產和負債以及收支的金額作出判斷、估計和假設。實際結果或與此等估計不同。

在編製本簡要合併中期財務報表時，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷和關鍵估計的不確定性，與本集團在2024年度合併財務報表中採用的相同。

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資

(1) 對子公司的投資

以下為截至2025年6月30日本行的主要子公司：

註冊公司名稱	註	註冊／成立日期	註冊／成立地	註冊資本	持股比例 (%)	享有表決權比例 (%)	主營業務
農銀財務有限公司		1988年11月1日	中國•香港	港幣588,790,000元	100.00	100.00	投資
農銀國際控股有限公司	(i)	2009年11月11日	中國•香港	港幣4,759,853,614元	100.00	100.00	投資
農銀金融租賃有限公司		2010年9月29日	中國•上海	人民幣9,500,000,000元	100.00	100.00	融資租賃
中國農業銀行(英國)有限公司	(ii)	2011年11月29日	英國•倫敦	美元100,000,002元	100.00	100.00	銀行
農銀匯理基金管理有限公司		2008年3月18日	中國•上海	人民幣1,750,000,001元	51.67	51.67	基金管理
克什克騰農銀村鎮銀行有限責任公司		2008年8月12日	中國•內蒙古	人民幣19,600,000元	51.02	51.02	銀行
湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司	(iii)	2008年8月12日	中國•湖北	人民幣31,000,000元	50.00	66.67	銀行
績溪農銀村鎮銀行有限責任公司		2010年5月25日	中國•安徽	人民幣29,400,000元	56.02	56.02	銀行
安塞農銀村鎮銀行有限責任公司		2010年3月30日	中國•陝西	人民幣40,000,000元	51.00	51.00	銀行
浙江永康農銀村鎮銀行有限責任公司		2012年4月20日	中國•浙江	人民幣210,000,000元	51.00	51.00	銀行
廈門同安農銀村鎮銀行有限責任公司		2012年5月24日	中國•福建	人民幣150,000,000元	51.00	51.00	銀行
農銀人壽保險股份有限公司	(iv)	2005年12月19日	中國•北京	人民幣2,949,916,475元	51.00	51.00	人壽保險
中國農業銀行(盧森堡)有限公司		2014年11月26日	盧森堡•盧森堡	歐元20,000,000元	100.00	100.00	銀行
中國農業銀行(莫斯科)有限公司		2014年12月23日	俄羅斯•莫斯科	盧布7,556,038,271元	100.00	100.00	銀行
農銀金融資產投資有限公司		2017年8月1日	中國•北京	人民幣20,000,000,000元	100.00	100.00	債轉股及 配套支持業務
農銀理財有限責任公司		2019年7月25日	中國•北京	人民幣12,000,000,000元	100.00	100.00	理財

截至2025年6月30日止六個月期間，本行對子公司的持股比例及享有表決權比例沒有變化。

(i) 截至2025年6月30日止六個月期間，本行對農銀國際控股有限公司增資港幣6.46億元。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資(續)

(1) 對子公司的投資(續)

- (ii) 中國農業銀行(英國)有限公司目前正在履行關閉程序。
- (iii) 湖北漢川農銀村鎮銀行有限責任公司董事會三名董事中由本行委任兩名董事，本行對該行擁有實際控制權，因此將其納入財務報表合併範圍。
- (iv) 本行於2012年12月31日收購嘉禾人壽保險股份有限公司51%的股權成為其控股股東，並將其更名為農銀人壽保險股份有限公司(以下簡稱「農銀人壽」)。由於該交易，本集團於2012年12月31日確認商譽計人民幣13.81億元。於2016年度，本行及其他股東對農銀人壽增資人民幣37.61億元，使得農銀人壽實收資本增加人民幣9.17億元，資本公積增加人民幣28.44億元。增資後，本行對該子公司的持股比例及享有表決權比例仍為51%。

於2025年6月30日，上述已確認的商譽未發生明顯的減值跡象。

(2) 對聯營企業的投資

註冊公司名稱	註	成立時間	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	持股比例 (%)	享有表決權 比例(%)	業務性質及經營範圍
中剛非洲銀行	(i)	2015年	剛果共和國 布拉柴維爾	中非法郎53,342,800,000元	50.00	50.00	銀行
深圳遠致富海六號投資企業 (有限合夥)	(ii)	2015年	中國•廣東	人民幣313,000,000元	31.95	14.29	股權投資、投資管理 及投資諮詢服務
北京國發航空發動機產業投資 基金中心(有限合夥)	(ii)	2018年	中國•北京	人民幣6,343,200,000元	15.61	11.11	非證券類股權投資活 動及相關的諮詢服務
新源(北京)債轉股專項股權投資 中心(有限合夥)	(ii)	2020年	中國•北京	人民幣11,524,196,644.54元	30.58	14.29	股權投資
國家綠色發展基金股份有限公司	(iii)	2020年	中國•上海	人民幣88,500,000,000元	9.04	9.04	股權投資、項目投資 及投資管理
國民養老保險股份有限公司	(iv)	2022年	中國•北京	人民幣11,150,000,000元	8.79	8.79	保險
法巴農銀理財有限責任公司	(iv)	2023年	中國•上海	人民幣1,000,000,000元	49.00	49.00	理財
國家集成電路產業投資基金三期 股份有限公司	(v)	2024年	中國•北京	人民幣344,000,000,000元	6.25	6.25	股權投資、投資 管理、資產管理等

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資(續)

(2) 對聯營企業的投資(續)

- (i) 於2015年5月28日，本行與其他投資者出資設立的中剛非洲銀行取得當地監管機構批准的銀行業營業執照。本行享有中剛非洲銀行50%的股東權益及表決權。本行對中剛非洲銀行的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方共同控制這些政策的制定。
- (ii) 本行全資子公司農銀金融資產投資有限公司與其他投資者出資設立上述企業，本集團對這些企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方共同控制這些政策的制定。
- (iii) 本行於2021年獲批參與投資國家綠色發展基金股份有限公司，持股比例9.04%，本行對其財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方共同控制這些政策的制定。
- (iv) 本行全資子公司農銀理財有限責任公司與其他投資者出資設立上述企業，本集團對這些企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方共同控制這些政策的制定。
- (v) 本行於2024年獲批參與投資國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司，持股比例6.25%，本行對其財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方共同控制這些政策的制定。
- (vi) 本集團在以上聯營企業中的權益對本集團影響不重大。

(3) 對合營企業的投資

註冊公司名稱	成立時間	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	持股比例 (%)	享有表決權 比例(%)	業務性質及經營範圍
江蘇惠泉穗禾國企混改轉型升級基金(有限合夥)	2018年	中國•江蘇	人民幣1,000,000,000元	69.00	28.57	股權投資、債轉股及 配套支持業務
農金高投(湖北)債轉股投資基金合夥企業(有限合夥)	2018年	中國•湖北	人民幣500,000,000元	74.00	33.33	非證券類股權投資活動 及相關諮詢服務
嘉興穗禾新絲路投資合夥企業(有限合夥)	2018年	中國•浙江	人民幣1,500,000,000元	66.67	50.00	實業投資及股權投資
內蒙古蒙興助力發展基金投資中心(有限合夥)	2018年	中國•內蒙古	人民幣2,000,000,000元	50.00	50.00	股權投資、投資管理 及投資諮詢服務
建源基礎設施股權投資基金(天津)合夥企業(有限合夥)	2019年	中國•天津	人民幣3,500,000,000元	20.00	20.00	股權投資及投資管理
陝西穗禾股權投資基金合夥企業(有限合夥)	2019年	中國•陝西	人民幣1,000,000,000元	50.00	50.00	股權投資

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資(續)

(3) 對合營企業的投資(續)

本行全資子公司農銀金融資產投資有限公司與其他投資者出資設立上述企業，根據協議約定，合夥人會議或投資決策委員會所議事項應當由全體合夥人或投資決策委員會委員一致同意方為通過，本集團與其他方共同控制財務和經營政策的制定。

本集團在以上合營企業中的權益對本集團影響不重大。

(4) 結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體已於附註44結構化主體中披露。

6 淨利息收入

	6月30日止6個月期間	
	2025年	2024年
利息收入		
客戶貸款及墊款	378,600	413,628
包括：對公貸款及墊款	232,342	250,574
個人貸款	146,258	163,054
金融投資		
以攤餘成本計量的債權投資	143,428	136,216
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資	38,687	40,484
存放中央銀行款項	19,708	19,785
拆放同業及其他金融機構款項	7,672	9,899
買入返售金融資產	6,142	12,443
存放同業及其他金融機構款項	3,768	11,593
小計	598,005	644,048
利息支出		
吸收存款	(213,656)	(244,427)
同業及其他金融機構存放款項	(42,502)	(47,922)
已發行債務證券	(36,058)	(35,107)
向中央銀行借款	(8,181)	(13,459)
賣出回購金融資產款	(7,640)	(3,163)
同業及其他金融機構拆入款項	(7,495)	(9,122)
小計	(315,532)	(353,200)
淨利息收入	282,473	290,848

7 手續費及佣金淨收入

	6月30日止6個月期間	
	2025年	2024年
手續費及佣金收入		
代理業務	15,807	9,738
電子銀行業務	12,951	14,822
顧問和諮詢業務	10,998	11,230
銀行卡	8,268	8,398
結算及清算業務	6,729	6,288
託管及其他受託業務	2,471	2,237
信貸承諾	683	754
其他業務	190	216
小計	58,097	53,683
手續費及佣金支出		
銀行卡	(4,061)	(4,433)
電子銀行業務	(1,522)	(1,510)
結算及清算業務	(728)	(709)
其他業務	(345)	(295)
小計	(6,656)	(6,947)
手續費及佣金淨收入	51,441	46,736

8 淨交易收益

	註	6月30日止6個月期間	
		2025年	2024年
為交易而持有的債務工具淨收益		3,510	2,061
貴金屬收益淨額	(1)	2,923	2,171
貨幣衍生工具淨收益		811	10,687
利率衍生工具淨收益		229	519
其他		85	320
合計		7,558	15,758

(1) 貴金屬收益淨額包括貴金屬及貴金屬相關衍生產品收益淨額。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

9 金融投資淨收益

	註	6月30日止6個月期間	
		2025年	2024年
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具淨收益		21	23
以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他債務工具和權益工具淨收益		4,050	9,079
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債淨損失	(1)	(246)	(161)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權及其他權益工具投資淨收益		2,117	2,754
其他		(73)	(641)
合計		5,869	11,054

(1) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債淨損失包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的結構性存款已到期損失。

10 其他業務收入／(支出)

		6月30日止6個月期間	
		2025年	2024年
保險業務收入		3,073	2,059
租賃收入		834	718
出售物業和設備收益		392	467
政府補助		509	678
匯兌損益淨額		1,495	(6,112)
其他		1,061	634
合計		7,364	(1,556)

11 營業支出

	註	6月30日止6個月期間	
		2025年	2024年
職工成本	(1)	67,533	65,691
一般營運及管理費用		23,942	23,800
折舊及攤銷		11,399	11,152
税金及附加	(2)	3,859	3,843
保險業務支出		3,590	2,939
其他		1,402	1,254
合計		111,725	108,679

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團費用化研發支出為人民幣26.32億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣22.49億元)。

11 營業支出(續)

(1) 職工成本

	6月30日止6個月期間	
	2025年	2024年
短期薪酬		
工資、獎金、津貼和補貼	42,556	42,541
住房公積金	5,614	5,200
社會保險費	3,470	3,286
其中：醫療保險費	3,282	3,103
生育保險費	88	93
工傷保險費	100	90
工會經費和職工教育經費	1,492	1,484
其他	3,773	3,250
小計	56,905	55,761
設定提存計劃	10,629	9,940
內部退養福利	(1)	(10)
合計	67,533	65,691

(2) 本集團境內機構按增值稅和消費稅的1%，5%或7%計繳城市維護建設稅。

本集團境內機構按增值稅和消費稅的3%計繳教育費附加，按2%計繳地方教育費附加。

12 信用減值損失

	6月30日止6個月期間	
	2025年	2024年
客戶貸款及墊款	97,417	98,632
金融投資		
以攤餘成本計量的債權投資	5,320	13,450
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資	13	1,020
擔保和承諾預計負債	(2,233)	(8,771)
拆放同業及其他金融機構款項	30	(1,243)
存放同業及其他金融機構款項	(147)	(120)
買入返售金融資產	214	(2,577)
其他	(2,659)	607
合計	97,955	100,998

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

13 所得稅費用

	6月30日止6個月期間	
	2025年	2024年
當期所得稅		
—中國企業所得稅	14,989	19,166
—中國香港利得稅	457	366
—其他司法管轄區所得稅	247	143
小計	15,693	19,675
遞延所得稅(附註25)	4,904	1,302
合計	20,597	20,977

當期及上期的境內外分行所得稅均按估計應納稅利潤的25%計算，同時包括為境外分行應納稅所得補提的中國內地所得稅。企業所得稅的稅前扣除項目按照國家有關規定執行。其他司法管轄區(包括中國香港)產生的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。

截至2025年6月30日，支柱二立法已在本集團設有分支機構的部分國家生效。本集團在上述轄區已根據支柱二立法適用全球最低補足稅政策。本集團已對補足稅的影響適用暫時強制性豁免確認遞延所得稅，並在發生時將其作為當期所得稅進行會計核算。截至2025年6月30日止六個月期間，補足稅對本集團當期所得稅的影響並不重大。

截至2025年6月30日止六個月期間和2024年6月30日止六個月期間的所得稅費用與簡要合併中期利潤表所示利潤的調節表如下：

	註	6月30日止6個月期間	
		2025年	2024年
稅前利潤		160,540	157,471
按中國法定稅率25%計算的所得稅費用		40,135	39,368
免稅收入的納稅影響	(1)	(33,214)	(28,967)
不得扣除的成本、費用和損失及其他的納稅影響		15,506	11,745
永續債利息支出抵扣的影響		(1,818)	(1,176)
境內外機構稅率不一致的影響		(12)	7
所得稅費用		20,597	20,977

(1) 免稅收入主要為中國國債及地方政府債利息收入。

14 股利分配

	註	6月30日止6個月期間	
		2025年	2024年
已宣告尚未派發的普通股股利			
2024年度末期現金股利	(2)	43,923	—
已宣告及已派發的普通股股利			
2023年度現金股利	(3)	—	80,811
		43,923	80,811
已宣告及已派發的優先股股利	(4)	1,936	1,936
已宣告及已派發的永續債利息	(5)	7,271	4,703

(1) 2025年度普通股股利分配

於2025年8月29日，董事會審議通過本行2025年中期利潤分配方案，建議按照每10股人民幣1.195元(含稅)向普通股股東派發2025年度中期現金股息，共計人民幣418.23億元(含稅)。該股息分配方案將提請股東大會審議批准。該利潤分配方案將在本行股東大會批准後計入本行及本集團財務報表。

(2) 2024年度普通股股利分配

於2024年11月29日，2024年度第三次臨時股東大會批准本行2024年度中期利潤分配方案，每股普通股派發現金股息人民幣0.1164元(含稅)，共計人民幣407.38億元(含稅)。

於2024年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表。於2025年6月30日，上述現金股利已向本行股東派發。

於2025年6月27日，2024年度股東大會批准本行2024年度末期股息分配，每股普通股派發現金股息人民幣0.1255元(含稅)，現金股息總額人民幣439.23億元(含稅)。加上已派發的中期股息，2024年度全年每股派發現金股息共計人民幣0.2419元(含稅)，現金股息總額共計人民幣846.61億元(含稅)。

於2025年6月30日，上述股利分配已計入本集團簡要合併中期財務狀況表。

(3) 2023年度普通股股利分配

於2024年5月21日，年度股東大會批准本行2023年度利潤分配方案，每股普通股派發現金股息人民幣0.2309元(含稅)，共計人民幣808.11億元(含稅)。

於2024年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表，現金股利已向本行股東派發。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

14 股利分配(續)

(4) 優先股股利分配

2025年度優先股股利分配

於2025年2月14日，本行董事會審議通過優先股二期2024-2025年度股息發放方案。按照優先股二期票面股息率4.84%計算，發放股息共計人民幣19.36億元(含稅)，股息發放日為2025年3月11日。

2024年度優先股股利分配

於2024年1月31日，本行董事會審議通過優先股二期2023-2024年度股息發放方案。按照優先股二期票面股息率4.84%計算，發放股息共計人民幣19.36億元(含稅)，股息發放日為2024年3月11日。

於2024年8月30日，本行董事會審議通過優先股一期2023-2024年度股息發放方案。按照優先股一期票面股息率5.32%計算，發放股息共計人民幣21.28億元(含稅)，股息發放日為2024年11月5日。

(5) 永續債利息分配

2025年度永續債利息分配

於2025年2月20日，本行宣告發放2022年無固定期限資本債券(第一期)利息。2022年無固定期限資本債券(第一期)發行總額人民幣500億元，按照本計息期債券利率3.49%計算，合計人民幣17.45億元，付息日為2025年2月22日。

於2025年3月4日，本行宣告發放2024年無固定期限資本債券(第一期)利息。2024年無固定期限資本債券(第一期)發行總額人民幣400億元，按照本計息期債券利率2.73%計算，合計人民幣10.92億元，付息日為2025年3月15日。

於2025年4月2日，本行宣告發放2020年無固定期限資本債券(第一期)利息。2020年無固定期限資本債券(第一期)發行總額人民幣850億元，按照本計息期債券利率3.48%計算，合計人民幣29.58億元，付息日為2025年5月12日。

於2025年5月20日，本行宣告發放2024年無固定期限資本債券(第二期)利息。2024年無固定期限資本債券(第二期)發行總額人民幣600億元，按照本計息期債券利率2.46%計算，合計人民幣14.76億元，付息日為2025年6月5日。

14 股利分配(續)

(5) 永續債利息分配(續)

2024年度永續債利息分配

於2024年2月20日，本行宣告發放2022年無固定期限資本債券(第一期)利息。2022年無固定期限資本債券(第一期)發行總額人民幣500億元，按照本計息期債券利率3.49%計算，合計人民幣17.45億元，付息日為2024年2月22日。

於2024年5月10日，本行宣告發放2020年無固定期限資本債券(第一期)利息。2020年無固定期限資本債券(第一期)發行總額人民幣850億元，按照本計息期債券利率3.48%計算，合計人民幣29.58億元，付息日為2024年5月13日。

於2024年8月8日，本行宣告發放2019年無固定期限資本債券(第一期)利息。2019年無固定期限資本債券(第一期)發行總額人民幣850億元，按照本計息期債券利率4.39%計算，合計人民幣37.32億元，付息日為2024年8月20日。

於2024年8月14日，本行宣告發放2020年無固定期限資本債券(第二期)利息。2020年無固定期限資本債券(第二期)發行總額人民幣350億元，按照本計息期債券利率4.50%計算，合計人民幣15.75億元，付息日為2024年8月26日。

於2024年8月14日，本行宣告發放2023年無固定期限資本債券(第一期)利息。2023年無固定期限資本債券(第一期)發行總額人民幣400億元，按照本計息期債券利率3.21%計算，合計人民幣12.84億元，付息日為2024年8月28日。

於2024年8月20日，本行宣告發放2022年無固定期限資本債券(第二期)利息。2022年無固定期限資本債券(第二期)發行總額人民幣300億元，按照本計息期債券利率3.17%計算，合計人民幣9.51億元，付息日為2024年9月5日。

於2024年8月27日，本行宣告發放2019年無固定期限資本債券(第二期)利息。2019年無固定期限資本債券(第二期)發行總額人民幣350億元，按照本計息期債券利率4.20%計算，合計人民幣14.70億元，付息日為2024年9月5日。

於2024年11月14日，本行宣告發放2021年無固定期限資本債券(第一期)利息。2021年無固定期限資本債券(第一期)發行總額人民幣400億元，按照本計息期債券利率3.76%計算，合計人民幣15.04億元，付息日為2024年11月16日。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

15 每股收益

基本及稀釋每股收益的計算如下：

	6月30日止6個月期間	
	2025年	2024年
收益：		
歸屬於本行股東的本期利潤	139,510	135,892
減：歸屬於本行其他權益工具持有者的本期利潤	(9,207)	(6,639)
歸屬於本行普通股股東的本期利潤	130,303	129,253
股數：		
當期發行在外普通股股數的加權平均數(百萬股)	349,983	349,983
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.37	0.37

於2015年度和2014年度，本行分別發行了兩期非累積型優先股，其具體條款於「附註36其他權益工具」中予以披露。

截至2025年6月30日，本行存續的非累積型無固定期限資本債券的具體條款於「附註36其他權益工具」中予以披露。

計算截至2025年6月30日止六個月期間普通股基本每股收益時，已在歸屬於本行普通股股東的淨利潤中扣除了當期宣告發放的優先股股利和無固定期限資本債券利息共計人民幣92.07億元(截至2024年6月30日止六個月期間：宣告發放的優先股股利和無固定期限資本債券利息共計人民幣66.39億元)。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至2025年6月30日止六個月期間和2024年6月30日止六個月期間，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

16 現金及存放中央銀行款項

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
庫存現金		62,014	67,208
存放中央銀行的法定存款準備金	(1)	2,248,366	1,887,408
存放中央銀行的超額存款準備金	(2)	874,967	46,885
存放中央銀行的其他款項	(3)	176,421	131,855
小計		3,361,768	2,133,356
應計利息		1,063	1,096
合計		3,362,831	2,134,452

- (1) 存放中央銀行法定存款準備金系指本集團按規定對於中國人民銀行及海外監管機構納入法定存款準備金繳存範圍的各類款項繳納的存款準備金，包括人民幣存款準備金和外幣存款準備金，該準備金不能用於日常業務。

於2025年6月30日，本行境內分支機構的人民幣存款和外幣存款按照中國人民銀行規定的準備金率繳存。本集團中國內地子公司的繳存要求按中國人民銀行相關規定執行。境外機構的繳存要求按海外監管機構的規定執行。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金包括存放於中央銀行用作資金清算用途的資金及其他各項非限制性資金。

- (3) 存放中央銀行其他款項主要系存放中國人民銀行的財政性存款及外匯風險準備金，這些款項不能用於日常業務。

17 存放同業及其他金融機構款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放於：		
境內同業	348,700	518,355
境內其他金融機構	17,587	11,635
境外同業	43,522	40,621
小計	409,809	570,611
應計利息	2,418	2,799
減值損失準備	(1,309)	(1,454)
賬面價值	410,918	571,956

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

18 拆放同業及其他金融機構款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
拆放於：		
境內同業	102,065	161,157
境內其他金融機構	127,215	119,800
境外同業及其他金融機構	241,931	247,172
小計	471,211	528,129
應計利息	3,126	3,491
減值損失準備	(1,876)	(1,853)
賬面價值	472,461	529,767

19 衍生金融工具及套期會計

本集團主要以交易、資產負債管理及代客為目的而敘做與匯率、利率及貴金屬等相關的衍生金融工具。

資產負債表日本集團持有的衍生金融工具的合同／名義金額及其公允價值列示如下表。衍生金融工具的合同／名義金額僅為表內所確認的資產或負債的公允價值提供對比的基礎，並不代表所涉及的未來現金流量或當前公允價值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、外匯匯率或貴金屬價格的波動，衍生金融工具的估值可能對本集團產生有利(資產)或不利(負債)的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

本集團部分金融資產與金融負債遵循可執行的淨額結算安排或類似協議。本集團與交易對手之間的該類協議通常允許在雙方同意的情況下以淨額結算。如果雙方沒有達成一致，則以總額結算。但在一方違約前提下，另一方可以選擇以淨額結算。本集團未對這部分金融資產與金融負債予以抵銷列示。於2025年6月30日和2024年12月31日，本集團並未持有除衍生金融工具外的適用淨額結算安排或類似協議的其他金融資產或金融負債。

19 衍生金融工具及套期會計(續)

	2025年6月30日		
	合同／ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及交叉貨幣利率掉期	5,500,507	36,457	(28,480)
貨幣期權	391,978	1,810	(1,435)
小計		38,267	(29,915)
利率衍生工具			
利率掉期	658,599	2,717	(2,248)
貴金屬衍生工具及其他	229,236	1,696	(20,776)
合計		42,680	(52,939)

	2024年12月31日		
	合同／ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及交叉貨幣利率掉期	3,858,877	59,145	(43,670)
貨幣期權	283,541	1,687	(2,428)
小計		60,832	(46,098)
利率衍生工具			
利率掉期	540,534	3,500	(2,551)
貴金屬衍生工具及其他	188,098	1,588	(9,497)
合計		65,920	(58,146)

交易對手信用風險加權資產體現了與衍生交易相關的交易所對手的信用風險，其計算參照金融監管總局頒佈並於2024年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法》的要求，金額大小取決於交易所對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
交易對手違約風險加權資產	35,545	31,440
信用估值調整風險加權資產	11,235	9,485
中央交易對手信用風險加權資產	10,851	2,346
合計	57,631	43,271

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

19 衍生金融工具及套期會計(續)

公允價值套期

上述衍生金融工具中包括的本集團指定的公允價值套期工具如下：

	2025年6月30日		
	合同／ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率掉期	62,427	917	(495)

	2024年12月31日		
	合同／ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率掉期	49,738	1,183	(199)

本集團利用利率掉期對利率導致的公允價值變動進行套期保值。被套期項目包括客戶貸款及墊款、以攤餘成本計量的債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資。

公允價值套期產生的淨(損失)／收益如下：

	1月1日至6月30日止期間	
	2025年	2024年
淨(損失)／收益		
套期工具	(702)	255
被套期項目	669	(309)
淨交易收益中確認的套期無效部分	(33)	(54)

上述套期工具名義金額到期日信息如下：

	公允價值套期					
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
2025年6月30日	129	549	11,427	43,028	7,294	62,427
2024年12月31日	129	144	2,586	41,536	5,343	49,738



19 衍生金融工具及套期會計(續)

公允價值套期(續)

本集團在公允價值套期策略中被套期項目的具體信息列示如下：

	2025年6月30日				財務狀況表項目
	被套期項目賬面價值		被套期項目公允價值 調整的累計金額		
	資產	負債	資產	負債	
債券	59,594	—	(2)	—	以攤餘成本計量的債權投資、 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的其他債權投資 客戶貸款及墊款
貸款	2,490	—	8	—	
合計	62,084	—	6	—	

	2024年12月31日				財務狀況表項目
	被套期項目賬面價值		被套期項目公允價值 調整的累計金額		
	資產	負債	資產	負債	
債券	46,821	—	—	—	以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的其他債權投資 客戶貸款及墊款
貸款	2,528	—	(45)	—	
合計	49,349	—	(45)	—	

20 買入返售金融資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
按擔保物列示如下：		
債券	1,481,926	1,302,198
票據	74,500	71,150
小計	1,556,426	1,373,348
應計利息	260	424
減值損失準備	(2,415)	(2,201)
賬面價值	1,554,271	1,371,571

本集團於買入返售交易中收到的擔保物在「附註45或有負債及承諾－擔保物」中披露。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 客戶貸款及墊款

21.1 按計量方式分析

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以攤餘成本計量	(1)	23,729,003	22,159,675
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(2)	2,034,998	1,817,338
合計		25,764,001	23,977,013

(1) 以攤餘成本計量：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
對公貸款及墊款		
貸款及墊款	15,321,650	14,208,469
個人貸款	9,319,754	8,830,444
小計	24,641,404	23,038,913
應計利息	52,658	49,936
減值損失準備	(965,059)	(929,174)
以攤餘成本計量的 客戶貸款及墊款賬面價值	23,729,003	22,159,675

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
對公貸款及墊款		
貸款及墊款	504,164	309,417
票據貼現	1,530,834	1,507,921
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 客戶貸款及墊款賬面價值	2,034,998	1,817,338

21 客戶貸款及墊款(續)

21.2 按損失準備評估方式分析

	2025年6月30日			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款餘額 減值損失準備	23,959,753 (650,469)	393,206 (96,930)	341,103 (217,660)	24,694,062 (965,059)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面 價值	23,309,284	296,276	123,443	23,729,003
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的客戶貸款及墊款	2,027,571	7,255	172	2,034,998
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的客戶貸款及墊款損失準備	(39,941)	(1,591)	(172)	(41,704)
	2024年12月31日			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款餘額 減值損失準備	22,349,632 (625,897)	417,224 (97,859)	321,993 (205,418)	23,088,849 (929,174)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面 價值	21,723,735	319,365	116,575	22,159,675
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的客戶貸款及墊款	1,803,322	13,844	172	1,817,338
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的客戶貸款及墊款損失準備	(33,430)	(2,529)	(93)	(36,052)

預期信用損失階段一和階段二的對公貸款及墊款，以及個人貸款按照風險參數模型法計提預期信用損失，階段三的對公貸款及墊款採用現金流折現模型法計提預期信用損失。具體見附註47.1信用風險披露。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 客戶貸款及墊款(續)

21.3按損失準備變動情況分析

本期確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 由於客戶貸款及墊款信用風險顯著增加(或減少)或發生信用減值，而導致客戶貸款及墊款在階段一、階段二、階段三之間發生轉移，以及相應導致損失準備的計量基礎在12個月和整個存續期的預期信用損失之間的轉換；
- 本期新增的客戶貸款及墊款計提的損失準備；
- 重新計量，包括本期內模型假設變化、模型參數更新、違約概率和違約損失率變動等對預期信用損失計量的影響，客戶貸款及墊款階段轉移後預期信用損失計量的變動，以及由於預期信用損失以現值計量，該折現效果隨時間釋放導致預期信用損失發生變化，外幣資產由於重新進行外幣折算對預期信用損失產生影響，以及其他變動；
- 本期還款、轉讓、核銷的客戶貸款及墊款對應損失準備的轉出。

下表列示了由於上述因素變動對損失準備變動的影響：

	截至2025年6月30日止六個月期間			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
對公貸款及墊款				
2025年1月1日	476,083	69,824	148,891	694,798
轉移：				
階段一轉移至階段二	(4,153)	4,153	—	—
階段二轉移至階段三	—	(12,131)	12,131	—
階段二轉移至階段一	9,112	(9,112)	—	—
階段三轉移至階段二	—	4,816	(4,816)	—
新增源生或購入的金融資產	93,825	—	—	93,825
重新計量	(25,893)	10,414	24,382	8,903
還款或轉出	(48,795)	(8,305)	(10,770)	(67,870)
核銷	—	—	(22,124)	(22,124)
2025年6月30日	500,179	59,659	147,694	707,532

21 客戶貸款及墊款(續)

21.3 按損失準備變動情況分析(續)

個人貸款	截至2025年6月30日止六個月期間			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2025年1月1日	183,244	30,564	56,620	270,428
轉移：				
階段一轉移至階段二	(4,271)	4,271	—	—
階段二轉移至階段三	—	(14,789)	14,789	—
階段二轉移至階段一	5,061	(5,061)	—	—
階段三轉移至階段二	—	2,351	(2,351)	—
新增源生或購入的金融資產	68,180	—	—	68,180
重新計量	(24,480)	26,193	37,150	38,863
還款或轉出	(37,503)	(4,667)	(9,090)	(51,260)
核銷	—	—	(26,980)	(26,980)
2025年6月30日	190,231	38,862	70,138	299,231

對公貸款及墊款	截至2024年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2024年1月1日	461,708	68,916	148,403	679,027
轉移：				
階段一轉移至階段二	(8,078)	8,078	—	—
階段二轉移至階段三	—	(20,447)	20,447	—
階段二轉移至階段一	9,878	(9,878)	—	—
階段三轉移至階段二	—	16,138	(16,138)	—
新增源生或購入的金融資產	127,386	—	—	127,386
重新計量	(27,500)	19,693	54,848	47,041
還款或轉出	(87,311)	(12,676)	(18,873)	(118,860)
核銷	—	—	(39,796)	(39,796)
2024年12月31日	476,083	69,824	148,891	694,798

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 客戶貸款及墊款(續)

21.3按損失準備變動情況分析(續)

	截至2024年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
個人貸款				
2024年1月1日	171,622	25,807	37,462	234,891
轉移：				
階段一轉移至階段二	(5,519)	5,519	—	—
階段二轉移至階段三	—	(19,073)	19,073	—
階段二轉移至階段一	8,847	(8,847)	—	—
階段三轉移至階段二	—	2,767	(2,767)	—
新增源生或購入的金融資產	89,118	—	—	89,118
重新計量	(18,934)	33,114	65,904	80,084
還款或轉出	(61,890)	(8,723)	(27,070)	(97,683)
核銷	—	—	(35,982)	(35,982)
2024年12月31日	183,244	30,564	56,620	270,428

22 金融投資

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	22.1	521,158	513,306
以攤餘成本計量的債權投資	22.2	10,348,968	9,905,633
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和 其他權益工具投資	22.3	3,570,257	3,430,164
合計		14,440,383	13,849,103

22 金融投資(續)

22.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
交易目的持有的金融資產	(1)	202,686	176,349
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(2)	—	631
其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(3)	318,472	336,326
合計		521,158	513,306
分析：			
香港上市		9,772	13,760
香港以外上市	(i)	351,255	339,305
非上市		160,131	160,241
合計		521,158	513,306

(i) 香港以外上市的債券包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

(1) 交易目的持有的金融資產

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券—按發行方劃分：		
政府債券	9,157	9,975
公共實體及準政府債券	41,298	37,473
金融機構債券	77,158	48,523
公司債券	31,546	35,468
債券小計	159,159	131,439
貴金屬合同	22,396	20,967
權益	6,634	7,174
基金及其他	14,497	16,769
合計	202,686	176,349

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 金融投資(續)

22.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

(2) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(ii)

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券—按發行方劃分：		
金融機構債券	—	469
公司債券	—	162
合計	—	631

(ii) 為了消除或顯著減少會計錯配，本集團將部分債券指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

(3) 其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(iii)

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券—按發行方劃分：		
公共實體及準政府債券	18,203	18,202
金融機構債券	146,277	163,561
公司債券	2,692	1,733
債券小計	167,172	183,496
權益	108,743	108,844
基金及其他	42,557	43,986
合計	318,472	336,326

(iii) 其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，是指因不符合分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的條件，同時業務模式並非為交易目的，而分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括本集團持有的債券、權益、基金、信託計劃以及資管產品等。

22 金融投資(續)

22.2 以攤餘成本計量的債權投資

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券—按發行方劃分：			
政府債券		7,932,886	7,325,911
公共實體及準政府債券		1,398,434	1,552,603
金融機構債券		366,806	407,880
公司債券		115,220	79,527
債券小計		9,813,346	9,365,921
應收財政部款項	(i)	290,891	290,891
財政部特別國債	(ii)	93,314	93,315
其他	(iii)	20,789	21,888
小計		10,218,340	9,772,015
應計利息		159,513	157,187
減值損失準備		(28,885)	(23,569)
以攤餘成本計量的債權投資賬面價值		10,348,968	9,905,633
分析：			
香港上市		19,804	29,607
香港以外上市	(iv)	9,898,832	9,448,580
非上市		430,332	427,446
合計		10,348,968	9,905,633

- (i) 本集團於2020年1月接到財政部通知，明確從2020年1月1日起，未支付款項利率按照計息前一年度五年期國債收益水平，逐年核定。
- (ii) 財政部於1998年為補充原農行資本金而發行面值計人民幣933億元的不可轉讓債券。該債券將於2028年到期，自2008年12月1日起固定年利率為2.25%。
- (iii) 本集團持有的其他以攤餘成本計量的債權投資，大部分屬於持有的其他未納入合併範圍的結構化主體投資(附註44(2))。
- (iv) 香港以外上市的債券包含在中國內地銀行間債券市場交易的債券。

22 金融投資(續)

22.2 以攤餘成本計量的債權投資(續)

(1) 按預期信用損失的評估方式分析

	2025年6月30日			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以攤餘成本計量的債權投資餘額	10,375,566	603	1,684	10,377,853
減值損失準備	(27,675)	(13)	(1,197)	(28,885)
以攤餘成本計量的債權投資 賬面價值	10,347,891	590	487	10,348,968

	2024年12月31日			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以攤餘成本計量的債權投資餘額	9,927,191	599	1,412	9,929,202
減值損失準備	(22,546)	(16)	(1,007)	(23,569)
以攤餘成本計量的債權投資 賬面價值	9,904,645	583	405	9,905,633

處於預期信用損失階段二和階段三的以攤餘成本計量的債權投資主要包括本集團投資的公司債券和其他債權投資等。

22 金融投資(續)

22.2 以攤餘成本計量的債權投資(續)

(2) 按損失準備變動情況分析(v)

	截至2025年6月30日止6個月期間			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2025年1月1日	22,546	16	1,007	23,569
新增源生或購入的金融資產	2,831	—	199	3,030
重新計量	3,448	(3)	(2)	3,443
到期或轉出	(1,150)	—	(7)	(1,157)
2025年6月30日	27,675	13	1,197	28,885

	截至2024年12月31日止年度			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2024年1月1日	13,253	—	1,289	14,542
轉移：				
階段一轉移至階段二	(4)	4	—	—
新增源生或購入的金融資產	3,876	—	—	3,876
重新計量	6,335	12	5	6,352
到期或轉出	(914)	—	(287)	(1,201)
2024年12月31日	22,546	16	1,007	23,569

(v) 於2025年6月30日，本集團以攤餘成本計量的債權投資損失準備的增加，主要由於存量債權投資的重新計量及新增債權投資所致。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 金融投資(續)

22.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資

		2025年6月30日			
	註	債務工具的 攤餘成本／權益 工具的成本	公允價值	累計計入其他 綜合收益的公允 價值變動金額	累計已計提 減值金額
其他債權投資	(1)	3,479,278	3,552,115	72,837	(4,801)
其他權益工具投資	(2)	11,209	18,142	6,933	不適用
合計		3,490,487	3,570,257	79,770	(4,801)

		2024年12月31日			
	註	債務工具的 攤餘成本／權益 工具的成本	公允價值	累計計入其他 綜合收益的公允 價值變動金額	累計已計提 減值金額
其他債權投資	(1)	3,336,449	3,418,609	82,160	(4,916)
其他權益工具投資	(2)	9,118	11,555	2,437	不適用
合計		3,345,567	3,430,164	84,597	(4,916)



22 金融投資(續)

22.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資(續)

(1) 其他債權投資

(a) 按發行機構類別分析

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券：			
政府債券		2,425,689	1,890,398
公共實體及準政府債券		271,774	268,036
金融機構債券		682,877	1,116,984
公司債券		138,890	109,288
債券小計		3,519,230	3,384,706
其他	(i)	4,995	8,330
小計		3,524,225	3,393,036
應計利息		27,890	25,573
合計		3,552,115	3,418,609
分析：			
香港上市		97,108	125,115
香港以外上市		3,326,240	3,201,369
非上市		128,767	92,125
合計		3,552,115	3,418,609

(i) 其他主要包括本集團投資的信託計劃及債權投資計劃，屬於本集團持有的其他未納入合併範圍的結構化主體投資(附註44(2))。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 金融投資(續)

22.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資(續)

(1) 其他債權投資(續)

(b) 按預期信用損失的評估方式分析

	2025年6月30日			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的其他債權投資賬面價值	3,551,827	288	–	3,552,115
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的其他債權投資損失準備	(4,799)	(2)	–	(4,801)

	2024年12月31日			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的其他債權投資賬面價值	3,418,021	588	–	3,418,609
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的其他債權投資損失準備	(4,906)	(10)	–	(4,916)

於2025年6月30日和2024年12月31日，處於預期信用損失階段二的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資主要包括本集團投資的公司債券和金融機構債券，本集團未持有處於預期信用損失階段三的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資。

(c) 按損失準備變動情況分析(ii)

	截至2025年6月30日止6個月期間			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2025年1月1日	4,906	10	–	4,916
新增源生或購入的金融資產	622	–	–	622
重新計量	(21)	(7)	–	(28)
到期或轉出	(708)	(1)	–	(709)
2025年6月30日	4,799	2	–	4,801

22 金融投資(續)

22.3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資(續)

(1) 其他債權投資(續)

(c) 按損失準備變動情況分析(ii)(續)

	截至2024年12月31日止年度			合計
	階段一 12個月 預期信用損失	階段二 整個存續期 預期信用損失	階段三	
2024年1月1日	3,848	7	15	3,870
新增源生或購入的金融資產	1,705	—	—	1,705
重新計量	34	4	—	38
到期或轉出	(681)	(1)	—	(682)
核銷	—	—	(15)	(15)
2024年12月31日	4,906	10	—	4,916

(ii) 於2025年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資損失準備的減少，主要由於存量債權到期或轉出及存量債權投資的重新計量所致。

(2) 其他權益工具投資

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
金融機構	13,828	8,775
其他企業	4,314	2,780
合計	18,142	11,555

本集團將部分非交易性權益投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團對該類權益投資確認的股利收入為人民幣1.48億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣0.08億元)。處置該類權益投資的金額為人民幣0.19億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣6.12億元)，從其他綜合收益轉入留存收益的累計利得為人民幣0.02億元(截至2024年6月30日止六個月期間：累計利得人民幣0.23億元)。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

23 對聯營及合營企業的投資

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
對聯營企業的投資	13,261	8,288
對合營企業的投資	2,425	2,133
小計	15,686	10,421
減值損失準備 —聯營企業	(89)	(89)
賬面價值	15,597	10,332

對聯營及合營企業的投資列示於附註5對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資。

24 物業和設備

	房屋及建築物	辦公及 機器設備	運輸設備	在建工程	合計
成本：					
2025年1月1日	200,806	73,209	19,449	13,715	307,179
本期增加	143	1,195	1,048	1,857	4,243
本期轉入／(轉出)	1,057	876	864	(2,797)	—
其他變動	(610)	(1,991)	(88)	(75)	(2,764)
2025年6月30日	201,396	73,289	21,273	12,700	308,658
累計折舊：					
2025年1月1日	(95,947)	(51,308)	(5,122)	—	(152,377)
本期計提	(3,715)	(3,551)	(514)	—	(7,780)
其他變動	472	1,613	37	—	2,122
2025年6月30日	(99,190)	(53,246)	(5,599)	—	(158,035)
減值損失準備：					
2025年1月1日	(256)	(6)	(22)	(34)	(318)
其他變動	8	—	—	—	8
2025年6月30日	(248)	(6)	(22)	(34)	(310)
賬面價值：					
2025年1月1日	104,603	21,895	14,305	13,681	154,484
2025年6月30日	101,958	20,037	15,652	12,666	150,313

24 物業和設備(續)

	房屋及建築物	辦公及 機器設備	運輸設備	在建工程	合計
成本：					
2024年1月1日	198,006	73,344	16,452	12,386	300,188
本年增加	2,680	5,746	3,187	6,412	18,025
本年轉入／(轉出)	2,977	2,039	—	(5,016)	—
其他變動	(2,857)	(7,920)	(190)	(67)	(11,034)
2024年12月31日	200,806	73,209	19,449	13,715	307,179
累計折舊：					
2024年1月1日	(89,514)	(49,003)	(4,588)	—	(143,105)
本年計提	(7,367)	(7,462)	(854)	—	(15,683)
其他變動	934	5,157	320	—	6,411
2024年12月31日	(95,947)	(51,308)	(5,122)	—	(152,377)
減值損失準備：					
2024年1月1日	(261)	(27)	(22)	(34)	(344)
減值損失	—	(0)	—	—	(0)
其他變動	5	21	—	—	26
2024年12月31日	(256)	(6)	(22)	(34)	(318)
賬面價值：					
2024年1月1日	108,231	24,314	11,842	12,352	156,739
2024年12月31日	104,603	21,895	14,305	13,681	154,484

根據有關法律和法規，在改制為股份有限公司後，原農行法定持有的物業須轉讓予本行。於2025年6月30日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期末完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利或對本行的經營造成不利影響。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

25 遞延所得稅項

為呈列簡要合併中期財務狀況表，當有權將當期所得稅資產與當期所得稅負債進行合法互抵，且遞延所得稅與同一稅務徵收部門相關時，遞延所得稅資產和負債已被抵銷。以下為相關遞延稅項分析：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
遞延所得稅資產	143,504	148,009
遞延所得稅負債	(632)	(309)
淨額	142,872	147,700

(1) 主要遞延所得稅資產和負債項目及其變動情況如下：

	減值損失 準備	已計提 尚未支付的 職工成本	內部 退養福利	預計負債	金融工具 公允價值 變動	其他	合計
2025年1月1日	152,019	18,944	101	8,917	(35,642)	3,361	147,700
計入利潤表	5,789	(3,629)	(13)	(1,431)	(5,005)	(615)	(4,904)
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(651)	727	76
2025年6月30日	157,808	15,315	88	7,486	(41,298)	3,473	142,872

	減值損失 準備	已計提 尚未支付的 職工成本	內部 退養福利	預計負債	金融工具 公允價值 變動	其他	合計
2024年1月1日	151,050	16,714	134	10,919	(19,007)	926	160,736
計入利潤表	969	2,230	(33)	(2,002)	(1,061)	(709)	(606)
計入其他綜合收益	-	-	-	-	(15,574)	3,144	(12,430)
2024年12月31日	152,019	18,944	101	8,917	(35,642)	3,361	147,700

25 遞延所得稅項(續)

(2) 互抵前的遞延所得稅資產和負債及對應的暫時性差異列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／(負債)	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／(負債)
遞延所得稅資產				
減值損失準備	631,263	157,808	608,108	152,019
金融工具公允價值變動	99,709	24,922	90,239	22,556
已計提尚未支付的職工成本	61,261	15,315	75,777	18,944
預計負債	29,942	7,486	35,669	8,917
內部退養福利	353	88	404	101
其他	24,518	6,125	24,035	6,007
小計	847,046	211,744	834,232	208,544
遞延所得稅負債				
金融工具公允價值變動	(265,101)	(66,220)	(233,013)	(58,198)
其他	(10,630)	(2,652)	(10,609)	(2,646)
小計	(275,731)	(68,872)	(243,622)	(60,844)
淨額	571,315	142,872	590,610	147,700

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

26 其他資產

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
應收及暫付款		257,508	247,297
土地使用權	(1)	18,021	18,479
使用權資產	(2)	10,611	11,109
無形資產	(3)	10,542	10,626
應收利息		3,351	4,479
長期待攤費用		3,019	3,211
投資性房地產		2,207	2,247
抵債資產		1,175	1,207
保險業務應收款		249	301
其他		22,368	9,938
合計		329,051	308,894

(1) 根據有關法律和法規，在改制為股份有限公司後，原農行法定持有的土地使用權須轉讓予本行。於2025年6月30日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期未完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利。

(2) 使用權資產

	房屋及建築物	其他	合計
成本：			
2025年1月1日	23,758	130	23,888
本期增加	1,869	2	1,871
其他變動	(1,763)	(6)	(1,769)
2025年6月30日	23,864	126	23,990
累計折舊：			
2025年1月1日	(12,686)	(93)	(12,779)
本期增加	(1,957)	(7)	(1,964)
其他變動	1,360	4	1,364
2025年6月30日	(13,283)	(96)	(13,379)
賬面價值：			
2025年1月1日	11,072	37	11,109
2025年6月30日	10,581	30	10,611

26 其他資產(續)

(2) 使用權資產(續)

	房屋及建築物	其他	合計
成本：			
2024年1月1日	22,941	135	23,076
本年增加	3,960	12	3,972
其他變動	(3,143)	(17)	(3,160)
2024年12月31日	23,758	130	23,888
累計折舊：			
2024年1月1日	(11,488)	(86)	(11,574)
本年增加	(3,877)	(21)	(3,898)
其他變動	2,679	14	2,693
2024年12月31日	(12,686)	(93)	(12,779)
賬面價值：			
2024年1月1日	11,453	49	11,502
2024年12月31日	11,072	37	11,109

- (3) 截至2025年6月30日止六個月期間，本集團資本化研發支出為人民幣10.31億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣11.28億元)，本集團已結項並轉入無形資產的資本化研發支出為人民幣10.82億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣4.16億元)。

27 向中央銀行借款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
向中央銀行借款	934,146	836,668
應計利息	8,632	10,656
合計	942,778	847,324

28 同業及其他金融機構存放款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放款項：		
境內同業	1,012,854	301,737
境內其他金融機構	4,556,287	4,272,991
境外同業	4,945	4,399
境外其他金融機構	66,906	59,739
小計	5,640,992	4,638,866
應計利息	29,079	28,695
合計	5,670,071	4,667,561

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

29 同業及其他金融機構拆入款項

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
拆入款項：		
境內同業和其他金融機構	146,962	112,502
境外同業和其他金融機構	217,203	248,311
小計	364,165	360,813
應計利息	2,310	3,209
合計	366,475	364,022

30 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
為交易而持有的金融負債		
貴金屬合同	24,079	15,254
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
控制的結構化主體負債	957	587
合計	25,036	15,841

截至2025年6月30日止六個月期間及2024年度，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

31 賣出回購金融資產款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
按抵押物類型分析：		
債券	1,059,215	611,013
票據	3,805	3,522
小計	1,063,020	614,535
應計利息	3,438	1,190
合計	1,066,458	615,725

本集團於賣出回購交易中用作抵質押物的擔保物在「附註45或有負債及承諾－擔保物」中披露。

32 吸收存款

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
活期存款			
公司客戶		5,342,228	5,233,764
個人客戶		7,215,531	6,942,779
定期存款			
公司客戶		5,121,136	4,989,108
個人客戶		12,942,696	11,760,561
保證金存款	(1)	587,003	708,129
其他		208,193	152,338
小計		31,416,787	29,786,679
應計利息		483,699	518,678
合計		31,900,486	30,305,357

(1) 按保證金存款的業務類型分析：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
銀行承兌匯票保證金	232,544	405,425
開出信用證保證金	82,667	58,127
開出保函及擔保保證金	42,206	43,724
貿易融資保證金	32,328	71,186
其他保證金	197,258	129,667
合計	587,003	708,129

(2) 於2025年6月30日，本集團以攤餘成本計量的吸收存款金額為人民幣318,563.68億元（2024年12月31日：人民幣302,776.05億元），以公允價值計量且其變動計入當期損益的吸收存款金額為人民幣441.18億元（2024年12月31日：人民幣277.52億元）。於2025年6月30日和2024年12月31日，本集團已發行指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的結構性存款業務的公允價值與按照合同於到期日應支付產品持有人的金額差異並不重大。

33 已發行債務證券

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已發行債券	(1)	840,811	680,217
已發行存款證	(2)	352,483	375,031
其他已發行債務證券	(3)	1,900,744	1,610,049
小計		3,094,038	2,665,297
應計利息		11,749	13,212
合計		3,105,787	2,678,509

於2025年6月30日和2024年12月31日，本集團已發行債務證券沒有出現拖欠本金、利息或贖回款項的違約情況。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
3年期固定利率綠色債券	(i)	15,000	15,000
3年期固定利率綠色債券	(ii)	50,000	—
5年期固定利率綠色債券	(iii)	5,000	5,000
5年期固定利率綠色債券	(iv)	10,000	—
5年期固定利率綠色債券	(v)	2,148	2,157
5年期固定利率綠色債券	(vi)	2,148	2,157
3年期浮動利率綠色債券	(vii)	2,148	2,157
10年期固定利率二級資本債券	(viii)	—	40,000
10年期固定利率二級資本債券	(ix)	40,000	40,000
10年期固定利率二級資本債券	(x)	50,000	50,000
10年期固定利率二級資本債券	(xi)	45,000	45,000
10年期固定利率二級資本債券	(xii)	30,000	30,000
10年期固定利率二級資本債券	(xiii)	30,000	30,000
10年期固定利率二級資本債券	(xiv)	35,000	35,000
10年期固定利率二級資本債券	(xv)	30,000	30,000
10年期固定利率二級資本債券	(xvi)	35,000	—
15年期固定利率二級資本債券	(xvii)	10,000	10,000
15年期固定利率二級資本債券	(xviii)	20,000	20,000
15年期固定利率二級資本債券	(xix)	20,000	20,000
15年期固定利率二級資本債券	(xx)	20,000	20,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxi)	25,000	25,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxii)	30,000	30,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxiii)	30,000	30,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxiv)	35,000	35,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxv)	30,000	30,000

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
15年期固定利率二級資本債券	(xxvi)	25,000	—
發行的中期票據	(xxvii)	39,516	41,887
3年期固定利率金融機構債券	(xxviii)	20,000	20,000
3年期固定利率金融機構債券	(xxix)	30,000	—
3年期固定利率金融機構債券	(xxx)	20,000	—
5年期固定利率金融機構債券	(xxxi)	10,000	—
4年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xxxii)	35,000	35,000
4年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xxxiii)	15,000	—
6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xxxiv)	10,000	10,000
6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xxxv)	3,000	—
11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xxxvi)	5,000	5,000
11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xxxvii)	12,000	—
3年期固定利率金融機構債券	(xxxviii)	2,400	2,400
3年期固定利率金融機構債券	(xxxix)	3,000	2,890
3年期固定利率金融機構債券	(xl)	2,000	1,600
3年期固定利率公司債券	(xli)	1,300	1,300
3年期固定利率公司債券	(xlii)	2,700	2,700
5年期固定利率金融機構債券	(xliii)	—	6,000
10年期固定利率資本補充債券	(xliv)	—	1,500
10年期固定利率資本補充債券	(xlv)	3,500	3,500
合計名義價值		840,860	680,248
減：未攤銷的發行成本及折價		(49)	(31)
合計		840,811	680,217

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

經相關監管機構的批准，本集團發行了如下債券：

- (i) 於2022年10月發行的3年期固定利率人民幣綠色債券，票面年利率為2.40%，每年付息一次。
- (ii) 於2025年2月發行的3年期固定利率人民幣綠色債券，票面年利率為1.85%，每年付息一次。
- (iii) 於2022年10月發行的5年期固定利率人民幣綠色債券，票面年利率為2.80%，每年付息一次。
- (iv) 於2025年2月發行的5年期固定利率人民幣綠色債券，票面年利率為1.88%，每年付息一次。
- (v) 於2021年1月發行的5年期固定利率美元綠色債券，票面年利率為1.25%，每半年付息一次。
- (vi) 於2022年1月發行的5年期固定利率美元綠色債券，票面年利率為2.00%，每半年付息一次。
- (vii) 於2023年11月發行的3年期浮動利率美元綠色債券，票面年利率為SOFR+0.63%，每季度付息一次。
- (viii) 於2020年4月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.10%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2025年5月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。本行已於2025年5月6日按面值提前贖回全部債券。
- (ix) 於2022年6月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.45%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2027年6月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (x) 於2022年9月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.03%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2027年9月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xi) 於2023年3月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.49%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2028年3月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

- (xii) 於2023年9月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.25%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2028年9月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xiii) 於2023年10月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.45%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2028年10月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xiv) 於2024年2月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為2.76%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2029年2月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xv) 於2024年4月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為2.32%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2029年4月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xvi) 於2025年6月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為1.93%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2030年6月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xvii) 於2019年3月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.53%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2029年3月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xviii) 於2019年4月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.63%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2029年4月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xix) 於2022年6月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.65%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2032年6月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

- (xx) 於2022年9月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.34%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2032年9月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxi) 於2023年3月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.61%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2033年3月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxii) 於2023年9月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.35%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2033年9月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxiii) 於2023年10月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.55%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2033年10月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxiv) 於2024年2月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為2.80%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2034年2月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxv) 於2024年4月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為2.49%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2034年4月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxvi) 於2025年6月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為2.10%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2035年6月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

(xxvii) 中期票據由本集團境外機構發行並且按攤餘成本進行後續計量，已發行中期票據的票面情況如下：

	2025年6月30日		
	到期日區間	票面利率(%)	餘額
人民幣固定利率中期票據	2026年9月至2027年7月	2.80-2.99	2,499
港幣固定利率中期票據	2025年11月	4.75	1,368
美元固定利率中期票據	2025年9月至2027年3月	1.20-2.25	18,468
美元浮動利率中期票據	2025年8月至2028年4月	SOFR利率+48個基點至SOFR利率+63個基點	17,181
合計			39,516

	2024年12月31日		
	到期日區間	票面利率(%)	餘額
人民幣固定利率中期票據	2025年1月至2027年7月	2.80-2.99	4,912
港幣固定利率中期票據	2025年11月	4.75	1,389
美元固定利率中期票據	2025年1月至2027年3月	1.20-2.25	25,522
美元浮動利率中期票據	2025年8月至2027年4月	SOFR利率+48個基點至SOFR利率+63個基點	10,064
合計			41,887

(xxviii) 於2023年6月發行的3年期固定利率人民幣專項金融債券，票面利率為2.65%，每年付息一次。

(xxix) 於2025年1月發行的3年期固定利率人民幣專項金融債券，票面利率為1.74%，每年付息一次。

(xxx) 於2025年5月發行的3年期固定利率人民幣專項金融債券，票面利率為1.65%，每年付息一次。

(xxxi) 於2025年1月發行的5年期固定利率人民幣專項金融債券，票面利率為1.84%，每年付息一次。

(xxxii) 於2024年8月發行的4年期固定利率總損失吸收能力非資本債券，票面利率為2.18%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2027年8月按面值部分或全額贖回該債券。

(xxxiii) 於2025年6月發行的4年期固定利率總損失吸收能力非資本債券，票面利率為1.83%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2028年6月按面值部分或全額贖回該債券。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

(xxxiv) 於2024年8月發行的6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券，票面利率為2.24%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2029年8月按面值部分或全額贖回該債券。

(xxxv) 於2025年6月發行的6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券，票面利率為1.87%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2030年6月按面值部分或全額贖回該債券。

(xxxvi) 於2024年8月發行的11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券，票面利率為2.39%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2034年8月按面值部分或全額贖回該債券。

(xxxvii) 於2025年6月發行的11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券，票面利率為2.06%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2035年6月按面值部分或全額贖回該債券。

(xxxviii) 農銀金融租賃有限公司於2023年11月發行的3年期固定利率金融債券，票面利率為2.80%，每年付息一次。

(xxxix) 農銀金融租賃有限公司於2024年2月發行的3年期固定利率金融債券，票面利率為2.50%，每年付息一次。

(xli) 農銀金融租賃有限公司於2024年4月發行的3年期固定利率金融債券，票面利率為2.25%，每年付息一次。

(xlii) 農銀國際投資(蘇州)有限公司於2024年4月發行的3年期固定利率公司債券，票面利率為2.70%，每年付息一次。

(xliv) 農銀國際(中國)投資有限公司於2024年6月發行的3年期固定利率公司債券，票面利率為2.40%，每年付息一次。

(xlv) 農銀金融資產投資有限公司於2020年3月發行的5年期固定利率金融債券，票面利率為2.75%，每年付息一次，已於2025年3月16日到期。

(xlv) 農銀人壽於2020年3月發行的10年期固定利率資本補充債券，票面利率為3.60%，每年付息一次。農銀人壽已於2025年3月30日按面值提前贖回全部債券。

(xlv) 農銀人壽於2023年3月發行的10年期固定利率資本補充債券，票面利率為3.67%，每年付息一次。農銀人壽有權選擇於2028年3月按面值提前贖回全部債券。如農銀人壽不行使贖回權，自2028年3月31日起，票面年利率增加至4.67%。

(2) 存款證由本集團境外機構發行，以攤餘成本計量。於2025年6月30日，尚未到期的已發行存款證的原始期限為7年至11年，年利率區間為0.00%-5.50%（2024年12月31日：原始期限為9年至5年，年利率區間為0.00%-5.65%）。

33 已發行債務證券(續)

(3) 本集團發行的其他已發行債務證券為商業票據以及同業存單。

- (i) 商業票據由本集團境外機構發行，以攤餘成本計量。於2025年6月30日，尚未到期的已發行商業票據的原始期限為3個月至9個月，年利率區間為4.28%-4.52%（2024年12月31日：原始期限為3個月至1年，年利率區間為4.42%-5.45%）。
- (ii) 同業存單由本行總行發行。於2025年6月30日，尚未到期的已發行同業存單的原始期限為1個月至1年，年利率區間為1.54%-2.07%（2024年12月31日：原始期限為1個月至1年，年利率區間為1.60%-2.34%）。

34 其他負債

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
保險負債		196,732	179,519
應付清算及待結算款項		152,999	156,786
應付職工薪酬	(1)	72,031	87,803
預計負債	(2)	29,942	35,669
其他應付款		26,596	29,345
增值稅與其他應付稅款		11,280	9,414
租賃負債	(3)	10,375	10,809
應付財政部款項		482	266
應交所得稅		263	5,761
其他		31,352	31,958
合計		532,052	547,330

(1) 應付職工薪酬

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
應付短期薪酬	(i)	71,134	85,581
應付設定提存計劃	(ii)	544	1,818
應付內部退養福利	(iii)	353	404
合計		72,031	87,803

(i) 應付短期薪酬

	註	2025年1月1日至6月30日止期間			
		1月1日	本期計提	本期支付	6月30日
工資、獎金、津貼及補貼	(a)	65,940	43,311	(58,485)	50,766
住房公積金	(a)	77	5,718	(5,725)	70
社會保險費	(a)	298	3,540	(3,598)	240
其中：醫療保險費		274	3,348	(3,399)	223
生育保險費		12	90	(92)	10
工傷保險費		12	102	(107)	7
工會經費和職工教育經費		11,297	1,501	(832)	11,966
其他		7,969	3,773	(3,650)	8,092
合計		85,581	57,843	(72,290)	71,134

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(i) 應付短期薪酬(續)

	註	2024年			
		1月1日	本年計提	本年支付	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	(a)	58,165	107,895	(100,120)	65,940
住房公積金	(a)	120	11,126	(11,169)	77
社會保險費	(a)	321	6,863	(6,886)	298
其中：醫療保險費		294	6,487	(6,507)	274
生育保險費		15	183	(186)	12
工傷保險費		12	193	(193)	12
工會經費和職工教育經費		11,123	3,766	(3,592)	11,297
其他		6,398	11,317	(9,746)	7,969
合計		76,127	140,967	(131,513)	85,581

(a) 上述應付短期薪酬中工資、獎金、津貼和補貼及住房公積金和社會保險費根據相關法律法規及本集團規定及時發放或繳納。

(ii) 應付設定提存計劃

2025年1月1日至6月30日止期間				
	1月1日	本期計提	本期支付	6月30日
基本養老保險	551	6,766	(6,872)	445
失業保險費	48	247	(258)	37
年金計劃	1,219	3,803	(4,960)	62
合計	1,818	10,816	(12,090)	544

2024年				
	1月1日	本年計提	本年支付	12月31日
基本養老保險	607	13,071	(13,127)	551
失業保險費	45	480	(477)	48
年金計劃	1,285	8,511	(8,577)	1,219
合計	1,937	22,062	(22,181)	1,818

上述設定提存計劃根據相關法律法規及本集團規定及時發放或繳納。本集團並無已沒收的供款可用以削減本集團根據上述計劃應支付的供款。

34 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(iii) 應付內部退養福利

	2025年1月1日至6月30日止期間			
	1月1日	本期轉回	本期支付	6月30日
應付內部退養福利	404	(1)	(50)	353

	2024年			
	1月1日	本年計提	本年支付	12月31日
應付內部退養福利	537	13	(146)	404

於報告期末，本集團應付內部退養福利所採用的主要假設列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
折現率	1.40%	1.18%
平均醫療費用年增長率	8.00%	8.00%
工資補貼年增長率	8.00%	8.00%
正常退休年齡		
— 男性	60	60
— 女性	55	55

未來死亡率的假設是基於中國人壽保險業經驗生命表確定的，該表為中國地區的公開統計信息。

以上內部退養福利的精算變動金額全部計入當期損益員工費用中。

(2) 預計負債

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
貸款承諾和財務擔保合同	19,962	22,185
案件及訴訟預計損失	4,828	5,228
其他	5,152	8,256
合計	29,942	35,669

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34 其他負債(續)

(3) 租賃負債

租賃負債按到期日分析：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
一年以內	4,010	3,915
一至五年	6,294	6,669
五年以上	784	1,088
未折現租賃負債合計	11,088	11,672
租賃負債	10,375	10,809

35 普通股股本

	2025年6月30日	
	股份數(百萬)	名義金額
境內上市(A股)，每股面值人民幣1元	319,244	319,244
境外上市(H股)，每股面值人民幣1元	30,739	30,739
合計	349,983	349,983

	2024年12月31日	
	股份數(百萬)	名義金額
境內上市(A股)，每股面值人民幣1元	319,244	319,244
境外上市(H股)，每股面值人民幣1元	30,739	30,739
合計	349,983	349,983

(1) A股是指境內上市的以人民幣認購和交易的普通股股票，H股是指獲准在中國香港上市的以人民幣標明面值、以港幣認購和交易的普通股股票。

(2) 於2025年6月30日及2024年12月31日，本行A股及H股均不存在限售條件。

36 其他權益工具

(1) 優先股

優先股	註釋	股息率	發行價格 (元)	發行數量 (百萬股)	發行金額 (百萬元)	到期日或 續期情況	轉換情況
優先股—首期	(a)	發行後前5年的股息率為6.00%， 之後每5年調整一次	100	400	40,000	無到期日	本中期末發生轉換
優先股—二期	(b)	發行後前5年的股息率為5.50%， 之後每5年調整一次	100	400	40,000	無到期日	本中期末發生轉換
小計					80,000		

經股東大會批准並經監管機構核准，本行可發行不超過8億股的優先股，每股面值人民幣100元。

- (a) 於2014年11月，本行按面值完成了首期4億股優先股的發行。首期優先股發行後前5年的股息率為每年6.00%，每年支付一次。股息率每5年調整一次，調整參考待償期為5年的國債到期收益率，並包括2.29%的固定溢價。自2019年11月5日起，第二個股息率調整期的基準利率為3.03%，固定溢價為2.29%，票面股息率為5.32%，股息每年支付一次。自2024年11月5日起，第三個股息率調整期的基準利率為1.83%，固定溢價為2.29%，票面股息率為4.12%，股息每年支付一次。
- (b) 於2015年3月，本行按面值完成了第二期4億股優先股的發行。第二期優先股發行後前5年的股息率為每年5.50%，每年支付一次。股息率每5年調整一次，調整參考待償期為5年的國債到期收益率，並包括2.24%的固定溢價。自2020年3月11日起，第二個股息率調整期的基準利率為2.60%，固定溢價為2.24%，票面股息率為4.84%，股息每年支付一次。自2025年3月11日起，第三個股息率調整期的基準利率為1.53%，固定溢價為2.24%，票面股息率為3.77%，股息每年支付一次。

36 其他權益工具(續)

(1) 優先股(續)

本行宣派和支付全部優先股股息由本行董事會根據股東大會授權決定。除非本行決議全部派發當期優先股股息，否則本行將不會向普通股股東進行利潤分配。本行有權取消部分或全部優先股派息，本優先股為非累積型優先股。優先股股東不可與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。

經監管機構批准，本行在募集說明中所規定的特定情形滿足時可行使贖回權，優先股股東無權要求本行贖回優先股。

進行清算時，優先股股東優於普通股股東分配本行剩餘財產，但清償順序在存款人、一般債權人、二級資本工具持有人以及與之享有同等受償權的次級債務人之後。

當發生金融監管總局《關於商業銀行資本工具創新的指導意見(修訂)》(銀保監發[2019] 42號「二、(一)」)所規定的觸發事件時，並經監管機構批准，優先股將按約定的轉股價格全額或部分強制轉換為A股普通股。本行發行的優先股首期、優先股二期的初始轉股價格為2.43元人民幣/股。於2018年6月，本行向特定投資者非公開發行251.89億股人民幣普通股(A股)股票。根據優先股發行文件中約定的轉股價格調整方式及計算公式，當發生送紅股、配股、轉增股本和增發新股等情況時，轉股價格將進行調整以維護優先股股東和普通股股東之間的相對利益平衡。本行本次非公開發行普通股股票完成後，本行發行的優先股首期、優先股二期強制轉股價格由2.43元人民幣/股調整為2.46元人民幣/股。

本行發行的優先股分類為權益工具，列示於簡要合併中期財務狀況表權益中。依據金融監管總局相關規定，本優先股符合合格其他一級資本工具的標準。

於2025年6月30日，本行發行的優先股扣除直接發行費用後的餘額計人民幣798.99億元(於2024年12月31日：人民幣798.99億元)。

36 其他權益工具(續)

(2) 永續債

永續債	註釋	利息率	發行價格 (元)	發行數量 (百萬股)	發行金額 (百萬元)	到期日或 續期情況	轉換情況	2024年 12月31日 (百萬元)	2025年 6月30日 (百萬元)
2020年無固定期限資本 債券－第一期	(a)(i)	發行後前5年的票面利率為3.48%， 之後每五年調整一次	100	850	85,000	無到期日	不適用	85,000	–
2020年無固定期限資本 債券－第二期	(a)(ii)	發行後前5年的票面利率為4.50%， 之後每五年調整一次	100	350	35,000	無到期日	不適用	35,000	35,000
2021年無固定期限資本 債券－第一期	(b)(i)	發行後前5年的票面利率為3.76%， 之後每五年調整一次	100	400	40,000	無到期日	不適用	40,000	40,000
2022年無固定期限資本 債券－第一期	(b)(ii)	發行後前5年的票面利率為3.49%， 之後每五年調整一次	100	500	50,000	無到期日	不適用	50,000	50,000
2022年無固定期限資本 債券－第二期	(b)(iii)	發行後前5年的票面利率為3.17%， 之後每五年調整一次	100	300	30,000	無到期日	不適用	30,000	30,000
2023年無固定期限資本 債券－第一期	(c)(i)	發行後前5年的票面利率為3.21%， 之後每五年調整一次	100	400	40,000	無到期日	不適用	40,000	40,000
2024年無固定期限資本 債券－第一期	(c)(ii)	發行後前5年的票面利率為2.73%， 之後每五年調整一次	100	400	40,000	無到期日	不適用	40,000	40,000
2024年無固定期限資本 債券－第二期	(c)(iii)	發行後前5年的票面利率為2.46%， 之後每五年調整一次	100	600	60,000	無到期日	不適用	60,000	60,000
2024年無固定期限資本 債券－第三期	(c)(iv)	發行後前5年的票面利率為2.29%， 之後每五年調整一次	100	400	40,000	無到期日	不適用	40,000	40,000
2025年無固定期限資本 債券－第一期	(d)(i)	發行後前5年的票面利率為2.00%， 之後每五年調整一次	100	500	50,000	無到期日	不適用	–	50,000
小計								420,000	385,000

簡要合併中期財務狀況表中所列示的永續債，是指本行發行的無固定期限資本債券。

36 其他權益工具(續)

(2) 永續債(續)

- (a) 2020年，經股東大會批准並經監管機構核准，本行可發行不超過1,200億元人民幣的無固定期限資本債券。
- (i) 於2020年5月8日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為850億元人民幣的無固定期限資本債券(第一期)，並於2020年5月12日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為3.48%。本行已於2025年5月12日按面值贖回全部債券。
- (ii) 於2020年8月20日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為350億元人民幣的無固定期限資本債券(第二期)，並於2020年8月24日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為4.50%。
- (b) 2021年，經股東大會批准並經監管機構核准，本行可發行不超過1,200億元人民幣的無固定期限資本債券。
- (i) 於2021年11月12日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為400億元人民幣的無固定期限資本債券(第一期)，並於2021年11月16日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為3.76%。
- (ii) 於2022年2月18日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為500億元人民幣的無固定期限資本債券(第一期)，並於2022年2月22日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為3.49%。
- (iii) 於2022年9月1日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為300億元人民幣的無固定期限資本債券(第二期)，並於2022年9月5日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為3.17%。

36 其他權益工具(續)

(2) 永續債(續)

- (c) 2023年，經股東大會批准並經監管機構核准，本行可發行不超過2,000億元人民幣的無固定期限資本債券。
- (i) 於2023年8月24日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為400億元人民幣的無固定期限資本債券(第一期)，並於2023年8月28日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為3.21%。
 - (ii) 於2024年3月13日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為400億元人民幣的無固定期限資本債券(第一期)，並於2024年3月15日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為2.73%。
 - (iii) 於2024年6月3日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為600億元人民幣的無固定期限資本債券(第二期)，並於2024年6月5日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為2.46%。
 - (iv) 於2024年11月26日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為400億元人民幣的無固定期限資本債券(第三期)，並於2024年11月28日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為2.29%。
- (d) 2025年，經股東大會批准並經監管機構核准，本行可發行不超過5,200億元人民幣或等值外幣的資本工具和總損失吸收能力非資本債券。
- (i) 於2025年5月27日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為500億元人民幣的無固定期限資本債券(第一期)，並於2025年5月29日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。該債券不含有利率跳升及其他贖回激勵，採用分階段調整的票面利率，包括基準利率和固定利差兩個部分，每5年為一個票面利率調整期，前5年票面利率為2.00%。

36 其他權益工具(續)

(2) 永續債(續)

上述債券的存續期與本行持續經營存續期一致。自發行之日起5年後，在滿足贖回先決條件且得到金融監管總局認可的前提下，本行有權於每年付息日全部或部分贖回該債券。當滿足減記觸發條件時，本行有權在報金融監管總局並獲同意，但無需獲得債券持有人同意的情況下，將屆時已發行且存續的上述債券按照票面總金額全部或部分減記。該債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於該債券順位的次級債務之後，股東持有的所有類別股份之前，債券與其他償還順序相同的一級資本工具同順位受償。

上述債券採用非累積利息支付方式，本行有權部分或全部取消該債券的派息，並不構成違約事件。本行可以自由支配取消的債券利息用於償付其他到期債務。但直至決定重新開始向該債券持有人全額派息前，本行將不會向普通股股東進行收益分配。

本行上述債券發行所募集的資金用於補充本行其他一級資本。

於2025年6月30日，本行發行的無固定期限資本債券扣除直接發行費用後的餘額計人民幣3,849.85億元(於2024年12月31日：人民幣4,199.77億元)。

37 資本公積

資本公積主要為本行2010年公開發行普通股及2018年向特定投資者非公開發行普通股之溢價。發行溢價扣除直接發行成本後計入資本公積，直接發行成本主要包括承銷費及專業機構服務費。

38 其他綜合收益

	2025年1月1日至6月30日止期間		
	總額	稅項影響	淨值
2024年12月31日	107,903	(26,087)	81,816
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具公允價值變動：			
—計入其他綜合收益的金額	(5,641)	1,436	(4,205)
—當期轉入損益的金額	(1,840)	460	(1,380)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具信用損失準備	5,538	(1,354)	4,184
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資的公允價值變動：			
—計入其他綜合收益的金額	4,409	(1,102)	3,307
—結轉留存收益的金額	(2)	—	(2)
外幣報表折算差額	113	—	113
其他	(1,471)	368	(1,103)
2025年6月30日	109,009	(26,279)	82,730
	2024年		
	總額	稅項影響	淨值
2023年12月31日	54,514	(13,008)	41,506
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具公允價值變動：			
—計入其他綜合收益的金額	55,432	(13,765)	41,667
—當期轉入損益的金額	(2,841)	710	(2,131)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具信用損失準備	6,036	(1,452)	4,584
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資的公允價值變動：			
—計入其他綜合收益的金額	641	(159)	482
—結轉留存收益的金額	(5)	—	(5)
外幣報表折算差額	469	—	469
其他	(6,343)	1,587	(4,756)
2024年12月31日	107,903	(26,087)	81,816

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

39 盈餘公積

根據中華人民共和國的相關法律規定，本行須按中國企業會計準則下淨利潤提取10%作為法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計額達到股本的50%時，可以不再提取法定盈餘公積。此外，部分子公司及境外分行須根據當地監管要求提取盈餘公積。

經股東大會批准，本行提取的法定盈餘公積可用於彌補本行的虧損或者轉增本行普通股股本。運用法定盈餘公積轉增普通股股本後，所留存的法定盈餘公積不得少於普通股股本的25%。

40 一般準備

本行按於2012年7月1日生效的《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012] 20號)的規定，在提取資產減值準備的基礎上，設立一般準備用以彌補銀行尚未識別的與風險資產相關的潛在可能損失，該一般準備作為利潤分配處理，是股東權益的組成部分，原則上應不低於風險資產期末餘額的1.5%。其中，包括境外分行按照當地監管要求提取的監管儲備。

根據中國境內的相關監管規定，本行部分境內子公司須提取部分淨利潤作為一般準備。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團按中國境內及境外司法管轄區有關監管規定共提取人民幣372.01億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣762.58億元)作為一般準備，其中包含2025年6月27日股東大會批准的2024年度一般準備人民幣372.68億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣756.29億元)。

41 現金及現金等價物

為呈報簡要合併中期現金流量表，現金及現金等價物包括原始期限不超過三個月的以下餘額：

	2025年 6月30日	2024年 6月30日
現金	62,014	63,797
存放中央銀行款項	874,967	592,995
存放同業及其他金融機構款項	208,505	89,117
拆放同業及其他金融機構款項	109,007	101,846
買入返售金融資產	1,525,815	730,570
合計	2,780,308	1,578,325

42 經營分部

經營分部根據本集團內部組織結構、管理要求及內部報告制度確認。董事會及相關管理委員會作為主要經營決策者定期審閱該等報告，以為各分部分配資源及評估其表現。本集團主要經營決策者審查三種不同類別財務數據。該等財務數據基於(i)地理位置；(ii)業務活動；及(iii)縣域及城市金融業務。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營結果均按照本集團的會計政策作為基礎計量。分部會計政策與用於編製簡要合併中期財務報表的會計政策之間並無差異。

分部間交易按一般商業條款及條件進行。內部轉讓定價參照市場利率釐定，並已於各分部的業績狀況中反映。

分部收入、經營業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配的項目。

地區經營分部

地區分部具體列示如下：

總行

長江三角洲：上海、江蘇、浙江、寧波

珠江三角洲：廣東、深圳、福建、廈門

環渤海地區：北京、天津、河北、山東、青島

中部地區：山西、湖北、河南、湖南、江西、海南、安徽

西部地區：重慶、四川、貴州、雲南、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆(含新疆兵團)、西藏、
內蒙古、廣西

東北地區：遼寧、黑龍江、吉林、大連

境外及其他：境外分行及境內外子公司

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

地區經營分部(續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2025年1月1日至6月30日止期間										
外部利息收入	208,630	93,934	56,825	49,400	64,789	85,671	10,661	28,095	-	598,005
外部利息支出	(60,116)	(61,186)	(38,621)	(43,199)	(39,450)	(39,839)	(12,785)	(20,336)	-	(315,532)
分部間利息淨(支出)/收入	(206,172)	47,653	32,784	46,134	36,030	29,161	14,647	(237)	-	-
淨利息收入	(57,658)	80,401	50,988	52,335	61,369	74,993	12,523	7,522	-	282,473
手續費及佣金收入	26,219	9,304	5,044	4,580	5,473	5,744	740	993	-	58,097
手續費及佣金支出	(2,536)	(918)	(708)	(701)	(1,019)	(917)	(226)	369	-	(6,656)
手續費及佣金淨收入	23,683	8,386	4,336	3,879	4,454	4,827	514	1,362	-	51,441
淨交易收益/(損失)	12,424	98	43	37	151	(42)	20	(5,173)	-	7,558
金融投資淨收益/(損失)	3,216	(9)	(81)	1,524	(17)	(43)	(32)	1,311	-	5,869
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	15,088	-	-	-	-	-	-	-	-	15,088
其他業務(支出)/收入	(5,271)	256	266	169	107	601	65	11,171	-	7,364
營業收入	(8,518)	89,132	55,552	57,944	66,064	80,336	13,090	16,193	-	369,793
營業支出	(8,105)	(18,728)	(13,314)	(14,458)	(19,173)	(25,763)	(6,445)	(5,739)	-	(111,725)
信用減值損失	(5,638)	(15,841)	(22,234)	(6,514)	(16,148)	(28,215)	(2,908)	(457)	-	(97,955)
其他資產減值損失	-	-	-	-	-	-	(14)	-	-	(14)
營業(虧損)/利潤	(22,261)	54,563	20,004	36,972	30,743	26,358	3,723	9,997	-	160,099
對聯營及合營企業的投資收益	121	-	-	-	-	-	-	320	-	441
稅前(虧損)/利潤	(22,140)	54,563	20,004	36,972	30,743	26,358	3,723	10,317	-	160,540
所得稅費用										(20,597)
本期利潤										139,943
包括在營業支出中的折舊及攤銷	2,300	1,626	1,187	1,631	1,778	2,222	558	97	-	11,399
資本性支出	1,313	384	782	830	413	427	28	1,863	-	6,040
於2025年6月30日										
分部資產	11,089,430	9,348,951	6,020,273	7,665,827	6,774,815	7,990,857	1,998,890	1,478,092	(5,667,193)	46,699,942
其中：對聯營及合營企業的投資	6,404	-	-	-	-	-	-	9,193	-	15,597
未分配資產										155,936
資產總額										46,855,878
其中：非流動資產(1)	26,282	29,478	17,584	27,484	26,066	41,793	8,879	34,125	-	211,691
分部負債	(7,737,057)	(9,431,842)	(6,091,761)	(7,712,219)	(6,842,698)	(8,107,448)	(2,013,830)	(1,436,055)	5,667,168	(43,705,742)
未分配負債										(895)
負債總額										(43,706,637)
貸款承諾和財務擔保合同	134,362	763,303	580,115	464,519	453,861	375,311	97,835	124,463	-	2,993,769

(1) 非流動資產包括物業和設備、投資性房地產、使用權資產、土地使用權、無形資產及其他長期資產。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

地區經營分部(續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2024年1月1日至6月30日止期間										
外部利息收入	219,690	103,730	65,790	55,230	68,889	92,121	11,682	26,916	-	644,048
外部利息支出	(55,998)	(73,338)	(45,868)	(50,804)	(44,085)	(45,948)	(13,378)	(23,781)	-	(353,200)
分部間利息淨(支出)/收入	(229,193)	53,359	35,354	50,509	38,985	34,983	15,159	844	-	-
淨利息收入	(65,501)	83,751	55,276	54,935	63,789	81,156	13,463	3,979	-	290,848
手續費及佣金收入	21,620	9,093	5,828	4,670	5,501	5,614	782	575	-	53,683
手續費及佣金支出	(2,359)	(1,023)	(823)	(731)	(1,044)	(1,051)	(214)	298	-	(6,947)
手續費及佣金淨收入	19,261	8,070	5,005	3,939	4,457	4,563	568	873	-	46,736
淨交易收益	11,572	105	77	46	63	65	23	3,807	-	15,758
金融投資淨收益/(損失)	7,264	40	(82)	128	79	(694)	(25)	4,344	-	11,054
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	4,263	-	-	-	-	-	-	37	-	4,300
其他業務(支出)/收入	(4,396)	502	374	301	228	675	64	696	-	(1,556)
營業收入	(27,537)	92,468	60,650	59,349	68,616	85,765	14,093	13,736	-	367,140
營業支出	(9,026)	(19,315)	(12,841)	(13,771)	(18,139)	(24,818)	(6,179)	(4,590)	-	(108,679)
信用減值(損失)/轉回	(16,537)	(17,743)	(15,419)	(11,174)	(14,656)	(24,729)	(1,843)	1,103	-	(100,998)
其他資產減值損失	-	-	-	-	-	(19)	(14)	-	-	(33)
營業(虧損)/利潤	(53,100)	55,410	32,390	34,404	35,821	36,199	6,057	10,249	-	157,430
對聯營及合營企業的投資收益	135	-	-	-	-	-	-	(94)	-	41
稅前(虧損)/利潤	(52,965)	55,410	32,390	34,404	35,821	36,199	6,057	10,155	-	157,471
所得稅費用										(20,977)
本期利潤										136,494
包括在營業支出中的折舊及攤銷	1,908	1,646	1,192	1,690	1,803	2,199	592	122	-	11,152
資本性支出	2,818	347	320	416	486	1,120	94	443	-	6,044
於2024年12月31日										
分部資產	8,977,880	8,768,577	6,026,055	7,290,704	6,359,444	7,760,397	1,923,391	1,494,791	(5,511,113)	43,090,126
其中：對聯營及合營企業的投資	4,323	-	-	-	-	-	-	6,009	-	10,332
未分配資產										148,009
資產總額										43,238,135
其中：非流動資產(1)	25,049	29,998	18,351	28,481	27,376	42,956	9,368	30,290	-	211,869
分部負債	(5,858,397)	(8,787,161)	(6,074,550)	(7,314,968)	(6,405,138)	(7,847,114)	(1,938,570)	(1,419,980)	5,511,086	(40,134,792)
未分配負債										(6,070)
負債總額										(40,140,862)
貸款承諾和財務擔保合同	96,771	704,451	539,770	509,058	420,872	372,972	98,763	131,694	-	2,874,351

(1) 非流動資產包括物業和設備、投資性房地產、使用權資產、土地使用權、無形資產及其他長期資產。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

業務經營分部

本集團業務經營分部如下：

公司銀行業務

公司銀行業務分部涵蓋向公司類客戶、政府機構及金融機構提供金融產品和服務。這些產品和服務包括公司貸款及墊款、貿易融資、公司存款、對公理財及其他各類公司中間業務。

個人銀行業務

個人銀行業務分部涵蓋向個人客戶提供金融產品和服務。這些產品和服務包括個人貸款、個人存款、銀行卡業務、個人理財服務及其他各類個人中間業務。

資金運營業務

資金運營業務分部涵蓋本集團的貨幣市場交易、回購交易、債務工具投資、貴金屬業務及自營或代客經營衍生。

其他業務

本業務分部範圍包括不能直接歸屬上述分部的本集團其餘業務，及未能合理地分配的若干總行資產、負債、收入或支出。

42 經營分部(續)

業務經營分部(續)

	公司銀行業務	個人銀行業務	資金運營業務	其他業務	合計
2025年1月1日至6月30日止期間					
外部利息收入	231,808	146,227	215,232	4,738	598,005
外部利息支出	(89,297)	(133,903)	(89,731)	(2,601)	(315,532)
分部間利息淨(支出)/收入	(27,434)	150,414	(122,980)	-	-
淨利息收入	115,077	162,738	2,521	2,137	282,473
手續費及佣金收入	25,632	30,353	447	1,665	58,097
手續費及佣金支出	(3,118)	(3,262)	(24)	(252)	(6,656)
手續費及佣金淨收入	22,514	27,091	423	1,413	51,441
淨交易收益	-	-	7,387	171	7,558
金融投資淨(損失)/收益	(328)	-	2,257	3,940	5,869
以攤餘成本計量的金融資產終止 確認產生的收益	-	-	15,088	-	15,088
其他業務收入	797	452	1,727	4,388	7,364
營業收入	138,060	190,281	29,403	12,049	369,793
營業支出	(33,562)	(56,762)	(15,079)	(6,322)	(111,725)
信用減值損失	(27,529)	(65,014)	(5,382)	(30)	(97,955)
其他資產減值損失	(14)	-	-	-	(14)
營業利潤	76,955	68,505	8,942	5,697	160,099
對聯營及合營企業的投資收益	-	-	-	441	441
稅前利潤	76,955	68,505	8,942	6,138	160,540
所得稅費用					(20,597)
本期利潤					139,943
包括在營業支出中的折舊及攤銷	2,964	5,981	2,299	155	11,399
資本性支出	878	2,252	1,047	1,863	6,040
於2025年6月30日					
分部資產	16,764,464	9,206,032	20,171,813	557,633	46,699,942
其中：對聯營及合營企業的投資	-	-	-	15,597	15,597
未分配資產					155,936
資產總額					46,855,878
分部負債	(11,464,693)	(20,648,519)	(11,097,491)	(495,039)	(43,705,742)
未分配負債					(895)
負債總額					(43,706,637)
貸款承諾和財務擔保合同	2,043,847	949,922	-	-	2,993,769

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

業務經營分部(續)

	公司銀行業務	個人銀行業務	資金運營業務	其他業務	合計
2024年1月1日至6月30日止期間					
外部利息收入	250,554	163,007	225,945	4,542	644,048
外部利息支出	(110,220)	(140,772)	(99,324)	(2,884)	(353,200)
分部間利息淨(支出)/收入	(10,221)	158,409	(148,188)	—	—
淨利息收入	130,113	180,644	(21,567)	1,658	290,848
手續費及佣金收入	25,646	25,927	550	1,560	53,683
手續費及佣金支出	(3,389)	(3,234)	(22)	(302)	(6,947)
手續費及佣金淨收入	22,257	22,693	528	1,258	46,736
淨交易收益	—	—	15,354	404	15,758
金融投資淨(損失)/收益	(792)	(9)	7,597	4,258	11,054
以攤餘成本計量的金融資產終止 確認產生的收益	—	—	4,285	15	4,300
其他業務收入/(支出)	545	441	(6,012)	3,470	(1,556)
營業收入	152,123	203,769	185	11,063	367,140
營業支出	(35,366)	(56,634)	(11,266)	(5,413)	(108,679)
信用減值損失	(32,984)	(57,484)	(10,333)	(197)	(100,998)
其他資產減值損失	(33)	—	—	—	(33)
營業利潤/(虧損)	83,740	89,651	(21,414)	5,453	157,430
對聯營及合營企業的投資收益	—	—	—	41	41
稅前利潤/(虧損)	83,740	89,651	(21,414)	5,494	157,471
所得稅費用					(20,977)
本期利潤					136,494
包括在營業支出中的折舊及攤銷	2,979	5,920	2,085	168	11,152
資本性支出	1,263	3,062	1,276	443	6,044
於2024年12月31日					
分部資產	15,499,878	8,739,885	18,317,472	532,891	43,090,126
其中：對聯營及合營企業的投資	—	—	—	10,332	10,332
未分配資產					148,009
資產總額					43,238,135
分部負債	(11,344,305)	(19,238,312)	(9,081,221)	(470,954)	(40,134,792)
未分配負債					(6,070)
負債總額					(40,140,862)
貸款承諾和財務擔保合同	1,972,767	901,584	—	—	2,874,351

42 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部

本集團由縣域及城市金融業務組成的經營分部載列如下：

縣域金融業務

本集團縣域金融業務旨在通過遍佈中國境內的縣及縣級市的所有經營機構向縣域客戶提供廣泛的金融產品和服務。這些產品和服務主要包括貸款、存款、銀行卡服務以及中間業務。

城市金融業務

本集團城市金融業務包括不在縣域金融業務覆蓋範圍的其他所有業務，以及境外業務及子公司。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部(續)

	縣域金融業務	城市金融業務	抵銷	合計
2025年1月1日至6月30日止期間				
外部利息收入	157,536	440,469	—	598,005
外部利息支出	(95,451)	(220,081)	—	(315,532)
分部間利息淨收入／(支出)	98,767	(98,767)	—	—
淨利息收入	160,852	121,621	—	282,473
手續費及佣金收入	22,380	35,717	—	58,097
手續費及佣金支出	(2,830)	(3,826)	—	(6,656)
手續費及佣金淨收入	19,550	31,891	—	51,441
淨交易收益	304	7,254	—	7,558
金融投資淨收益	70	5,799	—	5,869
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	—	15,088	—	15,088
其他業務收入	2,232	5,132	—	7,364
營業收入	183,008	186,785	—	369,793
營業支出	(50,427)	(61,298)	—	(111,725)
信用減值損失	(41,450)	(56,505)	—	(97,955)
其他資產減值損失	(13)	(1)	—	(14)
營業利潤	91,118	68,981	—	160,099
對聯營及合營企業的投資收益	—	441	—	441
稅前利潤	91,118	69,422	—	160,540
所得稅費用				(20,597)
本期利潤				139,943
包括在營業支出中的折舊及攤銷	4,763	6,636	—	11,399
資本性支出	580	5,460	—	6,040
於2025年6月30日				
分部資產	15,686,193	31,186,992	(173,243)	46,699,942
其中：對聯營及合營企業的投資	—	15,597	—	15,597
未分配資產				155,936
資產總額				46,855,878
分部負債	(14,597,477)	(29,281,508)	173,243	(43,705,742)
未分配負債				(895)
負債總額				(43,706,637)
貸款承諾和財務擔保合同	939,913	2,053,856	—	2,993,769

42 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部(續)

	縣域金融業務	城市金融業務	抵銷	合計
2024年1月1日至6月30日止期間				
外部利息收入	166,802	477,246	—	644,048
外部利息支出	(102,569)	(250,631)	—	(353,200)
分部間利息淨收入／(支出)	96,003	(96,003)	—	—
淨利息收入	160,236	130,612	—	290,848
手續費及佣金收入	21,982	31,701	—	53,683
手續費及佣金支出	(2,935)	(4,012)	—	(6,947)
手續費及佣金淨收入	19,047	27,689	—	46,736
淨交易收益	427	15,331	—	15,758
金融投資淨收益	159	10,895	—	11,054
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	—	4,300	—	4,300
其他業務收入／(支出)	3,043	(4,599)	—	(1,556)
營業收入	182,912	184,228	—	367,140
營業支出	(49,530)	(59,149)	—	(108,679)
信用減值損失	(35,929)	(65,069)	—	(100,998)
其他資產減值損失	(27)	(6)	—	(33)
營業利潤	97,426	60,004	—	157,430
對聯營及合營企業的投資收益	—	41	—	41
稅前利潤	97,426	60,045	—	157,471
所得稅費用				(20,977)
本期利潤				136,494
包括在營業支出中的折舊及攤銷	4,594	6,558	—	11,152
資本性支出	428	5,616	—	6,044
於2024年12月31日				
分部資產	14,756,722	28,866,082	(532,678)	43,090,126
其中：對聯營及合營企業的投資	—	10,332	—	10,332
未分配資產				148,009
資產總額				43,238,135
分部負債	(13,735,194)	(26,932,276)	532,678	(40,134,792)
未分配負債				(6,070)
負債總額				(40,140,862)
貸款承諾和財務擔保合同	781,291	2,093,060	—	2,874,351

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 關聯方交易

(1) 本集團與財政部

於2025年6月30日，財政部直接持有本行35.29%(2024年12月31日：35.29%)的普通股股權。

財政部是國務院的組成部門，主要負責國家財政收支和稅收政策等。

本集團與財政部進行的日常業務交易，按正常商業條款進行。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔同類 交易的比例	交易餘額	佔同類 交易的比例
資產				
國債及特別國債	3,673,692	25.44%	3,023,971	21.84%
應收財政部款項	351,029	2.43%	348,136	2.51%
負債				
財政部存入款項	4,245	0.01%	3,414	0.01%
其他負債				
—應付財政部款項	482	0.09%	266	0.05%

	6月30日止6個月期間			
	2025年		2024年	
	交易金額	佔同類 交易的比例	交易金額	佔同類 交易的比例
利息收入	39,514	6.61%	32,051	4.98%
利息支出	(56)	0.02%	(34)	0.01%
手續費及佣金收入	957	1.65%	707	1.32%
淨交易收益	37	0.49%	76	0.48%

本集團與財政部進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2025年 %	2024年 %
債券投資及應收財政部款項	0.00-9.00	0.00-9.00
財政部存入款項	0.0001-3.075	0.0001-3.96

國債兌付承諾詳見「附註45或有負債及承諾」。

43 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司

中央匯金投資有限責任公司(以下簡稱「匯金公司」)是依據《中華人民共和國公司法》由國家出資設立的國有獨資公司，註冊地為中國北京，註冊資本人民幣8,282.09億元。匯金公司根據國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資，以出資額為限代表國家依法對國有重點金融企業行使出資人權利和履行出資人義務，實現國有金融資產保值增值。匯金公司不開展其他任何商業性經營活動，不干預其控股的國有重點金融企業的日常經營活動。

於2025年6月30日，匯金公司直接持有本行40.14%(2024年12月31日：40.14%)的普通股股權。

與匯金公司的交易

本集團與匯金公司在正常的商業條款下進行日常業務交易，交易以市場價格為定價基礎。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔同類 交易的比例	交易餘額	佔同類 交易的比例
資產				
客戶貸款及墊款	57,597	0.22%	61,634	0.26%
金融投資	54,843	0.38%	51,922	0.37%
負債				
吸收存款	40,285	0.13%	34,257	0.11%

	6月30日止6個月期間			
	2025年		2024年	
	交易金額	佔同類 交易的比例	交易金額	佔同類 交易的比例
利息收入	1,361	0.23%	1,686	0.26%
利息支出	(229)	0.07%	(126)	0.04%
淨交易收益	11	0.15%	0	0.00%

本集團與匯金公司進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2025年 %	2024年 %
客戶貸款及墊款	2.25-2.35	2.70
金融投資	1.76-4.20	2.08-4.20
吸收存款	0.35-1.60	0.20-1.90

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司(續)

與匯金公司旗下公司的交易

根據中央政府的指導，匯金公司對部分銀行及非銀行金融機構進行股權投資。本集團與匯金公司旗下公司在正常的商業條款下進行日常業務交易，交易以市場價格為定價基礎。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔同類 交易的比例	交易餘額	佔同類 交易的比例
資產				
存放同業及其他金融機構款項	212,551	51.73%	265,209	46.37%
拆放同業及其他金融機構款項	195,360	41.35%	106,782	20.16%
衍生金融資產	3,716	8.71%	10,604	16.09%
買入返售金融資產	195,633	12.59%	119,950	8.75%
客戶貸款及墊款	50,655	0.20%	36,024	0.15%
金融投資	932,672	6.46%	1,171,357	8.46%
負債				
同業及其他金融機構存放款項	166,379	2.93%	138,487	2.97%
同業及其他金融機構拆入款項	118,492	32.33%	114,657	31.50%
衍生金融負債	4,571	8.63%	9,277	15.95%
賣出回購金融資產款	18,470	1.73%	27,533	4.47%
吸收存款	4,927	0.02%	910	0.00%
權益				
其他權益工具	—	—	1,913	0.38%
表外項目				
開出保函及擔保	2,040	0.48%	379	0.09%

	6月30日止6個月期間			
	2025年		2024年	
	交易金額	佔同類 交易的比例	交易金額	佔同類 交易的比例
利息收入	9,697	1.62%	10,308	1.60%
利息支出	(2,504)	0.79%	(1,884)	0.53%
淨交易(損失)/收益	(292)	不適用	4,060	25.76%
金融投資淨收益	2,127	36.24%	2,195	19.86%

43 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司(續)

與匯金公司旗下公司的交易(續)

本集團與匯金公司旗下公司進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2025年 %	2024年 %
存放同業及其他金融機構款項	-0.45-3.25	-0.45-3.25
拆放同業及其他金融機構款項	0.56-5.73	0.00-6.52
衍生金融資產	-0.002-5.20	-0.43-3.69
買入返售金融資產	1.40-2.35	1.98-2.60
客戶貸款及墊款	0.00-5.00	0.00-5.10
金融投資	0.00-6.15	0.00-6.01
同業及其他金融機構存放款項	0.00-5.30	0.01-5.30
同業及其他金融機構拆入款項	0.23-5.72	0.18-6.09
衍生金融負債	0.02-5.20	1.85-3.69
賣出回購金融資產款	1.81-4.45	2.60
吸收存款	0.00-3.25	0.09-3.25
其他權益工具	—	4.84

(3) 全國社會保障基金理事會

於2025年6月30日，全國社會保障基金理事會(以下簡稱「社保基金理事會」)持有的本行股份佔本行總股本的6.72%(2024年12月31日：6.72%)。本集團與社保基金理事會在正常的商業條款下進行日常業務交易，交易以市場價格為定價基礎。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔同類 交易的比例	交易餘額	佔同類 交易的比例
資產				
買入返售金融資產	36,028	2.32%	33,960	2.48%
負債				
吸收存款	149,451	0.47%	161,547	0.53%
權益				
其他權益工具	1,250	0.27%	1,250	0.25%

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 關聯方交易(續)

(3) 全國社會保障基金理事會(續)

	6月30日止6個月期間			
	2025年		2024年	
	交易金額	佔同類 交易的比例	交易金額	佔同類 交易的比例
利息收入	5	0.00%	5	0.00%
利息支出	(2,687)	0.85%	(2,775)	0.79%

本集團與社保基金理事會進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2025年 %	2024年 %
買入返售金融資產	1.50-2.15	2.30-2.55
吸收存款	2.00-4.20	2.85-4.26
其他權益工具	3.77	4.84

(4) 本集團和其他政府相關實體

除上述已披露關聯方交易外，本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體之間進行的銀行業務交易佔有較大比重。本集團與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體根據正常商業條款及條件進行各類交易。這些交易主要包括提供信貸及擔保、存款、外匯交易、衍生產品交易、代理業務、承銷並分銷政府機構發行的債券、買賣及贖回政府機構發行的證券。

管理層認為與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易是在日常業務過程中進行的活動，這些活動不會受到集團和這些實體同屬政府的影響。本集團已建立產品與服務的定價政策，並且該政策並非基於客戶是否為政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體。

43 關聯方交易(續)

(5) 本行與其子公司

本行與控股子公司在正常的商業條款下進行日常業務交易，交易以市場價格為定價基礎。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔同類 交易的比例	交易餘額	佔同類 交易的比例
資產				
拆放同業及其他金融機構款項	84,051	17.79%	84,334	15.92%
客戶貸款及墊款	4,615	0.02%	4,844	0.02%
金融投資	611	0.00%	1,121	0.01%
存放同業及其他金融機構款項	76	0.02%	51	0.01%
其他資產	617	0.19%	469	0.15%
負債				
同業及其他金融機構存放款項	19,231	0.34%	12,256	0.26%
同業及其他金融機構拆入款項	820	0.22%	823	0.23%
吸收存款	2,335	0.01%	2,798	0.01%
其他負債	461	0.09%	510	0.09%
表外項目				
開出保函及擔保	—	—	146	0.04%
本集團發行的非保本理財產品	105	0.01%	35	0.00%

	6月30日止6個月期間			
	2025年		2024年	
	交易金額	佔同類 交易的比例	交易金額	佔同類 交易的比例
利息收入	751	0.13%	786	0.12%
手續費及佣金收入	1,215	2.09%	1,405	2.62%
其他業務收入	93	1.26%	82	不適用
金融投資淨收益	—	—	9	0.08%
利息支出	(86)	0.03%	(87)	0.02%
手續費及佣金支出	(531)	7.98%	(459)	6.61%
營業支出	(51)	0.05%	(262)	0.24%

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 關聯方交易(續)

(5) 本行與其子公司(續)

本集團與控股子公司進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2025年 %	2024年 %
拆放同業及其他金融機構款項	1.62-4.64	1.62-7.31
客戶貸款及墊款	2.39-3.30	3.95-4.65
金融投資	2.80	0.00-2.80
存放同業及其他金融機構款項	0.02	0.02
同業及其他金融機構存放款項	0.00-4.46	0.00-3.20
同業及其他金融機構拆入款項	0.00	0.00
吸收存款	0.10-4.29	0.20-6.33

(6) 本集團與其聯營及合營企業

本集團與聯營及合營企業在正常的商業條款下進行日常業務交易，交易以市場價格為定價基礎。主要餘額及交易的詳細情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔同類 交易的比例	交易餘額	佔同類 交易的比例
資產				
客戶貸款及墊款	—	—	985	0.00%
負債				
同業及其他金融機構存放款項	16	0.00%	27	0.00%
吸收存款	3	0.00%	3	0.00%

	6月30日止6個月期間			
	2025年		2024年	
	交易金額	佔同類 交易的比例	交易金額	佔同類 交易的比例
利息收入	—	—	9	0.00%
利息支出	0	0.00%	0	0.00%



43 關聯方交易(續)

(6) 本集團與其聯營及合營企業(續)

本集團與聯營及合營企業進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2025年 %	2024年 %
客戶貸款及墊款	不適用	3.45
同業及其他金融機構存放款項	0.00-4.40	0.0001-4.38
吸收存款	0.05	不適用

(7) 關鍵管理人員及關聯自然人相關的交易

關鍵管理人員是指有權並負責計劃、指揮和控制本集團活動的人員。本集團關聯方還包括關鍵管理人員及其關係密切的家庭成員，以及關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影響的其他企業。本集團於日常業務中與上述關聯方進行正常的銀行業務交易。於2025年6月30日，本集團與上述關聯方的客戶貸款及墊款餘額為人民幣1,200萬元(2024年12月31日：人民幣1,210萬元)。

本行向中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)《上市公司信息披露管理辦法》界定的關聯自然人提供了貸款和信用卡業務。於2025年6月30日，關聯自然人交易餘額為人民幣1,200萬元(2024年12月31日：人民幣1,226萬元)。

(8) 本集團與年金計劃

除正常的供款外，本集團設立的年金計劃的交易及餘額如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易餘額	佔同類 交易的比例	交易餘額	佔同類 交易的比例
負債				
企業年金存入款項	973	0.00%	959	0.00%
權益				
其他權益工具	7,500	1.61%	7,500	1.50%

	6月30日止6個月期間			
	2025年		2024年	
	交易金額	佔同類 交易的比例	交易金額	佔同類 交易的比例
利息支出	(14)	0.00%	(48)	0.01%

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 關聯方交易(續)

(8) 本集團與年金計劃(續)

本集團與年金計劃進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2025年 %	2024年 %
企業年金存入款項	1.90-3.00	3.00-4.80
其他權益工具	3.77-5.32	4.84-5.32

(9) 與除關鍵管理人員以外的關聯方交易佔比

與子公司的關聯方交易已在編製合併會計報表過程中抵銷。在計算關聯方交易佔比時，關聯方交易不包含與子公司之間的關聯方交易。

交易餘額

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	關聯方交易	佔比	關聯方交易	佔比
存放同業及其他金融機構款項	212,551	51.73%	265,209	46.37%
拆放同業及其他金融機構款項	195,360	41.35%	106,782	20.16%
衍生金融資產	3,716	8.71%	10,604	16.09%
買入返售金融資產	231,661	14.91%	153,910	11.22%
客戶貸款及墊款	108,252	0.42%	98,643	0.41%
金融投資	5,012,236	34.71%	4,595,386	33.18%
同業及其他金融機構存放款項	166,395	2.93%	138,514	2.97%
同業及其他金融機構拆入款項	118,492	32.33%	114,657	31.50%
衍生金融負債	4,571	8.63%	9,277	15.95%
賣出回購金融資產款	18,470	1.73%	27,533	4.47%
吸收存款	199,884	0.63%	201,090	0.66%
其他負債	482	0.09%	266	0.05%
其他權益工具	8,750	1.88%	10,663	2.13%
開出保函及擔保	2,040	0.48%	379	0.09%



43 關聯方交易(續)

(9) 與除關鍵管理人員以外的關聯方交易佔比(續)

交易金額

	6月30日止6個月期間			
	2025年		2024年	
	關聯方交易	佔比	關聯方交易	佔比
利息收入	50,577	8.46%	44,059	6.84%
利息支出	(5,490)	1.73%	(4,867)	1.38%
淨交易(損失)/收益	(244)	不適用	4,136	26.24%
金融投資淨收益	2,127	36.24%	2,195	19.86%
手續費及佣金收入	957	1.65%	707	1.32%

44 結構化主體

(1) 納入合併範圍的結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體包括本集團發行、管理和/或投資的部分資產管理計劃、基金產品以及資產證券化產品。由於本集團對此類結構化主體擁有權力，通過參與相關活動享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其可變回報，因此本集團對此類結構化主體存在控制。

(2) 未納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體主要包括非保本理財產品，本集團未對此等理財產品的本金和收益提供任何承諾。理財產品主要投資於貨幣市場工具、債券以及非標準化債權等資產。作為理財產品的管理人，本集團代理客戶將募集到的理財資金根據產品合同的約定投入相關基礎資產，根據產品運作情況分配收益給投資者。

於2025年6月30日，非保本理財產品投資的資產規模為人民幣19,147.76億元(2024年12月31日：人民幣20,680.00億元)，對應的未到期非保本理財產品規模為人民幣17,603.21億元(2024年12月31日：人民幣19,854.01億元)。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團於非保本理財產品中獲得的利益主要包括手續費及佣金淨收入計人民幣83.13億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣21.48億元)。本集團與理財產品進行的拆放同業及其他金融機構款項和買入返售的交易基於市場價格進行定價。這些交易的餘額代表了本集團對理財產品的最大風險敞口。截至2025年6月30日止六個月期間及截至2024年6月30日止六個月期間，本集團未進行上述交易，於2025年6月30日和2024年12月31日，上述交易無敞口。上述交易並非本集團的合同義務。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

44 結構化主體(續)

(2) 未納入合併範圍的結構化主體(續)

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體(續)

截至2025年6月30日止六個月期間及2024年度，本集團與任一第三方之間不存在由於上述理財產品導致的、增加本集團風險的協議性流動性安排、擔保或其他承諾，亦不存在本集團承擔理財產品損失的條款。

此外，本集團發行及管理的其他未納入合併範圍的結構化主體為基金、資產管理計劃以及資產證券化產品。於2025年6月30日，該等產品的資產規模為人民幣2,994.85億元(2024年12月31日：人民幣2,952.96億元)。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團從該等產品獲得的利益主要包括手續費及佣金淨收入計人民幣4.92億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣5.00億元)。

本集團持有投資的其他未納入合併範圍的結構化主體

為了更好地運用資金獲取收益，本集團投資於部分其他機構發行或管理的未納入合併範圍的結構化主體，相關損益列示在投資損益以及利息收入中。這些未合併結構化主體主要為本集團投資的資產管理產品、理財產品、基金產品、信託計劃、資產支持證券及債權投資計劃等。於2025年6月30日，本集團持有以上未納入合併範圍的結構化主體的賬面價值和由此產生的最大風險敞口為人民幣676.59億元(2024年12月31日：人民幣776.36億元)，分別在本集團簡要合併中期財務狀況表的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資分類中列示。上述本集團持有投資的未納入合併範圍的結構化主體的總體規模，無公開可獲得的市場資料。

45 或有負債及承諾

法律訴訟及其他

本行及子公司在正常業務過程中因若干法律訴訟事項作為原告／被告人。於2025年6月30日，根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已作出的準備為人民幣48.28億元(2024年12月31日：人民幣52.28億元)，並在「附註34其他負債」中進行了披露。本集團管理層認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

資本承諾

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
已簽訂合同但未撥付	2,880	4,079

45 或有負債及承諾(續)

貸款承諾和財務擔保合同

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
貸款承諾		
—原始期限在1年以下	18,587	10,249
—原始期限在1年以上(含1年)	200,812	233,504
小計	219,399	243,753
銀行承兌匯票	1,133,638	1,127,316
信用卡承諾	933,967	883,311
開出保函及擔保	426,848	399,920
開出信用證	279,917	220,051
合計	2,993,769	2,874,351

貸款承諾和財務擔保合同包括對客戶提供的信用卡授信額度和一般信用額度，該一般信用額度可以通過貸款或開出信用證、開出保函及擔保或銀行承兌匯票等形式實現。

按信用風險加權計算的信貸承諾資產

信貸承諾的信用風險加權資產體現了與信貸承諾相關的交易對手的信用風險，其計算參照金融監管總局頒佈並於2024年1月1日生效的《商業銀行資本管理辦法》的要求進行，金額大小取決於交易對手的信用程度及各項合同的到期期限等因素。

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
信貸承諾的信用風險加權資產	1,503,007	1,524,062

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 或有負債及承諾(續)

擔保物

作為擔保物的資產

於各報告期末，本集團在賣出回購交易中用作抵質押物的資產賬面價值如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
債券	1,088,662	632,614
票據	3,813	3,524
合計	1,092,475	636,138

於2025年6月30日，本集團賣出回購金融資產款「附註31賣出回購金融資產款」賬面價值為人民幣10,664.58億元(2024年12月31日：人民幣6,157.25億元)。回購協議主要在協議生效日起1年內到期。

賣出回購交易中，部分屬於賣斷式交易，相關擔保物權利已轉移給交易對手，見「附註46金融資產的轉移」。

此外，本集團部分債券投資及存放同業及其他金融機構款項按監管要求用作衍生或向中央銀行借款等交易的抵質押物。於2025年6月30日，本集團上述抵質押物賬面價值為人民幣13,197.84億元(2024年12月31日：人民幣13,188.68億元)。

收到的擔保物

本集團在相關證券借貸業務和買入返售「附註20買入返售金融資產」業務中接受了債券和票據作為抵質押物。於2025年6月30日，本集團無可以出售或再次向外質押的抵質押物(2024年12月31日：本集團可以出售或再次向外抵押的抵質押物的公允價值為人民幣22.66億元，未再次出售或向外抵質押)。

國債兌付承諾

本集團受財政部委託作為其代理人承銷國債。國債持有人可以要求提前兌付持有的國債，而本集團亦有義務對國債履行兌付責任。本集團國債提前兌付金額為國債本金及根據提前兌付協議決定的應付利息。

於2025年6月30日，本集團具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣509.47億元(2024年12月31日：人民幣460.52億元)。上述國債的原始期限為三至五年不等。管理層認為在該等國債到期日前，本集團所需提前兌付的國債金額並不重大。

證券承銷承諾

於2025年6月30日，本集團無未到期的證券承銷承諾(2024年12月31日：無)。

46 金融資產的轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉移給第三方或者結構化主體，這些金融資產轉移若符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉移資產的絕大部分風險和報酬時，相關金融資產轉移不符合終止確認的條件，本集團繼續確認上述資產。

信貸資產證券化

在日常交易中，本集團將信貸資產出售給結構化主體，再由結構化主體向投資者發行資產支持證券。本集團會按照風險和報酬的保留程度及是否放棄了控制，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

於2025年6月30日，未到期的已轉移信貸資產減值前賬面原值為人民幣1,398.05億元(2024年12月31日：人民幣1,223.82億元)。其中，已轉移的不良信貸資產賬面原值人民幣569.31億元(2024年12月31日：人民幣395.08億元)，本集團認為符合完全終止確認條件。已轉移的非不良信貸資產賬面原值人民幣828.74億元(2024年12月31日：人民幣828.74億元)，本集團繼續涉入了該轉移的信貸資產。於2025年6月30日，本集團繼續確認的資產價值為人民幣72.56億元(2024年12月31日：人民幣78.87億元)，並已劃分為客戶貸款及墊款。同時本集團由於該事項確認了相同金額的繼續涉入資產和繼續涉入負債。

不良貸款轉讓

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團通過向第三方轉讓或發行資產證券化產品的方式共處置不良貸款賬面餘額人民幣200.82億元(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣126.96億元)。本集團認為轉讓的不良貸款可以完全終止確認。

賣斷式賣出回購交易

在賣出回購交易中，作為抵押品而轉移的金融資產未終止確認。於2025年6月30日，相關擔保物權利已轉移給交易對手的賣斷式交易所對應的債券投資賬面價值為人民幣10,196.94億元(2024年12月31日：人民幣4,113.00億元)，已包括在「附註45或有負債及承諾」擔保物的披露中。

證券借出交易

於證券借出交易中，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2025年6月30日，本集團在證券借出交易中轉移資產的賬面價值為人民幣129.20億元(2024年12月31日：人民幣277.90億元)。

47 金融風險管理

概述

本集團金融風險管理的目標是在滿足監管部門、存款人和其他利益相關者對銀行穩健經營要求的前提下，在可接受的風險範圍內，實現投資者利益的最大化。

本集團通過制定風險管理政策，設定適當的風險限額及控制程序以識別、分析、監控和報告風險情況，通過銀行信息系統提供開展風險管理活動的相關及時信息。本集團還定期覆核風險管理政策及相關系統，以反映市場、產品及行業最佳做法的新變化。

本集團面臨的風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險等。其中，市場風險包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

風險管理架構

本集團董事會負責制定本集團風險偏好，審議和批准本集團重大風險管理政策和程序。

本集團高級管理層負有風險管理實施責任，包括實施風險偏好和風險管理策略，制定風險管理的政策和程序，建立風險管理組織架構來管理集團的主要風險。

47.1 信用風險

信用風險管理

信用風險是指因債務人或交易對手違約而造成損失的風險。操作失誤導致本集團作出未獲授權或不恰當的客戶貸款及墊款、資金承諾或投資，也會產生信用風險。本集團面臨的信用風險，主要源於本集團的客戶貸款及墊款、資金運營業務以及表外信用風險敞口。

本集團信用風險管理組織體系主要由董事會及其下設風險管理與消費者權益保護委員會、高級管理層及其下設風險管理與內部控制委員會、貸款審查委員會、資產處置委員會以及信用管理部、信用審批部和各前台客戶部門等構成，實施集中統一管理和分級授權。

本集團對包括授信調查和申報、授信審查審批、貸款發放、貸後監控和不良貸款管理等環節的信貸業務全流程實行規範化管理，通過嚴格規範信貸操作流程，強化貸前調查、評級授信、審查審批、放款審核和貸後監控全流程管理，提高押品風險緩釋效果，加快不良貸款清收處置，推進信貸管理系統升級改造等手段全面提升本集團的信用風險管理水平。

當本集團執行了所有必要的程序後仍認為無法合理預期可收回金融資產的整體或一部分時，則將其進行核銷。表明無法合理預期可收回款項的跡象包括：(1)強制執行已終止，以及(2)本集團的收回方法是沒收並處置擔保品，但預期擔保品的價值無法覆蓋全部本息。

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

信用風險管理(續)

2025年上半年，本集團持續完善全面風險管理體系，提高風險管理的有效性。加強重點領域信用風險管理和資產質量管控，加大不良貸款處置力度，保持資產質量穩定。

除信貸資產會給本集團帶來信用風險外，對於資金運營業務，本集團謹慎選擇具備適當信用水平的交易對手、平衡信用風險與投資收益率、綜合參考內外部信用評級信息、分級授信，並運用適時的額度管理系統審查調整授信額度等方式，對資金運營業務的信用風險進行管理。此外，本集團為客戶提供表外承諾和擔保業務，因此存在客戶違約而需本集團代替客戶付款的可能性，並承擔與貸款相近的風險，因此本集團對此類業務適用信貸業務相類似的風險控制程序及政策來降低該信用風險。

預期信用損失計量

本集團運用「預期信用損失模型」計提以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同的減值準備。

本集團進行金融資產預期信用損失減值測試的方法包括風險參數模型法和現金流折現模型法。個人客戶信用類資產，以及劃分為階段一和階段二的法人客戶信用類資產，適用風險參數模型法；劃分為階段三的法人客戶信用類資產，適用現金流折現模型法。

本集團結合前瞻性信息進行預期信用損失評估，預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用狀況(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團根據會計準則的要求在預期信用風險的計量中使用了判斷、假設和估計，主要包括：

- 風險分組
- 預期信用損失計量的參數
- 信用風險顯著增加的判斷標準和違約定義
- 已發生信用減值資產的定義
- 前瞻性計量
- 階段三法人客戶信用類資產的未來現金流預測

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

風險分組

按照組合方式計提預期信用損失準備時，本集團已將具有類似風險特徵的敞口進行分組。在進行風險分組時，本集團考慮了產品類型、客戶類型、客戶所屬行業、客戶規模、風險緩釋方式及市場分佈等信息。本集團按年對風險分組的合理性進行重檢修正。

預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的相關參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團以當前風險管理所使用的內部評級體系為基礎，根據新金融工具準則的要求，考慮歷史統計數據(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期發生違約的可能性；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額；
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索方式和優先級，以及擔保品或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比。

信用風險顯著增加的判斷標準和違約定義

本集團在每個報告期末評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團進行金融資產的損失階段劃分時充分考慮反映其信用風險是否出現顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。主要考慮因素有監管及經營環境、內外部信用評級、償債能力、經營能力、貸款合同條款及還款行為等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在報告期末發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。違約是指未按合同約定償付債務，或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為。

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

信用風險顯著增加的判斷標準和違約定義(續)

本集團通過設置定量、定性標準以判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著增加，判斷標準主要為債務人信用風險分類變化、違約概率變化、逾期狀態以及其他表明信用風險顯著增加的情況，具體包括：信用類資產自初始確認後，風險分類由正常類變化為關注類；法人客戶違約概率上升超過一定幅度，並根據初始確認時違約概率不同制定差異化標準，如初始確認違約概率較低(例如，低於3%)，當違約概率級別下降至少5個級別時，視為信用風險顯著上升；個人客戶違約概率超過一定水準。在判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團根據會計準則要求將逾期超過30天作為信用風險顯著增加的上限指標。

如果在報告日金融工具被確定為具有較低信用風險，本集團假設該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。本集團將內部評級與全球公認的低信用風險定義(例如外部「投資等級」評級)相一致的金融工具，確定為具有較低信用風險。

已發生信用減值資產的定義

在新金融工具準則下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他債務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 債務人對本集團的任何本金、墊款、利息或投資的債券逾期超過90天。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

前瞻性計量

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史資料分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的前瞻性信息，如國內生產總值(GDP)、消費者物價指數(CPI)、生產價格指數(PPI)等。

這些前瞻性信息對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團綜合考慮內外部資料、專家預測以及統計分析確定這些前瞻性信息與違約概率和違約損失率之間的關係。本集團至少每半年對這些前瞻性信息進行評估預測，提供未來的最佳估計，並定期檢測評估結果。

於2025年6月30日，本集團對相關前瞻性信息進行了評估預測，其中，對國內生產總值同比增長率在不同情景下的預測值如下：基準情景下為5.00%，樂觀情景下為5.47%，悲觀情景下為4.53%。

本集團結合統計分析及專家判斷結果來確定多種情景下的前瞻性信息預測及其權重，其中基準情景的權重高於其他兩個情景權重之和。於2025年6月30日，本集團樂觀、基準、悲觀三種情景的權重較2024年12月31日未發生變化。本集團以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的減值準備。上述加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

階段三法人客戶信用類資產的未來現金流預測

本集團對階段三法人客戶信用類資產使用現金流折現模型法(「DCF」法)計量預期信用損失。「DCF」測試法基於對未來現金流入的定期預測，估計損失準備金額。本集團在測試時點預計與該筆資產相關的、不同情景下的未來各期現金流入，使用概率加權後獲取未來現金流的加權平均值，並按照一定的折現率折現後加總，獲得資產未來現金流入的現值。

不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息

在不考慮任何可利用的抵質押物或其他信用增級措施時，最大信用風險敞口信息反映了各報告期末信用風險敞口的最壞情況。本集團信用風險敞口主要來源於信貸業務以及資金業務。此外，表外項目如貸款承諾、信用卡承諾、銀行承兌匯票、開出保函及擔保，以及信用證等也包含信用風險。

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息(續)

於報告期末，最大信用風險敞口列報如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
存放中央銀行款項	3,300,817	2,067,244
存放同業及其他金融機構款項	410,918	571,956
拆放同業及其他金融機構款項	472,461	529,767
衍生金融資產	42,680	65,920
買入返售金融資產	1,554,271	1,371,571
客戶貸款及墊款	25,764,001	23,977,013
金融投資		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	374,091	364,130
以攤餘成本計量的債權投資	10,348,968	9,905,633
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資	3,552,115	3,418,609
其他金融資產	268,508	260,021
小計	46,088,830	42,531,864
貸款承諾和財務擔保合同	2,973,807	2,852,166
合計	49,062,637	45,384,030

本集團已採取一系列的政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水平。其中，常用的方法包括要求借款人交付保證金、提供抵質押物或擔保。本集團需要取得的擔保物金額及類型基於對交易對手的信用風險評估決定。對於擔保物類型和評估參數本集團制定了相關指引。

擔保物主要包括以下幾種類型：

- 個人住房貸款通常以房產作為抵押物；
- 除個人住房貸款之外的其他個人貸款及對公貸款，通常以房地產或借款人的其他資產作為抵質押物；
- 買入返售協議下的抵質押物主要包括債券、票據等。

本集團管理層會定期檢查抵質押物市場價值，並在必要時根據相關協議要求追加擔保物。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款

下述客戶貸款及墊款的信息披露不包括客戶貸款及墊款應計利息。

(1) 客戶貸款及墊款按地區分佈情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
對公貸款及墊款				
總行	519,712	3.0	570,025	3.6
長江三角洲	4,757,520	27.4	4,258,989	26.5
珠江三角洲	2,397,728	13.8	2,208,655	13.8
環渤海地區	2,343,342	13.5	2,142,403	13.4
中部地區	2,724,519	15.7	2,479,386	15.5
西部地區	3,697,759	21.3	3,481,138	21.7
東北地區	530,057	3.1	511,328	3.2
境外及其他	386,011	2.2	373,883	2.3
小計	17,356,648	100.0	16,025,807	100.0
個人貸款				
總行	490,465	5.3	350,336	4.0
長江三角洲	1,778,739	19.1	1,770,702	20.1
珠江三角洲	1,725,426	18.5	1,686,622	19.1
環渤海地區	1,264,556	13.6	1,212,201	13.7
中部地區	1,684,296	18.1	1,593,044	18.0
西部地區	2,076,896	22.2	1,942,783	22.0
東北地區	287,048	3.1	258,524	2.9
境外及其他	12,328	0.1	16,232	0.2
小計	9,319,754	100.0	8,830,444	100.0
客戶貸款及墊款總額	26,676,402		24,856,251	

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(2) 客戶貸款及墊款按行業分佈情況如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
對公貸款及墊款				
交通運輸、倉儲和郵政業	3,183,870	18.3	3,043,610	18.9
製造業	3,088,179	17.8	2,694,054	16.8
租賃和商務服務業	2,570,571	14.8	2,380,813	14.9
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,811,961	10.4	1,677,005	10.5
批發和零售業	1,438,546	8.3	1,315,312	8.2
水利、環境和公共設施管理業	1,359,316	7.8	1,269,111	7.9
金融業	1,106,208	6.4	1,109,225	6.9
房地產業	930,279	5.4	913,134	5.7
建築業	687,190	4.0	569,371	3.6
採礦業	346,104	2.0	308,667	1.9
其他行業	834,424	4.8	745,505	4.7
小計	17,356,648	100.0	16,025,807	100.0
個人貸款				
個人住房	4,935,433	52.9	4,984,594	56.4
個人生產經營	2,923,662	31.4	2,495,466	28.3
個人消費	550,339	5.9	491,414	5.6
信用卡透支	910,159	9.8	858,811	9.7
其他	161	0.0	159	0.0
小計	9,319,754	100.0	8,830,444	100.0
客戶貸款及墊款總額	26,676,402		24,856,251	

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(3) 客戶貸款及墊款總額按合同約定期限及擔保方式分佈情況如下：

	2025年6月30日			
	1年以內	1至5年	5年以上	合計
信用貸款	5,094,273	3,635,215	3,018,282	11,747,770
保證貸款	926,177	606,035	1,885,541	3,417,753
抵押貸款	1,758,379	960,517	6,285,792	9,004,688
質押貸款	303,697	150,457	2,052,037	2,506,191
合計	8,082,526	5,352,224	13,241,652	26,676,402

	2024年12月31日			
	1年以內	1至5年	5年以上	合計
信用貸款	4,009,848	3,799,571	2,687,228	10,496,647
保證貸款	769,295	793,657	1,440,682	3,003,634
抵押貸款	1,208,521	1,498,825	6,195,934	8,903,280
質押貸款	315,051	296,843	1,840,796	2,452,690
合計	6,302,715	6,388,896	12,164,640	24,856,251

(4) 逾期貸款(i)

	2025年6月30日					合計
	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	
信用貸款	14,787	15,636	43,076	12,799	7,603	93,901
保證貸款	1,711	3,157	10,779	11,230	1,846	28,723
抵押貸款	34,794	32,313	65,466	51,825	7,396	191,794
質押貸款	3,180	699	1,639	3,394	1,246	10,158
合計	54,472	51,805	120,960	79,248	18,091	324,576

	2024年12月31日					合計
	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	
信用貸款	13,503	14,159	34,888	10,253	3,639	76,442
保證貸款	4,990	2,239	9,515	9,147	3,984	29,875
抵押貸款	29,180	33,911	63,894	42,927	8,871	178,783
質押貸款	2,040	118	1,529	3,995	315	7,997
合計	49,713	50,427	109,826	66,322	16,809	293,097

(i) 任何一期本金或利息逾期超過1天(含)，整筆貸款將歸類為逾期。

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(5) 客戶貸款及墊款的信用質量

已發生信用減值的貸款和墊款總額中，抵質押品覆蓋和未覆蓋的情況列示如下：

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
覆蓋部分	211,937	202,304
未覆蓋部分	129,338	119,861
合計	341,275	322,165

(6) 合同現金流量的修改

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化，這類合同修改包括貸款展期、修改還款計劃，以及變更結息方式。當合同修改並未造成實質性變化且不會導致終止確認原有資產時，本集團在報告日評估修改後資產的違約風險時，仍與原合同條款下初始確認時的違約風險進行對比，重新計算該金融資產的賬面餘額，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算該金融資產的賬面餘額，將根據重新議定或修改的合同現金流量按金融資產的原實際利率折現的現值確定。

本集團對合同現金流量修改後資產的後續情況實施監控，如果經過本集團判斷，合同修改後資產信用風險已得到顯著改善，相關資產損失準備的計算基礎由整個存續期預期信用損失轉為12個月預期信用損失。

(7) 重組貸款

根據金融監管總局、中國人民銀行頒佈並於2023年7月1日生效的《商業銀行金融資產風險分類辦法》，重組貸款是指本集團由於借款人發生財務困難，為促使借款人償還債務，對借款合同作出有利於借款人調整的貸款，或對借款人現有貸款提供再融資，包括借新還舊、新增貸款等。於2025年6月30日，本集團符合上述辦法要求的重組貸款餘額為人民幣1,262.01億元(2024年12月31日：人民幣1,055.10億元)。

(8) 破產重整以股抵債

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團將部分貸款進行了破產重整以股抵債，確認了公允價值為人民幣4.86億元的股權(截至2024年6月30日止六個月期間：人民幣3.55億元)。在上述破產重整以股抵債業務中，本集團確認的債務重組損失不重大。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

債務工具

債務工具的信用質量

- (1) 以攤餘成本計量的債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資的預期信用損失減值階段分析，分別於附註22.2及22.3中披露。
- (2) 債務工具按照信用評級進行分類

本集團採用信用評級方法監控持有的債務工具組合信用風險狀況。根據資產的質量狀況對資產風險特徵進行信用風險等級劃分，本集團將納入預期信用損失計量的金融資產的信用風險等級區分為「低」（風險狀況良好）、「中」（風險程度增加）、「高」（風險程度嚴重），該信用風險等級為本集團內部信用風險管理目的所使用。「低」指資產質量良好，沒有足夠理由懷疑資產預期會發生未按合同約定償付債務、或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為；「中」指存在可能對正常償還債務較明顯不利影響的因素，但尚未出現對正常償還債務產生重大影響的行為，「高」指出現未按合同約定償付債務，或其他違反債務合同且對正常償還債務產生重大影響的行為。

於報告期末以攤餘成本計量的債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資賬面價值按信用評級分佈如下(i)：

		2025年6月30日			
信用等級	註	低	中	高	合計
債券—按發行方劃分：					
政府債券		10,422,891	—	—	10,422,891
公共實體及準政府債券		1,697,002	—	—	1,697,002
金融機構債券		1,053,773	—	—	1,053,773
公司債券	(ii)	256,680	—	—	256,680
財政部特別國債		95,137	—	—	95,137
應收財政部款項		351,029	—	—	351,029
其他		23,494	590	487	24,571
合計		13,900,006	590	487	13,901,083

		2024年12月31日			
信用等級	註	低	中	高	合計
債券—按發行方劃分：					
政府債券		9,278,676	—	—	9,278,676
公共實體及準政府債券		1,855,002	—	—	1,855,002
金融機構債券		1,528,425	—	—	1,528,425
公司債券	(ii)	190,453	303	—	190,756
財政部特別國債		94,097	—	—	94,097
應收財政部款項		348,136	—	—	348,136
其他		28,162	583	405	29,150
合計		13,322,951	886	405	13,324,242

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

(2) 債務工具按照信用評級進行分類(續)

- (i) 上述信用評級信息按照本集團內部評級披露，2025年6月30日及2024年12月31日信用等級披露表格不包含以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- (ii) 於2025年6月30日，本集團包含在公司債券中的合計人民幣233.14億元的超級短期融資券(2024年12月31日：人民幣55.77億元)，基於發行人評級信息分析上述信用風險。

47.2 流動性風險

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。

本集團的資產負債管理部通過下列方法對其流動性風險進行管理：

- 優化資產負債結構；
- 保持穩定的存款基礎；
- 預測未來現金流量和評估流動資產水平；
- 保持高效的內部資金撥劃機制；
- 定期執行壓力測試。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.2 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析

下表按照報告期末至合同到期日的剩餘期限對金融資產和金融負債的賬面價值進行到期日分析：

	2025年6月30日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項	-	936,981	-	1,063	14,111	-	-	2,410,676	3,362,831
存放同業及其他金融機構款項	-	200,390	53,042	27,936	113,217	16,333	-	-	410,918
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	138,257	88,373	165,184	78,276	2,371	-	472,461
衍生金融資產	-	-	6,829	7,018	25,549	2,862	422	-	42,680
買入返售金融資產	3,872	-	1,521,262	12,310	16,827	-	-	-	1,554,271
客戶貸款及墊款	56,671	-	955,384	1,570,714	6,905,679	5,727,448	10,548,105	-	25,764,001
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	-	1,059	8,071	40,100	99,752	47,575	195,883	128,718	521,158
以攤餘成本計量的債權投資	487	-	159,869	336,492	715,635	2,831,429	6,305,056	-	10,348,968
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的其他債權和其他權益工具投資	-	-	152,987	258,409	758,725	1,648,495	733,499	18,142	3,570,257
其他金融資產	3,351	248,278	4,874	286	4,454	47	7,154	64	268,508
金融資產總額	64,381	1,386,708	3,000,575	2,342,701	8,819,133	10,352,465	17,792,490	2,557,600	46,316,053
向中央銀行借款	-	(30)	(109,713)	(146,725)	(686,310)	-	-	-	(942,778)
同業及其他金融機構存放款項	-	(2,249,636)	(376,841)	(962,272)	(1,209,593)	(844,217)	(27,512)	-	(5,670,071)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(129,922)	(125,076)	(101,299)	(7,591)	(2,587)	-	(366,475)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	-	(24,462)	(285)	(46)	-	(243)	-	-	(25,036)
衍生金融負債	-	-	(10,843)	(13,617)	(25,765)	(2,617)	(97)	-	(52,939)
賣出回購金融資產款	-	-	(261,700)	(401,495)	(403,263)	-	-	-	(1,066,458)
吸收存款	-	(13,549,007)	(1,020,537)	(1,959,745)	(7,235,580)	(8,131,292)	(4,325)	-	(31,900,486)
已發行債務證券	-	-	(285,631)	(732,895)	(1,240,015)	(273,646)	(573,600)	-	(3,105,787)
其他金融負債	-	(171,750)	(4,396)	(982)	(4,421)	(10,346)	(19,753)	-	(211,648)
金融負債總額	-	(15,994,885)	(2,199,868)	(4,342,853)	(10,906,246)	(9,269,952)	(627,874)	-	(43,341,678)
淨頭寸	64,381	(14,608,177)	800,707	(2,000,152)	(2,087,113)	1,082,513	17,164,616	2,557,600	2,974,375

47 金融風險管理(續)

47.2 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2024年12月31日								
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	合計
現金及存放中央銀行款項	-	114,093	494	1,096	14,910	-	-	2,003,859	2,134,452
存放同業及其他金融機構款項	-	151,891	47,228	117,934	238,139	16,764	-	-	571,956
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	220,778	58,203	179,070	70,084	1,632	-	529,767
衍生金融資產	-	-	10,783	14,630	36,473	3,599	435	-	65,920
買入返售金融資產	3,872	-	1,348,884	11,744	7,071	-	-	-	1,371,571
客戶貸款及墊款	54,585	-	1,032,708	1,505,023	4,796,794	5,413,569	11,174,334	-	23,977,013
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	-	1,648	3,442	26,079	93,780	41,497	218,445	128,415	513,306
以攤餘成本計量的債權投資	696	-	63,399	175,703	967,182	2,746,512	5,952,141	-	9,905,633
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的其他債權和其他權益工具投資	-	-	203,038	288,408	874,749	1,347,570	704,844	11,555	3,430,164
其他金融資產	4,479	241,115	2,672	243	3,612	123	7,777	-	260,021
金融資產總額	63,632	508,747	2,933,426	2,199,063	7,211,780	9,639,718	18,059,608	2,143,829	42,759,803
向中央銀行借款	-	(30)	(119,708)	(170,668)	(556,918)	-	-	-	(847,324)
同業及其他金融機構存放款項	-	(2,481,038)	(219,913)	(740,743)	(661,272)	(539,686)	(24,909)	-	(4,667,561)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(129,452)	(147,003)	(75,755)	(9,515)	(2,297)	-	(364,022)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	-	(15,254)	-	-	(362)	(225)	-	-	(15,841)
衍生金融負債	-	-	(13,011)	(13,246)	(29,096)	(2,763)	(30)	-	(58,146)
賣出回購金融資產款	-	-	(193,314)	(191,758)	(230,653)	-	-	-	(615,725)
吸收存款	-	(12,930,887)	(1,209,168)	(2,594,225)	(5,738,699)	(7,830,453)	(1,925)	-	(30,305,357)
已發行債務證券	-	-	(108,465)	(587,991)	(1,300,988)	(141,042)	(540,023)	-	(2,678,509)
其他金融負債	-	(184,076)	(2,566)	(780)	(3,491)	(10,449)	(20,640)	-	(222,002)
金融負債總額	-	(15,611,285)	(1,995,597)	(4,446,414)	(8,597,234)	(8,534,133)	(589,824)	-	(39,774,487)
淨頭寸	63,632	(15,102,538)	937,829	(2,247,351)	(1,385,454)	1,105,585	17,469,784	2,143,829	2,985,316

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析

可用於償還所有負債及用於支付發行在外信貸承諾的資產主要包括現金及存放中央銀行款項、存放及拆放同業及其他金融機構款項、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產等。在正常經營過程中，大部分活期存款及到期的定期存款並不會立即被提取而是繼續留在本集團，另外以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資也可以在需要時處置取得資金用於償還到期債務。

下表按照報告期末至合同到期日的剩餘期限列示了非衍生金融資產和金融負債的未折現現金流：

	2025年6月30日								
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	936,981	-	1,063	14,111	-	-	2,410,676	3,362,831
存放同業及其他金融機構款項	-	201,006	53,198	28,201	114,729	17,156	-	-	414,290
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	138,890	89,059	168,663	85,428	2,904	-	484,944
買入返售金融資產	3,915	-	1,523,669	12,354	16,929	-	-	-	1,556,867
客戶貸款及墊款	132,634	-	1,055,669	1,748,604	7,737,466	8,008,249	15,225,906	-	33,908,528
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	1,059	8,116	40,625	103,831	70,875	207,758	128,718	560,982
以攤餘成本計量的債權投資	2,034	-	161,661	351,736	881,311	3,729,159	7,407,562	-	12,533,463
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資	-	-	153,825	262,633	800,870	1,782,253	849,682	18,142	3,867,405
其他金融資產	3,882	251,120	4,907	288	4,495	47	7,235	64	272,038
非衍生金融資產總額	142,465	1,390,166	3,099,935	2,534,563	9,842,405	13,693,167	23,701,047	2,557,600	56,961,348
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(30)	(109,868)	(147,287)	(695,630)	-	-	-	(952,815)
同業及其他金融機構存放款項	-	(2,249,636)	(379,229)	(972,479)	(1,237,527)	(930,382)	(28,255)	-	(5,797,508)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(130,621)	(125,901)	(102,175)	(8,547)	(2,871)	-	(370,115)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	(24,462)	(285)	(46)	-	(243)	-	-	(25,036)
賣出回購金融資產款	-	-	(261,810)	(402,691)	(406,232)	-	-	-	(1,070,733)
吸收存款	-	(13,549,007)	(1,021,240)	(1,965,898)	(7,324,260)	(8,351,869)	(4,380)	-	(32,216,654)
已發行債務證券	-	-	(286,045)	(736,985)	(1,267,244)	(355,771)	(669,151)	-	(3,315,196)
其他金融負債	-	(171,751)	(4,396)	(985)	(4,470)	(10,769)	(19,955)	-	(212,326)
非衍生金融負債總額	-	(15,994,886)	(2,193,494)	(4,352,272)	(11,037,538)	(9,657,581)	(724,612)	-	(43,960,383)
淨頭寸	142,465	(14,604,720)	906,441	(1,817,709)	(1,195,133)	4,035,586	22,976,435	2,557,600	13,000,965

47 金融風險管理(續)

47.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析(續)

	2024年12月31日								
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	114,093	494	1,096	14,910	-	-	2,003,859	2,134,452
存放同業及其他金融機構款項	-	152,281	47,400	118,586	240,602	17,842	-	-	576,711
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	221,734	58,857	182,456	77,057	1,732	-	541,836
買入返售金融資產	3,915	-	1,351,184	11,788	7,115	-	-	-	1,374,002
客戶貸款及墊款	121,563	-	1,129,863	1,656,571	5,327,497	7,278,533	14,871,422	-	30,385,449
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	-	1,648	3,498	26,275	98,838	65,478	231,236	128,415	555,388
以攤餘成本計量的債權投資	1,379	-	65,622	190,054	1,135,894	3,630,725	7,036,406	-	12,060,080
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的其他債權和其他權益工具投資	-	-	207,349	303,249	957,652	1,544,911	818,087	11,555	3,842,803
其他金融資產	5,064	243,823	2,682	245	3,647	123	7,863	-	263,447
非衍生金融資產總額	131,921	511,845	3,029,826	2,366,721	7,968,611	12,614,669	22,966,746	2,143,829	51,734,168
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(30)	(119,829)	(171,345)	(564,558)	-	-	-	(855,762)
同業及其他金融機構存放款項	-	(2,481,038)	(223,379)	(748,964)	(678,517)	(601,510)	(25,533)	-	(4,758,941)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(130,235)	(147,837)	(76,368)	(10,750)	(2,587)	-	(367,777)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	-	(15,254)	-	-	(362)	(225)	-	-	(15,841)
賣出回購金融資產款	-	-	(193,334)	(192,311)	(232,440)	-	-	-	(618,085)
吸收存款	-	(12,930,887)	(1,210,281)	(2,602,388)	(5,808,331)	(8,220,640)	(2,088)	-	(30,774,615)
已發行債務證券	-	-	(108,605)	(591,599)	(1,327,178)	(217,450)	(636,167)	-	(2,880,999)
其他金融負債	-	(184,076)	(2,567)	(783)	(3,544)	(10,909)	(20,887)	-	(222,766)
非衍生金融負債總額	-	(15,611,285)	(1,988,230)	(4,455,227)	(8,691,298)	(9,061,484)	(687,262)	-	(40,494,786)
淨頭寸	131,921	(15,099,440)	1,041,596	(2,088,506)	(722,687)	3,553,185	22,279,484	2,143,829	11,239,382

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間
 (除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.2流動性風險(續)

衍生金融工具現金流

按淨額結算的衍生金融工具

下表按於各資產負債表日至合同到期日的剩餘期限，列示了本集團以淨額結算的衍生金融工具的狀況。表中披露的金額是未經折現的合同現金流：

	2025年6月30日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按照淨額結算的衍生金融工具	(1,303)	(812)	(1,966)	(7)	0	(4,088)

	2024年12月31日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按照淨額結算的衍生金融工具	1,668	1,527	(7,244)	(43)	–	(4,092)

按總額結算的衍生金融工具

下表按於各資產負債表日至合同到期日的剩餘期限，列示了本集團以總額結算的衍生金融工具的狀況。表中披露的金額是未經折現的合同現金流：

	2025年6月30日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按總額結算的衍生金融工具						
—現金流入	838,115	567,255	2,456,260	60,129	639	3,922,398
—現金流出	(840,815)	(573,067)	(2,454,480)	(60,019)	(274)	(3,928,655)
合計	(2,700)	(5,812)	1,780	110	365	(6,257)

	2024年12月31日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按總額結算的衍生金融工具						
—現金流入	795,257	551,217	1,401,479	95,497	5,584	2,849,034
—現金流出	(799,152)	(551,362)	(1,386,804)	(94,586)	(5,115)	(2,837,019)
合計	(3,895)	(145)	14,675	911	469	12,015

47 金融風險管理(續)

47.2 流動性風險(續)

表外項目

本集團的表外項目主要包括貸款承諾、銀行承兌匯票、信用卡承諾、開出保函及擔保及開出信用證。下表按合同的剩餘期限列示表外項目金額，財務擔保合同按最早的合同到期日以名義金額列示：

	2025年6月30日			
	1年以內	1至5年	5年以上	合計
貸款承諾	42,772	91,863	84,764	219,399
銀行承兌匯票	1,133,638	—	—	1,133,638
信用卡承諾	933,967	—	—	933,967
開出保函及擔保	212,230	195,582	19,036	426,848
開出信用證	276,880	3,037	—	279,917
合計	2,599,487	290,482	103,800	2,993,769

	2024年12月31日			
	1年以內	1至5年	5年以上	合計
貸款承諾	41,341	91,032	111,380	243,753
銀行承兌匯票	1,127,316	—	—	1,127,316
信用卡承諾	883,311	—	—	883,311
開出保函及擔保	206,900	170,985	22,035	399,920
開出信用證	183,032	37,019	—	220,051
合計	2,441,900	299,036	133,415	2,874,351

47.3 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、商品價格和股票價格等)的變動而使本集團表內和表外業務發生損失的風險。市場風險存在於本集團的自營交易和代客交易業務中。

本集團的利率風險主要來自公司、個人銀行業務以及資金業務的利率風險。利率風險是本集團許多業務的內在風險，且在大型銀行普遍存在。生息資產和付息負債重新定價日的不匹配是利率風險的主要原因。

本集團的匯率風險是指匯率變動導致以外幣計價的資產和負債進行的交易使本集團因外匯敞口而蒙受損失的風險。該損失的風險主要由匯率變動引起。

本集團承擔的商品風險主要來源於黃金及其他貴金屬。該損失風險由商品價格波動引起。本集團對黃金價格相關風險與匯率風險合併管理。

本集團認為來自交易及投資組合中股票價格及除黃金外的商品價格的市場風險並不重大。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

交易賬簿和銀行賬簿劃分

根據金融監管總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令2023年第4號)要求，本集團區分銀行賬簿和交易賬簿對市場風險分別進行管理。交易賬簿包括本集團為交易目的或風險對沖目的而持有的金融工具、外匯和商品頭寸，除此之外的其他各類頭寸劃入銀行賬簿。

交易賬簿市場風險管理

本集團採用壓力測試、風險價值(VaR)、限額管理、敏感性分析、久期、敞口分析等多種方法管理交易賬簿市場風險。

本集團根據外部市場變化和業務經營狀況，制定年度金融市場業務風險管理策略，進一步明確債券交易和衍生品交易等業務遵循的准入標準及具體管理要求。同時本集團對交易賬簿業務設立市場風險限額，並通過市場風險管理系統開展限額的計量和監控。

本行採用歷史模擬法(選取99%的置信區間，1天的持有期，250天歷史數據)計量總行本部、境內分行和境外分行交易賬簿風險價值。根據境內外不同市場的差異，本行選擇合理的模型參數和風險因子以反映真實的市場風險水平，並通過數據分析、平行建模以及對市場風險計量模型進行回溯測試等措施，檢驗風險計量模型的準確性和可靠性。

交易賬簿風險價值(VaR)

本行

註	2025年6月30日止6個月期間				
	期末	平均	最高	最低	
利率風險	89	105	237	58	
匯率風險	(1) 433	417	667	273	
商品風險	61	64	92	12	
總體風險價值	475	435	685	281	

註	2024年6月30日止6個月期間				
	期末	平均	最高	最低	
利率風險	43	52	79	36	
匯率風險	(1) 484	400	516	282	
商品風險	26	22	30	14	
總體風險價值	482	395	508	277	

(1) 黃金價格相關風險價值已體現在匯率風險中。

本行計算交易賬簿風險價值(不含按相關規定開展結售匯業務形成的交易頭寸)。本行按季進行交易賬簿壓力測試，以債券資產、利率衍生產品、貨幣衍生產品和貴金屬交易等主要資金業務為承壓對象，設計利率風險、匯率風險和貴金屬價格風險等壓力情景，測算在假設壓力情景下對承壓對象的潛在損益影響。

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

銀行賬簿市場風險管理

本集團綜合運用限額管理、壓力測試、情景分析和缺口分析等技術手段，管理銀行賬簿市場風險。

利率風險管理

利率風險是指利率水平、期限結構等不利變動導致銀行賬簿經濟價值和整體收益遭受損失的風險。本集團的銀行賬簿利率風險主要來源於本集團銀行賬簿中利率敏感資產和負債的到期期限或重新定價期限的不匹配，以及資產負債所依據的基準利率變動不一致。

中國人民銀行貸款市場報價利率(LPR)改革以來，本集團按照監管要求落實相關政策，推進業務系統改造，修改制式貸款合同，完善內外部利率定價機制，加強對分支機構的員工培訓，全面推廣LPR應用，基本實現全系統全流程貸款定價應用LPR定價方式。央行改革LPR後，貸款基準利率與市場利率的對接更加緊密，波動頻率和幅度均將相對提升。為此，本集團加強對外部利率環境的監測和預判，及時調整內外部定價策略，優化資產負債產品結構和期限結構，降低利率變動對經濟價值和整體收益的不利影響。報告期內，本集團利率風險水平整體穩定，各項限額指標均控制在監管要求和管理目標範圍內。

匯率風險管理

匯率風險源於經營活動中資產與負債幣種錯配導致的與匯率變動相關的潛在損失。

本集團定期開展匯率風險敞口監測和敏感性分析，協調發展外匯資產負債業務，將全行匯率風險敞口控制在合理範圍內。

市場風險限額管理

本集團市場風險限額分為指令性限額和指導性限額，包括頭寸限額、止損限額、風險限額和壓力測試限額。

本集團持續加強市場風險限額管理，根據自身風險偏好，制定相應的限額指標，優化市場風險限額的種類，並對限額執行情況進行持續監測、報告、調整和處理。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

匯率風險

本集團主要經營人民幣業務，部分交易涉及美元、港幣及少量其他貨幣。

於各報告期末，金融資產和金融負債的匯率風險敞口如下：

	2025年6月30日				
	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他貨幣 (折合 人民幣)	合計
現金及存放中央銀行款項	3,233,238	60,310	13,565	55,718	3,362,831
存放同業及其他金融機構款項	232,191	63,083	41,176	74,468	410,918
拆放同業及其他金融機構款項	222,343	170,395	55,773	23,950	472,461
衍生金融資產	32,734	6,787	1,799	1,360	42,680
買入返售金融資產	1,554,271	—	—	—	1,554,271
客戶貸款及墊款	25,324,361	309,270	46,681	83,689	25,764,001
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	508,384	10,846	788	1,140	521,158
以攤餘成本計量的債權投資	10,206,093	108,326	24,911	9,638	10,348,968
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的其他債權和其他權益工具投資	3,231,713	273,439	2,411	62,694	3,570,257
其他金融資產	247,576	18,055	2,290	587	268,508
金融資產總額	44,792,904	1,020,511	189,394	313,244	46,316,053
向中央銀行借款	(942,778)	—	—	—	(942,778)
同業及其他金融機構存放款項	(5,577,769)	(64,356)	(26,705)	(1,241)	(5,670,071)
同業及其他金融機構拆入款項	(95,823)	(202,130)	(50,164)	(18,358)	(366,475)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	(24,236)	(86)	(714)	—	(25,036)
衍生金融負債	(37,656)	(9,759)	(3,244)	(2,280)	(52,939)
賣出回購金融資產款	(1,011,842)	(34,811)	—	(19,805)	(1,066,458)
吸收存款	(31,014,657)	(416,910)	(321,660)	(147,259)	(31,900,486)
已發行債務證券	(2,755,592)	(267,033)	(38,421)	(44,741)	(3,105,787)
其他金融負債	(160,925)	(42,665)	(5,503)	(2,555)	(211,648)
金融負債總額	(41,621,278)	(1,037,750)	(446,411)	(236,239)	(43,341,678)
財務狀況表內敞口淨額	3,171,626	(17,239)	(257,017)	77,005	2,974,375
衍生金融工具的淨名義金額	86,062	(73,699)	264,645	(73,784)	203,224
貸款承諾和財務擔保合同	2,689,549	243,912	19,143	41,165	2,993,769

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

匯率風險(續)

於各報告期末，金融資產和金融負債的匯率風險敞口如下(續)：

	2024年12月31日				
	人民幣	美元 (折合 人民幣)	港元 (折合 人民幣)	其他貨幣 (折合 人民幣)	合計
現金及存放中央銀行款項	2,016,139	74,140	7,127	37,046	2,134,452
存放同業及其他金融機構款項	433,544	64,693	3,132	70,587	571,956
拆放同業及其他金融機構款項	228,796	222,322	61,989	16,660	529,767
衍生金融資產	56,054	3,971	3,039	2,856	65,920
買入返售金融資產	1,369,311	2,260	—	—	1,371,571
客戶貸款及墊款	23,556,818	284,976	49,829	85,390	23,977,013
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	496,828	13,931	1,362	1,185	513,306
以攤餘成本計量的債權投資	9,789,420	90,346	18,260	7,607	9,905,633
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的其他債權和其他權益工具投資	3,100,343	276,412	1,523	51,886	3,430,164
其他金融資產	208,316	47,315	2,838	1,552	260,021
金融資產總額	41,255,569	1,080,366	149,099	274,769	42,759,803
向中央銀行借款	(847,324)	—	—	—	(847,324)
同業及其他金融機構存放款項	(4,606,053)	(33,322)	(27,649)	(537)	(4,667,561)
同業及其他金融機構拆入款項	(96,102)	(199,089)	(48,117)	(20,714)	(364,022)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	(15,479)	—	(362)	—	(15,841)
衍生金融負債	(50,083)	(4,348)	(1,776)	(1,939)	(58,146)
賣出回購金融資產款	(587,496)	(13,782)	—	(14,447)	(615,725)
吸收存款	(29,576,531)	(364,160)	(196,540)	(168,126)	(30,305,357)
已發行債務證券	(2,344,644)	(257,582)	(39,011)	(37,272)	(2,678,509)
其他金融負債	(198,961)	(18,799)	(2,153)	(2,089)	(222,002)
金融負債總額	(38,322,673)	(891,082)	(315,608)	(245,124)	(39,774,487)
財務狀況表內敞口淨額	2,932,896	189,284	(166,509)	29,645	2,985,316
衍生金融工具的淨名義金額	238,761	(226,519)	197,711	(36,954)	172,999
貸款承諾和財務擔保合同	2,561,743	231,757	632	80,219	2,874,351

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

匯率風險(續)

下表列示了在人民幣對本集團存在風險敞口的外幣的即期與遠期匯率同時升值5%或貶值5%的情況下，外幣貨幣性資產與負債的淨敞口及貨幣衍生工具淨頭寸對稅前利潤及其他綜合收益的潛在影響。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	稅前利潤	其他綜合收益	稅前利潤	其他綜合收益
升值5%	3,650	88	519	238
貶值5%	(3,650)	(88)	(519)	(238)

對稅前利潤及其他綜合收益的影響是基於對本集團於各資產負債表日的匯率敏感性頭寸及貨幣衍生工具淨頭寸保持不變的假設確定的。本集團基於管理層對外幣匯率變動走勢的判斷，通過積極調整外幣敞口及運用適當的衍生金融工具以降低匯率風險。該分析未考慮不同貨幣匯率變動之間的相關性，也未考慮管理層可能採取的降低匯率風險的措施。因此，上述敏感性分析可能與匯率變動的實際結果存在差異。

利率風險

本集團的利率風險源於生息資產和付息負債的合同到期日或重新定價日的不匹配，以及資產負債所依據的基準利率變動不一致。本集團的生息資產和付息負債主要以人民幣計價。中國人民銀行對人民幣存款基準利率做出了規定，自2015年12月24日起，中國人民銀行對商業銀行不再設置存款利率浮動上限。自2019年8月16日起，中國人民銀行以LPR取代「貸款基準利率」，作為新發放貸款業務的定價基準，允許金融機構根據商業原則自主確定貸款利率水平。

本集團採用以下方法管理利率風險：

- 加強形勢預判，分析可能影響LPR利率、存款基準利率和市場利率的宏觀經濟因素；
- 強化策略傳導，優化生息資產和付息負債的重定價期限結構；
- 實施限額管理，將利率變動對銀行賬簿經濟價值和整體收益的影響控制在限額範圍內。

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

利率風險(續)

於報告期末，金融資產和金融負債的合同到期日或重新定價日(以較早者為準)的情況如下：

	2025年6月30日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	3,093,680	-	14,111	-	-	255,040	3,362,831
存放同業及其他金融機構款項	249,455	27,509	112,721	15,558	-	5,675	410,918
拆放同業及其他金融機構款項	215,711	86,358	150,096	15,951	1,219	3,126	472,461
衍生金融資產	-	-	-	-	-	42,680	42,680
買入返售金融資產	1,521,048	12,284	16,807	-	-	4,132	1,554,271
客戶貸款及墊款	4,067,775	4,861,912	15,418,100	1,113,993	249,563	52,658	25,764,001
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,818	42,853	101,155	44,493	159,886	163,953	521,158
以攤餘成本計量的債權投資	151,837	317,704	673,262	2,801,737	6,245,152	159,276	10,348,968
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資	172,622	320,325	745,198	1,558,808	727,272	46,032	3,570,257
其他金融資產	-	-	-	-	-	268,508	268,508
金融資產總額	9,480,946	5,668,945	17,231,450	5,550,540	7,383,092	1,001,080	46,316,053
向中央銀行借款	(106,853)	(143,737)	(682,320)	-	-	(9,868)	(942,778)
同業及其他金融機構存放款項	(2,623,240)	(956,180)	(1,201,964)	(832,108)	(27,500)	(29,079)	(5,670,071)
同業及其他金融機構拆入款項	(129,914)	(126,152)	(101,902)	(4,790)	(1,407)	(2,310)	(366,475)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(285)	(46)	-	(243)	-	(24,462)	(25,036)
衍生金融負債	-	-	-	-	-	(52,939)	(52,939)
賣出回購金融資產款	(260,148)	(400,600)	(402,272)	-	-	(3,438)	(1,066,458)
吸收存款	(14,503,937)	(1,920,580)	(7,027,025)	(7,960,946)	(4,299)	(483,699)	(31,900,486)
已發行債務證券	(310,008)	(764,772)	(1,225,476)	(220,203)	(573,579)	(11,749)	(3,105,787)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(211,648)	(211,648)
金融負債總額	(17,934,385)	(4,312,067)	(10,640,959)	(9,018,290)	(606,785)	(829,192)	(43,341,678)
利率風險缺口	(8,453,439)	1,356,878	6,590,491	(3,467,750)	6,776,307	171,888	2,974,375

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

利率風險(續)

於報告期末，金融資產和金融負債的合同到期日或重新定價日(以較早者為準)的情況如下(續)：

	2024年12月31日						合計
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	非計息	
現金及存放中央銀行款項	1,911,637	–	14,910	–	–	207,905	2,134,452
存放同業及其他金融機構款項	195,748	117,319	236,931	16,133	–	5,825	571,956
拆放同業及其他金融機構款項	279,108	52,438	164,040	29,059	1,631	3,491	529,767
衍生金融資產	–	–	–	–	–	65,920	65,920
買入返售金融資產	1,348,509	11,716	7,050	–	–	4,296	1,371,571
客戶貸款及墊款	5,348,957	4,589,977	12,748,572	940,884	298,687	49,936	23,977,013
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,277	25,764	99,738	41,468	177,371	165,688	513,306
以攤餘成本計量的債權投資	57,480	143,914	932,207	2,719,950	5,895,133	156,949	9,905,633
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資	219,425	326,842	865,002	1,279,338	702,429	37,128	3,430,164
其他金融資產	–	–	–	–	–	260,021	260,021
金融資產總額	9,364,141	5,267,970	15,068,450	5,026,832	7,075,251	957,159	42,759,803
向中央銀行借款	(116,910)	(167,237)	(552,134)	–	–	(11,043)	(847,324)
同業及其他金融機構存放款項	(2,696,125)	(735,647)	(654,109)	(528,085)	(24,900)	(28,695)	(4,667,561)
同業及其他金融機構拆入款項	(128,355)	(146,007)	(74,670)	(9,493)	(2,288)	(3,209)	(364,022)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	–	–	(362)	(225)	–	(15,254)	(15,841)
衍生金融負債	–	–	–	–	–	(58,146)	(58,146)
賣出回購金融資產款	(193,156)	(191,314)	(230,065)	–	–	(1,190)	(615,725)
吸收存款	(14,084,599)	(2,512,097)	(5,578,773)	(7,609,342)	(1,868)	(518,678)	(30,305,357)
已發行債務證券	(127,023)	(610,209)	(1,285,498)	(102,544)	(540,023)	(13,212)	(2,678,509)
其他金融負債	–	–	–	–	–	(222,002)	(222,002)
金融負債總額	(17,346,168)	(4,362,511)	(8,375,611)	(8,249,689)	(569,079)	(871,429)	(39,774,487)
利率風險缺口	(7,982,027)	905,459	6,692,839	(3,222,857)	6,506,172	85,730	2,985,316

下表列示了在相關各收益率曲線同時平行上升或下降100個基點的情況下，基於報告期末本集團的生息資產與付息負債的結構，對未來12個月內淨利息收入及其他綜合收益所產生的潛在稅前影響。該分析假設所有期限的利率均以相同幅度變動，未反映若某些利率改變而其他利率維持不變的情況。

對淨利息收入的敏感性分析基於利率的預期合理可能變動作出。該分析假設期末持有的金融資產及負債的結構保持不變，未將客戶行為、基準風險或債券提前償還的期權等變化考慮在內。

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

利率風險(續)

對其他綜合收益的敏感性分析是指基於在一定利率變動時對各資產負債表日持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資進行重估後公允價值變動的影響。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	淨利息收入	其他綜合收益	淨利息收入	其他綜合收益
上升100個基點	(45,471)	(105,983)	(43,851)	(95,502)
下降100個基點	45,471	105,983	43,851	95,502

有關假設未考慮本集團出於資本使用及利率風險管理政策而可能採取的降低利率風險的措施。因此，上述分析可能與實際情況存在差異。

另外，上述利率變動影響分析僅是作為例證，顯示在不同的收益率曲線平行移動情形及本集團除衍生金融工具外的現時利率風險敞口下，淨利息收入和其他綜合收益的估計變動。

47.4 國別風險

國別風險是指由於某一國家或地區政治、經濟、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付本行債務，或使本行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使本行遭受其他損失的風險。

本行根據金融監管總局監管要求，通過國別風險評級、限額核定、敞口統計、壓力測試等工具開展國別風險管理工作。同時，按照監管要求充分、合理、審慎計提國別風險準備。

47.5 保險風險

本集團主要在中國內地經營保險業務，保險風險主要指保險事故發生的不確定所帶來的對財務的影響。本集團通過有效的銷售管理、核保控制、再保險風險轉移和理賠管理等手段來積極管理風險。通過有效的銷售管理，降低銷售誤導的風險，提高核保信息的準確性。通過核保控制，可以降低逆選擇的風險，還可以對不同類別的風險根據風險的高低進行區別定價。通過再保險風險轉移，提高承保能力並降低目標風險。通過有效的理賠管理，確保按照既定標準對客戶的賠款進行控制。

壽險合同的預計未來賠付成本及所收取保費的不確定性來自於無法預測死亡率整體水平的長期變化。為提高風險管理水平，本集團進行死亡率、退保率等經驗分析，以提高假設的合理性。

48 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 維持充足的資本基礎，以支持業務的發展；
- 支持本集團的穩定及成長；
- 以有效率及註重風險的方法分配資本，為投資者提供最大的經風險調整後的回報；
- 保護本集團持續經營的能力，以持續為投資者及其他利益相關者提供回報及利益。

於2014年4月，金融監管總局正式核准本集團實施資本計量高級方法。對符合監管要求的非零售和零售風險暴露採用內部評級法計量信用風險加權資產，採用標準法計量操作風險加權資產和市場風險加權資產。於2017年1月，金融監管總局正式核准本集團對符合監管要求的風險暴露採用內部模型法計量市場風險加權資產。

2024年1月1日起，本集團按照金融監管總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》及其相關規定的要求計算資本充足率。商業銀行資本充足率監管要求包括最低資本要求、儲備資本要求、系統重要性銀行附加資本要求、逆週期資本要求以及第二支柱資本要求。具體如下：

- 核心一級資本充足率、一級資本充足率以及資本充足率的最低要求分別為5%、6%以及8%；
- 儲備資本要求2.5%，由核心一級資本來滿足；
- 系統重要性銀行附加資本要求1.5%，由核心一級資本滿足；
- 此外，如監管機構要求計提逆週期資本或對單家銀行提出第二支柱資本要求，商業銀行應在規定時限內達標。

本集團管理層基於巴塞爾委員會的相關指引，以及金融監管總局的監管規定，實時監控資本的充足性和監管資本的運用情況。本行每季度向金融監管總局上報所要求的資本信息。

48 資本管理(續)

本集團於資產負債表日按照金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》計算的資本充足率情況如下：

	註	2025年 6月30日	2024年 12月31日
核心一級資本充足率	(1)	11.11%	11.42%
一級資本充足率	(1)	13.04%	13.63%
資本充足率	(1)	17.45%	18.19%
核心一級資本	(2)	2,680,510	2,592,674
核心一級資本監管扣除項目	(3)	(10,307)	(10,369)
核心一級資本淨額		2,670,203	2,582,305
其他一級資本	(4)	464,558	499,559
一級資本淨額		3,134,761	3,081,864
二級資本	(5)	1,059,633	1,030,789
資本淨額		4,194,394	4,112,653
風險加權資產	(6)	24,041,565	22,603,866

截至2025年6月30日，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率均滿足《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定要求。有關資本的更多信息，請參見本行在官方網站發佈的《2025年半年度第三支柱信息披露報告》。

根據《商業銀行資本管理辦法》：

(1) 本集團併表資本充足率的計算範圍包括符合規定的境內外分支機構及金融機構類附屬公司。

核心一級資本充足率等於核心一級資本淨額除以風險加權資產；一級資本充足率等於一級資本淨額除以風險加權資產；資本充足率等於資本淨額除以風險加權資產。

(2) 本集團核心一級資本包括：普通股股本、資本公積可計入部分、盈餘公積、一般準備、未分配利潤、累計其他綜合收益以及少數股東資本可計入核心一級資本部分。

(3) 本集團核心一級資本監管扣除項目包括：其他無形資產(不含土地使用權)，以及依賴未來盈利的由經營虧損引起的淨遞延稅資產。

(4) 本集團其他一級資本包括發行的其他一級資本工具及其溢價可計入金額、少數股東資本可計入其他一級資本部分。

(5) 本集團二級資本包括二級資本工具及其溢價可計入金額、超額損失準備可計入金額，以及少數股東資本可計入二級資本部分。

(6) 風險加權資產包括信用風險加權資產、市場風險加權資產、操作風險加權資產及交易賬簿和銀行賬簿間轉換的風險加權資產。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 金融工具的公允價值

本集團簡要合併中期財務狀況表中大部分資產負債項目是金融資產和金融負債。非金融資產和非金融負債的公允價值計量對本集團整體的財務狀況和經營成果不會產生重大影響。

截至2025年6月30日止六個月期間和2024年度，本集團並沒有屬於非持續的以公允價值計量的資產或負債項目。

49.1 估值技術、輸入參數和流程

金融資產和金融負債的公允價值是根據以下方式確定：

- 擁有標準條款並在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是參考市場標價的買入、賣出價分別確定；
- 不在活躍市場交易的金融資產和金融負債，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括使用近期交易相同或類似金融工具的價格，現金流量折現法和公認定價模型等。

本集團對於金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程。總行財務會計部負責對總行及境內各級分支機構的金融資產及金融負債構建估值模型並定期獨立實施估值，風險管理部負責估值模型的驗證，運營管理部負責估值結果的核算。境外分行、子行根據所在國家(地區)的監管規定及部門設置情況，指定獨立於前台交易的部門及人員開展估值工作。

建立並完善金融工具公允價值估值相關的內部控制制度、審核批准估值政策均由董事會負責。

截至2025年6月30日止六個月期間，本集團簡要合併中期財務報表中公允價值計量所採用的估值技術和輸入值並未發生重大變化。

49.2 公允價值層次

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

49 金融工具的公允價值(續)

49.3簡要合併中期財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值

下表概述了於簡要合併中期財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債，例如：存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產、客戶貸款及墊款、應收財政部款項、財政部特別國債、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款、吸收存款、已發行存款證、已發行同業存單及已發行商業票據等未包括於下表中。

	2025年6月30日				
	賬面價值	公允價值	其中：		
			第一層次	第二層次	第三層次
金融資產					
以攤餘成本計量的債權投資(除應收財政部款項及財政部特別國債)	9,902,802	10,613,685	59,197	10,509,359	45,129
金融負債					
已發行債券	850,123	879,774	37,051	842,723	—
	2024年12月31日				
	賬面價值	公允價值	其中：		
			第一層次	第二層次	第三層次
金融資產					
以攤餘成本計量的債權投資(除應收財政部款項及財政部特別國債)	9,463,400	10,199,648	73,827	10,074,667	51,154
金融負債					
已發行債券	690,922	723,294	40,118	683,176	—

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

	2025年6月30日			合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
衍生金融資產				
—貨幣衍生工具	—	38,267	—	38,267
—利率衍生工具	—	2,717	—	2,717
—貴金屬衍生工具及其他	—	1,696	—	1,696
小計	—	42,680	—	42,680
客戶貸款及墊款				
—票據貼現及福費廷	—	2,034,998	—	2,034,998
小計	—	2,034,998	—	2,034,998
金融投資				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
—交易目的持有的金融資產				
債券	3,445	155,714	—	159,159
貴金屬合同	—	22,396	—	22,396
權益	6,634	—	—	6,634
基金及其他	3,108	11,389	—	14,497
—其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債券	1,949	163,205	2,018	167,172
權益	8,453	3,014	97,276	108,743
基金及其他	—	20,310	22,247	42,557
小計	23,589	376,028	121,541	521,158
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資				
—債務工具				
債券	205,527	3,341,586	—	3,547,113
其他	—	4,982	20	5,002
—權益工具	9,573	45	8,524	18,142
小計	215,100	3,346,613	8,544	3,570,257
資產合計	238,689	5,800,319	130,085	6,169,093

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)：

	2025年6月30日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
為交易而持有的金融負債				
—與貴金屬合同相關的金融負債	—	(24,079)	—	(24,079)
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
—控制的結構化主體負債	—	(383)	(574)	(957)
小計	—	(24,462)	(574)	(25,036)
衍生金融負債				
—貨幣衍生工具	—	(29,915)	—	(29,915)
—利率衍生工具	—	(2,248)	—	(2,248)
—貴金屬衍生工具及其他	—	(20,776)	—	(20,776)
小計	—	(52,939)	—	(52,939)
吸收存款				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
吸收存款	—	(44,118)	—	(44,118)
負債合計	—	(121,519)	(574)	(122,093)

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續):

	2024年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
衍生金融資產				
—貨幣衍生工具	—	60,832	—	60,832
—利率衍生工具	—	3,500	—	3,500
—貴金屬衍生工具及其他	—	1,588	—	1,588
小計	—	65,920	—	65,920
客戶貸款及墊款				
—票據貼現及福費廷	—	1,817,338	—	1,817,338
小計	—	1,817,338	—	1,817,338
金融投資				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
—交易目的持有的金融資產				
債券	4,196	127,243	—	131,439
貴金屬合同	—	20,967	—	20,967
權益	7,174	—	—	7,174
基金及其他	2,384	14,385	—	16,769
—其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債券	2,212	178,611	2,673	183,496
權益	7,640	3,337	97,867	108,844
基金及其他	—	20,628	23,358	43,986
—指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債券	631	—	—	631
小計	24,237	365,171	123,898	513,306
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資				
—債務工具				
債券	237,583	3,172,686	—	3,410,269
其他	—	8,340	—	8,340
—權益工具	7,085	47	4,423	11,555
小計	244,668	3,181,073	4,423	3,430,164
資產合計	268,905	5,429,502	128,321	5,826,728

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)：

	2024年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
為交易而持有的金融負債				
—與貴金屬合同相關的金融負債	—	(15,254)	—	(15,254)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
—控制的結構化主體負債	—	—	(587)	(587)
小計	—	(15,254)	(587)	(15,841)
衍生金融負債				
—貨幣衍生工具	—	(46,098)	—	(46,098)
—利率衍生工具	—	(2,551)	—	(2,551)
—貴金屬衍生工具及其他	—	(9,497)	—	(9,497)
小計	—	(58,146)	—	(58,146)
吸收存款				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的吸收存款	—	(27,752)	—	(27,752)
負債合計	—	(101,152)	(587)	(101,739)

本集團劃分為第二層次的金融工具主要包括債券投資，貨幣遠期及掉期，利率掉期，貨幣期權，貴金屬合同及以公允價值計量的結構性存款等。人民幣債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定，外幣債券的公允價值按照彭博的估值結果確定。貨幣遠期及掉期，利率掉期，貨幣期權及以公允價值計量的結構性存款等採用現金流折現法和布萊克—斯科爾斯模型等方法對其進行估值，交易性貴金屬合同的公允價值主要按照相關可觀察市場參數確定。所有重大估值參數均為市場可觀察。

分類為第三層次的金融資產主要為本集團投資的非上市權益。由於並非所有涉及這些資產和負債公允價值評估的輸入值均可觀察，本集團將以上基礎資產和負債分類為第三層次。這些資產和負債中的重大不可觀察輸入值主要為信用風險、流動性信息及折現率。管理層基於可觀察的減值跡象、收益率曲線、外部信用評級及可參考信用利差的重大變動的假設條件，做出該等金融資產和負債公允價值的會計估計，但該等金融資產和負債在公允條件下交易的實際價值可能與管理層的會計估計存有差異。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債，第三層次公允價值計量的調節如下：

	2025年1月1日至6月30日止期間		
	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 其他債權和 其他權益工具投資		以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債
	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產		
2025年1月1日	123,898	4,423	(587)
購買	7,776	22	-
結算／處置／轉出第三層次 (損失)／收益計入	(9,331)	-	-
— 損益	(802)	-	13
— 其他綜合收益	-	4,099	-
2025年6月30日	121,541	8,544	(574)
期末持有的資產／負債於本期確認在利潤表 的未實現損益	(905)	-	-



49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

	2024年		
	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 其他債權和 其他權益工具投資	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融負債
2024年1月1日	122,485	4,398	(530)
購買	21,548	—	(1)
結算／處置／轉出第三層次 收益／(損失)計入	(21,184)	—	—
—損益	1,049	—	(56)
—其他綜合收益	—	25	—
2024年12月31日	123,898	4,423	(587)
年末持有的資產／負債於本年確認在利潤表 的未實現損益	179	—	—

公允價值的第三層次中，計入當期損益的利得和損失主要於簡要合併中期利潤表中金融投資淨收益(附註9)項目中列示。

簡要合併中期財務報表附註

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

50 資產負債表日後事項

50.1 現金股利發放

經2024年度股東大會批准，本行已向截至2025年7月16日收市後登記在冊的普通股股東派發2024年度末期現金股息，每股普通股人民幣0.1255元(含稅)，合計人民幣439.23億元(含稅)。

50.2 優先股股息發放

於2025年8月29日，本行董事會審議通過優先股一期股息發放方案。按照優先股一期票面股息率4.12%計算，合計人民幣16.48億元(含稅)，股息發放日為2025年11月5日。

50.3 無固定期限資本債券贖回

於2020年8月20日，本行在全國銀行間債券市場發行總額為人民幣350億元的無固定期限資本債券(第二期)，並於2020年8月24日發行完畢。該債券的單位票面金額為人民幣100元。本行已於2025年8月24日按面值贖回全部債券。

50.4 無固定期限資本債券付息

於2025年8月24日，本行對中國農業銀行股份有限公司2020年無固定期限資本債券(第二期)付息。按照發行總額350億元，票面利率4.50%計算，合計付息人民幣15.75億元。

於2025年8月28日，本行對中國農業銀行股份有限公司2023年無固定期限資本債券(第一期)付息。按照發行總額400億元，票面利率3.21%計算，合計付息人民幣12.84億元。

50.5 發行的二級資本債券

於2025年7月24日，本行在全國銀行間債券市場發行完畢「中國農業銀行股份有限公司2025年二級資本債券(第二期)」，發行規模為人民幣600億元，募集資金用於補充本行二級資本。

50.6 獲取的重大股權投資情況

2024年，本行簽署《國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司發起人協議》，擬向國家集成電路產業投資基金三期股份有限公司出資人民幣215億元。2024年7月，本行首期實繳人民幣10.75億元。2025年7月，本行第二期實繳人民幣11.825億元。

51 比較數字

為符合本財務報表的列報方式，本集團對附註個別比較數字的列示進行了調整。

未經審閱補充財務信息

2025年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及銀行業(披露)規則，本集團披露補充資料如下：

1 流動性覆蓋率

	截至2025年 6月30日止 三個月期間	截至2025年 3月31日止 三個月期間
平均流動性覆蓋率	133.9%	132.6%

流動性覆蓋率同時也遵循金融監管總局《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度的規定，基於按中國會計準則確定的數據計算的。

2 貨幣集中度

	人民幣百萬元等值			合計
	美元	港元	其他	
2025年6月30日				
現貨資產	1,155,378	205,741	317,526	1,678,645
現貨負債	(1,144,873)	(444,119)	(242,691)	(1,831,683)
遠期購置	2,693,595	413,625	173,609	3,280,829
遠期沽售	(2,694,157)	(146,243)	(268,051)	(3,108,451)
淨期權倉盤	(114,047)	(2,737)	(4,995)	(121,779)
淨(短)／長頭寸	(104,104)	26,267	(24,602)	(102,439)
淨結構性倉盤	(3,848)	1,591	(4,765)	(7,022)
2024年12月31日				
現貨資產	1,210,566	152,261	292,792	1,655,619
現貨負債	(976,949)	(317,126)	(255,038)	(1,549,113)
遠期購置	1,805,609	255,770	197,316	2,258,695
遠期沽售	(1,984,656)	(58,742)	(253,434)	(2,296,832)
淨期權倉盤	(89,925)	683	(5,285)	(94,527)
淨(短)／長頭寸	(35,355)	32,846	(23,649)	(26,158)
淨結構性倉盤	(3,687)	4,196	(4,626)	(4,117)

未經審閱補充財務信息

2025年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 逾期及重組資產

(1) 逾期客戶貸款及墊款總額

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
逾期		
3個月以下	106,277	100,140
3個月至6個月	56,496	48,045
6個月至12個月	64,464	61,781
超過12個月	97,339	83,131
合計	324,576	293,097
逾期客戶貸款及墊款佔全部客戶貸款及墊款總額的比例		
3個月以下	0.40%	0.40%
3個月至6個月	0.21%	0.19%
6個月至12個月	0.24%	0.26%
超過12個月	0.37%	0.33%
合計	1.22%	1.18%

(2) 重組客戶貸款及墊款

	2025年 6月30日	2024年 12月31日
重組客戶貸款及墊款總額	126,201	105,510
其中：逾期3個月及以下的重組客戶貸款及墊款	5,168	9,298
逾期3個月及以下的重組客戶貸款及墊款佔全部客戶貸款及墊款總額的比例	0.02%	0.04%

(3) 逾期拆放同業及其他金融機構款項總額

於2025年6月30日和2024年12月31日，本集團拆放同業及其他金融機構款項逾期金額不重大。



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

地址：中國北京市東城區建國門內大街69號

郵編：100005 電話：86-10-85108888

www.abchina.com.cn www.abchina.com