

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中國農業銀行股份有限公司

AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：1288)

2025年年度業績公告

中國農業銀行股份有限公司(「**本行**」)董事會(「**董事會**」)欣然宣佈本行及所屬子公司截至2025年12月31日止年度，根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告會計準則》(「**國際財務報告會計準則**」)編製的經審核業績。本行董事會審計委員會已審閱此年度業績。本公告符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》相關披露要求。本行2025年年度報告的印刷版本將於2026年4月寄發予已表示希望收取本行公司通訊之印刷版本的本行H股股東，並同時刊載於香港聯合交易所有限公司的網站(www.hkexnews.hk)及本行的網站(www.abchina.com.cn, www.abchina.com)。

承董事會命

中國農業銀行股份有限公司

劉清

公司秘書

中國北京

2026年3月30日

於本公告日期，本行的執行董事為谷澍先生、王志恒先生、劉洪先生和林立先生；本行的非執行董事為周濟女士、李蔚先生、劉曉鵬先生、張奇先生和張洪武先生；本行的獨立非執行董事為吳聯生先生、汪昌雲先生、鞠建東先生、莊毓敏女士、張琦先生和王沛詩女士。

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。本行憑借全面的業務組合、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年末，本行總資產487,846.74億元(人民幣，下同)，客戶貸款及墊款總額271,348.34億元，吸收存款326,499.47億元，資本充足率17.93%，全年實現淨利潤2,920.03億元。

截至2025年末，本行境內分支機構共計23,128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、3,316個一級支行、19,313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、境外子行等。

2014年起，金融穩定理事會連續十二年將本行納入全球系統重要性銀行名單。2025年，以一級資本計，本行位列全球銀行第3位。截至本業績公告發佈之日，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

釋義.....	6
公司基本情況及主要財務指標.....	8
公司基本情況.....	8
財務概要.....	10
主要財務數據.....	11
財務指標.....	12
季度數據.....	14
董事長致辭.....	15
行長致辭.....	20
討論與分析.....	24
形勢與展望.....	24
戰略執行情況.....	26
財務報表分析.....	31
利潤表分析.....	31
資產負債表分析.....	40
其他財務信息.....	52
業務綜述.....	53
公司金融業務.....	53
個人金融業務.....	56
資金業務.....	60
資產管理業務.....	61
普惠金融業務.....	64
綠色金融業務.....	65
網絡金融業務.....	67
跨境金融服務.....	70
消費者權益保護.....	71
綜合化經營.....	74
金融科技.....	77
人力資源管理和機構管理.....	79
網絡渠道.....	85
縣域金融業務.....	88
管理架構和管理機制.....	88
金融服務鄉村全面振興.....	90
財務狀況.....	92

風險管理	94
信用風險	95
市場風險	103
銀行賬簿利率風險	106
流動性風險	107
操作風險	110
聲譽風險	111
國別風險	112
風險併表	112
資本管理	113
資本融資管理	114
經濟資本管理	114
資本充足率和槓桿率	115
可持續發展信息	116
公司治理報告	118
股權結構	118
普通股情況	118
優先股情況	125
證券發行與上市情況	130
股東權利	130
中小股東權益保護	132
董事、高級管理人員情況	134
基本情況	134
董事、高級管理人員簡歷	136
董事、高級管理人員變動情況	143
董事、高級管理人員持股情況	144
董事、高級管理人員薪酬情況	144
公司治理運作情況	146
公司治理架構	146
股東會	147
董事會	148
高級管理層	162
關聯交易及內部交易	163
激勵約束機制	164
風險治理	164
內部控制	167
內部審計	169
外部審計	170
利益相關方溝通	172
其他公司治理信息	174

董事會報告	177
重要事項	183
承諾事項	183
重大訴訟和仲裁事項	184
獲取的重大股權投資和正在進行的重大非股權投資情況	184
其他	185
榮譽與獎項	187
組織結構圖	189
機構名錄	190
境內機構名錄	190
境外機構名錄	195
審計報告及合併財務報表	197

釋義

在本業績公告中，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2025年9月23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[2025]561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	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
15	香港上市規則	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
16	香港聯合交易所	指	香港聯合交易所有限公司
17	匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
18	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
19	財政部	指	中華人民共和國財政部
20	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
21	央行／人行／人民銀行	指	中國人民銀行
22	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

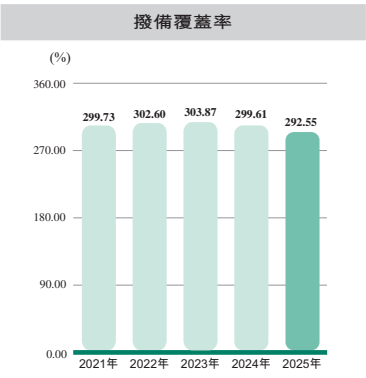
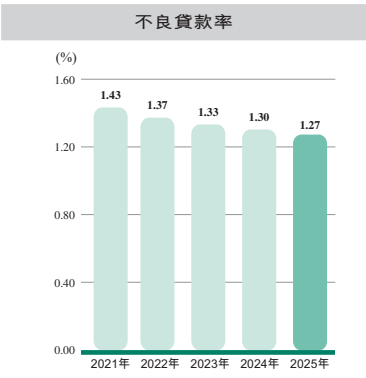
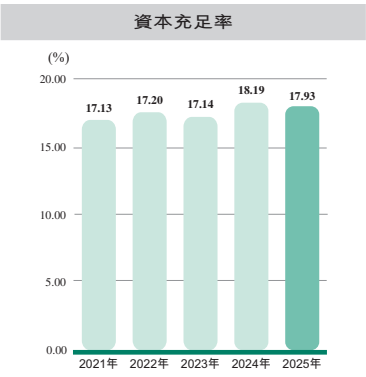
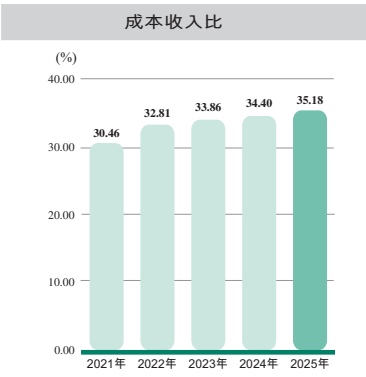
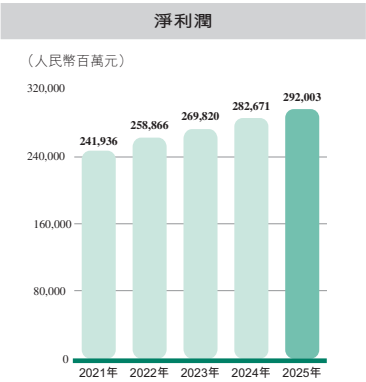
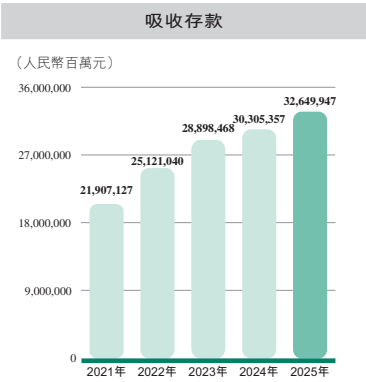
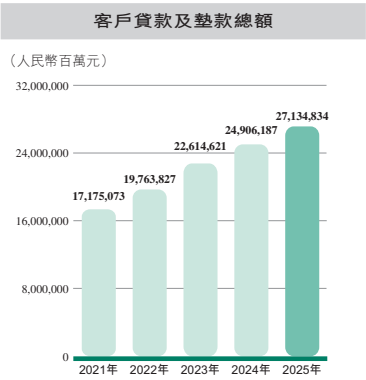
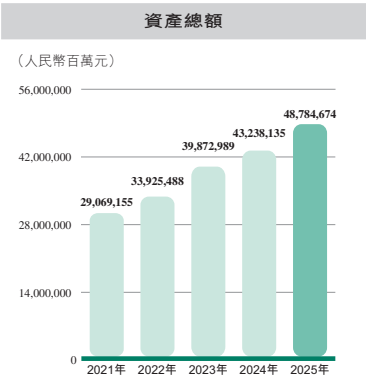
公司基本情況

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
註冊和辦公地址 郵政編碼	中國北京市東城區建國門內大街69號 100005
客服和投訴電話	95599
互聯網網址	www.abchina.com.cn, www.abchina.com
香港主要營業地點	中國香港中環干諾道中50號中國農業銀行大廈25樓
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股年度報告的 上海證券交易所網站	www.sse.com.cn
披露H股年度報告的 香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk

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	上海證券交易所
股票簡稱	農業銀行
股票代碼	601288
股份登記處	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)
H股股票上市交易所	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	農業銀行
股份代號	1288
股份登記處	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 辦公地址	北京市金杜律師事務所 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 辦公地址	年利達律師事務所 中國香港中環遮打道歷山大廈11樓
國內審計師 辦公地址	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
簽字會計師姓名	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 史劍、黃艾舟
國際審計師 辦公地址	畢馬威會計師事務所
簽字會計師姓名	中國香港中環遮打道10號太子大廈8樓 黃婉珊

財務概要

(除特別說明外，本業績公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)



主要財務數據

	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
報告期末數據(人民幣百萬元)					
資產總額	48,784,674	43,238,135	39,872,989	33,925,488	29,069,155
客戶貸款及墊款總額	27,134,834	24,906,187	22,614,621	19,763,827	17,175,073
其中：公司類貸款	15,485,867	14,144,003	12,791,116	10,741,230	9,168,032
票據貼現	1,952,660	1,507,921	1,310,747	1,007,548	424,329
個人貸款	9,262,676	8,814,212	8,059,915	7,545,282	7,117,212
境外及其他	381,443	390,115	402,491	426,847	426,179
客戶貸款及墊款淨額	26,178,354	23,977,013	21,731,766	18,980,973	16,454,503
金融投資	16,321,315	13,849,103	11,213,713	9,530,163	8,230,043
現金及存放中央銀行款項	2,801,985	2,134,452	2,922,047	2,549,130	2,321,406
存放同業和拆出資金	1,005,264	1,101,723	1,596,257	1,131,215	665,444
買入返售金融資產	1,564,991	1,371,571	1,809,559	1,172,187	837,637
負債總額	45,541,303	40,140,862	36,976,122	31,251,728	26,647,796
吸收存款	32,649,947	30,305,357	28,898,468	25,121,040	21,907,127
其中：公司存款	10,286,009	10,059,292	10,477,286	9,032,456	8,001,650
個人存款	20,761,096	18,692,180	17,109,711	14,977,766	12,970,450
境外及其他	1,098,602	1,035,207	852,298	727,212	623,353
同業存放和拆入資金	6,389,320	5,031,583	4,035,787	2,792,933	1,913,471
賣出回購金融資產款	1,453,842	615,725	100,521	43,779	36,033
已發行債務證券	3,263,887	2,678,509	2,295,921	1,869,398	1,507,657
歸屬於母公司股東的權益	3,237,182	3,090,808	2,889,248	2,668,063	2,414,605
資本淨額 ¹	4,448,690	4,112,653	3,828,171	3,416,349	3,057,867
核心一級資本淨額 ¹	2,748,493	2,582,305	2,394,940	2,215,612	2,042,352
其他一級資本淨額 ¹	469,775	499,559	480,009	440,009	360,009
二級資本淨額 ¹	1,230,422	1,030,789	953,222	760,728	655,506
風險加權資產 ¹	24,812,801	22,603,866	22,338,078	19,862,505	17,849,566

	2025年	2024年	2023年	2022年	2021年
年度經營業績(人民幣百萬元)					
營業收入	725,131	711,416	695,468	695,283	721,746
淨利息收入	569,594	580,692	571,750	589,883	577,987
手續費及佣金淨收入	88,085	75,567	80,093	81,282	80,329
營業支出	275,371	261,180	252,305	243,571	260,275
信用減值損失	127,189	130,840	135,707	145,266	165,886
稅前利潤總額	323,689	319,201	307,419	306,453	295,880
淨利潤	292,003	282,671	269,820	258,866	241,936
歸屬於母公司股東的淨利潤	291,041	282,083	269,356	259,232	241,183
經營活動產生的現金流量淨額	2,112,907	1,353,042	1,825,282	1,322,003	239,615

財務指標

	2025年	2024年	2023年	2022年	2021年
盈利能力(%)					
平均總資產回報率 ²	0.63	0.68	0.73	0.82	0.86
加權平均淨資產收益率 ³	10.16	10.46	10.91	11.29	11.57
淨利息收益率 ⁴	1.28	1.42	1.60	1.90	2.12
淨利差 ⁵	1.16	1.27	1.45	1.73	1.96
風險加權資產收益率 ^{1,6}	1.18	1.25	1.21	1.30	1.36
手續費及佣金淨收入比營業收入	12.15	10.62	11.52	11.69	11.13
成本收入比 ⁷	35.18	34.40	33.86	32.81	30.46

每股數據(人民幣元)

基本每股收益 ³	0.78	0.75	0.72	0.69	0.65
稀釋每股收益 ³	0.78	0.75	0.72	0.69	0.65
每股經營活動產生的現金流量淨額	6.04	3.87	5.22	3.78	0.68

	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
資產質量(%)					
不良貸款率 ⁸	1.27	1.30	1.33	1.37	1.43
撥備覆蓋率 ⁹	292.55	299.61	303.87	302.60	299.73
貸款撥備率 ¹⁰	3.71	3.88	4.05	4.16	4.30
資本充足情況(%)					
核心一級資本充足率 ¹	11.08	11.42	10.72	11.15	11.44
一級資本充足率 ¹	12.97	13.63	12.87	13.37	13.46
資本充足率 ¹	17.93	18.19	17.14	17.20	17.13
風險加權資產佔總資產比率 ¹	50.86	52.28	56.02	58.55	61.40
總權益對總資產比率	6.65	7.16	7.27	7.88	8.33
每股數據(人民幣元)					
每股淨資產 ¹¹	7.91	7.40	6.88	6.37	5.87

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。

季度數據

2025年(人民幣百萬元)	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	186,735	183,058	180,981	174,357
歸屬於母公司股東的淨利潤	71,931	67,579	81,349	70,182
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	<u>(768,830)</u>	<u>1,774,634</u>	<u>1,028,324</u>	<u>78,779</u>

董事長致辭

2025年是國家「十四五」規劃收官之年，也是農業銀行高質量發展取得新進展、邁出新步伐的一年。2025年，農業銀行以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅持和加強黨的全面領導，認真貫徹黨中央、國務院各項決策部署，圍繞防風險、促高質量發展，著力推進管理和服務改革創新，全年目標計劃順利完成，「十四五」各項任務圓滿收官。

業務經營保持穩健增長態勢，經營底盤進一步夯實。經營效益穩健向好。淨利潤、營業收入延續「雙正增長」態勢。其中，淨利潤2,920億元，同比增長3.3%；營業收入7,251億元，同比增長1.9%。資產質量保持優良。不良貸款率1.27%，較上年末下降3BP。逾期貸款率1.25%，保持可比同業較優水平。逾期貸款率低於不良貸款率，資產質量認定標準嚴格。貸款撥備餘額保持萬億元以上，撥備覆蓋率292.55%，保持較強的風險抵補能力。融資總量合理增長。總資產48.8萬億元，其中貸款總額27.13萬億元，新增2.23萬億元。金融投資16.3萬億元，新增2.47萬億元。存款穩定性不斷提升。全口徑客戶存款餘額38.69萬億元，新增3.71萬億元。本外幣存款偏離度0.58%，可比同業最優且唯一連續7個季度低於3%。

金融服務鄉村振興更加聚焦紮實。縣域貸款增速持續高於全行。全力支持鄉村全面振興和城鄉融合發展，縣域貸款餘額10.9萬億元，增速11.0%，餘額佔境內貸款比重41.0%。連續5年在服務鄉村振興監管考核評估中獲評最高等級「優秀」，為20家全國性金融機構中唯一一家。重點領域金融服務不斷強化。聚焦保障國家糧食安全、鄉村產業、鄉村建設和農村改革等重點領域和薄弱環節，不斷發揮金融強農惠農富農效能。糧食和重要農產品保供相關領域、鄉村產業、鄉村建設領域貸款餘額分別為1.21萬億元、2.66萬億元、2.46萬億元，增速20.3%、19.5%、9.6%，高於全行11.4、10.6、0.7個百分點。「一縣一檔案」「一縣一策」做好重點幫扶地區金融服務，160個國家鄉村振興重點幫扶縣貸款餘額4,800億元，增速9.9%。服務覆蓋進一步拓展。向鄉鎮遷建網點179個，建成惠農服務站1,742個，鄉鎮服務覆蓋率持續提升。縣域手機銀行月活客戶數1.3億戶。「惠農e貸」餘額1.84萬億元，增速22.9%，農戶金融服務的便捷性和可得性不斷提升。

服務實體經濟力度更大、質效更優。服務穩投資、促消費力度大。聚焦「兩重」「兩新」等重點領域，加大融資投放，助力鞏固拓展經濟回升向好勢頭。新型政策性金融工具、技術改造和設備更新、「兩重」等清單項目配套融資規模均居可比同業前列。大力支持提振消費，積極拓展消費金融場景，含信用卡在內的個人消費貸款餘額1.45萬億元，增速

9.0%。全力支持培育壯大新質生產力。創新金融產品和服務機制，助力高水平科技自立自強。科技貸款餘額4.7萬億元，增速20.1%。與全部AIC股權投資試點城市簽署合作協議，累計設立27隻試點基金。製造業貸款餘額3.72萬億元，增速14.6%。綠色金融建設穩步推進。深入實施綠色金融戰略，綠色貸款餘額5.93萬億元，增速18.7%。發展多元化綠色投融資業務，境內發行660億元綠色金融債，綠色債券投資餘額超1,500億元。普惠金融服務邁上新台階。普惠貸款餘額4.35萬億元，新增7,499億元；普惠型小微企業有貸客戶數524萬戶，新增66萬戶，普惠貸款餘額、增量以及普惠小微有貸客戶數、客戶增量均居可比同業首位。加大民營經濟支持力度，民營企業貸款餘額7.57萬億元，新增1.03萬億元；有貸客戶數823萬戶，新增78萬戶，貸款餘額以及有貸客戶數均居可比同業首位。養老金融服務體系日益完善。持續助推養老金融「三大支柱」體系覆蓋，實體社保卡和電子社保卡用戶數分別達2.8億戶、2.1億戶，均居同業首位；養老金受託管理規模3,881.34億元，增速22.6%；個人養老金服務客戶數位居行業第一梯隊。強化多層次產業支持，養老產業貸款餘額231.6億元。

客戶基礎與經營發展動能鞏固提升。客戶基礎不斷夯實。堅持以客戶為中心，持續建設完善適應新時代客戶需求的服務體系，客戶服務水平不斷提升。個人客戶總量8.96億戶，居同業首位。對公客戶超1,300萬戶。線上金融服務能力增強。手機銀行月活客戶數(MAU)超2.76億戶，保持可比同業領先。持續豐富場景生態，互聯網高頻場景數6.5萬個。財富管理水平進一步提升。理財產品規模穩定增長，年末餘額21,513億元。代銷業務延續良好發展態勢，代銷保險金額保持可比同業首位，增速17.9%；代銷基金銷量增速20.4%。智慧銀行建設加快推進。大力推廣人工智能技術，智慧銀行重點應用落地見效，數字經營模式更加成熟，客戶獲得感和滿意度明顯提升。「現場+遠程」調查模式減少客戶經理現場調查22.5萬人次，實現業務流程優化。推廣網點新面客系統，相關交易櫃面業務用時縮短超20%，客戶服務質效不斷提高。

風險防線更加穩固。風險管控紮實有效。始終把防風險作為首要任務，有力有序有效防範化解各類風險，強化逾期貸款管控，優化政策加大不良處置，持續鞏固資產質量優良態勢。將合規管理要求嵌入業務發展全流程，案防合規堤壩持續築牢。市場風險防控不斷強化。突出強化市場風險主動管理，準確把握利率匯率變動趨勢，及時優化投融資期限結構。積極發揮市場風險管控平台系統支撐與賦能作用，自動化管理水平有效提升。各類市場業務運行平穩，市場業務風險管控精準度持續提升。科技安全保障能力提升。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。分佈式架構下，核心系統工作日日均交易量17.36億筆，日交易量峰值21.83億筆，核心系統服務可用率100%，保持平穩運行態勢。

公司價值持續提升。2025年農業銀行主體業務保持穩健增長態勢，盈利增長領先可比同業，努力為廣大投資者創造更大價值。持續完善公司治理體系，把黨的領導融入公司治理各環節，不斷健全運轉有效、具有農行特色的公司治理體系。董事會成員勤勉履職，董事會高效合規運作，再次獲評「上市公司董事會最佳實踐案例」。主動回應市場和投資者關切，提升信息披露和投資者關係管理水平，強化與資本市場雙向互動。2025年，農行A、H股價漲幅、總市值漲幅、市淨率(P/B)、市盈率(P/E)等指標，均居可比同業首位，以自身良好價值增長助力資本市場穩中向好勢頭。為積極回饋廣大投資者，共享發展成果，董事會建議，在中期分紅基礎上，再向全體普通股股東每10股派發現金股利人民幣1.300元(含稅)。2025年全年每10股派發人民幣2.495元(含稅)，股息合計873.21億元(含稅)，現金分紅比例保持30%。

回望2025年，面對複雜多變的經營環境，農業銀行堅持做難而正確的事，努力實現穿越週期的穩健。一年來取得的成績，源自中國經濟長期向好的厚實土壤，根本在於黨中央的堅強領導，得益於監管部門、廣大股東、社會各界的信任支持，離不開全行幹部員工的拚搏和奉獻。我謹代表董事會，致以衷心感謝！

2026年是「十五五」規劃開局起步之年，新時期呼喚新擔當，新征程需要新作為，農業銀行將以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，進一步強化黨建引領，樹立和踐行正確政績觀，牢牢守住金融服務實體經濟本源，深化戰略實施，匯聚發展合力，努力開創農業銀行高質量發展新局面，以高質量金融服務助力鞏固拓展經濟穩中向好勢頭，為「十五五」開好局、起好步貢獻農行力量。

谷澍

董事長

二零二六年三月三十日

行長致辭

2025年是「十四五」收官之年。一年來，面對內外部形勢變化，農業銀行堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，認真貫徹落實黨中央、國務院各項決策部署，深入踐行金融工作的政治性、人民性，牢牢把握「防風險、促高質量發展」工作主線，統籌做好金融服務、改革創新、風險防控等各項工作，業務經營穩中有進、穩中向好，服務實體經濟精準有力，資產質量保持穩定，綜合實力持續提升，經營韌性更加凸顯，全面完成本行「十四五」規劃各項目標任務，高質量發展取得新進展、邁出新步伐。

牢記農行姓「農」，在專注服務「三農」主責主業中鞏固業務發展基本盤。堅決扛牢服務鄉村全面振興、助力農業強國建設的職責使命，持續強化涉農金融供給，「三農」金融服務質效不斷提升。縣域貸款年增量連續四年超萬億元，餘額達10.9萬億元。服務渠道更加完善。進一步下沉服務重心、延伸服務觸角，健全完善「物理網點+自助設備+手機銀行+惠農服務站+流動服務車+遠程銀行」六位一體渠道體系，提升到村到戶服務能力。產品貨架更加豐富。傾力打造糧食金融、幫扶金融等「十大金融」產品服務體系，創新推廣「農業園區科企貸」、「專業大戶貸」等專屬產品，精準滿足「三農」客戶差異化、多元化融

資需求。服務模式更加高效。持續優化農戶貸款辦貸流程，積極推廣「現場+遠程」作業模式，農戶金融服務的便捷性和可得性進一步提升，「惠農e貸」餘額達1.84萬億元，「十四五」期間翻兩番。重點領域服務更加有力。糧食和重要農產品保供相關領域、鄉村產業、鄉村建設相關領域貸款分別增長20.3%、19.5%、9.6%，832個脫貧縣和160個國家鄉村振興重點幫扶縣貸款增速持續高於全行貸款平均增速。

堅守金融本源，在精準服務實體經濟中構築業務發展新優勢。順應經濟新舊動能轉換和產業轉型升級趨勢，持續優化金融資源配置，在服務實體經濟高質量發展的同時，實現自身可持續發展。各項貸款餘額27.13萬億元，較上年末增加2.23萬億元；個人、普惠、民營企業貸款均在同業中率先超過9萬億元、4萬億元、7萬億元。全力服務擴大內需戰略。靠前做好「兩重」「兩新」、新型政策性金融工具等項目配套融資支持，紮實開展服務提振消費專項行動，助力鞏固拓展經濟回升向好勢頭，基礎設施、製造業等領域貸款實現平穩增長，消費貸款增量增速均保持可比同業領先。持續做優「五篇大文章」。優化完善差異化支持政策，推動更多金融資源投向新質生產力、綠色發展、普惠小微等重點領域和薄弱環節，「五篇大文章」相關貸款增速均高於全行貸款平均增速。積極服務高水平對外開放。出台服務穩外資穩外貿工作方案，完善跨境金融綜合服務體系，加強人民幣國際化基礎設施建設，積極支持人民幣跨境使用，助力貿易市場多元化和內外貿一體化發展，國際結算業務量同比增長8%。

堅持客戶至上，在提升客戶服務能力中拓展業務發展新空間。始終把客戶建設作為一項基礎性、戰略性工程來抓，深入推進對公客戶擴戶提質和個人客戶分群分層經營，健全完善「數字+模型」驅動的服務模式，持續提升客戶精細化、綜合化服務水平。客群規模不斷擴大。個人客戶8.96億戶，繼續保持同業首位，管理個人客戶金融資產24.7萬億

元，較上年末增加2.4萬億元；對公客戶1,329萬戶，較上年末增加116萬戶，增量居可比同業前列。客戶服務質效不斷提升。以更好滿足客戶金融需求為出發點，豐富擴大存款、信貸、財富管理等產品供給，深化「商行+投行」、「本幣+外幣」、「金融+非金融」服務協同，紮實做好消費者權益保護，客戶服務更加多元、更有溫度。專業服務力量不斷增強。完善員工培養培訓體系，加強「饒才富式」客戶經理隊伍建設，為優化改進客戶服務提供有力支撐。全行客戶經理總量達11.9萬人，較上年末增加0.6萬人。

深化改革創新，在「業技數」深度融合中塑造業務發展新動能。積極擁抱新一輪科技革命，深入推進智慧銀行建設，持續深化數據賦能和AI應用，推動經營管理效能向更高層級躍升。科技創新應用底座更加堅實。緊跟人工智能大模型發展動向，加快構建數據、技術、模型、生態、安全等「AI+」能力體系，有力支撐AI在信貸、運營、辦公等領域的規模化、普惠化應用。數智化經營打法更加成熟。借助多維數據實時分析客戶需求、精準匹配產品與服務，以營銷觸達率和轉化率的提升，帶動客戶黏性和價值貢獻的提升。基層減負賦能效果更加明顯。加快推動高耗能、重複性工作的自動化、線上化改造，創新推廣智慧辦貸、便捷用數和集中作業模式，有效破解基層痛點難點。

強化底線思維，在築牢風險防控屏障中增厚業務發展安全墊。堅持把風險防控作為金融工作的永恆主題，堅決守住不發生系統性風險的底線，當好維護金融穩定的壓艙石。健全全面風險管理體系。始終堅持穩健型風險偏好，不斷優化信用、市場、國別、科技等各類風險全流程管控機制，將風險管理要求落實到全集團、各條線，嵌入業務全流程、各環節。加強風險前瞻識別和預研預判。動態調整信貸政策和風控策略，完善極端情形

風險防控預案，深化「線上+線下」「數字+人工」風控協同，努力做到風險早預警、早識別、早處置。強化重點領域風險處置應對。有力有效防範化解房地產、地方政府債務風險，加快構建新型普惠零售信貸業務管理體系，常態長效做好逾期管控和不良清收處置，資產質量保持優良，不良貸款率1.27%，較上年末下降0.03個百分點。持續夯實內控合規管理基礎。完善不敢違、不能違、不想違的「三不」內控案防體系，健全集團全鏈條合規治理架構，強化新法新規與合規理念宣導，突出抓好電信網絡詐騙治理、反洗錢及制裁風險管控，內控合規管理有效性不斷增強。

征程萬里風正勁，重任千鈞再出發。2026年是「十五五」開局之年，農業銀行將深入貫徹黨的二十大和二十屆歷次全會精神，全面落實黨中央、國務院決策部署，牢固樹立和踐行正確政績觀，持續優化金融服務，深化改革創新，強化風險管理，推動高質量發展取得新的更大成效，以更加優異的經營業績回報廣大客戶、投資者和社會各界的信任與支持。

王志恒

行長

二零二六年三月三十日

討論與分析

形勢與展望

2025年，我國經濟頂壓前行、向新向優發展，GDP增速為5.0%。消費市場規模穩步擴大，社會消費品零售總額增長3.7%。投資結構不斷優化，重點領域投資穩定增長，製造業投資增速為0.6%。貨物進出口穩定增長，增速為3.8%（以人民幣計）。工業生產者出廠價格指數(PPI)下降2.6%，居民消費價格指數(CPI)與上年持平。貨幣信貸合理增長，全年廣義貨幣供應量(M2)增長8.5%，社會融資規模存量增長8.3%。

2025年，我國政府實施更加積極有為的宏觀政策，充分發揮存量政策作用，加力推出穩就業穩經濟等一系列新舉措，有力對沖了經濟下行壓力，保障了全年主要目標實現。實施更加積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，擴大財政支出規模，加強重點領域財力保障，下調政策利率和存款準備金率，持續降低社會綜合融資成本。加力擴圍實施消費品以舊換新，圍繞擴大有效投資，加強「兩重」項目建設，加快設備更新資金撥付使用。

2025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。12月末，商業銀行總資產達到414.79萬億元，較上年末增長9.0%；不良貸款率1.50%，撥備覆蓋率205.21%；資本充足率15.46%。

2026年，我國經濟長期向好的支撐條件和基本趨勢沒有改變。固定資產投資增速將企穩回升，基建投資將在資金和政策支持下重回增長，製造業投資預計保持平穩，房地產投資降幅有望收窄；隨著促消費政策繼續顯效，消費環境發展向好，消費市場有望平穩增長；外貿基本盤依然穩固，出口仍將保持韌性。

2026年，我國政府將堅持穩中求進、提質增效，發揮存量政策和增量政策集成效應，加大逆週期和跨週期調節力度，切實提升宏觀經濟治理效能。繼續實施更加積極的財政政策，財政支出繼續保持相當規模，持續用力優化支出結構，更加注重支持提振消費、投資於人、保障民生等方面，提高財政资金使用效益。繼續實施適度寬鬆的貨幣政策，把促進經濟穩定增長、物價合理回升作為貨幣政策的重要考量，靈活高效運用降准降息等多種政策工具，保持流動性充裕，使社會融資規模、貨幣供應量增長同經濟增長、價格總水平預期目標相匹配。

2026年是「十五五」開局之年，本行將全面深刻準確領會和把握「十五五」時期經濟社會發展戰略部署，找準自身定位，以更加精準有力的金融服務，落實好黨中央各項決策部署。一是專注主責主業，持續向縣域農村傾斜金融資源。加大糧食全產業鏈、宜居宜業和美鄉村建設、鄉村特色產業等重點領域信貸投放，高質量推進農戶金融服務。建立健全常態化金融幫扶工作機制，助力守牢不發生規模性返貧致貧底線。二是加大重點領域融資供給，助力鞏固拓展經濟穩中向好勢頭。堅持投資於物與投資於人緊密結合，持續加大「兩重」「兩新」和民生、消費等領域金融支持。進一步做優「五篇大文章」，完善科技金融服務體系，全力支持現代化產業體系建設和新質生產力發展。三是有力有序有效防範化解風險，守牢高質量發展的安全底線。積極穩妥化解地方政府債務、房地產等重點領域信用風險，持續抓好普惠零售貸款風險防控，始終保持資產質量優良。增強科技安全韌性，提升新型風險防範化解能力。四是堅持以客戶滿意、員工滿意為標準，深化重點領域改革創新。深入推進智慧銀行建設，加快人工智能規模化普惠化應用。深化集約經營改革，更好地為基層減負賦能。加強客戶精細化服務，不斷提升服務效能和客戶體驗。

專題：「十四五」成效

「十四五」時期，本行深入踐行金融工作的政治性、人民性，堅守服務「三農」和實體經濟初心使命，紮實推進「一個主題、兩大定位、三大戰略」，整體實力、經營質效、安全發展、市場影響力躍上新台階。

堅持穩中求進，高質量發展取得積極成效。「十四五」時期，本行以推動高質量發展為主題，不斷加大對國家重大戰略、重點領域和薄弱環節的金融供給，主體業務實現質的有效提升和量的合理增長，總資產規模從2020年末的27.21萬億元提升至2025年末的48.78萬億元，營業收入增速、人均淨利潤增速等指標均保持可比同業較優水平。三農、零售、普惠等業務實現較大突破，高質量發展新成效獲市場充分認可。連續5年在服務鄉村振興監管考核評估中獲評最高等級「優秀」，連續4年獲評「全球最佳減貧案例」，連續4年榮膺全球「零售銀行品牌價值排行榜」榜首。

牢記初心使命，服務鄉村振興的領軍銀行定位不斷夯實。「十四五」時期，本行堅守服務「三農」主責主業，將更多金融資源向「三農」縣域傾斜，縣域貸款餘額從2020年末的5.31萬億元增至2025年末的10.94萬億元，縣域貸款佔全行貸款比重超過40%。全力做好高標準農田建設、種業振興和重要農產品保供金融服務，慎終如始助力鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接，實施金融服務和美鄉村建設、農業農村綠色發展、縣域城鄉融合等一系列專項行動，創新鄉村振興「十大金融」產品服務方案，金融服務鄉村全面振興的質效穩步提升。

堅守金融本源，服務實體經濟的主力銀行作用充分發揮。「十四五」時期，本行把服務實體經濟作為根本宗旨，積極主動融入中國式現代化進程，紮實做好「五篇大文章」¹，不斷完善科技金融服務生態，積極構建多元化綠色投融資服務體系，著力推動普惠金融擴面上量，全力支持養老金融快速發展，持續深化數字金融服務，以高質量金融服務推動實體經濟高質量發展。

堅持改革創新，經營發展動力活力持續釋放。「十四五」時期，本行持續聚焦制約高質量發展的堵點卡點，完善公司治理機制、優化調整業務結構、加強客戶分群分層經營，建強客戶經理和人才隊伍，穩步推進智慧銀行建設，「農銀e貸」規模增加5.49萬億元，手機銀行月活客戶數增加1.73億戶。為管理創新賦能、為基層員工減負取得良好成效，以全面深化改革激發高效率、高水平服務實體經濟的合力和動力。

築牢風險底線，風險防控能力顯著提升。「十四五」時期，本行堅定不移把防範化解風險作為金融工作的永恆主題，不斷健全覆蓋全鏈條、全領域、全過程的全面風險管理體系，穩妥有序化解房地產、地方政府債務等重點領域風險，有力有效防控新型風險，持續深化風險管控平台建設和應用，著力提升數字化、精細化、智能化風險管理水平，資產質量始終保持優良，全力當好維護金融穩定的壓艙石。不良貸款率從2020年末的1.57%降至2025年末的1.27%，資本充足率從2020年末的16.59%上升至2025年末的17.93%。

¹ 本業績公告金融「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。

「三農」金融

本行認真落實黨中央國務院「三農」工作部署，堅守服務「三農」主責主業，錨定服務加快建設農業強國和推進鄉村全面振興工作目標，統籌做好「五篇大文章」和「三農」金融服務。聚焦重點幫扶地區和低收入群體，持續優化金融幫扶政策，強化鞏固拓展脫貧攻堅成果金融支持，助力守牢不發生規模性返貧致貧底線。持續加大農業農村信貸投入，深化特色產品和數字金融創新，加強鄉村振興人才隊伍建設，強化服務「三農」體制機制保障。全力服務統籌推進城鄉融合發展和鄉村全面振興、支持中國式農業農村現代化，努力在開拓中國特色農村金融之路、構建中國特色現代農村金融體系中發揮示範引領作用。截至2025年末，縣域存、貸款餘額分別為14.38萬億元、10.94萬億元，較上年末增長9.3%、11.0%；連續5年在服務鄉村振興監管考核評估中獲評最高等級「優秀」，是20家全國性金融機構中的唯一一家。

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。打造「農銀創達」全生命週期科技金融服務方案，以「線上+線下」全方位產品體系為不同發展階段與融資需求的科技型企業提供差異化金融服務。構建「科技金融服務中心—科技金融部—科技專業支行」三層專營服務體系，設立25家科技金融服務中心與300餘家科技專業支行，提升專業服務覆蓋面。創新推出專屬線上產品「科捷貸」，優化調整創新積分貸、新興產業賦能貸。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。發行200億元商業銀行科技創新債券，加大投資和承銷科技創新債券力度。積極推進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27隻試點基金，投資31個科創項目。截至2025年末，科技貸款餘額4.7萬億元，較上年末增長20.1%。

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體系，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、環境保護、資源循環利用、能源綠色低碳轉型等重點領域，加大綠色貸款投放。構建多層次、立體化綠色金融服務體系，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、綠色理財等創新型業務，滿足客戶多元化投融資需求。穩步推進自身節能降碳，開展投融資業務碳排放核算。統籌發展和安全，全面加強ESG風險管理。截至2025年末，綠色貸款餘額5.93萬億元，較上年末增長18.7%。

普惠金融

主動擔當服務實體經濟、惠企利民紓困的責任使命，以高質量發展為主線，以數智化管理為動力，以滿足廣大市場主體金融需求為目標，全面推進「三農」普惠發展戰略，拓寬服務場景、改進服務模式、優化業務流程、夯實發展基礎，切實提升普惠金融服務能力，為小微企業、個體工商戶以及農戶等提供更加便捷、更加優惠、更可持續的金融服務。截至2025年末，本行普惠貸款餘額4.35萬億元，較上年末增長20.9%；普惠型小微企業貸款餘額3.93萬億元，較上年末增長21.7%；普惠型小微企業有貸客戶數523.94萬戶，較上年末增加65.75萬戶。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領軍銀行地位進一步鞏固提升。

養老金融

聚焦養老金融功能性、人民性、普惠性，構建「兩全三多」服務體系¹，致力於打造人民滿意的養老金融特色銀行。持續助推養老金融「三大支柱」體系覆蓋。截至2025年末，本行服務實體及電子社保卡用戶數分別達2.8億、2.1億，行業領先；養老金受託管理規模3,881.34億元，較上年末增長22.6%；個人養老金服務客戶數較上年末增長109.1%，繳存金額增長101.5%，穩居行業前列。全面提升養老金融產品服務體驗。創新推出「農情頤養寶」按月領取型產品系列，優選納入創新型基金、保險、理財等產品。不斷優化「四位一體」適老化服務體系。建成3,300家適老化服務示範網點，升級手機銀行「養老社區」；暢通遠程銀行「愛心熱線」，累計提供「一鍵通」服務800萬人次；提供上門服務「貼心連線」，為長輩客戶提供上門服務130萬次。強化多層次產業支持，積極落實人民銀行服務消費與養老再貸款政策，截至2025年末，養老產業貸款餘額達231.6億元，較上年末增長108.5%。

數字金融

以「客戶滿意、員工滿意」為標準，全力實施智慧銀行建設，推動數字經營模式更加成熟，業務價值持續釋放，基層獲得感和滿意度明顯提升。在客戶服務、風險防控、內部管理等領域持續推動AI規模化應用，不斷完善AI應用能力體系，有效提升金融服務精準性與普惠性。發佈手機銀行11.0版，手機銀行月活客戶數持續領跑同業；將超級工作台打造成為基層展業標配工具，加速推進線上線下協同經營。深化數據和模型工具化應用，為提升金融服務水平提供更強數據支撐。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年末，「農銀e貸」貸款餘額6.80萬億元，較上年末增長18.7%；手機銀行月活客戶數超2.76億戶。

¹ 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、多場景生態建設體系。

財務報表分析

利潤表分析

2025年，本行實現淨利潤2,920.03億元，較上年增加93.32億元，增長3.3%。

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	2024年	增減額	增長率(%)
淨利息收入	569,594	580,692	(11,098)	-1.9
手續費及佣金淨收入	88,085	75,567	12,518	16.6
其他非利息收入	67,452	55,157	12,295	22.3
營業收入	725,131	711,416	13,715	1.9
減：營業支出	275,371	261,180	14,191	5.4
信用減值損失	127,189	130,840	(3,651)	-2.8
其他資產減值損失	18	267	(249)	-93.3
營業利潤	322,553	319,129	3,424	1.1
對聯營及合營企業的投資損益	1,136	72	1,064	1,477.8
稅前利潤	323,689	319,201	4,488	1.4
減：所得稅費用	31,686	36,530	(4,844)	-13.3
淨利潤	292,003	282,671	9,332	3.3
歸屬於：母公司股東	291,041	282,083	8,958	3.2
非控制性權益	962	588	374	63.6

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年營業收入的78.6%。2025年，本行實現淨利息收入5,695.94億元，較上年下降110.98億元，其中，規模增長導致淨利息收入增加440.49億元，利率變動導致淨利息收入減少551.47億元。淨利息收益率1.28%，淨利差1.16%，分別下降14個和11個基點，主要是由於受LPR下調、市場利率低位運行等因素影響，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	平均餘額	2025年 利息 收入／ 支出	平均 收益率／ 付息率(%)	平均餘額	2024年 利息 收入／ 支出	平均 收益率／ 付息率(%)
資產						
客戶貸款及墊款	26,163,780	752,296	2.88	23,926,450	816,608	3.41
債券投資 ¹	13,892,887	370,798	2.67	12,041,470	360,219	2.99
非重組類債券	13,508,685	362,866	2.69	11,657,259	350,578	3.01
重組類債券 ²	384,202	7,932	2.06	384,211	9,641	2.51
存放中央銀行款項	2,609,436	39,816	1.53	2,490,326	39,345	1.58
存拆放同業 ³	1,968,380	38,428	1.95	2,471,020	59,508	2.41
總生息資產	44,634,483	1,201,338	2.69	40,929,266	1,275,680	3.12
減值準備	(746,168)			(736,259)		
非生息資產	1,900,221			1,724,350		
總資產	45,788,536			41,917,357		
負債						
吸收存款	30,715,539	412,528	1.34	28,805,254	469,120	1.63
同業存拆放 ⁴	6,646,093	129,089	1.94	5,221,861	128,403	2.46
其他付息負債 ⁵	3,988,482	90,127	2.26	3,617,599	97,465	2.69
總付息負債	41,350,114	631,744	1.53	37,644,714	694,988	1.85
非付息負債	1,327,726			1,274,686		
總負債	42,677,840			38,919,400		
淨利息收入		569,594			580,692	
淨利差			1.16			1.27
淨利息收益率			1.28			1.42

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。

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			
	增／(減)原因		淨增／(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	64,331	(128,643)	(64,312)
債券投資	49,414	(38,835)	10,579
存放中央銀行款項	1,817	(1,346)	471
存拆放同業	(9,813)	(11,267)	(21,080)
利息收入變化	105,749	(180,091)	(74,342)
負債			
吸收存款	25,656	(82,248)	(56,592)
同業存拆放	27,663	(26,977)	686
其他付息負債	8,381	(15,719)	(7,338)
利息支出變化	61,700	(124,944)	(63,244)
淨利息收入變化	44,049	(55,147)	(11,098)

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，本行實現利息收入12,013.38億元，較上年減少743.42億元，主要是由於生息資產收益率下降。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入7,522.96億元，較上年減少643.12億元，下降7.9%，主要是由於客戶貸款及墊款收益率下降。

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			2024年		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 (%)
公司類貸款	15,078,811	434,913	2.88	13,975,369	466,683	3.34
短期公司類貸款	4,039,432	114,257	2.83	3,667,634	120,325	3.28
中長期公司類貸款	11,039,379	320,656	2.90	10,307,735	346,358	3.36
票據貼現	1,624,835	14,306	0.88	1,033,104	12,209	1.18
個人貸款	9,078,970	287,845	3.17	8,509,179	318,588	3.74
境外及其他	381,164	15,232	4.00	408,798	19,128	4.68
客戶貸款及墊款總額	<u>26,163,780</u>	<u>752,296</u>	<u>2.88</u>	<u>23,926,450</u>	<u>816,608</u>	<u>3.41</u>

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，本行債券投資利息收入3,707.98億元，較上年增加105.79億元，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398.16億元，較上年增加4.71億元，主要是由於存放中央銀行款項平均餘額增加。

存拆放同業利息收入

存拆放同業利息收入384.28億元，較上年減少210.80億元，主要是由於存拆放同業規模和平均收益率下降。

利息支出

利息支出6,317.44億元，較上年減少632.44億元，主要是由於付息負債付息率下降。

吸收存款利息支出

吸收存款利息支出4,125.28億元，較上年減少565.92億元，主要是由於本行積極落實存款利率市場化調整機制，優化存款結構，存款付息率下降。

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			2024年		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	5,716,923	124,874	2.18	5,679,769	142,842	2.51
活期	5,159,922	28,578	0.55	5,318,010	49,549	0.93
小計	10,876,845	153,452	1.41	10,997,779	192,391	1.75
個人存款						
定期	12,849,609	253,155	1.97	11,207,177	264,234	2.36
活期	6,989,085	5,921	0.08	6,600,298	12,495	0.19
小計	19,838,694	259,076	1.31	17,807,475	276,729	1.55
吸收存款總額	30,715,539	412,528	1.34	28,805,254	469,120	1.63

同業存拆放利息支出

同業存拆放利息支出1,290.89億元，較上年增加6.86億元，主要是由於同業及其他金融機構存放款項增加。

其他付息負債利息支出

其他付息負債利息支出901.27億元，較上年減少73.38億元，主要是由於市場利率低位運行，同業存單和債券利率下降。

手續費及佣金淨收入

2025年，本行實現手續費及佣金淨收入880.85億元，較上年增加125.18億元，增長16.6%。其中代理業務增長87.8%，主要是由於本行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	2024年	增減額	增長率(%)
結算與清算業務	10,661	9,618	1,043	10.8
顧問和諮詢業務	12,927	14,231	(1,304)	-9.2
代理業務	30,464	16,221	14,243	87.8
銀行卡	16,600	16,741	(141)	-0.8
電子銀行業務	25,648	27,605	(1,957)	-7.1
信貸承諾	1,010	1,111	(101)	-9.1
託管及其他受託業務	4,283	4,021	262	6.5
其他業務	361	417	(56)	-13.4
手續費及佣金收入	101,954	89,965	11,989	13.3
減：手續費及佣金支出	13,869	14,398	(529)	-3.7
手續費及佣金淨收入	88,085	75,567	12,518	16.6

其他非利息收入

2025年，其他非利息收入674.52億元，較上年增加122.95億元。其中，淨交易收益減少86.00億元，主要是由於衍生金融工具淨交易收益減少；金融投資淨損益減少47.23億元，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157.41億元，主要是由於債券投資處置收益增加。其他業務收入增加98.77億元，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	2024年
淨交易收益	16,905	25,505
金融投資淨損益	15,892	20,615
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	22,908	7,167
其他業務收入	11,747	1,870
合計	<u>67,452</u>	<u>55,157</u>

營業支出

2025年，本行營業支出2,753.71億元，較上年增加141.91億元；成本收入比為35.18%，較上年上升0.78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	2024年	增減額	增長率(%)
職工成本	169,377	160,469	8,908	5.6
一般營運及管理費用	62,259	61,082	1,177	1.9
保險業務支出	7,907	6,276	1,631	26.0
折舊及攤銷	23,495	22,869	626	2.7
稅金及附加	7,840	7,548	292	3.9
其他	4,493	2,936	1,557	53.0
合計	<u>275,371</u>	<u>261,180</u>	<u>14,191</u>	<u>5.4</u>

信用減值損失

2025年，本行信用減值損失1,271.89億元。其中，貸款減值損失1,408.35億元，較上年增加111.26億元。

所得稅費用

2025年，本行所得稅費用316.86億元，較上年減少48.44億元，下降13.3%，實際稅率9.79%。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		2024年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	264,171	36.4	278,878	39.2
個人銀行業務	383,573	52.9	389,859	54.8
資金運營業務	52,105	7.2	18,972	2.7
其他業務	25,282	3.5	23,707	3.3
營業收入合計	<u>725,131</u>	<u>100.0</u>	<u>711,416</u>	<u>100.0</u>

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		2024年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	(17,995)	(2.5)	(48,092)	(6.8)
長江三角洲地區	171,533	23.6	176,253	24.8
珠江三角洲地區	107,303	14.8	115,921	16.3
環渤海地區	113,124	15.6	112,294	15.8
中部地區	129,563	17.9	132,039	18.6
西部地區	163,133	22.5	166,211	23.4
東北地區	26,754	3.7	27,506	3.9
境外及其他	31,716	4.4	29,284	4.0
營業收入合計	<u>725,131</u>	<u>100.0</u>	<u>711,416</u>	<u>100.0</u>

註：有關區域劃分情況詳見「合併財務報表附註四、39地區經營分部」。

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		2024年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
縣域金融業務	359,977	49.6	349,547	49.1
城市金融業務	365,154	50.4	361,869	50.9
營業收入合計	<u>725,131</u>	<u>100.0</u>	<u>711,416</u>	<u>100.0</u>

資產負債表分析

資產

截至2025年12月31日，本行總資產487,846.74億元，較上年末增加55,465.39億元，增長12.8%。其中，客戶貸款及墊款淨額增加22,013.41億元，增長9.2%；金融投資增加24,722.12億元，增長17.9%；現金及存放中央銀行款項增加6,675.33億元，增長31.3%；存放同業和拆出資金減少964.59億元，下降8.8%，主要是由於存放同業款項減少；買入返售金融資產增加1,934.20億元，增長14.1%，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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	27,134,834	—	24,906,187	—
減：以攤餘成本計量的貸款減值準備	956,480	—	929,174	—
客戶貸款及墊款淨額	26,178,354	53.7	23,977,013	55.5
金融投資	16,321,315	33.4	13,849,103	32.0
現金及存放中央銀行款項	2,801,985	5.7	2,134,452	4.9
存放同業和拆出資金	1,005,264	2.1	1,101,723	2.5
買入返售金融資產	1,564,991	3.2	1,371,571	3.2
其他	912,765	1.9	804,273	1.9
資產合計	48,784,674	100.0	43,238,135	100.0

客戶貸款及墊款

截至2025年12月31日，本行客戶貸款及墊款總額271,348.34億元，較上年末增加22,286.47億元，增長8.9%。

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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內貸款	26,701,203	98.6	24,466,136	98.4
公司類貸款	15,485,867	57.2	14,144,003	56.8
票據貼現	1,952,660	7.2	1,507,921	6.1
個人貸款	9,262,676	34.2	8,814,212	35.5
境外及其他	381,443	1.4	390,115	1.6
小計	27,082,646	100.0	24,856,251	100.0
應計利息	52,188	—	49,936	—
合計	27,134,834	—	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	4,175,045	27.0	3,478,420	24.6
中長期公司類貸款	11,310,822	73.0	10,665,583	75.4
合計	15,485,867	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	2,535,619	16.5	2,356,480	16.7
電力、熱力、燃氣及水生產 和供應業	1,772,301	11.4	1,606,497	11.4
房地產業	874,310	5.6	858,127	6.1
交通運輸、倉儲和郵政業	3,171,653	20.5	2,967,712	20.8
批發和零售業	1,009,117	6.5	867,917	6.1
水利、環境和公共設施管理業	1,357,939	8.8	1,267,293	9.0
建築業	605,652	3.9	546,646	3.9
採礦業	326,921	2.1	288,314	2.0
租賃和商務服務業	2,572,276	16.6	2,334,026	16.5
金融業	465,237	3.0	389,722	2.8
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	146,782	0.9	106,693	0.8
其他行業 ²	648,060	4.2	554,576	3.9
合計	15,485,867	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12月31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)租賃和商務服務業；(3)製造業；(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73.8%，較上年末下降0.6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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	4,816,355	52.0	4,984,592	56.6
個人消費貸款	604,758	6.5	476,391	5.4
個人經營類貸款	2,991,201	32.3	2,494,263	28.3
信用卡透支	850,087	9.2	858,811	9.7
其他	275	—	155	—
合計	<u>9,262,676</u>	<u>100.0</u>	<u>8,814,212</u>	<u>100.0</u>

截至2025年12月31日，個人貸款較上年末增加4,484.64億元，增長5.1%。其中，個人消費類貸款(含信用卡透支)較上年末增加1,196.43億元，增長9.0%，主要是由於本行聚焦教育、旅遊、文化等消費場景融入，支持消費品「以舊換新」工程，穩妥有序推進消費貸款財政貼息工作，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4,969.38億元，增長19.9%，主要是由於本行落實小微企業融資協調機制，深耕縣域農村市場，積極響應小微企業主、個體工商戶以及廣大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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	1,081,629	4.0	920,361	3.7
長江三角洲地區	6,509,002	23.9	6,029,691	24.3
珠江三角洲地區	4,186,481	15.5	3,895,277	15.7
環渤海地區	3,617,191	13.4	3,354,604	13.5
中部地區	4,521,692	16.7	4,072,430	16.4
東北地區	861,442	3.2	769,852	3.1
西部地區	5,923,766	21.9	5,423,921	21.7
境外及其他	381,443	1.4	390,115	1.6
小計	27,082,646	100.0	24,856,251	100.0
應計利息	52,188	—	49,936	—
合計	27,134,834	—	24,906,187	—

金融投資

截至2025年12月31日，本行金融投資163,213.15億元，較上年末增加24,722.12億元，增長17.9%。其中，非重組類債券投資較上年末增加24,216.86億元，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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類債券	15,465,515	95.9	13,043,829	95.5
重組類債券	384,198	2.4	384,206	2.8
權益工具	161,160	1.0	127,573	0.9
其他	108,852	0.7	110,735	0.8
小計	16,119,725	100.0	13,666,343	100.0
應計利息	201,590	—	182,760	—
合計	16,321,315	—	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	12,211,392	79.0	9,205,375	70.6
政策性銀行	1,418,806	9.2	1,628,909	12.5
同業及其他金融機構	1,229,774	8.0	1,737,001	13.3
公共實體	258,824	1.7	246,490	1.9
公司	346,719	2.1	226,054	1.7
合計	15,465,515	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
3個月內	605,100	3.9	686,076	5.3
3-12個月	1,866,857	12.1	1,857,564	14.2
1-5年	6,088,729	39.4	4,019,528	30.8
5年以上	6,904,829	44.6	6,480,661	49.7
合計	15,465,515	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	14,974,971	96.8	12,593,350	96.5
美元	365,662	2.4	371,985	2.9
其他外幣	124,882	0.8	78,494	0.6
合計	15,465,515	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12月31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	556,994	3.5	513,306	3.8
以攤餘成本計量的債權投資	11,628,715	72.1	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	3,934,016	24.4	3,404,591	24.9
小計	16,119,725	100.0	13,666,343	100.0
應計利息	201,590	—	182,760	—
合計	16,321,315	—	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12月31日，本行金融債券餘額26,485.80億元，其中政策性銀行債券14,188.06億元，同業及其他金融機構債券12,297.74億元。

下表列示了截至2025年12月31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
2020年政策性銀行債券	49,985	3.74%	2030/11/16	—
2020年政策性銀行債券	48,430	3.79%	2030/10/26	—
2021年政策性銀行債券	47,385	3.38%	2031/07/16	—
2021年政策性銀行債券	47,023	3.30%	2031/11/05	—
2021年政策性銀行債券	41,988	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	38,391	3.18%	2032/03/11	—
2022年政策性銀行債券	38,355	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	34,080	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12月31日，本行負債總額455,413.03億元，較上年末增加54,004.41億元，增長13.5%。其中，吸收存款增加23,445.90億元，增長7.7%。同業存放和拆入資金增加13,577.37億元，增長27.0%，主要是由於境內金融機構存放款項增加。賣出回購金融資產款增加8,381.17億元，增長136.1%，主要是由於債券回購款項增加。已發行債務證券增加5,853.78億元，增長21.9%，主要是由於發行同業存單和金融債券。

負債主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	32,649,947	71.7	30,305,357	75.5
同業存放和拆入資金	6,389,320	14.0	5,031,583	12.5
賣出回購金融資產款	1,453,842	3.2	615,725	1.5
已發行債務證券	3,263,887	7.2	2,678,509	6.7
其他負債	1,784,307	3.9	1,509,688	3.8
負債合計	<u>45,541,303</u>	<u>100.0</u>	<u>40,140,862</u>	<u>100.0</u>

吸收存款

截至2025年12月31日，本行吸收存款餘額326,499.47億元，較上年末增加23,445.90億元，增長7.7%。從客戶結構上看，個人存款佔比較上年末上升1.8個百分點至64.6%；從期限結構上看，活期存款佔比較上年末下降1.7個百分點至39.2%。

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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內存款	31,973,985	99.5	29,611,505	99.4
公司存款	10,286,009	32.0	10,059,292	33.7
定期	5,083,187	15.8	4,837,501	16.2
活期	5,202,822	16.2	5,221,791	17.5
個人存款	20,761,096	64.6	18,692,180	62.8
定期	13,361,728	41.6	11,750,277	39.4
活期	7,399,368	23.0	6,941,903	23.4
其他存款 ¹	926,880	2.9	860,033	2.9
境外及其他	171,722	0.5	175,174	0.6
小計	32,145,707	100.0	29,786,679	100.0
應計利息	504,240	—	518,678	—
合計	32,649,947	—	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	165,460	0.5	91,941	0.3
長江三角洲地區	7,365,168	22.9	6,981,158	23.5
珠江三角洲地區	4,465,667	13.9	4,260,191	14.3
環渤海地區	5,729,085	17.8	5,286,682	17.7
中部地區	5,701,354	17.8	5,215,174	17.5
東北地區	1,877,604	5.9	1,552,230	5.2
西部地區	6,667,454	20.7	6,224,129	20.9
境外及其他	173,915	0.5	175,174	0.6
小計	32,145,707	100.0	29,786,679	100.0
應計利息	504,240	—	518,678	—
合計	32,649,947	—	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期／即期	13,443,398	41.8	12,915,799	43.3
3個月以內	4,077,928	12.7	3,680,897	12.4
3-12個月	6,351,318	19.8	5,578,773	18.7
1-5年	8,237,431	25.6	7,609,342	25.5
5年以上	35,632	0.1	1,868	0.1
小計	32,145,707	100.0	29,786,679	100.0
應計利息	504,240	—	518,678	—
合計	32,649,947	—	30,305,357	—

負債質量

本行全面貫徹落實各項監管規定和相關制度要求，按照與自身經營戰略、風險偏好和總體業務特徵相適應的原則，持續優化負債質量管理機制，積極開展負債質量管理相關工作。報告期內，本行堅持「以客戶為中心」經營理念，持續增強負債產品服務與經濟社會發展和人民群眾需求的適配性；全面加強「六性」要素管理，持續提升負債來源的穩定性、負債結構的多樣性、負債與資產匹配的合理性、負債獲取的主動性、負債成本的適當性、負債項目的真實性管理質效，夯實負債業務高質量發展基礎，確保各項指標全面符合監管要求。

股東權益

截至2025年12月31日，本行股東權益合計32,433.71億元，比上年末增加1,460.98億元，增長4.7%。每股淨資產為7.91元，較上年末增加0.51元。

下表列示了於所示日期股東權益構成情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
普通股股本	349,983	10.8	349,983	11.3
其他權益工具	470,000	14.5	500,000	16.1
資本公積	173,426	5.3	173,419	5.6
盈餘公積	330,932	10.2	301,841	9.7
一般準備	570,282	17.6	532,991	17.2
留存收益	1,272,603	39.2	1,150,758	37.3
其他綜合收益	69,956	2.2	81,816	2.6
非控制性權益	6,189	0.2	6,465	0.2
股東權益合計	<u>3,243,371</u>	<u>100.0</u>	<u>3,097,273</u>	<u>100.0</u>

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「合併財務報表附註四、42或有負債及承諾」。

2025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，持續優化表外業務管理策略，完善相關制度辦法和管理流程。將表外業務納入全面風險管理體系，不斷提升表外業務風險管控能力，築牢全行表外業務發展基礎。

其他財務信息

會計政策變更說明

本報告期未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財務報表與按照中國會計準則編製的合併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 12月31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	97.01	85.34	75.42
	外幣	≥25	164.41	181.05	182.67
最大單一客戶貸款比例 ² (%)		≤10	2.58	2.64	1.99
最大十家客戶貸款比例 ³ (%)			13.87	13.79	12.02
貸款遷徙率 ⁴ (%)	正常類		1.28	1.26	1.39
	關注類		21.30	18.61	23.85
	次級類		37.25	39.37	35.45
	可疑類		65.62	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、 根據金融監管總局的相關規定計算。

業務綜述

公司金融業務

報告期內，本行聚焦服務現代化產業體系建設，做實做優金融「五篇大文章」，加力支持培育新質生產力；充分發揮綜合經營優勢，加大對國家重大戰略、重點領域和薄弱環節的金融支持力度；堅持以客戶為中心，深化客戶分層分群經營，加強科技賦能、智慧營銷，推動公司金融業務高質量發展。截至2025年末，本行境內公司存款餘額102,860.09億元；境內公司類貸款和票據貼現餘額合計174,385.27億元，較上年末增加17,866.03億元。截至2025年末，本行擁有公司銀行客戶1,329.47萬戶，其中有貸款餘額的客戶64.76萬戶，較上年末增加4.01萬戶。

- 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年末，技術改造和設備更新項目簽約金額4,035億元，貸款餘額1,730億元，餘額較上年末增加1,472億元；製造業貸款餘額(按貸款投向)3.72萬億元，較上年末增加4,741億元，增長14.6%。
- 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年新增對公貸款1.09萬億元。
- 支持民營經濟高質量發展。制定提升服務民營企業質效行動方案，強化信貸資源保障，加大對鄉村振興、科技、普惠、綠色轉型等重點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年末，民營企業貸款餘額7.57萬億元，較上年末增加10,331億元，增長15.8%。

- 服務資本市場穩健運行。作為首批獲准開展股票回購增持再貸款的銀行，構建總分支行高效聯動機制，聚焦優質上市公司核心需求，靠前服務、源頭營銷，打造覆蓋方案設計到後續管理的全鏈條服務體系，實現多領域貸款投放，累計投放金額穩居同業第一梯隊。
- 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現代化產業能力。
- 持續深耕以賬戶服務和支付結算為基礎的交易銀行體系，推動交易銀行業務高質量發展。充分發揮科技賦能作用，從流程設計、外拓獲客等維度提升賬戶服務水平，優化對公開戶流程，滿足客戶多樣需求。截至2025年末，對公人民幣結算賬戶1,650.77萬戶。

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年末，本行機構客戶84.93萬戶，較上年末增加5.28萬戶¹。

- 政府金融領域，圍繞機關、政法、團體及基層組織四類客群，分類施策、精準賦能，實現客群規模、服務能力同步提升。
- 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，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。

¹ 數據統計口徑有調整。

- 民生服務領域，堅持保障和改善民生，為1,530家高校、844家三甲醫院和數千萬師生、患者等提供優質金融服務；公積金中心服務覆蓋率達98%。
- 金融同業領域，第三方存管系統簽約客戶9,000萬戶，較上年末增加877萬戶。

投資銀行業務

本行聚焦金融「五篇大文章」，持續深化「一流銀行系投行」建設。2025年實現投行收入108.49億元。

- 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3.25萬億元。拓展證券化服務手段，建設多層次、多元化證券化服務體系，支持實體經濟盤活存量資產。發揮集團多牌照一體化經營優勢，建立健全「農投e合」撮合業務服務體系，客戶綜合金融服務能力和投行綜合價值貢獻顯著提升。
- 深化科技金融佈局。穩妥有序推進AIC股權投資試點基金設立和項目落地，截至2025年末，累計設立27隻試點基金、投資31個科創項目；參與設立由社保基金與國有大行發起的全國首隻、規模最大的股權投資基金—浙江社保科創基金，為培育發展新質生產力提供耐心資本支撐。落地首批科技創新債券，覆蓋科技型企業和股權投資機構，有力支持鄉村振興領域和民營類科技企業，全年承銷科創債的發行規模2,206億元。積極落實科技企業併購貸款試點政策，大力支持科創領域併購重組。
- 加快數字化轉型升級。持續推進「農銀思享平台」建設應用，充實平台服務資源，提升線上對客服務能力。基於大模型技術和企業級知識庫，研發上線投行智能問答平台，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，一以貫之遵循「一體兩翼」發展戰略(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)，持續深化服務模式轉型，著力構建精細化、綜合化、數智化的個人客戶服務體系，努力成為客戶首選的主辦銀行。深化大財富管理全流程服務，助力增加居民財產性收入。加強個人信貸供給，做優全場景支付體驗，增強擴內需、促消費服務質效。堅持民生為大，強化重點領域金融資源配置，不斷助力實現人民對美好生活的嚮往。

客戶經營

本行始終堅持「以客戶為中心」的經營理念，通過價值、改革、組織、數智「四輪驅動」，持續建設完善適應新時代客戶需求的服務體系，進一步提升「金融+非金融」一體化服務能力。截至2025年末，本行個人客戶總量達8.96億戶，保持同業第一。

- 堅持價值驅動。以實現人民對美好生活的嚮往為出發點和落腳點，推動長輩、鄉村、新市民等重點客群服務持續升溫。創新推出「農情頤養寶」按月領取型產品組合，舉辦近6,000場「農情敬老節」線下服務活動。組織全行近2萬支鄉村振興服務先鋒隊進村入戶，打通金融服務「最後一公里」。推出「美好生活」系列借記卡產品，拓展新市民互聯網金融服務項目覆蓋面，開展主題關懷服務月活動，推動新市民服務不斷升溫。
- 堅持改革驅動。踐行「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、整合策略的服務體系。系統實施先分群、再分層精細服務策略，差異化滿足客戶需求。全面重構客戶星級體系，新版星享服務專區面客，客戶權益服務進一步完善。建設「人工+數智」協同管戶服務網絡，提升全量客戶綜合服務能力。強化跨條線、多領域系統協同，持續提升響應效率和服務體驗。

- 堅持組織驅動。持續推進新時代「饒才富式」零售服務隊伍建設，分層級、分領域開展專業能力培養。系統構建覆蓋專題研究、案例分享和微課學習的知識體系，優化完善客戶經理「培訓賦能、評價激勵、科技支撐、管理保障」管理機制，夯實數字化直營團隊、財富顧問等團隊建設，協同為客戶提供一體化、專業化服務。
- 堅持數智驅動。深化「AI+」數智賦能應用，提升數字人員工「一明」多智能體協同能力，強化客戶服務、經營管理等全方位智力支持。推進以DCRM系統(零售數字化客戶關係管理系統)為基礎的數智工具體系擴容升級，依託智能外呼、企業微信拓展直營服務覆蓋面，升級「走進系列」全場景外拓服務平台，強化客戶服務全鏈路智能化水平。

大財富管理

本行持續提升財富管理專業服務能力，加強全流程陪伴，為客戶創造長期價值，努力成為客戶信任的家庭理財師。截至2025年末，本行個人客戶金融資產規模24.68萬億元，位居同業前列；境內個人存款餘額207,610.96億元，較上年末增加20,689.16億元，保持同業領先。

- 持續完善開放式財富管理平台。堅持「合理預期、合格交付」，加強集團內聯動、深化集團外合作，聚合優質財富管理機構、產品、專家等資源，拓展「朋友圈」，統籌提升對客服務能力、助力財富管理生態繁榮。
- 持續推進產品供給側改革。「創新+優選」雙向發力，豐富產品供給、調優產品佈局。增加保障型保險產品投放，加大商業保險年金產品供給，積極佈局浮動管理費率基金，推出「農銀快e寶2號」貨幣基金組合新產品，持續豐富低波穩健理財產品貨架。完善產品科學評價機制，著力打造全譜系、高品質的財富產品貨架。

- 持續強化全流程、專業化服務能力建設。立足客戶需求和風險偏好，提供「存款+財富管理+其他產品／服務」的可持續成長方案，完善「需求洞察+資產配置+投後陪伴」全流程服務模式，做優客戶投資體驗。加強財富服務隊伍建設，進一步提升對客服務能力。

個人貸款

- 踐行金融為民，聚焦「擴大國內需求、大力提振消費、保障改善民生」等國家戰略，充分發揮橫跨城鄉、點多面廣優勢，持續加大個人貸款投放力度。截至2025年末，個人貸款餘額92,626.76億元，較上年末增加4,484.64億元，同業首家餘額突破9萬億元。
- 落實穩樓市工作要求，積極適應房地產市場供求關係的變化，支持高質量城市更新行動，滿足新市民、農民工等客群安居需求，助力鞏固房地產市場止跌回穩態勢。2025年，個人住房貸款投放5,473億元。
- 緊跟國家提振消費政策，聚焦教育、旅遊、文化等消費場景融合與創新，優化金融服務措施；支持消費品「以舊換新」工程，開展專項金融服務活動；穩妥有序推進消費貸款財政貼息工作，全方位助力居民消費提振，促進釋放消費潛力。截至2025年末，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1,196億元。
- 積極服務「三農」、普惠和實體經濟發展，堅持「城市+縣域」雙輪驅動，落實小微企業融資協調機制，積極響應小微企業主、個體工商戶以及廣大農戶等客群融資需求。因地制宜、因客制宜優化服務模式，持續完善商戶貸、農戶貸等拳頭產品，加強數字化、智能化技術深度應用，提升客戶覆蓋面和金融服務質效。截至2025年末，個人經營類貸款餘額2.99萬億元，較上年末增加4,969億元。

銀行卡業務

- 持續推進借記卡業務轉型，構建新一代借記卡產品管理體系，升級借記卡定制功能，不斷滿足客戶個性化需求。打造「省錢月卡」自有活動品牌，聯合銀聯和頭部支付機構，推出首綁有禮、支付滿減、精準促活、國補惠民、助農興產等系列促消費活動，助力消費復甦。持續施行落實減費讓利措施，對符合條件的賬戶免收年費、小額賬戶管理費。截至2025年末，本行存量借記卡12.27億張，當年新發借記卡6,239.93萬張，全年實現借記卡消費交易額24.6萬億元。
- 對接國家提振消費專項行動，加大消費品「以舊換新」支持力度，聯合主流電商平台開展營銷活動，推動惠民政策直達客戶。出台提振縣域消費十大措施，構建「一縣多商圈」消費生態，助力縣域消費提質擴容。圍繞文旅、出境等重點消費場景，開展境內六大主題營銷和境外消費專屬優惠，持續激發消費潛力。聚焦汽車家裝、農資農機等大額消費領域，升級信用卡分期產品模式，推廣數字化工具提升審批效率與客戶體驗。打造「農行哇寶」信用卡品牌元素，構建立體化品牌經營體系，提升市場影響力。全年實現信用卡消費額超2萬億元。

私人銀行業務

- 以財富管理、客群經營和生態融合三維服務能力躍升，驅動「私人銀行+」平台提質升級。強化財富管理專業服務體系建設，建成500餘家總分行級私人銀行中心和1,000餘家支行級財富管理中心，構建「投研支撐—分層培訓—多維賦能」的財富顧問實戰化培養體系，築牢私行及財富管理專業服務根基。

- 創新「全譜系產品貨架+多元化投資策略+綜合化資產配置」的財富管理服務平台，切入財富傳承、家庭保障等場景，強化「AI+財富管理」數智支撐，打造財富管理投研、創新、服務、風控一體化模式。深耕私行客群綜合經營，聚焦國家技術創新示範企業、專精特新「小巨人」企業、農業科技領軍企業等客群，深入科創企業、新興產業鏈、高校院所提供企業綜合服務，加強全週期陪伴的養老金融規劃及財富傳承品質服務，企業家、長輩、鄉村振興三大客群AUM增量均超1,600億元。深化「農銀壹私行」公益金融品牌，深化總行及6家區域公益金融實驗室建設，進一步擴大服務覆蓋面，落地申紀蘭慈善信託、中科大教育慈善信託等具有較強社會影響力的公益項目，協助客戶設立慈善信託數量較上年末增長46%，累計惠及25萬人次。

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，持續助力資本市場穩定發展。2025年，本行人民幣融資交易量208.39萬億元。

投資組合管理

截至2025年12月31日，本行金融投資163,213.15億元，較上年末增加24,722.12億元，增長17.9%。

交易賬簿業務

- 不斷提升銀行間債券做市業務市場競爭力。創設市場首隻三農主題信用債債券籃子，積極開展鄉村振興、綠色低碳、科創、小微等債券的做市報價和交易，持續加大支持實體經濟力度。助力債券市場高水平對外開放，債券通業務保持市場領先。
- 持續加強債券交易組合管理。2025年，國內債券市場收益率總體震盪上行。本行加強市場研判，加大交易組合彈性操作力度，探索開展中性套利策略，動態調整組合風險敞口，著力提升交易業務收益水平。

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，國債和地方債投資規模保持同業前列。以服務實體經濟高質量發展為導向，積極開展信用債投資，支持綠色產業和科技創新型產業融資需求。

資產管理業務

理財業務

截至2025年末，本集團理財產品餘額21,512.98億元，均為農銀理財管理的淨值型理財產品，其中，公募理財產品佔比94.7%，私募理財產品佔比5.3%。

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12月31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	788	53,549.83	549	51,973.10	1,034	21,512.98
本行	8	158.21	—	63.80	8	225.74	—	—
合計	803	19,854.01	788	53,613.63	557	52,198.84	1,034	21,512.98

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	2025年12月31日	
	金額	佔比(%)
現金、存款及債券買入返售	8,130.66	36.3
債券	12,414.17	55.5
非標準化債權類資產	403.38	1.8
其他資產	1,424.83	6.4
合計	22,373.04	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

- 積極服務國家戰略部署，持續優化產品結構，聚焦提升客戶體驗，保障託管資產安全，推動託管業務高質量發展。

- 新增託管浙江社保科創基金、誠通科創投資基金等具有較高市場影響力的產業基金，支持新質生產力發展；成功託管「華夏中核清潔能源REIT」、「中金亦莊產業園REIT」，助力實體經濟拓寬融資渠道；新中標30餘個企業年金單一計劃，支持多層次、多支柱養老保險體系建設。
- 連續13年榮獲中央國債登記結算有限責任公司優秀資產託管機構；連續8年獲評「中國證券登記結算有限責任公司年度參與人評價」A類託管行。
- 截至2025年末，本行託管資產規模18.74萬億元，較上年末增加1.19萬億元，增長6.8%。其中，保險資產託管規模超8萬億元，公募基金、養老金託管規模均超2萬億元。

貴金屬業務

- 2025年，本行自營及代理黃金交易量2,483.16噸，自營及代理白銀交易量7,897.80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，重點支持優質綠色礦山企業，助力綠色礦業發展。

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。2025年，本行代客結售匯及外匯買賣交易量5,377.30億美元。
- 穩健發展櫃檯債券(債市寶)業務。豐富產品服務體系，上線櫃檯科創債券。2025年櫃檯債券業務量超1,500億元，服務客戶超290萬戶，為個人、企業和中小金融機構提供兼具安全性、流動性和收益性的金融投資產品。

養老金業務

- 堅持民生為大，助力多層次、多支柱養老保險體系建設，著力提升養老金服務功能完備性和服務便捷性，客戶總量保持同業前列。堅持穩中求進，推動控險增收，實現受託管理養老金穩健增值，助力夯實人民群眾養老財富儲備。
- 截至2025年末，本行養老金受託管理規模¹為3,881.34億元，較上年末增長22.6%。

普惠金融業務

堅持穩中求進總基調，全年普惠型小微企業貸款增速21.7%，高於全行貸款增速12.8個百分點；新發放貸款年化利率3.08%，較上年下降36BP。圍繞民營、外貿、科技、消費等重點領域，做深做細支持小微企業融資協調工作機制，累計為368萬戶小微企業授信5.77萬億元，為363萬戶小微企業發放貸款4.49萬億元，授信戶數、金額和貸款戶數、金額均居同業首位。

- 創新特色融資產品。拓寬融資服務場景，上線科技型小微企業專屬線上產品「科捷貸」，創新脫核供應鏈融資模式「微捷貸•產業鏈融資」，針對穩崗擴崗企業推出「政擔e貸•就業擔保貸」，推廣「退役軍人創業貸」。優化信貸服務模式，初步建成AI智慧辦貸新模式，重構上線「抵押e貸4.0」「商戶e貸2.0」「惠農e貸」，紮實做好農戶整村推進、批量建檔。出台小微紓困幫扶政策，綜合運用「續捷e貸」「商e續」等多樣化產品和「一鍵續貸」工具，切實減輕普惠客戶還款壓力。

¹ 含職業年金、企業年金及其他養老金受託資產規模。

- 完善綜合金融服務。著力搭建線上惠企生態，「普惠e站」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「金融+非金融」全場景服務。著力構建「支行+網點」線下分層經營體系，評選500家年度普惠金融示範支行，充分發揮標桿引領作用，全面提升普惠金融服務能力。
- 健全長效服務機制。保持差異化信貸政策連續性和穩定性，出台年度普惠金融信貸政策指引，制定普惠零售信貸業務管理辦法，推動普惠金融業務可持續發展。加強內部資源保障，在信貸規模、績效考核、工資費用、內部資金轉移定價以及經濟資本佔用等方面，繼續向普惠金融領域傾斜。落實盡職免責政策，保護盡職信貸人員積極性。
- 夯實風險合規根基。統籌業務發展和風險防控，持續增強主動風控能力，運用數智化手段，全面推進「現場+遠程」集中作業改革，精準實施組合風險管理，強化分級分類貸後管理。不斷豐富合規風險模型池，開展精準攔截、實時預警、高效處置，有效防範欺詐風險和操作風險。普惠貸款資產質量始終保持在監管要求範圍之內。

綠色金融業務

本行董事會負責確定全行綠色金融發展戰略，監督戰略實施情況。高管層負責制定綠色金融業務目標，建立機制和流程，落實綠色金融發展戰略。高管層設立綠色金融／碳達峰碳中和工作委員會，協調落實董事會有關綠色金融／碳達峰碳中和工作的戰略決策和整體部署，審議綠色金融／碳達峰碳中和工作重大政策措施。

- 推進綠色金融戰略實施。全面推進《中國農業銀行綠色金融發展規劃(2021-2025年)》和綠色金融高質量發展實施方案等落地實施，將可持續發展理念和要求融入經營管理各領域、全過程。出台年度綠色金融／碳達峰碳中和工作要點，細化年度發展目標和具體工作措施，有序推進綠色金融業務發展和自身節能降碳工作。
- 強化政策引導。將綠色低碳要求納入年度信貸政策指引、「三農」信貸政策指引和普惠金融信貸政策指引，明確重點支持的產業、區域和項目，擴大綠色金融服務覆蓋面，統籌支持鄉村振興、普惠小微和實體經濟綠色轉型，積極發展轉型金融，促進傳統產業綠色轉型升級。
- 加大綠色貸款投放。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。聚焦節能降碳、環境保護、資源循環利用、能源綠色低碳轉型等重點領域，加大信貸資金供給。截至2025年末，綠色貸款餘額5.93萬億元，較上年末增長18.7%。
- 推動「三農」和綠色融合創新。圍繞山水林田湖草沙一體化保護和系統治理、農業農村減排固碳、節能環保、鄉村清潔能源、廢棄礦山生態修復等領域，加強產品和服務模式創新，優化智慧畜牧、智慧農服等場景，推廣「儲備林貸+智慧林業」業務模式，拓展「三農」綠色發展融資渠道。
- 發展多元化綠色投融資業務。在全國銀行間債券市場發行人民幣660億元綠色金融債；承銷綠色債券90期，發行規模2,740億元。截至2025年末，本行自營綠色債券投資餘額1,578億元，較上年末增長36.6%。2025年，運用投行產品和服務為綠色行業客戶提供融資超4,300億元。

- 加強風險管控。根據客戶面臨的潛在環境、社會和治理風險程度，對客戶實行ESG分類，實施差別化管理措施。積極支持綠色、低碳、循環經濟，對非生態友好型客戶和項目實施「一票否決」。強化信貸管理系統支撐，推進完善數字化、智能化ESG風險管理機制。
- 助力碳達峰碳中和。修訂《中國農業銀行碳達峰碳中和工作方案》，明確節能減排目標，理順管理職能，積極穩妥推進全行節能降碳工作。做好投融資碳核算試點，開展八大高碳行業、畜禽養殖行業的投融資業務碳排放核算工作。
- 提升綠色銀行品牌形象。榮獲新華網「2025企業ESG實踐案例」、中國上市公司協會「2025年上市公司可持續發展最佳實踐案例」等獎項，推出綠色金融宣傳片《我們的本色》。

網絡金融業務

本行堅持「以人民為中心」的價值取向，以客戶滿意、員工滿意為標準，深化智能技術與業務場景融合創新，推進服務供給與客戶需求精準適配，全面升級網絡金融服務生態，為經濟社會發展注入新動能。

智慧手機銀行

順應金融服務智能化發展趨勢，聚焦AI與金融服務深度融合，發佈手機銀行11.0版。截至2025年末，手機銀行月活躍客戶數(MAU)超2.76億戶，較上年末增加2,630萬戶，繼續保持可比同業領先。

- 推動智慧轉型，創新AI原生服務。孵化以「智能助手」為代表的AI原生服務，構建「會話即服務」的新型交互形態，全面深化智能技術在搜索、營銷、轉賬、查詢等場景的融合應用，打造智能化、便捷化的金融服務新範式。

- 深化金融為民，提升用戶服務體驗。升級手機銀行大字版，簡化操作流程，推出語音助手和視頻客服等功能，做優適老化服務。推出資訊特色欄目，升級「養老社區」，提升金融產品、生活場景、活動權益等多元服務的體驗質感。
- 升級「網點服務」功能，推動線上線下協同。優化網點線上預約服務，擴展預填單應用場景，實現了從預約、辦理、回單查詢的全流程貫通，強化了線上線下的協同聯動與服務閉環。
- 賦能鄉村振興，拓寬惠農服務渠道。上線鄉村版智能助手，圍繞農戶生產生活場景，構建場景嵌入、智能響應的金融服務新模式；豐富本地特色惠農貸款服務，延伸縣域金融服務覆蓋面。截至2025年末，手機銀行鄉村版月活躍客戶數超5,200萬戶。

企業金融服務平台

發佈「農銀睿達」企業金融服務平台9.0版，構建以客戶為中心、數智化驅動、協同化作業的對公線上服務平台。截至2025年末，本行企業掌銀簽約客戶數1,259萬戶，較上年末增加114萬戶；企業網銀簽約客戶數1,528萬戶，較上年末增加160萬戶。

- 擴充數字金融產品矩陣。上線專精特新小巨人貸、組合定期存款等產品，滿足客戶多元化金融需求。實現限額調整、過期證書補辦等高頻業務線上辦理，免去客戶臨櫃，提升金融服務便捷性。
- 升級移動金融服務能力。企業掌銀支持定制化展示，構建「千企千面」專屬服務模式。優化轉賬功能，支持OCR智能識別、轉賬信息自動填充，免去客戶手動輸入，推動對公服務智能化。

- 打造「薪資管家」數字化管理平台。實現薪社稅代發、人事假勤、費控報銷支付一體化，薪酬發放從「耗時一周」到「分鐘級完成」，員工管理從「手工繁瑣」到「一鍵智能」，費用管控從「事後追溯」到「事前規劃」。

客戶經理超級工作台

- 完善超級工作合作業功能。聯動多渠道信息，整合開卡簽約類功能，打造一站式開戶簽約，大幅提升開戶效率；創新產業金融服務，支持一鍵生成客戶畫像、服務方案等內容，提升對公產業客戶精準營銷能力。
- 發佈超級工作台5.0版。迭代優化超級工作台版本，全面升級首頁界面，打造統一工作視圖；完成移動營銷應用整合，收縮基層作業面；推廣「現場+遠程」集中作業模式，線上線下協同提升辦貸效率。

智慧場景金融

- 升級數字化場景服務。校園領域，打造智能問卷、成績分析等服務，賦能學校教學智能化轉型。食堂領域，推廣陽光食堂，提供食材溯源、後廚監管全鏈路服務。民生領域，推出智能繳費，支持繳費全流程語音對話新模式，提升便民服務水平。出行領域，上線駕考學車功能，打造一站式車主服務，拓寬生態服務邊界。

數字人民幣工程

- 完成數字人民幣計量框架調整。為了更好地服務廣大客戶，本行積極響應人民銀行號召，將數字人民幣納入表內管理，並按照活期存款掛牌利率及計結息規則，對客戶實名數字錢包的餘額計付利息，提供更靈活的資金管理與更優質的金融服務。

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。2025年，境內分行國際結算業務量(國際收支口徑，下同) 16,404億美元，國際貿易融資(含國內證項下融資)業務量1,703.61億美元。截至2025年末，境外分、子行資產總額1,789億美元，全年實現淨利潤8.8億美元。

- 精準有力服務外貿實體經濟。提升客戶便利化服務水平，2025年新增3家貿易外匯收支便利化試點行，全行辦理貿易便利化業務67萬筆。支持貿易新業態發展，2025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345億美元。強化對優質外貿企業的金融支持力度，2025年為2,064家海關高級認證企業(AEO)辦理國際結算業務5,035億美元。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，2025年出口信保融資業務量較上年增長82.5%。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，2025年境內分行累計辦理涉農貿易融資98.22億美元。持續優化線上渠道服務，2025年為企業辦理線上國際匯款51萬筆，線上業務筆數佔比59.6%，較上年提高3.8個百分點。
- 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」，2025年境內外分行共辦理涉及共建「一帶一路」國際業務合計3,395.77億美元，覆蓋153個共建「一帶一路」國家。服務RCEP區域內跨境貿易投資，2025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2,448億美元、197.45億美元。推動自貿分賬核算(FT)業務發展，2025年自由貿易賬戶項下國際結算業務量923億美元。

- 加強國際合作交流。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。2025年跨境人民幣結算量3.82萬億元，較上年增長8.7%。

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年末，中國農業銀行(盧森堡)有限公司總資產為1.09億美元，淨資產0.28億美元，全年實現淨利潤77萬美元。

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年末，中國農業銀行(莫斯科)有限公司總資產為3.82億美元，淨資產1.61億美元，全年實現淨利潤2,099萬美元。

此外，中國農業銀行(英國)有限公司已於2025年9月正式解散。

消費者權益保護

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，深化「全行管消保，全行為消保工作負責」格局建設，持續完善全流程管控機制，創新管理方式方法，提升工作精細化水平和管理效能，確保在業務經營全過程公平、公正和誠信對待消費者。

- **完善消保機制和制度。**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、企業文化和經營發展戰略。2025年，本行董事會、高管層多次召開會議研究審議消保事項，確保消保工作戰略、政策、目標得到有效落實。本行結合監管要求及經營發展需要，建立了完善的消保制度體系，從產品全週期和服務全流程著手，全面保護消費者知情權等各項合法權益。總、分行均設立消費者權益保護專職管理部門，牽頭負責消保審查、內部考評、投訴管理、個人信息保護、金融知識宣教等各項消保工作；設立消保專職崗位，採取包括加強人力、物力配備等相關措施持續保障消保工作的獨立性、權威性、專業性。
- **加強產品服務監督和審查。**本行將消保審查嵌入產品和服務管理流程，形成「全環節覆蓋+強約束保障」的審查體系。2025年，本行修訂消保審查工作管理辦法，進一步優化工作流程；結合法律法規變動、監管要求變化、投訴和輿情等情況，修訂更新9類業務消保審查要點，進一步統一審查尺度，提升審查工作專業性。將消保審查納入消保工作考評、風險管理和內部控制體系，強化消保審查約束力和權威性。每年開展消保專項審計，進一步加大對監管重點關注領域的審計力度。

- **持續提升投訴處理質效。**完善「接訴即辦」機制，強化科技賦能，提升投訴處理質效。注重源頭化解，深入推進重點領域投訴治理。2025年，本行12378「一鍵呼轉」接聽成功率、話務服務滿意率、平均等待時長等指標處於行業領先水平。全年消費投訴¹數量合計22.8萬件，主要涉及信用卡、借記卡、個人貸款等產品或服務領域，合計佔比58.2%；投訴主要分佈於廣東、山東、河北、江蘇、浙江等客戶較多、營業網點較多的省份，合計佔比33.1%。充分利用多元解紛機制，各渠道投訴均妥善處理，投訴辦結率100%。
- **持續開展個人信息保護工作。**開展個人信息保護事前影響評估。加大風險排查力度，推進問題源頭治理。優化培訓方式，注重「以案說法」，通過多元化、「滴灌」式等方式，開展個人信息保護專題培訓，提升員工個人信息保護意識。
- **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」「金融教育宣傳周」等集中宣教活動。注重創新引領，在手機銀行上線「農情消保」3D數字化展廳，推出首部消保主題音樂動畫短片《消保有新聲》。通過官方網站、微信公眾號和手機銀行發佈金融知識、風險提示，結合業務服務場景嵌入「一句話風險提示」，持續推進「常態化、嵌入式」宣教。全年累計開展集中宣教活動17.5萬餘次，觸及消費者19.06億人次。
- **持續加強員工消保培訓。**制定員工消保培訓計劃，舉辦農銀e學線上培訓、專題培訓班，開展案例教學、應急演練，不斷完善「分層級、全覆蓋」的消保培訓體系。

¹ 包括監管投訴、客服投訴、網點現場投訴等。為反映客戶投訴實際情況，本業績公告中的消費投訴數量已剔除重複投訴，以及為打擊治理電信網絡新型違法犯罪而開展的「斷卡行動」有關投訴等。

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。2025年，本行六家綜合化經營附屬機構(包括農銀匯理、農銀國際、農銀金租、農銀人壽、農銀投資、農銀理財)圍繞集團整體發展戰略，聚焦主責主業，不斷健全公司治理機制，加強風險管理，強化業務協同，做好金融「五篇大文章」，綜合化金融服務能力及價值創造能力進一步提升。

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17.5億元，本行持股51.67%。農銀匯理主要從事基金募集、基金銷售、資產管理以及中國證監會批准的其他業務，擁有公募基金管理、特定客戶資產管理(專戶)、合格境內機構投資者(QDII)、保險資金管理、基金投資顧問等多項業務資格。截至2025年末，農銀匯理總資產49.48億元，淨資產46.95億元，全年實現淨利潤2.75億元。

農銀匯理積極做好金融「五篇大文章」，加大重點領域投資支持力度，助力實體經濟發展。持續加強投研能力建設，完善產品業務佈局，提升營銷服務質效，強化風險合規管理，夯實高質量發展基礎。截至2025年末，共有公募基金91隻，規模2,260.97億元，較上年末增加358.71億元。

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%。農銀國際經營業務範圍涵蓋上市保薦與承銷、債券發行承銷、財務顧問、資產管理、機構銷售、證券經紀、證券諮詢、直接投資等全方位、一體化的跨境投行服務。截至2025年末，農銀國際總資產504.46億港元，淨資產121.79億港元，全年實現淨利潤2.03億港元。

農銀國際聚焦主責主業，積極發揮國內經濟與國際資本的跨境橋樑作用，服務國家重大戰略和高水平對外開放。把握香港資本市場復甦機遇，全年助力50餘家企業在香港聯合交易所主板IPO融資，協助財政部、香港機場管理局、多家央企、頭部民企、優質地方國企發行多幣種債券，股債承銷數量和規模同比大幅增長，市場排名保持可比同業前列。支持科技型企業「走出去」，科技金融服務擴面上量。鞏固綠色金融服務優勢，ESG債券承銷規模再創新高。與集團緊密協同，快速響應「一帶一路」和「三農」客戶投融資需求。榮獲《財資》雜誌「中國離岸最佳自貿區綠債」和「香港最佳IPO」獎、Wind「最佳港股IPO賬簿管理人獎」、中國證券金紫荊獎「卓越金融服務機構」。

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%。農銀金租主要經營「三農」普惠、航空航運、新能源、科創與先進製造等重點領域的金融租賃業務，提供租賃資產轉讓和受讓等多項金融租賃服務。截至2025年末，農銀金租總資產1,125.94億元，淨資產138.91億元，全年實現淨利潤8.53億元。

農銀金租堅持服務國家戰略、服務「三農」和實體經濟，立足租賃業務主責主業，堅持「綠色租賃」經營理念，實現專業化、特色化、差異化發展。加快推進「三農」業務轉型，積極發展普惠農機、遠洋漁業和種業振興等租賃業務。鞏固國產飛機領先優勢，國產飛機機隊規模和客戶數量均居行業前列。有力推進綠色租賃業務創新，年末綠色租賃資產餘額658億元，保持行業領先。聚焦航空產業鏈、工業機器人、算力與半導體等前沿領域，科創製造業務拓展取得成效，年末戰略新興產業租賃資產餘額344億元。截至2025年末，直接租賃和經營租賃資產餘額564億元，在租賃資產餘額中的佔比較上年末提升2.44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成立於2005年12月，註冊資本人民幣29.5億元，本行持股51%。農銀人壽經營各類人壽保險、健康保險、意外傷害保險等保險業務及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和監管機構批准的其他業務。截至2025年末，農銀人壽總資產2,386.35億元，淨資產56.80億元，全年實現淨利潤16.72億元。

農銀人壽新單期交保費107.64億元，新業務價值不斷提升。發揮險資優勢，助力新興科技和綠色產業，加大「三農」保險產品供給，擴大「居家養老」項目試點範圍。全年新增科技領域投資7.35億元，新增綠色領域投資6.65億元，新增在售產品27款，覆蓋普通年金、養老年金、個人養老專屬年金、分紅年金、兩全險的多層次商保年金產品等。

農銀金融資產投資有限公司

農銀金融資產投資有限公司成立於2017年8月，註冊資本人民幣200億元，本行持股100%。農銀投資是國內首批成立的市場化債轉股實施機構，具有非銀行金融機構的特許經營牌照，主要從事債轉股及其配套支持業務，並通過附屬機構開展股權投資試點業務。截至2025年末，農銀投資總資產1,322.77億元，淨資產399.63億元，全年實現淨利潤42.95億元。

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27隻，覆蓋全部18個試點地區，認繳規模近700億元，成功挖掘並投資一批優質科技型企業，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%，主要從事理財產品發行、理財顧問和諮詢服務以及監管機構批准的其他業務。截至2025年末，農銀理財總資產273.10億元，淨資產259.43億元，全年實現淨利潤37.54億元。

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，迭代升級投研體系，積極穩妥做好投資管理，加大產品創新力度，加強風險管理，強化科技賦能，提高客戶滿意度。全新推出「票息優選」「低波優享」等系列理財產品，大力發展紅利、優享、多元衡享等策略「固收+」產品，年末「固收+」產品存續規模5,785億元。持續做優鄉村振興惠農理財產品，年末產品存續規模787億元。穩健運作養老理財和個人養老金理財產品，年末產品存續規模超135億元，其中「順心」系列養老理財產品本年度向投資者分紅3.91億元。提升服務實體經濟質效，截至2025年末，投資信用債餘額5,496億元。精準助力科創企業發展，截至2025年末，科創債券存量規模312億元，年內新增投資165億元。著力做好綠色金融服務，截至2025年末，投資綠色債券餘額54億元。品牌形象有效提升，榮獲上海證券報「金理財」、中國證券報「金牛獎」、證券時報「天璣獎」、財聯社「金榛子獎」等36個資管行業重要獎項。

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%。

金融科技

報告期內，本行不斷深化應用金融科技前沿技術，有序推進、按時完成信息化建設「十四五」發展規劃各項任務，評估重點任務實施成效，有效提升科技支撐和賦能水平。2025年，本行信息科技資金投入總額256.47億元。

聚焦金融科技創新

積極應對技術變革加速演進，加快推進新一代技術體系轉型，深化金融科技應用，賦能業務經營高質量發展。

- 大數據技術應用方面，持續推進數據湖產品存算分離等能力提升，逐步試點應用遷移。

- 雲計算應用方面，制定雲原生能力提升專項規劃(2025-2026)，持續推進雲原生能力建設，基於PaaS部署的應用比例達到97.9%。
- 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，持續推進IPv6部署的深度和廣度，累計完成37家一級分行用戶域IPv6部署，災備等級3級以下應用全面實施IPv6部署改造。全面提升分行網絡的標準化、自動化、持續化運營能力，實現分行網絡零事件。
- 人工智能應用方面，持續優化AI算力、模型和場景運營，打造全行共建共享共用的「農銀智+」平台，推進「AI+」規模化應用，以嵌入式、助手式、智能體AI等方式賦能全行業務經營、風險管理和客戶服務。
- 數據基礎治理方面，圍繞智慧銀行建設需求，建設一批跨領域、全渠道、多維度的數據集，支撐數據應用向縱深推進；形成「數據+工具+模型」體系化服務支持能力，提升數據服務的智能化水平；強化源頭數據質量管控，以更高質量數據夯實數字化轉型基礎。

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。

- 持續開展應急演練。完成重要信息系統「同城+異地」聯合切換演練，常態化組織開展分行聯合容災切換演練，切實提升應急演練有效性和覆蓋面，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建設、推廣和應用，助力變更管控與應急響應邁上新台階。

- 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17.36億筆，日交易量峰值21.83億筆，核心系統服務可用率100%。
- 三地數據中心新建機房投產使用，有效解決原有機房容量瓶頸，進一步完善金融基礎設施佈局架構，切實提升業務支撐能力。

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。

- 加強漏洞治理，推進項目研發全生命週期的應用安全管控，收斂網絡安全風險敞口。
- 在境外機構和子公司推廣部署統一網絡安全工具，建立集團統一的安全運營管理體系，構建境外機構和子公司網絡安全評估模型，持續提升境外機構和子公司網絡安全防護水平，推進集團一體化網絡安全管理。

人力資源管理和機構管理

人力資源和機構改革

報告期內，本行持續推進重點領域組織機構改革，全行組織架構運作效能不斷提升。

- 根據《中華人民共和國公司法》等法律法規、監管規定和相關文件要求，本行不再設立監事會，由董事會審計委員會行使監事會相關職權，相應撤銷監事會辦公室。
- 加強「五篇大文章」領域組織保障，優化科技金融組織體系，加強普惠金融風險防控力量，加快全行數字化集約運營體系建設，充實境外網絡安全防護機構。

- 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。
- 支持上海加快建設國際金融中心，優化浦東地區分支機構佈局。

人才培養與開發

報告期內，本行將人才作為引領全行改革發展的第一資源，深入實施人才強行戰略，著力加強各層次人才培養開發，持續改善人才結構、提升員工隊伍整體素質。

- 統籌加強各領域專業人才隊伍建設。有序實施全行人才發展規劃，持續深化重大人才工程和專項人才計劃，推進人才發展體制機制改革；以鄉村振興、「五篇大文章」等關鍵領域為重點，有序推進分類分級人才庫建設，通過專項培訓、課題研究、專題調研等方式對入庫人才進行針對性培養；持之以恆推進客戶經理隊伍建設，多渠道強化人員補充和配備，全方位提升綜合能力與素質；進一步優化分支機構專業崗位選聘管理機制，有序組織開展選聘，暢通人才晉升發展通道；常態化開展職稱評審，激勵引導各類人才在相關專業領域持續深耕。
- 深入實施青年英才開發工程，新選拔2,200餘名青年英才入庫培養；著力建設年齡梯次搭配、專業優勢互補的各級行領導團隊；開展總分、省際、行司雙向交流和地方政府掛職項目，選拔優秀青年人才赴基層實踐鍛煉。

- 持續推動教育培訓規劃落實落地，緊扣組織需求、崗位需求、員工需求，積極構建多方參與、分級負責、協同聯動的一體化辦學格局，著力開展廣覆蓋、多層次的員工培訓。聚焦主責主業和戰略導向，全力做好金融「五篇大文章」專項培訓，創新開展訓戰式產學研專題培訓、閉環式認證在崗學習。優化完善「農銀e學」網絡學習和教育培訓管理系統，著力搭建「人人皆學、處處能學、時時可學」的數字化學習平台，推動各類優質培訓資源直達基層、覆蓋全員，滿足全行員工個性化差異化學習培訓需求。統籌舉辦「農行大講堂」系列講座87期，充分發揮農行「智庫」作用。組織37.3萬餘人次參加崗位資格認證考試，持證率96.5%。支持員工報考各類國內外專業資格認證考試。
- 積極落實國家就業優先政策，全年招聘錄用2.4萬餘人，其中女性佔比52.4%，少數民族佔比10.8%。本行員工的構成已符合併預期維持合理的性別多元化水平。

薪酬管理

報告期內，本行薪酬政策的制訂、調整嚴格遵循有關法律法規、監管規定及本行公司治理的要求。按照國家有關規定，本行總體薪酬水平根據全行效益等情況核定，年度薪酬總量由本行董事會審定。本行嚴格按照監管規定和公司治理要求制定年度薪酬方案，在年度薪酬方案內管理分配所轄各級機構薪酬總額及員工薪酬。

- 按照本行薪酬總額管理制度，本行所轄各級機構薪酬總額與經營效益、績效考核結果、重點任務完成情況等掛鉤分配，績效考核包含效益指標、風險指標、發展轉型指標、社會責任指標等，綜合反映長期績效及風險狀況。
- 本行員工薪酬政策適用於本行所有合同制員工，員工薪酬主要由基本薪酬、崗位薪酬和績效薪酬三部分構成，與崗位價值、員工績效考核結果等掛鉤分配。本行已建立績效薪酬延期支付及追索扣回機制。

- 本行不斷深化薪酬分配機制改革，優化資源配置，完善內部分配結構，兼顧效率與公平，推進精準激勵，依法合規管理薪酬，健全規範的收入分配秩序。本行薪酬分配強化對戰略執行、重點領域改革、重點業務發展、創效機構的激勵，鼓勵價值創造和高質量發展。同時，加強對員工的關心關愛，強化對基層一線的傾斜保障，鞏固脫貧攻堅成果，助力鄉村振興。本行不斷健全長期激勵約束，對關鍵崗位、核心骨幹人才及專業人才實行傾斜激勵，有效促進全行人才發展。

董事會提名與薪酬委員會組成和權限請參見「公司治理報告－公司治理運作情況－董事會」，年度薪酬總量及薪酬結構分佈請參見「合併財務報表附註四、31其他負債(1)應付職工薪酬及合併財務報表附註四、6營業支出(1)職工成本」，董事會、高級管理層和對銀行風險有重要影響崗位上的員工的具體薪酬信息，請參見「公司治理報告－董事、高級管理人員情況－董事、高級管理人員薪酬情況」。

員工情況

截至2025年末，本行在職員工總數457,835人，其中境外分子行及代表處839人，綜合化經營子公司及其他6,815人。

員工地域分佈情況

	2025年12月31日	
	在崗員工數量 (人)	佔比 (%)
總行	15,658	3.4
長江三角洲地區	65,381	14.3
珠江三角洲地區	50,425	11.0
環渤海地區	65,208	14.3
中部地區	91,722	20.0
東北地區	42,698	9.3
西部地區	119,089	26.0
境外分子行及代表處	839	0.2
綜合化經營子公司及其他	6,815	1.5
合計	457,835	100.0

員工學歷結構

	2025年12月31日	
	在崗員工數量 (人)	佔比 (%)
博士	656	0.1
碩士	53,163	11.6
本科	307,443	67.2
專科及職業技術學校	81,983	17.9
專科以下	14,590	3.2
合計	457,835	100.0

員工專業類別

	2025年12月31日	
	在崗員工數量 (人)	佔比 (%)
經營決策人員	17,163	3.8
客戶服務與營銷人員	188,083	41.1
金融市場人員	1,552	0.3
風險合規人員	30,147	6.6
運營財會人員	39,595	8.6
科技與數字化運行管理人員	28,411	6.2
戰略與支持保障人員	16,014	3.5
網點綜合服務人員	109,343	23.9
技能人員	13,339	2.9
其他	14,188	3.1
合計	457,835	100.0

員工年齡結構

2025年12月31日	
在崗員工數量	佔比
(人)	(%)
30歲以下	32.2
31-40歲	25.0
41-50歲	15.3
51歲以上	27.5
合計	100.0

員工性別結構

2025年12月31日	
在崗員工數量	佔比(%)
(人)	
男	53.3
女	46.7
合計	100.0

機構情況

截至2025年末，本行境內分支機構共計23,128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、3,316個一級支行、19,313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、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12月31日		
	境內分支機構 (個)	佔比(%)
總行 ¹	10	—
長江三角洲地區	2,994	13.0
珠江三角洲地區	2,369	10.2
環渤海地區	3,318	14.4
中部地區	5,186	22.4
東北地區	2,383	10.3
西部地區	6,868	29.7
合計	23,128	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

- 優化線下渠道佈局。保持網點總量穩定，重點推動網點向鄉鎮遷建，不斷擴大金融服務覆蓋面，縣域覆蓋率100%。
- 強化網點服務能力。加強農情服務品牌建設，厚植「農情服務，天天進步」文化，深入推進網點業務集約化運營，有效提升網點運行效率，實現網點客戶等待時間較上年壓降17%，客戶滿意度進一步提升。持續開展「農情暖域+」公益活動，不斷豐富服務形式與內涵，積極服務戶外勞動者和新市民等群體，切實傳遞金融溫度。

- 完善網點適老化服務。推廣更加便民適老的網點功能設施，配備無障礙通道等服務設施，設立金色港灣、農情暖域老年客戶服務專區，建成3,300家適老化服務示範網點。出台一攬子便利服務政策，為銀髮客戶提供更有溫度、更貼心的服務體驗。陝西漢中南鄭區支行營業室等網點榮獲2025年全國「敬老文明號」稱號。
- 優化自助銀行服務。優化超級櫃檯流程與界面，持續提升客戶服務體驗。截至2025年末，本行存量超級櫃檯5.37萬台、現金類自助設備5.20萬台。

線上渠道

有關線上渠道的詳情，請參見討論與分析章節「業務綜述－網絡金融業務」。

遠程渠道

- 2025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3.83億人次，較上年增長11.3%。其中，語音呼入人工服務8,183萬人次，較上年增長15.1%；客戶滿意度99.9%。
- 加強特殊客群服務。升級長輩客戶「一鍵通」人工服務，上線掌銀操作視頻指導，專屬服務客戶滿意度99.91%。優化手語客服服務界面，開通文字消息推送功能。豐富特殊客戶「網點一人上門+遠程一人視頻」服務的業務類型。
- 深化「三農」金融服務。開通藏語「現場+遠程」農戶貸款面談，增加阿里語、林芝語、那曲語等藏區方言視頻服務。在惠農服務站試點部署「一鍵通」95599客服熱線功能，推動服務向縣域鄉村地區下沉。

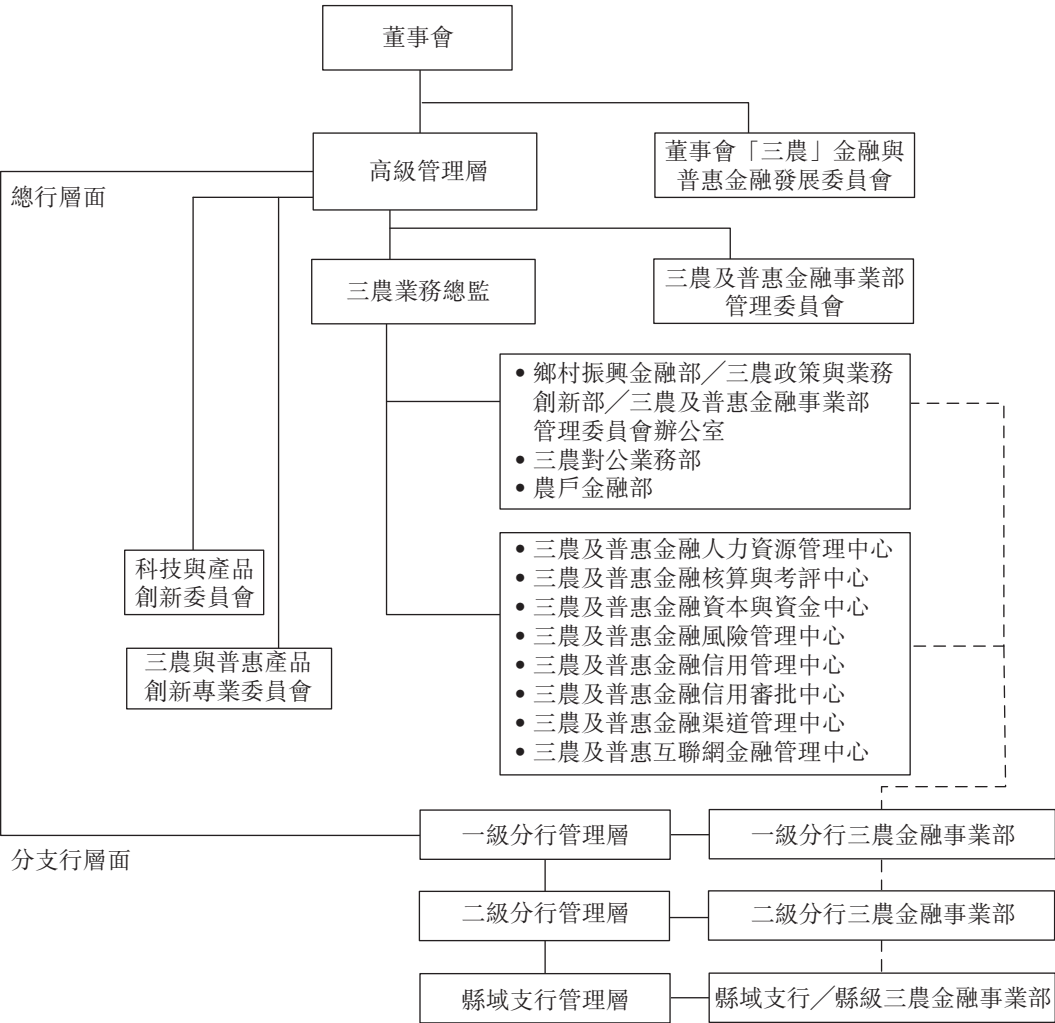
- 提升客戶服務體驗。上線借記卡同號換卡、開卡預約等業務的「遠程預填單+線下辦理」協同服務，提升金融服務便利性。升級「中國農業銀行雲客服」微信公眾號，上線網點信息查詢等功能，滿足高頻使用需求；聚焦客戶需求宣傳金融知識及本行服務政策。
- 加快數智化客服建設。建設企業級知識庫，打造智能問答能力，為智慧銀行AI應用提供知識支持。應用大模型輔助意圖識別，增強客服機器人對客戶複雜問題的解析理解。在電話客服推廣智能語音路由策略，實現客戶「一說即達」替代按鍵選擇操作。

縣域金融業務

管理架構和管理機制

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，本行始終堅守服務「三農」主責主業，深入貫徹中央推進鄉村全面振興、加快建設農業強國決策部署，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，強化科技賦能，加強協同創新，持續鞏固提升「三農」和縣域業務差異化競爭優勢。

管理架構



本行三農金融事業部管理架構圖

- **傾斜配置縣域業務政策資源。**單獨制定縣域貸款、涉農貸款、脫貧縣貸款等信貸計劃，傾斜配置信貸規模，優先保障「三農」和縣域信貸投放需求。單獨配置縣域經濟資本，完善經濟資本支持政策，強化「三農」縣域FTP優惠和定價支持，引導經營行加大涉農、縣域重點領域貸款投放。優先保障「三農」縣域資源投入，固定資產、財務費用等資源向服務鄉村振興一線傾斜，全力支持「三農」縣域業務高質量發展。
- **不斷優化「三農」信貸管理機制。**出台2025年「三農」信貸政策指引，明確30餘項差異化政策。優化鄉村振興重點領域信貸政策，因地制宜完善差異化區域信貸政策。對接國家部委發佈的重點項目及客戶清單，加大鄉村振興重點領域信貸支持力度。優化鄉村振興重點業務優先辦結及快辦機制，完善審查標準，強化AI應用，著力提升「三農」縣域信用審查審批效率。
- **積極打造線上線下協同服務渠道。**加快推進數字化轉型，完善「物理網點+自助設備+手機銀行+惠農服務站+流動服務車+遠程銀行」「六位一體」線上線下聯動綜合服務渠道。持續優化縣域網點佈局，重點推動網點向鄉鎮遷建，下沉金融服務重心。升級手機銀行「鄉村版」，完善特色功能，截至2025年末，手機銀行鄉村版月活躍客戶數超5,200萬。
- **持續夯實「三農」金融人才基礎。**加強縣域支行領導團隊建設，深入實施縣域青年英才開發工程，著力培養「饒才富式」客戶經理，統籌開展鄉村振興專題培訓，持續打造多層次、高素質「三農」金融人才隊伍。加強「三農」縣域員工補充，傾斜配置薪酬資源，強化考核激勵與約束機制，引導員工不斷提升服務鄉村振興工作質效。

金融服務鄉村全面振興

服務鞏固拓展脫貧攻堅成果

2025年是鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接五年過渡期最後一年，本行聚焦脫貧地區和低收入人口，持續優化金融幫扶政策，加大信貸投放，加強產品創新和科技賦能，助力守牢不發生規模性返貧致貧底線。

- **加大重點地區信貸支持。**持續加大對脫貧地區以及國家鄉村振興重點幫扶縣、原「三區三州」地區等重點幫扶地區信貸投放力度。傾斜配置資源，實施農戶貸款利率優惠、商戶收單手續費減免等差異化政策。截至2025年末，832個脫貧縣貸款餘額2.53萬億元，較上年末增長11.0%；160個國家鄉村振興重點幫扶縣貸款餘額4,800億元，較上年末增長9.9%。
- **強化重點人群金融服務。**積極推廣脫貧人口小額信貸、「富民貸」等特色產品，為廣大農戶特別是脫貧戶、邊緣易致貧戶增收致富提供金融支撐。鞏固深化金融助殘服務，累計為5.6萬戶殘疾人家庭授信117億元。截至2025年末，精準幫扶貸款餘額5,808億元，直接支持脫貧人口90.2萬人，帶動370餘萬脫貧人口就業增收；「富民貸」餘額1,204億元，較上年末增長27.8%。
- **綜合幫扶工作成效顯著。**主動對接地方政府東西部產業轉移、項目引進工作安排，2025年為122個地方政府東西部協作項目提供配套金融服務，為西部地區引進幫扶項目87個、引進資金4億元；全年直接採購和幫助銷售脫貧地區農副產品27.1億元；持續開展「金融人才駐縣幫鎮扶村富民行動」，派往脫貧地區鄉村振興幹部超2,000人。

服務鄉村全面振興

本行緊緊圍繞國家鄉村全面振興戰略部署，聚焦糧食安全和重要農產品穩產保供、鄉村產業、鄉村建設、農民增收等鄉村振興重點領域，加快金融產品和服務模式創新，持續強化科技賦能，不斷拓展農村金融服務廣度深度，為推進鄉村全面振興提供高質量金融服務。

- **持續加大鄉村振興重點領域金融支持力度。**加強對耕地保護和質量提升的金融服務，加大種業陣型企業金融服務力度，積極支持多元化食物供給，助力守牢糧食安全底線。鞏固提升農業產業化龍頭企業服務覆蓋面，支持鄉村特色產業培育壯大，助力現代鄉村產業體系建設。發行400億元「三農」專項金融債券，支持城鄉一體化基礎設施等涉農領域建設。截至2025年末，糧食和重要農產品保供相關領域貸款、鄉村產業貸款、鄉村建設相關領域貸款餘額分別為1.21萬億元、2.66萬億元、2.46萬億元，較上年末增長20.3%、19.5%、9.6%。
- **全面提升農戶金融服務質效。**加快產品服務創新，強化科技賦能，大力推廣整村推進、批量建檔、集中審批、線上化辦貸作業模式，形成以「惠農e貸」為主、專項產品為輔的農戶貸款產品體系，著力解決農民貸款難問題，全面滿足農民生產生活信貸需求。截至2025年末，「惠農e貸」餘額1.84萬億元，較上年末增加3,416億元，增長22.9%。
- **不斷增強「三農」產品創新能力。**制定年度「三農」金融產品創新工作意見，發揮「總行統籌示範、分行主體創新、基地先行先試」協同作用，不斷加大「三農」產品創新力度，確保「三農」產品覆蓋所有鄉村振興重點領域。推出「惠農網貸」「智慧畜牧貸」等產品，進一步提升「三農」縣域線上化數字化服務能力水平。截至2025年末，全行「三農」產品總數達236個。

- **深入實施數字鄉村工程建設**。持續推動「農銀惠農雲」平台功能迭代優化、一站式涉農場景超市提質擴容，聚焦農業產業、鄉村治理、民生服務三大領域，打造智慧糧倉、「黨建+信用村」、縣域醫共體等14類特色應用場景，嵌入結算、信貸等金融服務，實現「場景+金融」協同賦能。截至2025年末，「農銀惠農雲」平台入駐機構36.7萬個，覆蓋2,682個縣(區)，服務客戶超680萬戶。

財務狀況

縣域金融業務資產負債主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	10,936,160	—	9,854,954	—
貸款減值準備	(393,725)	—	(387,450)	—
客戶貸款及墊款淨額	10,542,435	65.5	9,467,504	64.2
存放系統內款項 ¹	4,218,171	26.2	4,077,192	27.6
其他資產	1,325,480	8.3	1,212,026	8.2
資產合計	16,086,086	100.0	14,756,722	100.0
吸收存款	14,381,965	96.1	13,153,343	95.8
其他負債	581,567	3.9	581,851	4.2
負債合計	14,963,532	100.0	13,735,194	100.0

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

	2025年	2024年	增減額	增長率(%)
外部利息收入	314,338	331,861	(17,523)	-5.3
減：外部利息支出	185,143	201,480	(16,337)	-8.1
內部利息收入 ¹	189,511	181,944	7,567	4.2
淨利息收入	318,706	312,325	6,381	2.0
手續費及佣金淨收入	31,724	30,747	977	3.2
其他非利息收入	9,547	6,475	3,072	47.4
營業收入	359,977	349,547	10,430	3.0
減：營業支出	126,498	120,273	6,225	5.2
信用減值損失	45,200	43,201	1,999	4.6
其他資產減值損失	23	134	(111)	-82.8
稅前利潤總額	188,256	185,939	2,317	1.2

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	2024年
貸款平均收益率	3.00	3.54
存款平均付息率	1.28	1.54
手續費及佣金淨收入佔營業收入比例	8.81	8.80
成本收入比	34.19	33.54
	2025年	2024年
項目	12月31日	12月31日
貸存款比例	76.04	74.92
不良貸款率	1.13	1.21
撥備覆蓋率	336.21	338.33
貸款撥備率	3.80	4.10

風險管理

全面風險管理體系

全面風險管理是指按照全面覆蓋、全程管理、全員參與原則，將風險偏好、政策制度、組織體系、工具模型、數據系統和風險文化等要素有機結合，及時識別、計量、評估、監測、報告、控制或緩釋業務經營中的主要實質性風險，確保全行風險管理從決策、執行到監督層面有效運轉。

2025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，強化風險偏好的傳導，增強風險管理的主動性。持續優化信貸結構，深入推進信用風險管理數字化轉型，著力增強信用風險管控的前瞻性有效性。健全完善市場風險管理體系，制定金融市場業務風險管理策略，不斷完善市場風險管控機制。優化操作風險管理工具，加強重點領域操作風險管理，夯實操作風險全流程管理基礎。

風險治理相關內容請參見「公司治理報告－風險治理」。

風險管理制度體系

2025年，本行持續優化風險管理政策制度體系。修訂集團風險偏好陳述書和全面風險管理策略，強化對全行業務經營和風險管理的引領作用。修訂法人潛在風險客戶、信用業務存續期、信貸業務放款中心等管理辦法，夯實信用風險管理基礎。修訂市場風險管理基本制度、交易賬簿和銀行賬簿劃分管理辦法，完善市場風險管理體系。修訂操作風險評估管理細則、信息系統業務連續性管理實施細則等，優化完善操作及信息科技風險管理。對照監管新規，根據業務需要，修訂經濟資本計量管理辦法、集中度風險管理辦法、國別風險管理辦法及操作規程、境外分子行風險管理辦法等。

風險分析報告

2025年，本行進一步完善全行風險報告體系，提升風險報告能力，加強對各類風險趨勢的前瞻性研判和應對，及時發現、準確反映並有效傳遞風險信息，有效支持全行業務經營和風險管理決策。

信用風險

信用風險是指由於債務人(或交易對手)違約或其信用評級、履約能力降低而給本行造成損失的風險。本行信用風險主要分佈於貸款組合、投資組合、擔保業務以及其他各種表內外信用風險敞口。本行信用風險管理架構主要由董事會及其下設的風險管理與消費者權益保護委員會、高級管理層及其下設的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、風險資產處置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。

本行堅持審慎穩健的經營理念，圍繞「控新增、降存量、強基礎」工作思路，持續優化信貸結構，完善信用風險管理體制機制，突出抓好重點領域風險防範化解，著力增強信用風險管控前瞻性和有效性。2025年本行信用風險整體平穩可控。

調整優化信貸結構。堅守服務「三農」主責主業，紮實做好「五篇大文章」，圍繞國家戰略導向和高質量發展著力點，強化信貸政策保障，加強「三農」縣域、現代化產業體系、現代基礎設施體系、綠色低碳轉型、普惠金融、民生消費、外資外貿等領域的信貸服務。

健全普惠零售信貸管理體系。按照真實、適度、可控原則，嚴把准入關口，加強線上線下協同，做實審貸分離制約，完善統一授信管理，強化責任約束，推動普惠零售業務高質量發展。

推動重點領域風險化解。加大「三大工程」建設、城市房地產融資協調機制「白名單」項目和「好房子」建設等領域信貸支持，一視同仁滿足不同所有制房地產企業的合理融資需求；「一戶一策」、「一項目一方案」加強大額客戶風險管控，強化房地產項目精細管理，做好資金封閉運行，綜合運用「金融16條」等政策工具化解風險。持續抓好金融支持化債政策落實，堅持市場化、法治化原則，穩妥化解存量債務風險，有序推進融資平台退出，合規辦理新增融資，堅決守住不新增地方政府隱性債務「紅線」。

推進信用風險管理數字化轉型。創新打造「模型+規則+作業」立體監控體系，完善集團、大中型法人、普惠零售等不同類型客戶風險識別模型和預警指標體系，強化風險核查與處置管理，提升風險監控前瞻性和精準度。持續做好貸後回訪、逾期催收、處置核銷、欺詐風險核查等集中作業，將人工智能嵌入集中作業全流程，推進數字化風控減負增效、控險提質。

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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	8,859,668	32.7	8,903,280	35.8
質押貸款	2,462,618	9.1	2,452,690	9.9
保證貸款	3,464,355	12.8	3,003,634	12.1
信用貸款	12,296,005	45.4	10,496,647	42.2
小計	27,082,646	100.0	24,856,251	100.0
應計利息	52,188	—	49,936	—
合計	27,134,834	—	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12月31日		2024年12月31日	
	金額	估貸款總額 百分比(%)	金額	估貸款總額 百分比(%)
逾期90天以下(含90天)	92,435	0.34	100,140	0.40
逾期91天至360天(含360天)	124,041	0.46	109,826	0.44
逾期361天至3年(含3年)	101,498	0.37	66,322	0.27
逾期3年以上	21,573	0.08	16,809	0.07
合計	339,547	1.25	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	估貸款總額	
		金額	百分比(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	114,876	0.42
借款人B	金融業	99,063	0.37
借款人C	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	74,374	0.27
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	63,361	0.23
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	60,185	0.22
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	50,434	0.19
借款人G	金融業	45,386	0.17
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	39,023	0.15
借款人I	交通運輸、倉儲和郵政業	35,442	0.13
借款人J	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	35,000	0.13
合計		617,144	2.28

截至2025年12月31日，本行對最大單一借款人的貸款總額佔資本淨額的2.58%，對最大十家借款人貸款總額佔資本淨額的13.87%，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12月31日		2024年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	26,361,575	97.34	24,186,399	97.30
關注	377,615	1.39	347,687	1.40
不良貸款	343,456	1.27	322,165	1.30
次級	111,791	0.42	124,568	0.50
可疑	90,208	0.33	141,757	0.58
損失	141,457	0.52	55,840	0.22
小計	27,082,646	100.00	24,856,251	100.00
應計利息	52,188	—	49,936	—
合計	27,134,834	—	24,906,187	—

截至2025年12月31日，本行不良貸款餘額3,434.56億元，較上年末增加212.91億元；不良貸款率1.27%，較上年末下降0.03個百分點。關注類貸款餘額3,776.15億元，較上年末增加299.28億元；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12月31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	211,471	61.6	1.37	222,774	69.1	1.58
其中：短期公司類貸款	47,156	13.7	1.13	62,523	19.4	1.80
中長期公司類貸款	164,315	47.9	1.45	160,251	49.7	1.50
票據貼現	—	—	—	—	—	—
個人貸款	124,287	36.2	1.34	91,211	28.4	1.03
個人住房貸款	44,235	12.9	0.92	36,598	11.4	0.73
信用卡透支	15,956	4.6	1.88	12,534	3.9	1.46
個人消費貸款	8,842	2.6	1.46	7,380	2.3	1.55
個人經營類貸款	55,232	16.1	1.85	34,682	10.8	1.39
其他	22	—	8.00	17	—	10.97
境外及其他貸款	7,698	2.2	2.02	8,180	2.5	2.10
合計	<u>343,456</u>	<u>100.0</u>	<u>1.27</u>	<u>322,165</u>	<u>100.0</u>	<u>1.30</u>

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12月31日			2024年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
製造業	35,183	16.6	1.39	37,061	16.6	1.57
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	4,229	2.0	0.24	5,048	2.3	0.31
房地產業	47,197	22.3	5.40	46,339	20.8	5.40
交通運輸、倉儲和郵政業	5,135	2.4	0.16	19,524	8.8	0.66
批發和零售業	24,650	11.7	2.44	20,176	9.1	2.32
水利、環境和公共設施管理業	17,737	8.4	1.31	23,164	10.4	1.83
建築業	12,835	6.1	2.12	11,631	5.2	2.13
採礦業	1,114	0.5	0.34	1,206	0.5	0.42
租賃和商務服務業	41,430	19.6	1.61	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	3,754	1.8	2.56	3,125	1.4	2.93
其他行業	17,927	8.5	2.77	14,013	6.3	2.53
合計	<u>211,471</u>	<u>100.0</u>	<u>1.37</u>	<u>222,774</u>	<u>100.0</u>	<u>1.58</u>

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12月31日			2024年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
總行	4,599	1.3	0.43	792	0.2	0.09
長江三角洲地區	62,891	18.3	0.97	49,307	15.3	0.82
珠江三角洲地區	66,742	19.5	1.59	58,909	18.3	1.51
環渤海地區	47,068	13.7	1.30	49,328	15.3	1.47
中部地區	48,725	14.2	1.08	44,517	13.8	1.09
東北地區	17,646	5.1	2.05	16,857	5.2	2.19
西部地區	88,087	25.7	1.49	94,275	29.4	1.74
境外及其他	7,698	2.2	2.02	8,180	2.5	2.10
合計	343,456	100.0	1.27	322,165	100.0	1.30

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

項目	第1階段 12個月預期 信用損失	2025年		合計
		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	(13,206)	13,206	—	—
階段二轉移至階段三	—	(41,446)	41,446	—
階段二轉移至階段一	20,105	(20,105)	—	—
階段三轉移至階段二	—	14,658	(14,658)	—
新增源生或購入的金融資產	205,307	—	—	205,307
重新計量	(78,512)	68,399	146,431	136,318
正常類貸款和關注類貸款還款 及轉出	(151,488)	(23,360)	—	(174,848)
不良貸款還款及轉出	—	—	(34,454)	(34,454)
核銷	—	—	(92,769)	(92,769)
2025年12月31日	<u>641,533</u>	<u>111,740</u>	<u>251,507</u>	<u>1,004,780</u>

註： 1、 三階段減值模型詳見「合併財務報表附註四、17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

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和商品價格)的不利變動而使銀行表內和表外業務發生損失的風險。本行面臨的主要市場風險包括利率風險、匯率風險和商品價格風險。本行市場風險管理組織體系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，風險管理部以及市場風險承擔部門(機構)等構成。

2025年，本行全面貫徹市場風險管理監管新規，修訂市場風險管理基本制度及配套制度，健全完善市場風險管理體系。制定金融市場業務年度風險管理策略，加強全行資金交易和投資業務風險管理，優化調整市場風險限額。上線市場風險日內限額管理功能，實現「事後管控」向「事中管控」轉變。推動實現債券交易業務實時價格監測，完善交易指令事前評估和管控機制，有效識別和防控交易行為風險。

本行市場風險限額類型分為數量限額、止損限額、風險限額和敏感性限額等，按照效力類型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對沖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投資與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「合併財務報表附註四、44.3市場風險」。

匯率風險管理

匯率風險指銀行資產與負債的幣種錯配所帶來的風險。匯率風險主要分為風險可對沖的交易性匯率風險和經營上難以避免的資產負債產生的匯率風險（「非交易性匯率風險」）。

2025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，人民幣兌美元匯率中間價累計升值1,596個基點，升值幅度2.27%。截至2025年末，本行表內表外金融資產／負債外匯敞口多頭58.83億美元。

外匯敞口

	人民幣(美元)百萬元			
	2025年12月31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	(94,465)	(13,440)	106,506	14,816
表外金融資產／負債外匯敞口淨額	<u>135,814</u>	<u>19,323</u>	<u>(65,762)</u>	<u>(9,148)</u>

註：有關情況詳見「合併財務報表附註四、44.3市場風險」。

匯率敏感性分析

幣種	外幣對人民幣匯率 上漲／下降	稅前利潤變動	
		2025年	2024年
		12月31日	12月31日
美元	+5%	129	19
	-5%	(129)	(19)
港幣	+5%	1,211	1,773
	-5%	<u>(1,211)</u>	<u>(1,773)</u>

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%，本行稅前利潤將增加(減少)1.29億元。

銀行賬簿利率風險

銀行賬簿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。本行的銀行賬簿利率風險主要來源於本行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。

銀行賬簿利率風險管理

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。

本行堅持穩健的銀行賬簿利率風險偏好，持續做好風險識別、計量、監測、控制和緩釋，有序推進資金與資本補充工作，動態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；推進利率風險管控科技賦能，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12月31日，本行一年以內利率敏感性累計負缺口為16,018.87億元，缺口絕對值較上年末增加12,181.58億元。

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12月31日	(7,927,447)	1,555,245	4,770,315	(1,601,887)	(2,194,527)	6,662,485	127,850
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「合併財務報表附註四、44.3市場風險」。

利率敏感性分析

人民幣百萬元

	2025年12月31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	(45,280)	(106,049)	(43,851)	(95,502)
利率下降100個基點	<u>45,280</u>	<u>106,049</u>	<u>43,851</u>	<u>95,502</u>

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12月31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) 452.80億元，本行的其他綜合收益將減少(增加) 1,060.49億元。

流動性風險

流動性風險是指商業銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，用於償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的其他資金需求的風險。

流動性風險管理

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，本行到期現金流安排合理，流動性狀況總體充足、安全可控。截至2025年末，本行人民幣流動性比率為97.01%，外幣流動性比率為164.41%，均滿足監管要求。2025年四季度流動性覆蓋率均值為133.5%，比上季度上升3.25個百分點。截至2025年末，本行淨穩定資金比例為132.28%，其中分子項可用的穩定資金為327,942.67億元，分母項所需的穩定資金為247,915.58億元。

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個月至 3個月	3個月至 12個月	1年至 5年	5年以上	無期限	合計
2025年12月31日	70,711	(15,282,505)	372,770	(2,218,960)	(2,047,847)	2,330,373	17,117,573	2,651,806	2,993,921
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「合併財務報表附註四、44.2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，參見在本行網站(www.abchina.com.cn, www.abchina.com)發佈的《2025年度第三支柱信息披露報告》。

操作風險

操作風險管理

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。

2025年，本行重檢操作風險偏好和管理策略，堅持審慎型風險偏好。落實監管新規要求，修訂操作風險管理相關細則，探索推進關鍵風險點梳理，夯實操作風險全流程管理基礎。組織專項檢查，提升分支機構操作風險管理質效。紮實推進新標準法體系建設，開展操作風險損失數據外部審計，持續提升損失數據質量。升級操作風險管理系統，優化操作風險管理工具，加強操作風險資源配置，提升操作風險管理能力。

加強重點領域操作風險管理。持續推進涉刑案件專項治理，深入開展案件調查分析，做好重點領域案件風險防控。穩妥推進信創工程建設，持續提升容災能力，加強網絡安全、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，組織開展重點條線外包風險年度評估。將內部控制作為操作風險控制緩釋的重要手段，完善內部控制環境，高效開展控制活動。

法律風險管理

法律風險是指銀行因其經營管理行為違反法律規定、行政規章、監管規定和合同約定，或未能妥善設定和行使權利，以及外部法律環境因素等影響，導致銀行可能承擔法律責任、喪失權利、損害聲譽等不利後果的風險。法律風險既包括法律上的原因直接形成的風險，又涵蓋其他風險轉化而來的風險。

2025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，加強「三農」和鄉村振興金融服務、金融「五篇大文章」等法律支持，支持全行重點業務高質量開展。動態完善制式合同文本體系，加強合同全流程管理。完善知識產權管理機制，提升知識產權賦能業務發展水平。積極服務不良資產清收處置，推動多元化糾紛解決機制建設走深走實。加強集團化一體化法律風險研判和處置，強化境外法律風險管理。深化法律工作數字化轉型，提高法律風險管理智能化水平。積極參與金融法治建設，加強法律人才隊伍建設和培養，著力提升全行幹部員工法治思維和法治意識。

反洗錢及制裁風險管理

貫徹落實新《反洗錢法》，完善反洗錢工作基本制度。完善客戶盡職調查管理體系，升級客戶盡調基礎設施，做好重點領域客戶盡調及風險防控工作。持續跟蹤研判國際制裁政策變化，開發推廣境外版制裁風控平台，提升制裁風險管控能力。持續優化反洗錢交易監測體系，提升金融情報挖掘質效。積極開展反洗錢培訓宣傳，舉辦全行反洗錢知識競賽，與高校共建反洗錢教育基地，增強全行和社會公眾反洗錢意識。

聲譽風險

聲譽風險是指由本行機構行為、從業人員行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對本行形成負面評價，從而損害品牌價值，不利正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

2025年，本行堅持預防為主的管理理念，持續完善聲譽風險全流程管理，紮實推進事前評估、風險排查、線索收集及前端化解等基礎管理工作，不斷優化聲譽風險監測預警，完善突發聲譽事件應急響應機制，提升全行應急處置能力，積極防控聲譽風險。

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。

本行建立健全國別風險管理體系，有效識別、計量、監測和控制國別風險。2025年，本行貫徹國別風險監管要求，結合外部形勢變化，修訂國別風險管理制度，更新國別風險管理策略，開展國別風險評估與評級，合理設定國家或地區風險限額，加強國別風險監測報告。

風險併表

2025年，本行完善集團併表風險管理機制，加強對子公司風險的一體化管理，完善集團風險管理一體化建設。在集團整體風險偏好和風險管理政策框架下，針對子公司所屬行業、主營業務特性，「一司一策」完善差異化風險偏好和風險管理政策，細化調整業務准入標準，針對性制定業務及單項風險管理政策。定期開展子公司風險考核及併表評價，合理設定風險計劃。完善子公司風險管理系統，向子公司推廣應用金融市場業務產品控制系統，持續提升子公司風險管理智能化水平。

資本管理

報告期內，本行根據《商業銀行資本管理辦法》要求，執行2025-2027年資本規劃，完善資本管理工作機制，深化資本新規管理理念傳導應用，紮實推進資本集約化和精細化管理，資本管理成效持續顯現，對全行高質量發展的戰略支撐能力進一步增強，資本充足水平持續滿足監管要求。

報告期內，本行持續完善內部資本充足評估程序(ICAAP)建設，優化風險評估標準，提升壓力測試敏感性，健全資本管理報告機制，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制定與更新，提升風險預警與危機管理能力，增強金融穩定的基礎。持續做好全球系統重要性銀行評估管理，穩妥開展資本及總損失吸收能力(TLAC)外源補充工作，總損失吸收能力持續達標，夯實自身可持續發展基礎，保障全行業務高質量發展。

本行實施資本管理高級方法，根據金融監管總局要求，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

報告期內，本行健全資本補充機制，在利潤留存補充資本的基礎上，積極拓寬外源性資本補充渠道，持續優化資本結構，合理控制融資成本，有效夯實資本基礎。

2025年5月、10月，本行在全國銀行間債券市場分別發行人民幣500億元、400億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、9月、11月，本行在全國銀行間債券市場分別發行人民幣600億元、600億元、600億元、350億元二級資本債券，用於補充本行二級資本。

2025年6月、8月、12月，本行在全國銀行間債券市場分別發行人民幣300億元、500億元、200億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、8月，本行分別贖回人民幣850億元、350億元無固定期限資本債券。

2025年5月，本行贖回人民幣400億元二級資本債券。

經濟資本管理

報告期內，本行健全資本管理長效機制，加強資本總量約束，優化資產結構，提升精細化管理水平，合理控制風險資產增長。充分發揮資本對業務發展和結構調整的引領和槓桿作用，優化經濟資本配置、監測、評估全過程管控機制，突出經營戰略目標傳導，加大對「五篇大文章」、「三農」縣域等重點領域支持力度，提升資本管理對全行高質量服務實體經濟的支撐能力。

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 12月31日
核心一級資本淨額	2,748,493
一級資本淨額	3,218,268
資本淨額	4,448,690
風險加權資產	24,812,801
核心一級資本充足率	11.08%
一級資本充足率	12.97%
資本充足率	17.93%

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 12月31日
一級資本淨額	3,218,268
調整後的表內外資產餘額	51,220,819
槓桿率	6.28%

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年度第三支柱信息披露報告》。

可持續發展信息

本行積極踐行可持續發展議程和全球發展倡議，落實積極應對氣候變化等國家戰略，牢牢把握「防風險、促高質量發展」工作主線，將可持續發展目標全面融入治理戰略和業務運營，將可持續發展成果賦能廣大利益相關方。

深入實踐中國特色金融治理模式。堅持和加強黨的全面領導，嚴格落實「第一議題」制度，紮實推進中央巡視整改，認真開展深入貫徹中央八項規定精神學習教育，深入推進風腐同查同治，全面從嚴治黨向縱深推進。持續完善可持續發展治理機制，充分發揮董事會戰略決策、監督落實的作用。將可持續發展融入「十五五」規劃編製，強化重要議題的頂層設計。擴大可持續發展議題審議和報告範圍，強化董事會對可持續風險和機遇管理的決策監督力度。強化跨部門可持續發展工作組對董事會戰略規劃和可持續發展委員會的決策支撐，穩步推進可持續發展在全行的理念制度深化和管理質效提升。提前適用可持續信息披露監管要求，發佈首份可持續發展報告，為中國可持續披露實踐貢獻合規範式。連續4年獲得中國上市公司協會「可持續發展最佳實踐案例」獎項，連續3年入選中央廣播電視總台、中國企業改革與發展研究會等發佈的「中國ESG上市公司先鋒100」榜單。

助力實現新一輪國家自主貢獻目標。深入實施綠色金融戰略，持續豐富綠色投融資體系，穩步推行自身節能降碳，主動引導資金向降碳、減污、擴綠、增長等重點領域傾斜，全力支持經濟社會綠色低碳轉型。截至2025年末，綠色貸款餘額5.93萬億元，增長18.7%，折合年減排二氧化碳當量1.7億噸。境內發行兩期綠色金融債，規模合計660億元。自營綠色債券投資餘額1,578億元，增長36.6%。逐步拓展溫室氣體排放統計類別，2025年全集團碳排放總量和人均量較上年均有所下降。上線「農銀e採平台」，全年節省紙質標書31.5萬套。開展綠色出行活動1,650次，參與員工18.9萬人次。構建環境、社會和治理(ESG)評價指標體系，上線法人客戶ESG評價功能。在持續開展火電、鋼鐵等碳密

集行業轉型風險壓力測試的基礎上，探索開展農業、個人住房、風電企業貸款的物理風險壓力測試以及氣候風險宏觀情景壓力測試，逐步構建應對氣候變化等可持續信息的財務關聯。榮獲和訊網「2025年度綠色金融實踐模範銀行」、香港品質保證局「氣候披露貢獻先鋒大獎」。

切實增進民生福祉和共同富裕。以客戶滿意、員工滿意為標準，努力回饋股東、回報社會，著力提升金融服務的普惠性、適配性和覆蓋面，把人民對美好生活的嚮往作為我們努力奮鬥的目標。從物理網點、自助機具，到惠農服務站、流動服務，再到線上化和數智化服務，持續拓展金融服務可及性，助力城鄉融合發展，讓現代化成果惠及每一個人。截至2025年末，境內網點達2.28萬家，持續實現縣域地區全覆蓋；個人手機銀行月活客戶數(MAU)超2.76億戶。強化民生重點領域資源配置。大力支持提振消費，含信用卡在內的個人消費貸款餘額1.45萬億元，增速9.0%，增量增速均居可比同業首位。完善適應新時代客戶需求的服務體系。推廣網點新面客系統，櫃面業務用時縮短超20%。深入推進農情服務工程，累計打造適老化服務示範網點3,300家，為老年人等客群上門服務130萬人次，遠程銀行愛心熱線全年「一鍵直接轉人工」服務長輩客戶800萬人次。將關愛基層、關心員工擺在重要位置。建立健全員工關心關愛委員會工作機制，新建「職工之家」設施6,116個(間)，新選拔青年英才2,200餘名，分類分級人才庫入庫4.7萬人。強化與資本市場雙向互動，連續三年總市值漲幅領先可比同業，保持高比例現金分紅政策，為股東創造和實現更大價值。大力推進「農銀公益」品牌建設。2.2萬家「農情暖域」工會驛站全年開展公益活動超9,900次，全行近5年累計志願服務時長超85萬小時，持續做好有情懷、有擔當的溫暖銀行。連續4年位居國際權威品牌評估機構Brand Finance發佈的全球「零售銀行品牌價值排行榜」榜首。

本行可持續發展信息的詳情請參見本行另行發佈的《2025年度可持續發展報告》。

公司治理報告

股權結構

普通股情況

股份變動情況表

單位：股

	2024年12月31日		報告期內增減 (+，-)	2025年12月31日	
	數量	比例 ⁴ (%)		數量	比例 ⁴ (%)
一、有限售條件股份 ²	—	—	—	—	—
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 ³	30,738,823,096	8.78	—	30,738,823,096	8.78
三、股份總數	<u>349,983,033,873</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>349,983,033,873</u>	<u>100.00</u>

註： 1、 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。

2、 「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。

3、 「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。

4、 上表中「比例」一列，由於四捨五入的原因可能出現小數尾差。

普通股股東數量和持股情況

股東總數(2025年12月31日) **573,979戶** (A+H在冊股東數)，其中A股股東555,177戶，H股股東18,802戶。

股東總數(2026年2月28日) **671,954戶** (A+H在冊股東數)，其中A股股東653,289戶，H股股東18,665戶。

前10名股東持股情況(以下數據來源於2025年12月31日的在冊股東情況)

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減 (+，-)	持股 比例 (%)	持股總數	單位：股	
						持有 有限售 條件 股份數量	質押、 標記 或凍結的 股份數量
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	+12,043,274	8.73	30,561,762,687	—	未知
社保基金理事會	國家	A股	—	6.72	23,520,968,297	—	無
中國平安人壽保險股份 有限公司	境內非國 有法人	A股	+5,789,857,685	1.67	5,859,217,770	—	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
香港中央結算有限公司	境外法人	A股	-2,010,367,728	0.39	1,353,123,297	—	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

註： 1、 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。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12月31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。

主要股東情況

報告期內，本行的主要股東及控股股東沒有變化。從股東持股比例、董事會成員構成及推薦和提名主體、股東之間的一致行動協議或約定等維度，不存在能夠實際支配本行行為的主體，本行無實際控制人。

除財政部、匯金公司和社保基金理事會外，截至2025年12月31日，本行無其他持股在5%或以上的法人股東(不含香港中央結算(代理人)有限公司)。

財政部

財政部成立於1949年10月，作為國務院的組成部門，是主管我國財政收支、稅收政策等事宜的國家行政機關。

截至2025年12月31日，財政部持有本行股份123,515,185,240股，佔本行總股本的35.29%。

匯金公司

匯金公司成立於2003年12月16日，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，註冊資本8,282.09億元人民幣，註冊地北京市東城區朝陽門北大街1號新保利大廈，統一社會信用代碼：911000007109329615，法定代表人張青松。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。

截至2025年12月31日，匯金公司持有本行股份140,488,809,651股，佔本行總股本的40.14%。

匯金公司出具了避免同業競爭承諾，詳見「重要事項－承諾事項」。

截至2025年12月31日，匯金公司直接持股企業信息如下：

序號	機構名稱	匯金公司持股比例
1	國家開發銀行	34.68%
2	中國工商銀行股份有限公司★☆	34.79%
3	中國農業銀行股份有限公司★☆	40.14%
4	中國銀行股份有限公司★☆	58.59%
5	中國建設銀行股份有限公司★☆	54.61%
6	中國光大集團股份公司	63.16%
7	中國出口信用保險公司	73.63%
8	中國再保險(集團)股份有限公司☆	71.56%
9	中國建銀投資有限責任公司	100.00%
10	中國銀河金融控股有限責任公司	69.07%
11	申萬宏源集團股份有限公司★☆	20.05%
12	新華人壽保險股份有限公司★☆	31.34%
13	中國國際金融股份有限公司★☆	40.11%
14	中匯人壽保險股份有限公司	80.00%
15	中國長城資產管理股份有限公司	94.34%
16	中國東方資產管理股份有限公司	71.55%
17	中國信達資產管理股份有限公司☆	58.00%
18	中國農業再保險股份有限公司	55.90%
19	中國證券金融股份有限公司	66.70%
20	中國金幣集團有限公司	100.00%
21	匯達資產託管有限責任公司	100.00%
22	恆豐銀行股份有限公司	40.46%
23	湖南銀行股份有限公司	17.71%
24	中信建投證券股份有限公司★☆	30.76%
25	中國銀河資產管理有限責任公司	12.66%
26	國泰君安投資管理股份有限公司	14.54%

註：1、★代表A股上市公司；☆代表H股上市公司。

2、除上述控參股企業外，匯金公司還全資持有子公司中央匯金資產管理有限責任公司。

社保基金理事會

社保基金理事會成立於2000年8月，是財政部管理的事業單位，住所為北京市西城區豐匯園11號樓豐匯時代大廈南座，法定代表人劉昆。經國務院批准，依據財政部、人力資源社會保障部規定，社保基金理事會受託管理以下資金：全國社會保障基金、基本養老保險基金、劃轉的部分國有資本及現金收益。

截至2025年12月31日，社保基金理事會持有本行股份23,520,968,297股，佔本行總股本的6.72%。

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
平安資產管理有限責任公司	投資經理	8,027,820,000 (H股) ⁴	好倉	26.11	2.29
中國平安保險(集團)股份有限公司	受控制企業權益	6,786,567,000 (H股) ⁵	好倉	22.07	1.94
Qatar Investment Authority	受控制企業權益	2,448,859,255 (H股) ⁶	好倉	7.97	0.70
Qatar Holding LLC	實益擁有人	2,408,696,255 (H股) ⁶	好倉	7.84	0.69
BlackRock, Inc.	受控制企業權益	1,852,619,165 (H股) ⁷	好倉	6.03	0.53
		7,863,000 (H股)	淡倉	0.03	0.00

註： 1、截至2025年12月31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12月31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、經平安資產管理有限責任公司確認，其持有的股份包括平安資產管理有限責任公司作為投資經理代表若干客戶(包括但不限於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平安健康保險股份有限公司)持有的股份，系根據平安資產管理有限責任公司截至2025年12月31日止最後須予申報之權益披露而作出(有關事件日期為2025年12月30日)。

- 5、根據中國平安保險(集團)股份有限公司截至2025年12月31日止最後須予申報之權益披露(有關事件日期為2025年12月29日)，中國平安保險(集團)股份有限公司通過其附屬公司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平安健康保險股份有限公司持有本行6,786,567,000股H股。平安資產管理有限責任公司亦為中國平安保險(集團)股份有限公司的附屬公司，但因平安資產管理有限責任公司作為投資經理可代表客戶對股份全權行使投票權及獨立行使投資經營管理權，亦完全獨立於中國平安保險(集團)股份有限公司，故根據香港《證券及期貨條例》，中國平安保險(集團)股份有限公司採取非合計方式，豁免作為控股公司對平安資產管理有限責任公司持有的股份權益匯總披露。
- 6、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。
- 7、BlackRock, Inc.被視為擁有其全資附屬公司BlackRock Investment Management, LLC、BlackRock Financial Management, Inc.等20個主體合計直接或間接持有的1,852,619,165股H股之權益，詳情請見BlackRock, Inc. 於截至2025年12月31日申報之權益披露。

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。

利潤及股息分配

本行截至2025年12月31日止年度的利潤情況載列於「討論與分析—財務報表分析」。

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)。

經2025年度第二次臨時股東會批准，本行已向截至2025年12月12日收市後登記在冊的普通股股東派發2025年度中期現金股息，每10股普通股人民幣1.195元(含稅)，合計人民幣418.23億元(含稅)。

本行董事會建議派發2025年度末期股息，以349,983,033,873股普通股為基數，每10股派發人民幣1.300元(含稅)，派息總額約為人民幣454.98億元(含稅)。本行2025年度末期現金股息派發為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股末期股息。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。

該分配方案將提請股東會批准。如獲批准，上述股息將支付予在2026年5月12日名列本行股東名冊的A股股東和H股股東。本行將於2026年5月6日至2026年5月12日(包括首尾兩日)期間暫停辦理H股股份過戶登記手續。若本行H股股東欲獲得收取建議分派的現金股息的資格，須於2026年5月5日下午四時三十分或之前將過戶文件連同有關股票交回本行H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。A股股息預計將於2026年5月13日支付，H股股息預計將於2026年6月16日支付。若上述日期有任何變動，本行將另行公告。

下表列示了本行前三年現金分紅情況。

	人民幣百萬元，百分比除外		
	2025年	2024年	2023年
現金股息(含稅)	87,321	84,661	80,811
現金派息比例 ¹ (%)	30.0	30.0	30.0

註： 1、 現金股息(含稅)除以當期歸屬於母公司股東的淨利潤。

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)規定，境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，相關稅法法規及稅收協定另有規定的除外。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，對境外非居民企業取得本行的H股股息，本行負有代扣代繳非居民企業所得稅的義務，須按照10%的稅率從支付或到期應支付給非居民企業的H股股息中扣繳企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，無須就本行派付的股息在香港繳稅。

本行建議股東應向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本行H股所涉及的中國內地、中國香港及其他稅務影響的意見。

優先股情況

優先股發行與上市情況

代碼	簡稱	發行日期	發行價格 (人民幣)	票面 股息率	發行 數量	掛牌日期	獲准 掛牌數量	終止 轉讓日期	募集資金 (人民幣)	募集 資金使用
360001	農行優1	2014/10/31	100元/股	4.12%	4億股	2014/11/28	4億股	無	400億	補充其他 一級資本
360009	農行優2	2015/3/6	100元/股	3.77%	4億股	2015/3/27	4億股	無	400億	補充其他 一級資本

註： 1、 有關上述優先股發行的具體條款以及相關情況請參見本行於上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站及本行網站發佈的公告。

2、 自2024年11月5日起，「農行優1」第三個股息率調整期的票面股息率為4.12%；自2025年3月11日起，「農行優2」第三個股息率調整期的票面股息率為3.77%。

農行優1(360001)股東數量和持股情況

截至報告期末，本行優先股農行優1股東總數¹為41戶。

截至2026年2月28日（本行A股年度報告公佈之日上一個月末），本行優先股農行優1股東總數為41戶。

農行優1(360001)前10名股東持股情況

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 數量	持股比例 ⁴ (%)	質押、 標記或凍結 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	+8,087,000	50,000,000	12.50	無
招商基金管理有限公司	其他	境內優先股	—	49,000,000	12.25	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
上海光大證券資產管理有限公司	其他	境內優先股	+1,000,000	23,100,000	5.78	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
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
交銀施羅德資產管理有限公司	其他	境內優先股	-17,980,000	16,120,000	4.03	無
華鑫證券有限責任公司	其他	境內優先股	+14,480,000	14,480,000	3.62	無

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。

- 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2號—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。
- 5、 本行優先股農行優1均為無限售條件股份，農行優1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。

農行優2(360009)股東數量和持股情況

截至報告期末，本行優先股農行優2股東總數為36戶。

截至2026年2月28日(本行A股年度報告公佈之日上一個月末)，本行優先股農行優2股東總數為36戶。

農行優2(360009)前10名股東持股情況

單位：股

股東名稱 ¹	股東性質 ²	股份類別	報告期內增減 ³ (+，-)	持股數量	持股比例 ⁴ (%)	質押、 標記或凍結 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
中國移動通信集團有限公司	其他	境內優先股	—	20,000,000	5.00	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
上海光大證券資產管理有限公司	其他	境內優先股	+6,550,000	16,520,000	4.13	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

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2號—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。
- 5、本行優先股農行優2均為無限售條件股份，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。

優先股股息分配情況

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，當期未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。

證券簡稱	發放日	股權登記日	發放方式	票面股息率	每股股息(含稅)	股息合計(含稅)
農行優2(360009)	2025年3月11日	2025年3月10日	現金股息	4.84%	人民幣4.84元	人民幣19.36億元
農行優1(360001)	2025年11月5日	2025年11月4日	現金股息	4.12%	人民幣4.12元	人民幣16.48億元
農行優2(360009)	2026年3月11日	2026年3月10日	現金股息	3.77%	人民幣3.77元	人民幣15.08億元

具體付息情況請參見本行於上海證券交易所網站及本行網站發佈的公告。

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。

優先股會計政策

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》和《企業會計準則第37號－金融工具列報》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和農行優2的條款符合作為權益工具核算的要求。

證券發行與上市情況

證券發行情況

報告期內本行其他證券發行情況，請參見「合併財務報表附註四、30已發行債務證券」。

內部職工股情況

本行無內部職工股。

股東權利

召開臨時股東會

本行嚴格依照監管法規和公司治理相關制度，切實保障股東權利。單獨或者合計持有本行有表決權股份總數10%以上的股東(簡稱「提議股東」)有權向董事會請求召開臨時股東會，並應當以書面形式向董事會提出議案。董事會不同意召開臨時股東會，或者在收到提案之日起10日內未作出反饋的，提議股東有權向董事會審計委員會提議召開臨時股東會，並應當以書面形式向董事會審計委員會提出提案。董事會審計委員會未在規定期限內發出股東會通知的，視為董事會審計委員會不召集和主持股東會，連續90日以上單獨或者合計持有本行有表決權股份總數10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

提出查詢

本行股東有權查閱、複製本行章程、股東名冊、股東會會議記錄、董事會會議決議、財務會計報告，符合規定的股東可以查閱本行的會計賬簿、會計憑證。《中華人民共和國證券法》等法律、行政法規對上市公司股東查閱、複製相關材料另有規定的，從其規定。本行股東有查詢事項的，可與本行董事會辦公室聯絡。

於股東會提出議案

本行召開股東會，單獨或者合計持有本行有表決權股份總數1%以上的股東可以在股東會召開10日前提出臨時提案並書面提交董事會。本行董事會辦公室負責股東會會議籌備、文件準備及會議記錄。

優先股股東特別規定

本行出現下列情況時，優先股股東所持優先股享有表決權：(1)修改本行章程中與優先股相關的內容；(2)一次或累計減少本行註冊資本超過10%；(3)本行合併、分立、解散或變更公司形式；(4)發行優先股；(5)法律、行政法規和本行章程規定的其他情形。

出現以上情形之一時，優先股股東有權出席股東會會議，本行應當提供網絡投票。本行召開股東會會議應通知優先股股東，並遵循本行章程通知普通股股東的規定程序。

本行累計3個會計年度或連續2個會計年度未按約定支付優先股股息的，自股東會批准當年不按約定分配利潤的方案次日起，優先股股東有權出席股東會與普通股股東共同表決，表決權恢復直至本行全額支付當年優先股股息。

中小股東權益保護

同股同權

本行嚴格執行股東同股同權。本行股份的發行實行公平、公正的原則，同類別的每一股份具有同等權利。同次發行的同類別股票，每股的發行條件和價格相同；認購人所認購的股份，每股支付相同價額。股東按照《中華人民共和國公司法》等法律法規、監管規定和本行章程並按其持有股份的類別和份額享有權利，承擔義務；持有同一類別股份的股東，享有同等權利，包括依照其所持有的股份份額獲得股利和其他形式的利益分配，參加或者委派股東代理人參加股東會議，並按其所持有的股份份額行使表決權並行使發言權等。

溝通渠道

本行股東會以現場會議形式召開，中小股東有權參加或者委派股東代理人參加本行股東會。本行提供網絡投票等方式為中小股東參加股東會提供便利。中小股東有權通過現場投票或者網絡投票的方式，按其所持有的股份份額行使表決權並行使發言權。

本行章程規定，中小股東有權獲得本行有關信息，包括查閱、複製本行章程、股東名冊、股東會會議記錄、董事會會議決議、財務會計報告等。《中華人民共和國證券法》等法律、行政法規對上市公司股東查閱、複製相關材料另有規定的，從其規定。

本行章程規定，股東會審議影響中小投資者利益的重大事項時，對中小投資者表決應當單獨計票。單獨計票結果應當及時公開披露。

報告期內，本行股東會審議選舉董事、2024年度利潤分配方案、聘請2025年度會計師事務所、2025年度中期利潤分配方案等重大事項時，持有本行有表決權股份數5%以下A股股東已單獨計票，計票結果已及時公開披露。

本行信息披露和投資者關係管理情況請參見「公司治理報告－利益相關方溝通－與股東的溝通」。

股東回報

本行普通股股息分配情況詳見「公司治理報告－股權結構－普通股情況」，優先股股息分配情況詳見「公司治理報告－股權結構－優先股情況」。

獨立董事的作用

本行章程第148條規定，獨立董事應當對本行股東會或董事會討論事項發表客觀、公正的獨立意見，尤其應當對重大關聯交易、董事的提名、任免以及高級管理人員的聘任和解聘、董事和高級管理人員的薪酬、利潤分配方案和變更利潤分配政策、聘任或解聘為本行財務報告進行定期法定審計的會計師事務所等事項向股東會或董事會發表意見。

2025年，本行獨立董事對2024年度利潤分配方案、2025年度中期利潤分配方案、提名董事候選人等議案發表了客觀、公正的獨立意見，認為議案內容和審議程序符合有關法律、法規和本行章程規定，不存在損害本行及股東合法權益的情形。

董事、高級管理人員情況

基本情況

姓名	職務	性別	出生年份	任職起止
現任董事				
谷澍	董事長、執行董事	男	1967年	2021.01–2027.01
王志恒	副董事長、執行董事、 行長兼首席合規官	男	1973年	2024.09–2027.09
劉洪	執行董事	男	1968年	2025.12–2028.12
林立	執行董事、副行長	男	1968年	2021.06–2027.09
周濟	非執行董事	女	1972年	2021.03–2027.01
李蔚	非執行董事	男	1966年	2019.05–至今
劉曉鵬	非執行董事	男	1975年	2022.01–2027.11
張奇	非執行董事	男	1972年	2022.12–2028.11
張洪武	非執行董事	男	1970年	2026.01–2029.01
吳聯生	獨立董事	男	1970年	2021.11–2027.11
汪昌雲	獨立董事	男	1964年	2022.12–2028.11
鞠建東	獨立董事	男	1963年	2024.09–2027.09
莊毓敏	獨立董事	女	1962年	2025.01–2028.01
張琦	獨立董事	男	1963年	2025.05–2028.05
王沛詩	獨立董事	女	1960年	2025.10–2028.10

現任高級管理人員

王志恒	副董事長、執行董事、 行長兼首席合規官	男	1973年	2024.06–
林立	執行董事、副行長	男	1968年	2021.03–
王文進	副行長	男	1972年	2025.01–
孟范君	副行長	男	1973年	2025.02–
王大軍	副行長	男	1975年	2025.07–
劉清	董事會秘書	女	1970年	2024.04–

姓名	職務	性別	出生年份	任職起止
離任董事、高級管理人員				
肖翔	原非執行董事	男	1966年	2022.01–2025.07
梁高美懿	原獨立董事	女	1952年	2019.07–2025.10
徐瀚	原副行長	男	1965年	2020.10–2025.01
武剛	原首席風險官	男	1965年	2023.06–2025.09

註： 1、 谷澍先生於2021年2月起任本行董事長，其董事任期載於上表。

2、 王志恒先生於2026年2月起兼任本行首席合規官，其行長任期載於上表。

3、 劉洪先生2023年8月至2025年9月擔任本行副行長。

4、 有關本行董事、高級管理人員變動情況請參見本節「董事、高級管理人員變動情況」。

董事、高級管理人員簡歷

董事簡歷

谷澍 董事長、執行董事

谷澍，男，上海財經大學經濟學博士，高級會計師。2021年1月任本行執行董事，2021年2月起任本行董事長、執行董事。曾任中國工商銀行財務會計部總經理、董事會秘書兼戰略管理與投資者關係部總經理、山東省分行行長。2013年10月任中國工商銀行副行長，2016年10月任中國工商銀行行長，2016年12月任中國工商銀行副董事長、執行董事、行長。目前兼任中國銀行業協會會長、中國銀行間市場交易商協會會長、中國金融學會第八屆理事會副會長、亞洲金融合作協會理事長。

王志恒 副董事長、執行董事、行長兼首席合規官

王志恒，男，南開大學經濟學碩士。2024年6月任本行行長，2024年9月起任本行副董事長、執行董事、行長，2026年2月起兼任本行首席合規官。曾任中國銀行人力資源部副總經理，廣東省分行副行長，青海省分行行長，總行人力資源部總經理，北京市分行行長。2021年8月任中國銀行副行長，2023年2月任中國光大集團股份公司執行董事，2023年3月任中國光大集團股份公司執行董事兼中國光大銀行執行董事、行長。

劉洪 執行董事

劉洪，男，北京大學公共管理碩士，高級經濟師。2025年12月起任本行執行董事。曾任中國農業銀行人力資源部副總經理，辦公室副主任、中國城鄉金融報社(二級部)社長兼總編，監事會辦公室主任，監事，青海省分行行長，機關黨委常務副書記、機關紀委書記，人力資源部／三農及普惠金融人力資源管理中心總經理，三農業務總監。2023年8月任本行副行長。目前兼任中國金融教育發展基金會副理事長。

林立 執行董事、副行長

林立，男，經濟學博士，正高級經濟師。2021年3月任本行副行長，兼任本行上海管理部主任。2021年6月起任本行執行董事、副行長。先後在國家計委國家原材料投資公司、國家開發銀行工作。曾任中國光大(集團)總公司董事、董事會秘書、辦公廳副主任、主任(兼任中國光大集團改革發展領導小組辦公室主任、中國光大集團有限公司(香港)執董辦主任、中國光大投資管理公司監事長、光大置業公司董事長、光大永明人壽保險公司董事)，中國光大銀行副行長、常務副行長、首席審計官。2014年1月任中國農業發展銀行副行長，2018年2月任中國農業發展銀行執行董事、副行長(兼任中國金融思想政治工作研究會副會長)。目前兼任中國支付清算協會監事長。

周濟 非執行董事

周濟，女，中國人民大學國民經濟管理系國民經濟計劃與管理專業碩士。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2021年3月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任國家外匯管理局國際收支司國際收支處副處長、分析預測處副處長、國際收支統計處處長，國際收支司副司長，資本項目管理司副司長。

李蔚 非執行董事

李蔚，男，浙江財經學院財政學本科畢業，高級會計師。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2019年5月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任寧波市財稅局預算處副主任科員、主任科員、副處長，財政部駐寧波專員辦業務一處副處長、處長、專員助理、副監察專員。

劉曉鵬 非執行董事

劉曉鵬，男，南開大學世界經濟專業博士，高級經濟師。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2022年1月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任國家電網公司金融資產管理部副處長、國網英大國際控股集團有限公司投資管理部總經理、公司總經理助理兼發展策劃部總經理，中國電力財務有限公司副總經理、董事會秘書，國家電網公司全球能源互聯網辦公室、全球能源互聯網發展合作組織副局長，國美金融科技有限公司執行董事、首席執行官，國美控股集團有限公司戰略運營總監，中國再保險(集團)股份有限公司非執行董事。

張奇 非執行董事

張奇，男，東北財經大學經濟學專業博士。現任職於中央匯金投資有限責任公司，2022年12月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。2017年7月至2022年12月任中國建設銀行非執行董事，2011年7月至2017年6月任中國銀行非執行董事。曾任財政部預算司中央支出一處、綜合處主任科員，辦公廳部長辦公室副處長、處長，中國投資有限責任公司辦公室高級經理，中央匯金投資有限責任公司股權管理一部董事總經理職務。

張洪武 非執行董事

張洪武，男，東北財經大學經濟學博士。2026年1月起任中國農業銀行股份有限公司非執行董事。曾任財政部條法司、教科文司、辦公廳副處長、處長、副司長級職務，新疆維吾爾自治區財政廳黨組成員、副廳長，昌吉回族自治州黨委副書記(正廳長級)，財政部辦公廳巡視員，中央網信辦(國家互聯網信息辦公室)規劃財務局局長，財政部農業司巡視員，國家農業信貸擔保聯盟有限責任公司黨委書記、董事長，財政部幹部教育中心一級巡視員。

吳聯生 獨立董事

吳聯生，男，管理學博士，南方科技大學人力資源部部長、商學院副院長、講席教授。教育部長江學者特聘教授、國家傑出青年基金獲得者，入選教育部「新世紀優秀人才支持計劃」和財政部「會計名家培養工程」。2021年11月起任中國農業銀行股份有限公司獨立董事。曾任北京大學光華管理學院副院長、教授，曾任華能國際電力股份有限公司、榮盛房地產發展股份有限公司、西部礦業股份有限公司、萬達電影院線股份有限公司、中國建材股份有限公司、新華網股份有限公司、中銀國際證券股份有限公司、正源控股股份有限公司獨立董事。目前兼任泡泡瑪特國際集團有限公司的獨立董事。

汪昌雲 獨立董事

汪昌雲，男，中國人民大學經濟學碩士，倫敦大學金融經濟學博士。現任中國人民大學財政金融學院金融學教授、博士生導師、國際併購與投資研究所所長、ESG研究中心副主任，「長江學者」特聘教授，享受國務院政府津貼。2022年12月起任中國農業銀行股份有限公司獨立董事。曾任中國人民大學漢青經濟與金融高級研究院院長、中國銀行股份有限公司、北京昊華能源股份有限公司、尚緯股份有限公司獨立董事。目前兼任中國信達資產管理股份有限公司、和諧健康保險股份有限公司、航天科技財務有限責任公司、申萬宏源證券有限公司獨立董事，中國投資學專業建設委員會副會長、中國投資協會常務理事、中國金融學會理事、國家審計署特約審計員。

鞠建東 獨立董事

鞠建東，男，美國賓夕法尼亞州立大學經濟學博士。現任清華大學五道口金融學院講席教授，中國國際貿易研究會主席，清華大學國家金融研究院國際金融與經濟研究中心主任、綠色金融研究中心主任。2024年9月起任中國農業銀行股份有限公司獨立董事。曾任上海財經大學國際工商管理學院院長、特聘教授、教授，清華大學經管學院教授，美國俄克拉荷馬大學經濟學終身教授，世界銀行顧問，國際貨幣基金組織研究部常駐學者，交通銀行股份有限公司外部監事。現兼任中糧家佳康食品有限公司獨立董事。

莊毓敏 獨立董事

莊毓敏，女，中國人民大學經濟學博士。現任中國人民大學財政金融學院院長、教授。第十四屆全國人大代表、財政經濟委員會委員。2025年1月起任中國農業銀行股份有限公司獨立董事。曾任中國人民大學財政金融學院副院長、研究生院副院長，全國首屆金融專業碩士研究生教育指導委員會委員兼秘書長，蘇州市人民政府市長助理(掛職)，福建省閩江學院副院長(主持工作)，東吳證券獨立董事，中信銀行外部監事，蘇州信託有限公司獨立董事。

張琦 獨立董事

張琦(曾用名：張海倉)，男，中國社會科學院經濟學博士。現任北京師範大學中國扶貧研究院院長、中國鄉村振興與發展研究中心主任，二級教授。2025年5月起任中國農業銀行股份有限公司獨立董事。曾任北京師範大學經濟與資源管理研究院黨總支書記，原國家土地管理局中國地產諮詢中心地產市場研究所副所長，原南方證券研究所副所長、分公司副總經理，國海證券總裁助理兼研究發展中心主任。現兼任教育部教育扶貧和鄉村振興專家、住房和城鄉建設部農房與村鎮建設專業委員會委員、國家林業和草原局諮詢專家。曾兼任原國務院扶貧開發領導小組專家諮詢委員會委員。

王沛詩 獨立董事

王沛詩，女，英國倫敦大學倫敦政治經濟學院法學碩士，獲香港特區政府頒授銀紫荊星章、太平紳士，並擁有香港大律師、新加坡訴訟及事務律師資格。2025年10月起任中國農業銀行股份有限公司獨立董事。曾任香港大學校務委員會主席，現兼任中國人民政治協商會議上海市委員會委員、香港最低工資委員會主席、醫管局威爾斯親王醫院管治委員會主席、獨立監察警方處理投訴委員會主席、有效爭議解決中心調解員、中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員及中石化冠德控股有限公司獨立董事。

高級管理人員簡歷

王志恒先生、林立先生簡歷詳見「董事簡歷」部分。其他高級管理人員簡歷如下：

王文進 副行長

王文進，男，湖南大學管理學碩士。2025年1月起任本行副行長。曾任交通銀行湖南省分行副行長、高級信貸執行官，福建省分行副行長、行長，總行公司機構業務部總經理兼長三角一體化管理總部副總裁、養老金融部總經理，交通銀行業務總監(公司與機構業務)兼公司機構業務部總經理。目前兼任海峽兩岸關係協會理事。

孟范君 副行長

孟范君，男，哈爾濱工業大學工商管理碩士，會計師。2025年2月起任本行副行長。曾任中國農業發展銀行山東省分行紀委書記，重慶市分行行長，四川省分行行長。

王大軍 副行長

王大軍，男，中國人民大學經濟學博士，高級會計師。2025年7月起任本行副行長。曾任中國農業銀行財務會計部副總經理，財務會計部／考評中心辦公室／三農核算與考評中心副總經理，廈門市分行行長，河南省分行行長，廣東省分行行長。

劉清 董事會秘書

劉清，女，吉林大學經濟學碩士，正高級經濟師。2024年4月起任本行董事會秘書。曾任中國農業銀行首爾分行副總經理，法蘭克福分行總經理，國際金融部總經理。目前兼任中國上市公司協會副會長。

董事、高級管理人員變動情況

董事變動情況

2024年9月，本行2024年度第二次臨時股東大會選舉莊毓敏女士擔任本行獨立董事，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，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，本行2024年度股東大會選舉王沛詩女士擔任本行獨立董事，其任職資格於2025年10月24日獲金融監管總局核准。

2025年7月，肖翔先生因到齡退休，辭去本行非執行董事職務。

2025年10月，梁高美懿女士因任期屆滿，不再擔任本行獨立董事職務。

2025年11月，本行2025年度第二次臨時股東會選舉劉洪先生擔任本行執行董事，其任職資格於2025年12月25日獲金融監管總局核准。

2025年11月，本行2025年度第二次臨時股東會選舉張洪武先生擔任本行非執行董事，其任職資格於2026年1月26日獲金融監管總局核准。

2025年11月，本行2025年度第二次臨時股東會選舉張奇先生繼續擔任本行非執行董事。

2025年11月，本行2025年度第二次臨時股東會選舉汪昌雲先生繼續擔任本行獨立董事。

莊毓敏女士、張琦先生、王沛詩女士、劉洪先生、張洪武先生確認，分別已於2024年9月5日、2025年2月21日、2025年6月27日、2025年11月28日、2025年11月28日(均在任職資格獲金融監管總局核准前)取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並明白其作為本行董事的責任。

高級管理人員變動情況

2024年12月，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，徐瀚先生因年齡原因，辭去本行副行長職務。

2025年2月，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，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。

2025年9月，武剛先生因到齡退休，辭去本行首席風險官職務。

2025年9月，劉洪先生因職務變動，辭去本行副行長職務。

2026年2月，本行董事會聘任王志恒先生兼任本行首席合規官，其任職自董事會審議通過之日起生效。

董事、高級管理人員持股情況

報告期內，本行董事、高級管理人員均不持有或者買賣本行股份，且均未持有本行股票期權或被授予限制性股票。

董事、高級管理人員薪酬情況

2015年1月1日起，本行董事長、行長以及其他副職負責人的薪酬按照國家有關規定執行，本行已據此發放工資。董事及高級管理人員2025年最終薪酬仍在確認過程中，本行將另行發佈公告披露。

下表列示了本行董事及高級管理人員2025年已支付薪酬情況。

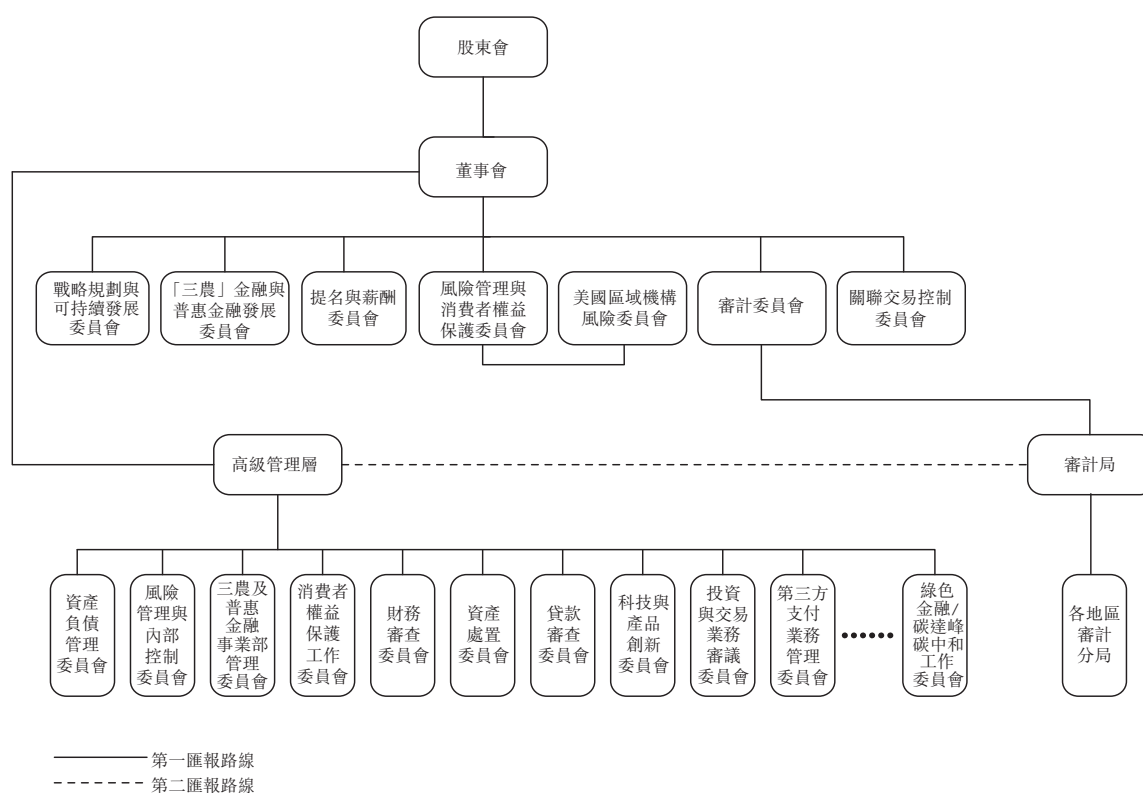
2025年度已支付薪酬情況(單位：萬元)							
姓名	職務	任職起止時間	已支付薪酬 (稅前) (1)	社會保險、 企業年金及 住房公積金 的單位繳存 部分 (2)	袍金 (3)	合計 (4)=(1)+(2)+(3)	是否在股東 單位或其他 關聯方領取 薪酬
現任董事、高級管理人員							
谷澍	董事長、執行董事	2021.01–2027.01	68.60	24.14	—	92.74	否
王志恒	副董事長、執行董事、 行長兼首席合規官	2024.09–2027.09	68.60	24.14	—	92.74	否
劉洪	執行董事	2025.12–2028.12	61.74	23.42	—	85.16	否
林立	執行董事、副行長	2021.06–2027.09	61.74	23.42	—	85.16	否
周濟	非執行董事	2021.03–2027.01	—	—	—	—	是
李蔚	非執行董事	2019.05–至今	—	—	—	—	是
劉曉鵬	非執行董事	2022.01–2027.11	—	—	—	—	是
張奇	非執行董事	2022.12–2028.11	—	—	—	—	是
張洪武	非執行董事	2026.01–2029.01	—	—	—	—	是
吳聯生	獨立董事	2021.11–2027.11	—	—	41.00	41.00	否
汪昌雲	獨立董事	2022.12–2028.11	—	—	41.00	41.00	否
鞠建東	獨立董事	2024.09–2027.09	—	—	38.00	38.00	否
莊毓敏	獨立董事	2025.01–2028.01	—	—	34.98	34.98	否
張琦	獨立董事	2025.05–2028.05	—	—	21.99	21.99	否
王沛詩	獨立董事	2025.10–2028.10	—	—	6.41	6.41	否
王文進	副行長	2025.01–	61.74	23.42	—	85.16	否
孟范君	副行長	2025.02–	56.60	21.48	—	78.08	否
王大軍	副行長	2025.07–	36.02	13.75	—	49.77	否
劉清	董事會秘書	2024.04–	61.20	28.05	—	89.25	否
離任董事、高級管理人員							
肖翔	原非執行董事	2022.01–2025.07	—	—	—	—	是
梁高美懿	原獨立董事	2019.07–2025.10	—	—	31.23	31.23	否
徐瀚	原副行長	2020.10–2025.01	—	—	—	—	否
武剛	原首席風險官	2023.06–2025.09	45.90	21.90	—	67.80	否

註：

1. 本行為同時是本行員工的董事及高級管理人員提供報酬，包括工資、獎金、各項社會保險和住房公積金的單位繳費等。本行獨立董事領取董事袍金。本行董事長、執行董事及高級管理人員均不在本行附屬機構領取薪酬。
2. 劉洪先生2025年12月任本行執行董事，上表所述薪酬為其2025年度作為中央金融企業負責人在本行領取的薪酬。
3. 2025年本行已支付董事及高級管理人員(含已離任的董事及高級管理人員)的稅前薪酬總額為940.47萬元。

公司治理運作情況

公司治理架構



報告期內，本行重視加強董事會和高管層之間的溝通交流。董事、高級管理人員通過交叉列席董事會及相關專委會會議、管理層會議，深入開展研討和交流；通過共同參加董事履職培訓等活動，持續提高溝通效率，增強履職協同。

股東會

股東會是本行的權力機構，由全體股東組成。股東會選舉、更換和罷免有關董事，決定有關董事的報酬事項；審議批准董事會的工作報告；審議批准本行的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案；對本行增加或者減少註冊資本，發行公司債券或其他有價證券及上市，收購本行股份作出決議；對本行合併、分立、解散、清算或者變更本行公司形式，聘用或解聘為本行財務報告進行定期法定審計的會計師事務所等事項作出決議；修訂本行章程，審議通過股東會議事規則、董事會議事規則等。

股東會會議情況

報告期內，本行召開股東會3次，審議了修訂公司章程、選舉董事、利潤分配、聘請會計師事務所等21項議案，聽取了獨立董事述職報告、關聯交易管理情況報告等4項匯報。

本行按照監管要求及時發佈了上述股東會的決議公告和法律意見書，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。

董事會

董事會情況

本行董事會向股東會負責。董事會負責召集股東會，並向股東會報告工作；執行股東會的決議；決定本行發展戰略(包括「三農」普惠戰略、綠色金融戰略、數字經營戰略等)、經營計劃和投資方案；制定本行資本規劃，承擔資本或償付能力管理最終責任；制訂本行的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案、彌補虧損方案、增加或者減少註冊資本方案、財務重組方案；制訂本行發行公司債券或其他有價證券及上市方案等資本補充方案；制訂本行重大收購、收購本行股份的方案；制訂本行合併、分立、解散及變更公司形式的方案；制定本行基本管理制度和政策，監督基本管理制度和政策的執行；審議批准本行全面風險管理報告和風險資本分配方案，制定本行風險容忍度，並對本行風險管理的有效性作出評價；制訂本行章程、股東會議事規則、董事會議事規則，審議批准董事會專門委員會工作規則，制定相關公司治理制度；聘任或解聘本行行長、董事會秘書；根據行長的提名，聘任或解聘副行長及其他高級管理人員(董事會秘書除外)；負責本行信息披露等。

本行設有相關機制以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見。根據本行章程相關規定，董事會在履行職責時，應當充分考慮外部審計機構的意見，並可以聘請中介機構或者專業人員提出意見，有關費用由本行承擔。經檢視，本行認為該等機制在報告期內有效實施。

董事會的組成

報告期末，本行董事會共有董事14名，其中執行董事4名，即谷澍先生、王志恒先生、劉洪先生、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、張奇先生；獨立董事6名，即吳聯生先生、汪昌雲先生、鞠建東先生、莊毓敏女士、張琦先生、王沛詩女士。

董事的任期

董事任期三年，連選可以連任，獨立董事任職時間累計不得超過六年。

董事長及行長

根據香港上市規則附錄C1《企業管治守則》守則條文第C.2.1條及本行章程規定，本行董事長和行長分設，且董事長不得由控股股東的法定代表人或主要負責人兼任。董事長及行長之角色互相分立，各自有明確職責區分。

谷澍先生擔任本行董事長，為本行的法定代表人，負責組織董事會決定本行發展戰略等重大事項。

王志恒先生擔任本行行長，負責主持本行的經營管理工作。本行行長由董事會聘任，對董事會負責，根據本行章程的規定及董事會的授權履行職責。

董事培訓情況
培訓方式：會議培訓、線上培訓、現場參訪等。 培訓內容：公司治理能力建設、《中華人民共和國反洗錢法》修訂、市值管理等。
董事會秘書及公司秘書培訓情況
培訓方式：線上培訓、書面培訓等。 報告期內，本行公司秘書劉清女士及聯席公司秘書伍秀薇女士(其在本行的聯絡人為董事會秘書劉清女士)均已按照香港上市規則要求，參加不少於15小時的相關專業培訓。

董事會成員多元化					
董事會人數	獨立董事 佔比	女性董事 佔比	法律 專業背景 董事佔比	財務審計 專業背景 董事佔比	董事年齡在 55歲以下 (含)佔比
14	42.9%	21.4%	14.3%	28.6%	35.7%

本行已制定董事會成員多元化政策，列明本行關於董事會成員多元化所持立場以及在實現過程中持續採取的方針。本行瞭解並認同董事會成員多元化的重要性及裨益，並將實現董事會成員多元化視為支持本行達到戰略目標、維持競爭優勢及實現可持續發展的關鍵因素。本行在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括才能、技能、行業經驗、文化及教育背景、性別、年齡及其他因素。

本行董事會由會計、法律及經濟等領域的專業人才構成，同時在性別、年齡、服務期限等多個維度實現多元化，有效提升了董事會決策能力和戰略管理水平。

本行董事會的構成符合香港上市規則有關董事會成員性別多元化的規定，且符合本行的董事會成員多元化政策。本行現行的提名政策及董事會成員多元化政策可確保董事會將有候補的潛在繼任者以延續董事會既有的性別多元化。

獨立董事的獨立性

截至報告期末，本行獨立董事的資格、人數和比例完全符合監管機構的規定。獨立董事在本行及本行子公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本行的任何管理職務。本行已收到每位獨立董事就其獨立性所作的年度承諾函，並對他們的獨立性保持認同。

獨立董事履職情況

獨立董事每年在本行工作的時間不少於十五個工作日。擔任審計委員會、風險管理與消費者權益保護委員會和關聯交易控制委員會主席的董事每年在本行工作的時間不少於二十個工作日。

報告期內，本行獨立董事未對本行董事會或專門委員會的決議事項提出異議。

《中國農業銀行股份有限公司獨立董事2025年度述職報告》已進行了專門披露，具體內容見上海證券交易所網站。

獨立董事重點關注的事項

獨立董事重點關注了關聯交易管理、高級管理人員提名、信息披露、內部控制、董事會及各專門委員會運作等事項，依法合規對相關事項作出明確判斷，獨立、客觀地發表意見並提出建議。

獨立董事與外部審計師的溝通情況

獨立董事聽取了外部審計師關於審計結果、年度審計計劃、管理建議書等多項匯報。在編製2024年度報告過程中，獨立董事單獨與外部審計師就審計發現問題進行了溝通。

獨立董事在內部控制方面發揮的作用

獨立董事參與審議了2025年內部控制評價工作方案、2024年度內部控制評價報告等議案，聽取了2024年度審計工作情況匯報、2024年度關聯交易管理情況報告等匯報。

發表的獨立意見

詳見「公司治理報告—股權結構—中小股東權益保護」。

非執行董事獲取信息的方式

日常信息支持	本行定期向非執行董事提供本行財務運行情況、資產負債運行情況、風險管理狀況報告等重要經營信息，報送新增或新修訂的規章制度、會議材料、內部審計報告等重要文件和信息動態。非執行董事擁有訪問本行綜合辦公平台、綜合財會管理平台、經營管理信息平台、內控合規管理等系統的權限。
與高級管理層的溝通	建立董事列席行辦會、高管層專委會會議機制。報告期內，非執行董事列席行長辦公會13次、高級管理層專委會會議3次。 非執行董事參加7次議案溝通會，在董事會前就議案內容進行深入、充分討論。 非執行董事參加月度業務經營情況通報會，及時、全面瞭解本行經營管理情況。
與外部審計師等獨立第三方的溝通	非執行董事與外部審計師進行了5次座談，就審計工作以及審計、審閱中發現的問題進行深入溝通。
調查研究	非執行董事赴12家分行開展調查研究，分別圍繞差異化經營、AIC股權投資試點業務、可持續信息披露等課題形成了多篇調研報告並提出了政策建議。

董事會會議情況

報告期內，本行召開董事會會議11次，審議了定期報告、利潤分配、提名董事候選人、聘任高管等92項議案，聽取了「十四五」規劃2024年度執行情況暨戰略風險評估報告、2024年度關聯交易管理情況報告等18項匯報。

董事出席會議情況表

親自出席次數¹／應出席次數

		董事會下設專門委員會							
董事	股東會	董事會	「三農」						
			戰略規劃 與可持續 發展 委員會	金融與 普惠金融 發展 委員會	提名與 薪酬 委員會	審計 委員會	風險管理 與消費者 權益保護 委員會	關聯交易 控制 委員會	美國區域 機構風險 委員會
執行董事									
谷澍	3/3	10/11	6/7						
王志恒	3/3	11/11	7/7	1/1	7/7				
劉洪									
林立	3/3	10/11	7/7					4/6	1/3
非執行董事									
周濟	3/3	10/11	6/7	1/1	7/7				
李蔚	3/3	11/11		1/1	7/7	6/6			
劉曉鵬	3/3	11/11	7/7					6/6	3/3
張奇	3/3	11/11		1/1		6/6	6/6		3/3
獨立董事									
吳聯生	3/3	10/11		1/1	7/7	6/6	5/6		3/3
汪昌雲	3/3	11/11			7/7	6/6	6/6	2/2	3/3
鞠建東	3/3	9/11	5/7	1/1	7/7				
莊毓敏	3/3	9/10	7/7		7/7			2/2	
張琦	2/2	7/7			5/5			1/1	
王沛詩	1/1	3/3				1/1		1/1	1/1
已離任董事									
肖翔	2/2	6/6	4/4				4/4		1/1
梁高美懿	2/2	7/8				5/5	5/6	1/1	1/2

註： 1、 親自出席包括現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方式參加會議。報告期內，本行未能親自出席董事會及專門委員會會議的董事，均已委託其他董事出席並代為行使表決權。

董事會對股東會決議的執行情況

報告期內，董事會嚴格執行股東會決議及股東會對董事會的授權事項，認真落實股東會審議通過的固定資產投資預算安排等議案。

董事就財務報表所承擔的責任

董事確認對編製每個會計期間的財務報告承擔責任，認為財務報告真實公允反映本集團的財務狀況、經營成果及現金流量。

報告期內，本行遵循有關法律法規和上市地上市規則的規定，完成了2024年度報告以及2025年第一季度報告、半年度報告和第三季度報告的披露工作。

風險管理及內部控制

本行董事會負責建立健全有效的風險管理及內部控制，並對全行的內部控制、風險管理體系建設和風險水平進行監督評價(包括審查其有效性)。該等體系旨在為不會有重大的失實陳述或損失作出合理(而非絕對)的保證，並管理(而非消除)未能達成業務目標的風險。報告期內，本行董事會已通過其下設的審計委員會、風險管理與消費者權益保護委員會、美國區域機構風險委員會及關聯交易控制委員會審查全行的風險管理及內部控制的充足程度及成效。本行董事會至少每年檢視一次本行的風險管理及內部控制的有效性。本行董事會認為本行的風險管理及內部控制足夠且有效。

有關本行風險管理及內部控制的詳情，請見「討論與分析－風險管理」、「公司治理報告－風險治理」、「公司治理報告－內部控制」。

董事會專門委員會情況

報告期末本行董事會下設專門委員會及其人員構成情況

	戰略規劃 與可持續 發展 委員會	「三農」 金融與 普惠金融 發展 委員會	提名與 薪酬 委員會	審計 委員會	風險管理 與消費者 權益保護 委員會	關聯交易 控制 委員會	美國區域 機構風險 委員會
執行董事							
谷澍	C						
王志恒	M	C	M				
劉洪	M	M					
林立	M				M		M
非執行董事							
周濟	M	M	M				
李蔚		M	M	M			
劉曉鵬	M				M		M
張奇		M		M	M		M
獨立董事							
吳聯生		M	M	C	M		M
汪昌雲			M	M	C	M	C
鞠建東	M	M	C				
莊毓敏	M		M			C	
張琦		M	M			M	
王沛詩				M	M	M	M
獨立董事佔比	25%	37.5%	62.5%	60%	50%	100%	50%

註： 1、 C為有關委員會的主席，M為有關委員會的成員。

- 2、 2025年1月，莊毓敏女士就任戰略規劃與可持續發展委員會委員、提名與薪酬委員會委員、關聯交易控制委員會委員。2025年10月，莊毓敏女士就任關聯交易控制委員會主席。2026年2月，莊毓敏女士擔任審計委員會委員，不再擔任戰略規劃與可持續發展委員會委員。
- 3、 2025年5月，張琦先生就任「三農」金融與普惠金融發展委員會委員、提名與薪酬委員會委員、關聯交易控制委員會委員。
- 4、 2025年7月，肖翔先生辭去戰略規劃與可持續發展委員會委員、風險管理與消費者權益保護委員會兼美國區域機構風險委員會委員職務。
- 5、 2025年10月，王沛詩女士就任審計委員會委員、風險管理與消費者權益保護委員會兼美國區域機構風險委員會委員、關聯交易控制委員會委員。
- 6、 2025年10月，梁高美懿女士不再擔任審計委員會委員、風險管理與消費者權益保護委員會兼美國區域機構風險委員會委員、關聯交易控制委員會主席及委員職務。
- 7、 2025年12月，劉洪先生就任戰略規劃與可持續發展委員會委員、「三農」金融與普惠金融發展委員會委員。
- 8、 2026年2月，張洪武先生就任戰略規劃與可持續發展委員會委員、「三農」金融與普惠金融發展委員會委員、風險管理與消費者權益保護委員會兼美國區域機構風險委員會委員。
- 9、 2026年3月，劉曉鵬先生就任審計委員會副主席及委員。

董事會專委會履職情況

專委會	主要職責	會議次數 (日期)	履職情況
戰略規劃與 可持續發展 委員會	審議本行總體發展戰略規劃和各專項發展戰略規劃、本行經營計劃、投資和融資方案等；審議本行重大收購兼併、重大對外投資、重大資產購置、機構設立與調整等事項；審議本行可持續發展戰略和目標，定期評估可持續發展戰略執行情況；審議本行可持續發展相關報告，評估本行綠色金融發展情況；審議本行科技金融、數字金融業務發展規劃和目標等；並就上述事項向董事會提出建議。	7次 (2025年 2月14日、 3月28日、 4月29日、 6月23日、 8月29日、 9月22日、 10月30日)	審議了2025年度經營計劃、2024年度財務決算方案、2024年度可持續發展報告、2024年綠色金融／碳達峰碳中和工作情況報告等32項議案，聽取了「十四五」規劃2024年度執行情況暨戰略風險評估報告等6項匯報，在資本工具發行、綠色金融發展等方面提出了相應意見和建議。
「三農」金融與 普惠金融 發展委員會	審議本行「三農」業務發展戰略規劃、「三農」業務的政策和基本管理制度、「三農」業務風險戰略規劃、「三農」業務經營計劃、養老金融業務發展規劃和目標，監督本行「三農」業務發展戰略規劃、政策和基本管理制度的落實等，並就上述事項向董事會提出建議；制定普惠金融業務發展規劃，審議本行普惠金融政策、基本管理制度、年度經營計劃和風險戰略規劃等。	1次 (2025年 2月12日)	審議了普惠金融業務2025年專項評價方案的議案，聽取了三農金融事業部2025年財務測算目標的匯報。

專委會	主要職責	會議次數 (日期)	履職情況
提名與薪酬 委員會 ¹	擬訂相關董事、董事會相關專門委員會主席、委員和高級管理人員的選任標準和審核程序，提請董事會決定；就相關董事、行長、董事會秘書和行長提名的副行長及其他高級管理人員人選的任職資格和條件進行初步審核，並向董事會提出建議；就相關董事候選人、行長人選向董事會提出建議；就罷免相關董事、解聘高級管理人員向董事會提出建議；根據董事和高級管理人員的業績考核，提出薪酬分配方案的建議，提交董事會審議等。	7次 (2025年 2月12日、 3月27日、 5月29日、 6月20日、 9月19日、 10月29日、 12月25日)	審議了提名董事候選人、董事薪酬標準方案、高級管理人員薪酬標準方案等13項議案。
風險管理與 消費者 權益保護 委員會	審議本行風險管理戰略規劃、風險偏好、重大風險管理政策、合規管理基本制度、消費者權益保護工作的戰略、政策和目標等，並向董事會提出建議；審議本行全面風險管理報告和風險資本分配方案，提請董事會決定；推動案件風險防控管理體系和制度機制建設，審議年度案件風險防控評估等相關情況報告，並向董事會提出建議；督促開展案件風險防控工作；定期召開消費者權益保護工作會議，審議高級管理層及消費者權益保護部門工作報告等。	6次 (2025年 2月12日、 3月25日、 4月24日、 6月19日、 8月28日、 10月27日)	審議了2024年度全面風險管理報告、2024年銀行賬簿利率風險報告等19項議案，聽取了風險分析報告等7項匯報，對本行信用、市場、操作等風險的管控提出相應意見和建議。

專委會	主要職責	會議次數 (日期)	履職情況
關聯交易控制 委員會	審議關聯交易基本管理制度，監督其實施並向董事會提出建議；對應由董事會或股東會批准的關聯交易進行初審，提交董事會或由董事會提交股東會批准；在董事會授權範圍內，審議批准關聯交易及與關聯交易有關的其他事項，接受關聯交易備案等。	2次 (2025年 3月25日、 10月29日)	審議了中國農業銀行股份有限公司與董事、監事、高級管理人員及其相關關聯方的關聯交易事項議案，聽取了2024年度關聯交易管理情況報告的匯報。
美國區域 機構風險 委員會	審議批准美國業務的風險管理政策並監督實施，審議在美機構內外部檢查發現問題及整改情況的報告，以及董事會授權的其他事宜。風險管理與消費者權益保護委員會兼任美國區域機構風險委員會的職責。	3次 (2025年 4月24日、 8月28日、 12月24日)	審議了紐約分行風險管理基本政策等5項議案，聽取了紐約分行風險及合規工作情況報告(2024年度)等2項匯報，開展反洗錢及制裁風險管理培訓，定期關注美國業務風險狀況，提出相應意見和建議。

專委會	主要職責	會議次數 (日期)	履職情況
審計委員會	檢查本行財務，審核本行重大財務會計政策及其貫徹執行情況，監督財務運營狀況；對董事、高級管理人員執行職務的行為進行監督；審議本行內部控制管理制度，監督本行內部控制的有效實施和內部控制自我評價；審議本行審計基本管理制度、規章、中長期審計規劃、年度工作計劃等，並向董事會提出建議等。	6次 (2025年 2月12日、 3月26日、 4月28日、 8月26日、 10月27日、 12月24日)	審議了《2024年度報告及摘要》《聘請2025年度會計師事務所》《董事會、高級管理層及其成員2025年度履職評價工作方案》等15項議案；聽取了《2024年反洗錢及制裁風險管理工作報告》《外部審計關於2024年度審計工作結果匯報》等10項匯報，就本行財務報告真實準確性、內外部審計獨立性、內部控制有效性等方面提出了許多重要意見和建議，切實發揮了決策支持和專業監督作用。各次會議的召開程序、表決方式和通過的議案均符合法律法規、本公司章程以及委員會工作規則的規定。 審計委員會定期審閱本行財務報告，對年度報告、半年度報告和季度報告均認真細緻審議，重點關注財務報告的真實性、準確性和完整性，並將審議意見向董事會報告；遵循相關監管要求，組織開展集團年度內部控制評價工作，聘請外部審計師對本行財務報告內部控制的有效性進行審計，助力提升集團合規經營水平；加強與外部審計機構的溝通，就審計方案、審計結果、管理建議等進行充分交流，加強對其工作的監督，確保外部審計工作的獨立性和專業性；指導內部審計制度的完善和實施，審閱年度內部審計工作計劃，督促內部審計計劃的執行及審計發現問題整改；加強內外部審

專委會	主要職責	會議次數 (日期)	履職情況
			計溝通，推動內外部審計工作的有效銜接和協同發力；從貫徹落實黨中央決策部署、加強戰略決策與執行、落實監管要求、完善公司治理及職業道德等方面對董事會和高級管理層履職成效作出評價，從忠實、勤勉、專業、合規、職業道德等維度對董事和高管人員履職表現作出評價，形成履職評價報告，評定個人履職等級。納入評價範圍的19位董事和高管人員履職評價結果均為稱職。審計委員會對報告期內監督事項無異議。 在2025年度財務報告編製及審計過程中，獨立董事與會計師事務所獨立溝通、充分交流，確保審計工作獨立、客觀、公正。審計委員會詳細聽取了2025年度外部審計計劃，包括2025年度報告審計的工作目標及範圍、審計方法、重點關注領域、時間表和人員團隊等，並對年報審計工作提出要求。審計委員會審閱了《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的審計工作結果匯報》，認為本行2025年度會計報表真實、完整地反映了本行財務狀況。

註： 1、 本行章程規定了董事的提名方式和程序，並對獨立董事的產生方式作了特別規定，詳情請參閱本行章程第一百三十三條、第一百四十四條等內容。本行章程已於上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站和本行網站對外披露。報告期內，本行嚴格執行本行章程的相關規定，選舉了本行董事。董事會提名與薪酬委員會在提名董事候選人時，主要考慮其是否具備董事任職資格，是否遵守法律、行政法規、部門規章及本行章程，是否能夠對本行負有忠實和勤勉義務，是否瞭解本行業務經營管理狀況並接受本行董事會審計委員會對其履行職責的監督，並適度考慮董事會成員多元化的要求。有關本行董事會成員多元化政策的詳情，請見「董事會成員多元化」。提名與薪酬委員會會議應由全體委員的三分之二以上出席方可舉行。會議作出的決議必須經委員會全體委員的半數以上表決通過。

高級管理層

高級管理層對董事會負責，接受董事會的監督。行長的主要職權包括：主持本行的經營管理工作，執行股東會決議、董事會決議；在董事會授權範圍內，從事或授權其他高級管理人員以及本行內部職能部門負責人、分支機構負責人等人員從事日常經營管理活動；擬訂本行的基本管理制度和政策，制定本行的具體規章(內部審計規章除外)；擬訂本行經營計劃和投資方案，經董事會批准後組織實施；擬訂本行的年度財務預算方案、決算方案，風險資本分配方案、利潤分配方案和彌補虧損方案，增加或者減少註冊資本方案，發行公司債券或者其他有價證券及上市方案，回購股票方案，並向董事會提出建議；提請董事會聘任或解聘副行長及其他高級管理人員(董事會秘書除外)等。副行長及其他高級管理人員協助行長工作。

高級管理層組成

報告期末，本行高級管理層共有高級管理人員6名，即王志恒先生、林立先生、王文進先生、孟范君先生、王大軍先生和劉清女士。

高級管理層工作情況

高級管理層依據本行章程等治理文件和董事會的授權，有效推進全行經營管理。報告期內，高級管理層各成員共組織召開行辦會、專題會議470餘次，研究落實董事會決議部署，制定經營計劃、經營策略和管理措施，並根據市場變化適時調整。主動邀請董事參加重要會議和重大活動，聽取意見建議，密切與董事會的溝通，不斷提高經營管理質效。

關聯交易及內部交易

關聯交易和內部交易管理制度

本行制定了《中國農業銀行關聯交易管理辦法》、《中國農業銀行關聯交易管理實施細則》以及《中國農業銀行內部交易管理辦法》、《中國農業銀行內部交易限額管理操作規程(試行)》，規範關聯交易和內部交易管理。

審議關聯交易和內部交易的程序和主管主體

本行董事會承擔關聯交易管理最終責任。董事會下設關聯交易控制委員會，在其職責和權限範圍內負責關聯交易管理、審查和風險控制等事務。本行在高級管理層下設立跨部門的關聯交易管理辦公室，負責關聯方識別維護、關聯交易管理、關聯交易數據治理等日常事務。

本行關聯交易按照交易所屬業務授權進行審批，重大關聯交易、統一交易協議、交易金額在3,000萬元以上且佔本行最近一期經審計淨資產1%以上的關聯交易由董事會審批，董事會審議的關聯交易須經非關聯董事2/3以上通過。出席董事會會議的非關聯董事人數不足3人的，需提交股東會審議。

本行與關聯方發生交易金額在3,000萬元以上且佔本行最近一期經審計淨資產5%及以上的關聯交易，以及為關聯方提供非銀行業務範圍內的擔保交易，董事會審議通過後還需提交股東會審議。

本行內部交易實行年度限額管理，按照交易所屬業務的授權進行審批，超限額的一般內部交易和重大內部交易分別由行長和董事會審批。

關聯交易情況

2025年，本行嚴格遵循金融監管總局、中國證券監管法規以及滬、港兩地上市規則，對關聯交易實施規範管理。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，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。

依據境內法律法規及會計準則界定的關聯交易詳情請參照「合併財務報表附註四、40關聯方交易」中的內容。

激勵約束機制

本行建立了績效薪酬延期支付及追索扣回機制。高級管理人員和關鍵崗位人員發生違法、違規、違紀行為或職責範圍內風險超常暴露的，本行根據情形輕重扣減、追回及止付相應期限的績效薪酬和延期支付薪酬。通過建立薪酬分配激勵約束機制，平衡好當期與長期、收益與風險的關係，確保薪酬激勵與風險調整後的業績相匹配。

風險治理

風險偏好

風險偏好是本行董事會為了實現本行戰略目標，依據主要利益相關者對本行的期望和約束、外部經營環境以及本行實際，在本行風險承受能力範圍之內，對本行願意承擔的風險水平和風險類型的表達。

本行整體上實行穩健型風險偏好，堅持把防控風險作為金融工作的永恆主題，統籌發展和安全，依法合規穩健經營，積極發揮功能性作用，兼顧安全性、盈利性和流動性的統一，堅持資本、風險、收益之間的平衡，在風險水平承擔上既不冒進也不保守，通過適度承擔和有效管理風險獲取合理回報，在風險損失抵補上保持充足的風險撥備和資本充足水平，堅持底線思維，牢牢守住不發生系統性金融風險底線。本行持續完善風險管理體系，強化落實風險管理各項舉措，提升風險防控的前瞻性、全局性和主動性，保持良好的監管評級和外部評級，為本行實現戰略目標和經營計劃提供保障。

風險管理架構

本行董事會承擔風險管理的最終責任，並通過下設的風險管理與消費者權益保護委員會、審計委員會、美國區域機構風險委員會行使風險管理相關職能，審議風險管理重大事項，對全行風險管理體系建設和風險水平進行監督評價。

高級管理層是全行風險管理工作的組織者和實施者，下設風險管理與內部控制委員會、貸款審查委員會、資產負債管理委員會、資產處置委員會等風險管理職能委員會。其中，風險管理與內部控制委員會主要負責統籌和協調全行風險管理與合規管理工作，研究審議重大風險管理與合規管理事項。

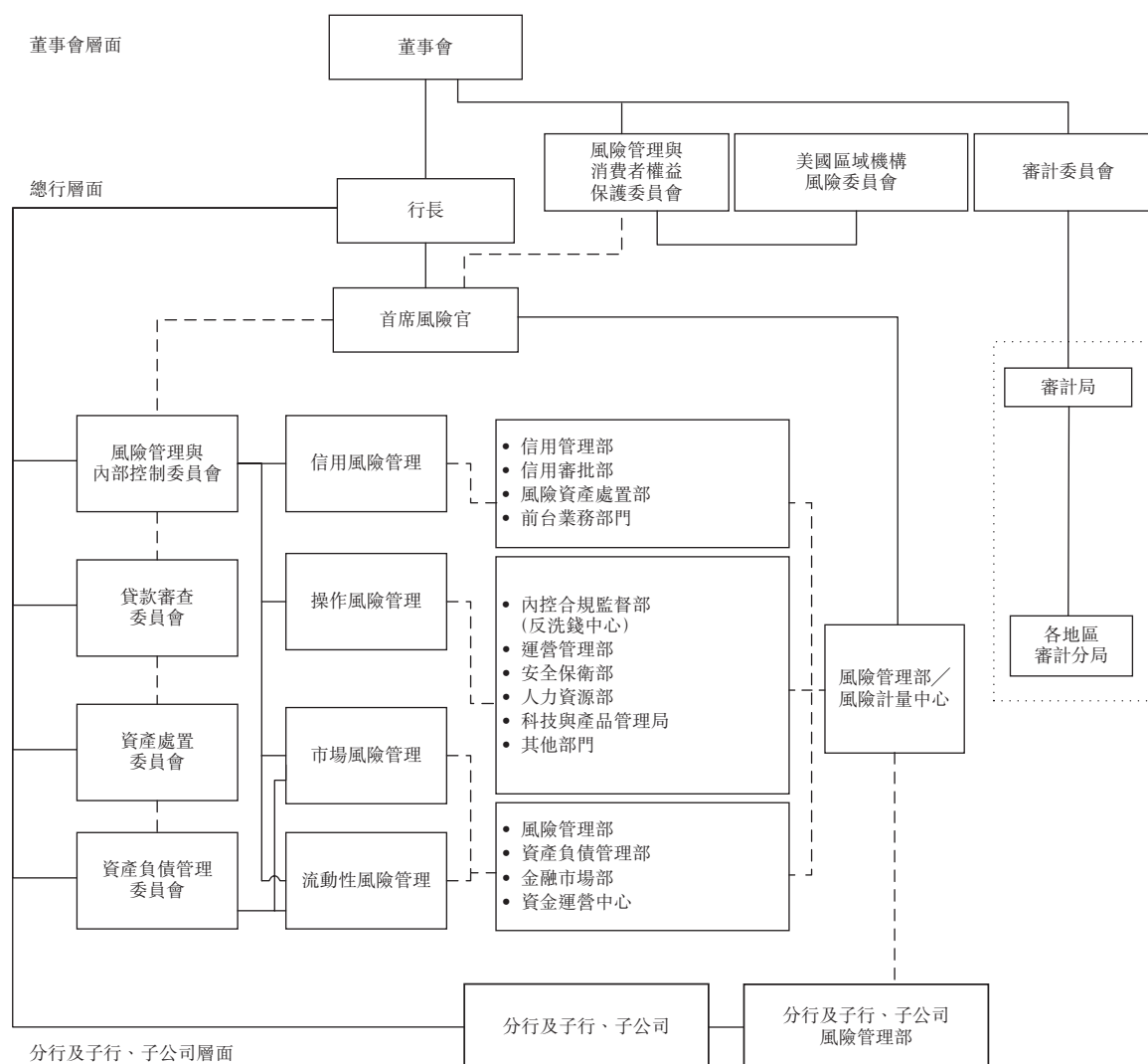
本行按照「橫到邊、縱到底」的原則，建立「矩陣式」風險管理組織體系以及由風險承擔部門、風險管理部門、內部審計部門共同構成的風險管理「三道防線」。2025年，本行全面落實監管要求，積極推進各項監管新規內化和落地實施，進一步完善全面風險管理及單項風險管理體系。

首席風險官的職責及作用

本行首席風險官牽頭全面風險管理體系建設和巴塞爾資本協議實施，協調建立本行風險管理組織架構，審查風險管理策略和風險偏好的執行情況，審查風險管理重大政策制度，推動建立完善風險管理信息系統和數據質量控制機制，牽頭組織向董事會及其專門委員會報告本行全面風險管理狀況。

各類風險的管理和狀況

詳見「討論與分析－風險管理」。



主要風險管理架構圖

內部控制

內部控制環境

本行董事會負責建立健全內部控制體系，有效實施內部控制，評價其有效性，並披露內部控制評價報告。董事會下設審計委員會、風險管理與消費者權益保護委員會、美國區域機構風險委員會、關聯交易控制委員會，履行內部控制管理的相應職責。高級管理層負責組織領導內部控制的日常運行。

內部控制管理目標

本行內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、財務報告及相關信息真實完整，風險管理有效、資產安全，提高經營效率和效果，促進實現經營目標和發展戰略。

內部控制評估情況

本行董事會審議通過了《中國農業銀行股份有限公司2025年度內部控制評價報告》，具體內容見上海證券交易所網站。

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)已根據相關規定對本集團2025年12月31日的財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，並出具了標準無保留意見的《內部控制審計報告》，具體內容見上海證券交易所網站。

內部控制實施情況

完善內部控制環境。出台《內部控制建設標準》，全面落實《金融機構合規管理辦法》，修訂《合規管理基本制度》，深入推進合規提質創優活動，持續強化合規意識培育。加強合規人員配備和保障措施，培育打造涵蓋領軍、核心、骨幹的一體化梯隊人才隊伍。

強化風險識別評估。探索推進關鍵風險點梳理，主動加強風險治理，深化前瞻管理與事前預防。聚焦監管最新關注領域和新型違規手段，創新合規風險監測思路，迭代優化重點領域監測模型，全面推動風險監測工作提質增效。

高效開展控制活動。紮實做好外規內化工作，上線內外規智能問答、天樞制度隨手查功能，夯實監管合規基礎。升級關聯交易和強制休假系統，提高風險控制質效。突出境內外聯動與行司協同，修訂《境外分子行合規管理辦法》，深化子公司關鍵合規風險點標準化建設，持續健全集團合規管理體系。修訂《反洗錢工作基本規範》，持續抓好反洗錢及制裁風險管理，守牢安全底線。

保持順暢信息溝通。完善數字合規平台，提升內控合規一體化水平，實現多系統集約集成聯動，為全行提供強大的合規履職工具。持續推進數據治理，優化數據安全管理機制，科技安全保障能力不斷提升。

優化內部監督評價。優化內控評價體系，強化業務領域專項評價，提升評價效能。修訂《檢查管理辦法》，構建協同檢查治理模式，著力提升整改工作質量。出台員工違規行為處理新規，加強過程管理，從嚴精準開展責任追究。

財務報告內部控制

本行根據《企業內部控制基本規範》要求，遵循全面性、重要性、制衡性、適應性和成本效益性原則，建立與實施財務報告內部控制。

本行財務報告由管理層負責編製，由法定代表人、主管會計工作的負責人、會計部門負責人簽署，經董事會批准後對外報送或披露。

本行董事會審計委員會負責檢查本行財務，審核本行重大財務會計政策及其貫徹執行情況，監督財務運營狀況；監督和評價本行內部審計工作，監督本行內部審計制度及其實施；監督和評價為本行財務報告進行定期法定審計的會計師事務所的年度審計計劃、工作範圍以及重要審計規則；對經審計的本行財務會計報告信息的真實性、完整性和準確性作出判斷性報告，提交董事會審議。

內部審計

內部審計架構

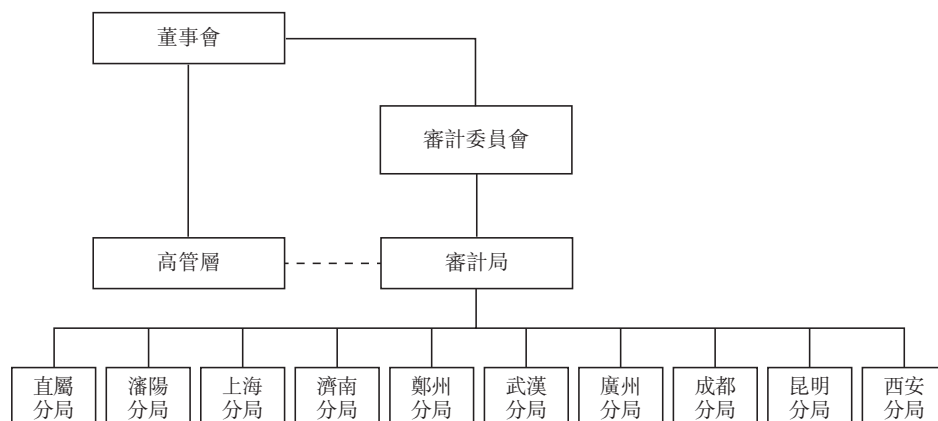
本行設立對董事會及其審計委員會負責並報告工作的審計機構，審計機構接受高級管理層的指導，並向其報告審計情況。審計機構以風險為導向，對全行經營管理、經營行為、經營績效進行審計和評價。審計機構由總行審計局和十個審計分局組成。總行審計局統一組織、管理和報告全行審計工作；審計分局作為總行審計局的派出機構，負責轄區內分行的內部審計工作，向審計局負責並報告工作。此外，在境外經營性機構和綜合化經營子公司設立獨立的內審職能。

內部審計的運作情況

報告期內，本行圍繞董事會戰略決策和外部監管要求，以風險為導向，對服務鄉村振興、金融服務「五篇大文章」、信貸業務、內控案防、財務合規、子公司與併表管理等重點內容開展風險管理審計；實施了業務連續性、房地產貸款、外匯業務、數據治理、反洗錢、金融市場與投資銀行業務、消費者權益保護與徵信管理、跨境人民幣業務等專項審計；穩步推進境外機構審計；規範實施高管經濟責任審計；紮實開展審計發現問題整改。持續推動審計分局轄區責任制改革，全面推進審計專業化建設，高效推進審計數字化轉型，加大審計監測力度，有效促進全行戰略決策落實、基礎管理提升和各項業務穩健發展。

審計建議

報告期內，本行審計機構提出了涉及信貸、財會、內控案防、信息科技管理和網絡安全等領域的審計建議。本行高度重視各類審計發現和審計建議，及時制定整改措施，落實整改要求和審計建議，確保審計發現問題得到有效整改。



本行內部審計總體框架結構圖

外部審計

外部審計師情況

本行按中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的2025年度財務報告，已由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)¹和畢馬威會計師事務所(合稱「畢馬威」)²分別根據中國和國際審計準則審計，並出具無保留意見的審計報告。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)同時對本行財務報告內部控制的有效性執行了審計程序並發表了審計意見。

¹ 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為香港《財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師。

² 畢馬威會計師事務所為香港《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師。

外部審計師定期參加董事會審計委員會會議，溝通審計計劃、重大審計發現等；提出內部控制發現和業務優化相關管理建議，出具管理建議書，並向本行董事會審計委員會進行匯報；評估內部控制發現和管理建議落實情況。

外部審計師的獨立性

外部審計師按照國際審計準則和中國註冊會計師審計準則中「與治理層的溝通」要求，向本行董事會審計委員會匯報獨立性相關的職業道德規範的遵守情況。本行外部審計師在提供審計和非審計服務中，遵循了國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)、中國註冊會計師職業道德守則、有關監管規定以及畢馬威自身嚴格的獨立性政策，以確保形式上和實質上均保持獨立性。

外部審計師聘任情況及酬金

經本行2024年度股東大會批准，聘任畢馬威為本行2025年度會計師事務所。其中，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)負責對本行按照中國會計準則編製的財務報表開展審計工作，對內部控制開展審計工作；畢馬威會計師事務所負責對本行按照國際財務報告會計準則編製的財務報表開展審計工作。本行外部審計項目的合夥人為史劍，簽字註冊會計師為史劍和黃艾舟(中國準則)、黃婉珊(國際準則)。會計師事務所、審計項目合夥人、簽字註冊會計師均於2021年開始為本行提供審計服務，服務年限達5年。

2025年度，畢馬威為本行提供集團財務報表審計服務的費用為人民幣9,106.46萬元(包括內部控制審計服務費用人民幣728.52萬元)。2025年度，畢馬威及其網絡成員機構為本行子公司及境外分行提供財務報表審計的費用為人民幣2,526.00萬元。2025年度，畢馬威及其網絡成員機構為本行提供包括發債、稅務合規等非審計專業服務的費用為人民幣729.44萬元。

利益相關方溝通

與股東的溝通

信息披露

本行董事長對信息披露事務管理承擔首要責任，董事會秘書負責組織和協調信息披露事務。本行構建了涵蓋基本制度、管理辦法和操作規程，符合上市公司監管要求的信息披露制度體系。本行積極落實監管最新披露要求，提升定期報告與國家戰略契合度，突出披露本行戰略執行情況和經營亮點，積極回應投資者關注，不斷豐富披露形式，持續提升信息披露廣度和深度。2025年，本行在上海證券交易所和香港聯合交易所共披露347項信息披露文件，上海證券交易所信息披露工作評價結果為「A」。

報告期內，本行未發生重大會計差錯更正，未遺漏任何重大信息，亦未發生業績預告修正等情況。

本行持續加強內幕信息管理，提升內幕信息知情人合規意識，組織開展了年度內幕交易自查和內幕信息知情人登記工作。

投資者關係

業績發佈會：組織2024年度、2025年一季度、2025年中期、2025年三季度四場業績發佈會。

投資者、分析師見面會：以現場會議、電話會議等多種形式組織百餘場投資者、分析師見面會，覆蓋市場主流投研機構。就市場熱點問題深入溝通交流。

網絡問答：定期回覆上證e平台投資者問題。

資本市場峰會：參加四十餘場資本市場峰會。

股東會溝通情況：在2024年度股東大會、2025年度第一次臨時股東大會、2025年度第二次臨時股東會上與股東進行交流。為保護股東參加股東會的合法權益，本行在股東會召開前主動聯繫報名的股東，核實參會人員信息並告知其參會時間、地點等相關事項，會前徵集投資者問題，會後由投關團隊通過投資者熱線和上證E平台進行回應。

與投資者的其他溝通情況：持續收聽投資者熱線電話，查收IR郵箱，解答投資者問題。

聯繫方式：投資者如需查詢相關問題，或股東有任何提議、查詢或提案，敬請聯絡：

中國農業銀行股份有限公司董事會辦公室投資者關係管理團隊

地址：中國北京市東城區建國門內大街69號

電話：86-10-85109619

傳真：86-10-85126571

電郵地址：ir@abchina.com

本行已於年內檢視股東通訊政策與實施情況，並認為其在投資者保護方面充分且有效。

與客戶的溝通

詳見「討論與分析－業務綜述」。

與員工、社區、供應商等利益相關方的溝通

詳見本行另行發佈的《2025年度可持續發展報告》。

與律師的溝通

本行股東會實施了律師見證制度，均有律師出具法律意見書。律師對本行信息披露文件、重要公司治理事項提出了合規意見。

與外部審計師的溝通

詳見「公司治理報告－外部審計」。

其他公司治理信息

管治守則

報告期內，除本業績公告披露外，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，同時符合絕大多數建議最佳常規。

本行董事會積極履行企業管治職能，不斷完善公司治理相關制度，並持續對本行公司治理狀況進行評估完善。董事會下設各專門委員會，嚴格按照企業管治各項要求開展工作。

公司治理評估情況

報告期內，本行根據金融監管總局對公司治理監管評估的要求，圍繞黨的領導、控制權關係、股東治理、兩會一層、內部治理、關聯交易、市場約束等內容開展自評，並接受監管評估。

公司章程的重大變動情況

2025年9月23日，金融監管總局對本行修訂後的公司章程予以核准。修訂後的公司章程全文請參見上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)和香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)。

自修訂後的公司章程核准之日起，本行不再設立監事會，由董事會審計委員會按照《中華人民共和國公司法》及國家有關部門規定行使監事會職權，鄧麗娟女士、黃濤先生、汪學軍先生、劉紅霞女士、徐祥臨先生、王錫鉉先生不再擔任本行監事。本行原監事在2025年任職期間內不存在「董事會報告」「重要事項」章節中所述的在重要交易、安排或合約中權益，認購股份或債券之權利，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、相關股份或債券證中的權益，受處罰情況等，遵守了「公司治理報告」章節所述證券交易相關守則等要求。相關情況請參見上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)和香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

董事的證券交易

本行已就董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。本行各位董事確認在截至2025年12月31日止年度內均遵守了上述守則。

企業文化

本行深入貫徹落實習近平文化思想，堅持以社會主義核心價值觀為引領，積極培育和踐行中國特色金融文化，持續推進「文化鑄魂、文化引領、文化潤心、文化塑形」四大工程，推動「五要五不」要求融入業務、植入行為、引領發展，為以中國式現代化全面推進強國建設、民族復興偉業提供強大精神力量和有利文化支撐。

企業文化核心理念體系

使命：面向「三農」，服務城鄉，回報股東，成就員工。

願景：建設國際一流商業銀行集團。

核心價值觀：誠信立業，穩健行遠。

核心價值觀指導下的相關理念：

經營理念：以市場為導向，以客戶為中心，以效益為目標。

管理理念：細節決定成敗，合規創造價值，責任成就事業。

服務理念：客戶至上，始終如一。

風險理念：違規就是風險，安全就是效益。

人才理念：德才兼備，以德為本，尚賢用能，績效為先。

廉潔理念：清正廉潔，風清氣正。

「提質增效重回報」行動進展情況

本行積極貫徹落實國務院《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》。

2025年，本行著力推動落實《市值管理制度》和行動方案相關工作，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，全力做好金融「五篇大文章」，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「討論與分析」）。堅持穩定的現金分紅政策，切實回饋投資者，自上市以來分紅率保持在30%以上，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。積極踐行可持續發展理念，深化信息披露體系建設，主動開展多層次、多渠道投資者溝通，傳遞公司價值，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。

董事會報告

主要業務及業務審視

本行主要業務為提供銀行及相關金融服務，本行業務經營情況及遵循香港《公司條例》附表5進行的業務審視載列於「討論與分析」、「可持續發展信息」、「公司治理報告」、「重要事項」、「合併財務報表附註」及本「董事會報告」等相關章節。

具體而言，業務的審視及年內表現的論述及分析、面對的主要風險及不明朗因素及本行業務的未來發展，參見討論與分析章節「業務綜述」、「風險管理」及公司治理報告章節「風險治理」。財務關鍵表現指標分析，參見討論與分析章節「財務報表分析」。環境及社會相關的主要表現和政策，參見「可持續發展信息」章節。遵守對本行有重大影響的相關法律法規，參見討論與分析章節「風險管理」及公司治理報告章節「內部控制」。與其僱員、客戶及股東等的關係說明，參見討論與分析章節「業務綜述－人力資源管理和機構管理」、「可持續發展信息」章節及公司治理報告章節「利益相關方溝通」。

主要客戶

截至2025年12月31日止年度，本行最大五家客戶所佔本行利息收入及其他營業收入總額不超過本行年度利息收入及其他營業收入的30%。

股本及公眾持股量

截至2025年12月31日，本行普通股總股本349,983,033,873股（其中A股319,244,210,777股，H股30,738,823,096股）。截至本業績公告公佈之日，本行具有足夠的公眾持股量，符合香港上市規則對公眾持股量的最低要求及在本行上市時香港聯合交易所所授予的豁免。

股份的買賣或贖回

截至2025年12月31日止年度，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。

優先認股權

本行章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據本行章程的規定，本行增加註冊資本，可以採取向不特定對象發行股份、向特定對象發行股份、向現有股東(不含優先股股東)派送紅股、以資本公積金轉增股本以及法律、行政法規規定以及有關主管機構核准的其他方式。

股票掛鉤協議

本行曾於2014年10月31日及2015年3月6日分別發行優先股農行優1(證券代碼360001)及農行優2(證券代碼360009)。

本行根據相關規定對優先股農行優1及農行優2分別設置了強制轉換為A股普通股的觸發事件，包括：

- (i) 本行核心一級資本充足率降至5.125% (或以下)，則優先股將全額或部分轉為A股普通股，促使核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。
- (ii) 在以下兩種情形中較早者發生時，則優先股將全額轉為A股普通股：
 - (a) 金融監管總局認定若不進行轉股，本行將無法生存；
 - (b) 相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

假設發生上述觸發事件並且所有優先股農行優1、農行優2均按照轉股價格強制轉換為A股普通股，轉換數量不會超過32,520,325,204股A股普通股。到目前為止，尚未發生任何觸發優先股農行優1或農行優2強制轉換為A股普通股的事件。

報告期內，除上述披露者外，本行未訂立或存續任何股票掛鉤協議。

利潤及股息分配

董事會建議派發2025年度末期股息，以349,983,033,873股普通股為基數，每10股派發人民幣1.300元(含稅)，派息總額約為人民幣454.98億元(含稅)。該分配方案將提請股東會批准。詳見「公司治理報告—股權結構—普通股情況」。

股息分配政策和現金分紅政策執行情況

詳見「公司治理報告—股權結構—普通股情況」。

儲備

截至2025年12月31日止年度的儲備變動詳情載於財務報表之「合併股東權益變動表」。

財務資料概要

截至2025年12月31日止五個年度的經營業績、資產和負債之概要載列於「公司基本情況及主要財務指標」。

捐款

截至2025年12月31日止年度，本行對外捐贈為人民幣12,268萬元。

物業和設備

截至2025年12月31日止年度的物業和設備變動的詳情載列於「合併財務報表附註四、21物業和設備」。

員工福利計劃

有關本行員工福利計劃情況請參見「合併財務報表附註四、31其他負債(1)應付職工薪酬」。與過往年度一致，2025年度並無已沒收的供款可用以減低本行根據應付設定提存計劃應支付的供款。

管理合約

除本行管理人員的服務合同外，本行概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合同，以管理或處理本行任何業務的整體部分或任何重大部分。

董事在重要交易、安排或合約中的權益

截至2025年12月31日止年度，本行董事或與該等董事有關連的實體在本行或其任何附屬公司、本行控股股東或本行控股股東的附屬公司就本行業務訂立的重要交易、安排或合約中概無直接或間接擁有任何重大權益。本行董事亦無與本行或其任何附屬公司簽訂任何一年內若由本行終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事在與本行構成競爭的業務中所佔的權益

在與本行直接或間接構成或可能構成競爭的業務中，本行所有董事均未持有任何權益。

董事認購股份或債券之權利

截至2025年12月31日止年度，本行並無發給本行董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。

董事在股份、相關股份及債權證中的權益

本行概無任何董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－股權結構－普通股情況」。

董事及高級管理人員薪酬情況

本行已對董事及高級管理人員薪酬政策作出明確規範，並不斷完善董事及高級管理人員業績評價體系與激勵約束機制。本行股東會依法行使決定有關董事的報酬事項的職權，審議通過董事的薪酬水平，股東對董事薪酬分配享有決策權。董事會審議批准高級管理人員薪酬水平。在董事會對高管人員的績效考核中，將支持實體經濟、做好「五篇大文章」、防控金融風險、深化金融體制改革、履行社會責任等要求納入考核評價內容，考核結果作為確定高管人員個人績效年薪的重要依據。董事長、行長及其他負責人薪酬按照國家對中央企業負責人薪酬改革的有關政策執行，薪酬由基本年薪、績效年薪以及與任期考核掛鈎的任期激勵收入構成。具體薪酬標準詳見「公司治理報告－董事、高級管理人員情況－董事、高級管理人員薪酬情況」。本行未制定董事及高級管理人員的股權激勵計劃。

獲准許的彌償條文

根據本行章程，除非董事、高級管理人員被證明未能誠實或善意地履行其職責，本行將在法律、行政法規允許的最大範圍內，或在法律、行政法規未禁止的範圍內，承擔董事、高級管理人員在其職責期間產生的民事責任。本行已投保責任保險，以就本行董事、高級管理人員因不當行為而遭受的賠償請求產生之潛在責任而向彼等提供保障。

報告期內，本行已為董事及高級管理人員續保責任險。

本行董事會成員之間財務、業務、親屬關係

本行董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大關係。

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。

非募集資金投資的重大項目情況

截至2025年12月31日止年度，本行無非募集資金投資的重大項目。

已發行的債權證

有關報告期內本行已發行的債權證的情況，請參見「合併財務報表附註四、30已發行債務證券」。

子公司

截至2025年12月31日，本行主要控股子公司的詳情載列於「討論與分析－業務綜述」。

關聯交易

詳見「公司治理報告－關聯交易及內部交易」。

審計師

詳見「公司治理報告－外部審計」。

董事會成員

截至本董事會報告日期，本行董事會成員如下：

執行董事：谷澍先生、王志恒先生、劉洪先生、林立先生；

非執行董事：周濟女士、李蔚先生、劉曉鵬先生、張奇先生和張洪武先生；

獨立董事：吳聯生先生、汪昌雲先生、鞠建東先生、莊毓敏女士、張琦先生和王沛詩女士。

承董事會命
谷澍
董事長
二零二六年三月三十日

重要事項

承諾事項

承諾主體	承諾事項	具體承諾內容	作出承諾時點	承諾履行期限	截至目前的履行情況
匯金公司	避免同業競爭承諾	(一) 隻要匯金公司持有本行的股份，而匯金公司持有本行股份按照中國或本行股票上市地的法律或上市規則被視為本行的控股股東或該等股東的關聯人士或本行的實際控制人，匯金公司承諾將不會在中國境內或境外從事或參與任何競爭性商業銀行業務；若匯金公司在中國境內或境外任何地方參與或進行競爭性商業銀行業務或任何演變為競爭性商業銀行業務的業務或活動，匯金公司承諾將立即終止對該等競爭性商業銀行業務的參與、管理或經營。 (二) 若匯金公司取得了任何政府批准、授權或許可可以直接經營商業銀行業務，或者取得了經營商業銀行業務的其他機會，則匯金公司承諾立即放棄該等批准、授權或許可，不從事任何商業銀行業務。 (三) 儘管有上述第(一)和(二)條的規定，鑒於匯金公司是中國政府設立的從事金融／銀行業投資的國有投資公司，匯金公司可以通過其他下屬企業，以任何形式(包括但不限於獨資經營、合資或合作經營以及直接或間接擁有其他公司或企業的股票或其他權益)在中國境內或者境外從事或參與任何競爭性商業銀行業務。 (四) 匯金公司作為中國政府設立的從事金融／銀行業投資的國有投資公司，應公平地對待其所投資的商業銀行，不得將其所取得或可能取得的經營商業銀行業務的政府批准、授權、許可或業務機會授予或提供給任何商業銀行，亦不得利用其本行股東的地位或利用該地位獲得的信息作出不利於本行而有利於其他其所投資的商業銀行的決定或判斷，並應避免該種客觀結果的發生。匯金公司在行使其本行股東權利時應如同其所投資的商業銀行僅有本行，為本行的最大或最佳利益行使其股東權利，不得因其投資於其他商業銀行而影響其作為本行股東為本行謀求最大或最佳利益的商業判斷。	2010年7月15日	長期有效	持續承諾，正常履行

重大訴訟和仲裁事項

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12月31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20.73億元。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。

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8億元人民幣。2022年11月，本行第二期第一次實繳10億元人民幣。2024年7月，本行第二期第二次實繳10億元人民幣。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。2025年12月，本行第三期實繳人民幣13.975億元。

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。

除上述外，報告期內本行不存在其他需要披露的重大股權和非股權投資情況。

其他

重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本行未發生重大收購、出售資產及吸收合併事項。

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。

重大關聯交易事項

報告期內，本行未發生重大關聯交易。

重大合同及其履行情況

重大託管、承包、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。

重大集中採購事項

報告期內，本行不存在對企業成本、費用影響重大的集中採購事項。

控股股東及其他關聯方非經營性佔用本行資金情況

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情況。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)已出具《關於中國農業銀行股份有限公司2025年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明》。

本行及本行董事、高級管理人員、控股股東受處罰情況

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、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、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、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、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的情形。

本行及控股股東誠信情況

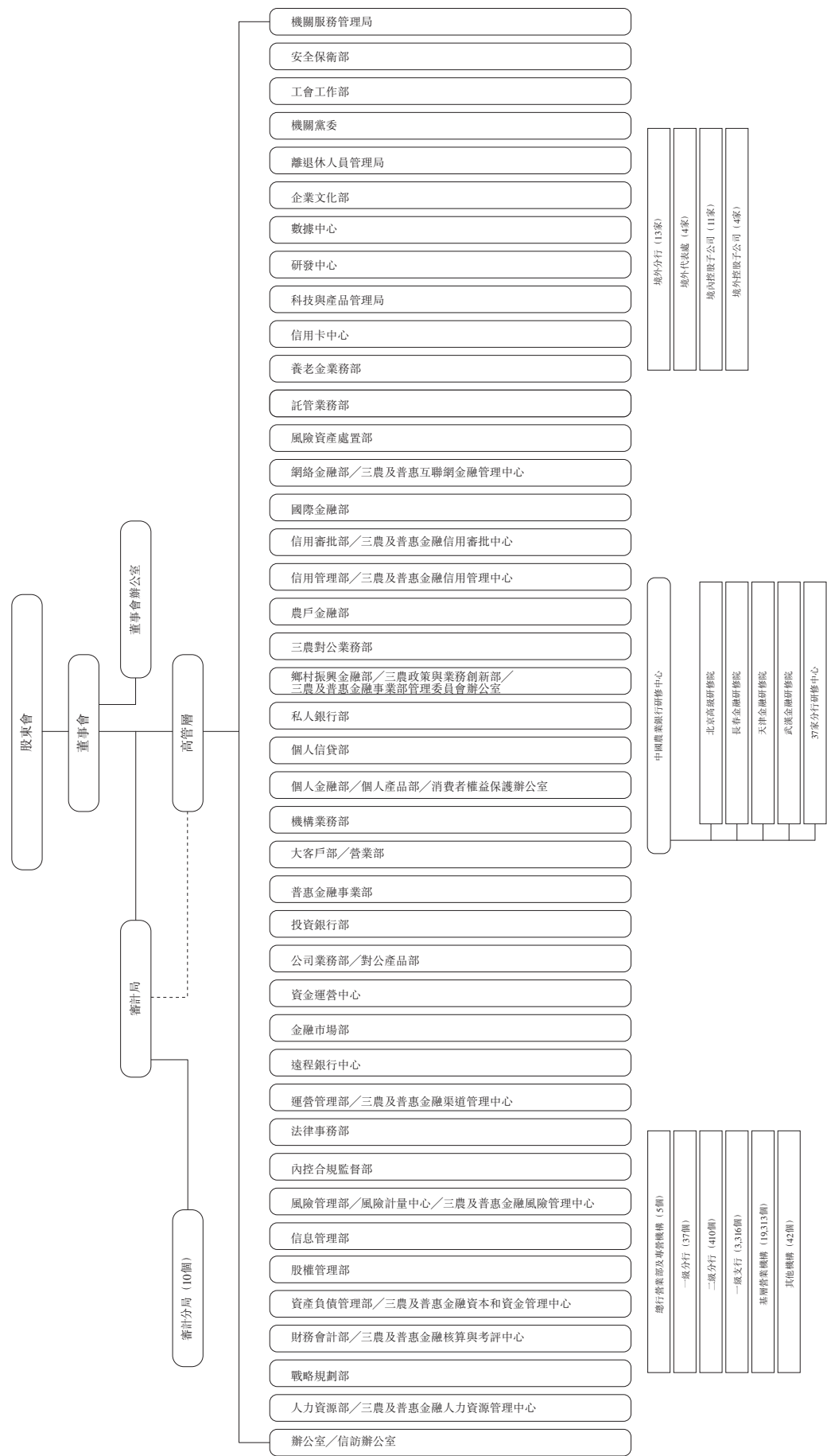
本行及控股股東不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

榮譽與獎項

評獎機構	獎項(排名)
中國上市公司協會	2025年度上市公司董事會最佳實踐案例
Brand Finance	全球「零售銀行品牌價值排行榜」榜首 2025全球品牌價值500強第16名
《財資》雜誌	AAA數字獎－最佳數字財富管理體驗獎 AAA數字獎－最佳零售手機銀行體驗獎
《環球金融》雜誌	2025年中國之星－最佳經營轉型金融銀行
中央廣播電視總台	2025央視財經金融強國年度盛典－科技金融年度案例
人民網	2025建設金融強國創新實踐案例
新華網	2025企業ESG實踐案例
金融時報	2025年度金龍·金融力量金融「五篇大文章」案例
中國金融傳媒	2025年銀行業ESG典型實踐案例－風險防控實踐案例 2025金諾·中國特色金融文化實踐案例 2025年度「金石獎」金融消保優秀機構
證券時報	2025年度傑出債券承銷銀行天璣獎 「十四五」全國金融創新優秀案例
中國證券報	第六屆銀行業「金牛獎」－金牛私人銀行

評獎機構	獎項(排名)
經濟觀察報	2024-2025年度受尊敬企業年會－最受尊敬企業
中國經營報	2025 (第十七屆)卓越競爭力金融機構案例精選－卓越競爭力國有商業銀行
每日經濟新聞	2025第九屆中國上市公司品牌價值榜－中國上市公司經典品牌案例
澎湃新聞	2025TOP金融榜－年度傑出ESG金融企業
第一財經	2025第一財經金融價值年會－年度銀行
界面新聞	2025優金融獎－年度國有銀行
財聯社	2025年資產託管銀行「拓撲獎」 2025年普惠金融機構「拓撲獎」
財經網	年度卓越商業銀行
南方週末	年度典範責任企業
華夏時報	華夏公益·創益者
投資時報	第八屆「金禧獎」2025優秀信披公司
新浪財經	2025年度「金石獎」金融科技創新服務優秀案例
金融界	2025「金智獎」－傑出高質量發展典範獎
環球品牌創新發展 智庫論壇組委會	2025新質品牌力創建優秀案例

組織結構圖



機構名錄

境內機構名錄

- **北京市分行**

地址：北京市東城區朝陽門北大街13號

郵編：100010

電話：010-68358266

傳真：010-68353687

- **天津市分行**

地址：天津市河西區紫金山路3號增6號

郵編：300074

電話：022-23338734

傳真：022-23338733

- **河北省分行**

地址：石家莊市橋西區自強路39號

郵編：050000

電話：0311-83026132

傳真：0311-87019961

- **山西省分行**

地址：太原市南內環西街33號

郵編：030024

電話：0351-6240307

傳真：0351-4956830

- **內蒙古自治區分行**

地址：呼和浩特市哲里木路83號

郵編：010010

電話：0471-6904750

傳真：0471-6904750

- **遼寧省分行**

地址：瀋陽市青年北大街27號

郵編：110013

電話：024-22550004

傳真：024-22550007

- **吉林省分行**

地址：長春市人民大街926號

郵編：130051

電話：0431-80777235

傳真：0431-82737377

- **黑龍江省分行**

地址：哈爾濱市南崗區西大直街131號

郵編：150006

電話：0451-86209357

傳真：0451-86216843

- **上海市分行**

地址：上海市浦東新區銀城路9號

郵編：200120

電話：021-20688888

傳真：021-68300301

- **江蘇省分行**

地址：南京市洪武路357號

郵編：210002

電話：025-84577005

傳真：025-84573199

• **浙江省分行**

地址：杭州市上城區江錦路100號
郵編：310003
電話：0571-87226000
傳真：0571-87226177

• **安徽省分行**

地址：合肥市成都路1888號
郵編：230091
電話：0551-62843475
傳真：0551-62843573

• **福建省分行**

地址：福州市華林路177號
郵編：350003
電話：0591-88718876
傳真：0591-87909886

• **江西省分行**

地址：南昌市中山路339號
郵編：330008
電話：0791-86693775
傳真：0791-86693010

• **山東省分行**

地址：濟南市經七路168號
郵編：250001
電話：0531-85858888
傳真：0531-82056558

• **河南省分行**

地址：鄭州市鄭東新區商務外環路16號
郵編：450016
電話：0371-81836850
傳真：0371-69196724

• **湖北省分行**

地址：武漢市武昌區中北路66號A座
郵編：430071
電話：027-87326666
傳真：027-87326693

• **湖南省分行**

地址：長沙市芙蓉中路一段540號
郵編：410005
電話：0731-84300265
傳真：0731-84300261

• **廣東省分行**

地址：廣州市天河區珠江新城珠江東路425號
郵編：510623
電話：020-38008888
傳真：020-38008019

• **廣西自治區分行**

地址：南寧市金湖路56號
郵編：530028
電話：0771-2106111
傳真：0771-2106035

• **海南省分行**

地址：海口市國興大道11號
郵編：570203
電話：0898-66772999
傳真：0898-66791452

• **四川省分行**

地址：成都市天府三街666號
郵編：610000
電話：028-63935039
傳真：028-85121647

• **重慶市分行**

地址：重慶市江北區江北城南大街1號
郵編：400020
電話：023-63551188
傳真：023-63844275

• **貴州省分行**

地址：貴陽市長嶺北路會展商務區西四塔
郵編：550081
電話：0851-87119657
傳真：0851-85221009

• **雲南省分行**

地址：昆明市穿金路36號
郵編：650051
電話：0871-68382856
傳真：0871-63203408

• **西藏自治區分行**

地址：拉薩市金珠西路44號
郵編：850000
電話：0891-6959822
傳真：0891-6959822

• **陝西省分行**

地址：西安市高新區唐延路31號
郵編：710065
電話：029-88990821
傳真：029-88990819

• **甘肅省分行**

地址：蘭州市金昌北路108號
郵編：730030
電話：0931-8895082
傳真：0931-8895040

• **青海省分行**

地址：西寧市黃河路96號
郵編：810001
電話：0971-6145160
傳真：0971-6141245

• **寧夏自治區分行**

地址：銀川市興慶區解放西街95號
郵編：750001
電話：0951-2969773
傳真：0951-6027430

• **新疆自治區分行**

地址：烏魯木齊市解放南路66號
郵編：830002
電話：0991-2814785
傳真：0991-2814785

• **新疆兵團分行**

地址：烏魯木齊市解放南路173號
郵編：830002
電話：0991-2217109
傳真：0991-2217300

• **大連市分行**

地址：大連市中山區中山路10號
郵編：116001
電話：0411-85980060
傳真：0411-82510654

• **青島市分行**

地址：青島市山東路19號
郵編：266071
電話：0532-85802215
傳真：0532-85814102

• **寧波市分行**

地址：寧波市鄞州區中山東路518號
郵編：315040
電話：0574-83077971
傳真：0574-87363537

• **廈門市分行**

地址：廈門市思明區嘉禾路98－100號
郵編：361009
電話：0592-5578784
傳真：0592-5578899

• **深圳市分行**

地址：深圳市深南東路5008號
郵編：518001
電話：0755-36681133
傳真：0755-25560161

• **北京高級研修院**

地址：北京市懷柔區紅螺東路5號
郵編：101400
電話：010-60682727
傳真：010-60682727

• **天津金融研修院**

地址：天津市南開區衛津南路88號
郵編：300381
電話：022-23929135
傳真：022-23389307

• **長春金融研修院**

地址：長春市朝陽區前進大街1408號
郵編：130012
電話：0431-86820201
傳真：0431-85112800

• **武漢金融研修院**

地址：武漢市武昌區中北路186號
郵編：430077
電話：027-86783669
傳真：027-86795502

• **蘇州分行**

地址：蘇州市蘇州工業園區旺墩路118號
郵編：215028
電話：0512-68355014
傳真：0512-68240501

• **雄安分行**

地址：河北省保定市容城縣白塔路11號
雄安商務服務中心4號樓B座4-9層
郵編：071700
電話：0312-6587088
傳真：0312-6587088

• **農銀匯理基金管理有限公司**

地址：中國(上海)自由貿易試驗區銀城路
9號50層
郵編：200120
電話：021-61095588
傳真：021-61095556

• **農銀金融租賃有限公司**

地址：上海市黃浦區延安東路518號5-6層
郵編：200001
電話：021-20686888
傳真：021-58958611

• **農銀人壽保險股份有限公司**

地址：北京市東城區建國門內大街乙18號
院2號樓7、9、11、12、22層
郵編：100005
電話：010-82828899
傳真：010-82827966

• **農銀金融資產投資有限公司**

地址：北京市海淀區復興路甲23號1-118幢
7層701、702、703、8層、9層、10
層北側，1-141幢23層
郵編：100036
電話：010-85101290
傳真：010-68298155

• **農銀理財有限責任公司**

地址：北京市東城區東直門外斜街9號院
3號樓26-33層
郵編：100027
電話：010-85101611
傳真：010-65212368

境外機構名錄

- **香港分行**

地址：25/F, Agricultural Bank of China
Tower, 50 Connaught Road Central,
Hong Kong, China
電話：00852-28618000
傳真：00852-28660133

- **新加坡分行**

地址：7 Temasek Boulevard #30-01/02/03,
Suntec Tower 1, Singapore
電話：0065-65355255
傳真：0065-65387960
郵編：038987

- **首爾分行**

地址：14F Seoul Finance Center, 136,
Sejong-daero, Jung-gu, Seoul, Korea
電話：0082-2-37883900
傳真：0082-2-37883901
郵編：04520

- **紐約分行**

地址：277 Park Ave, 30th Floor, New York,
NY, USA
電話：001-212-8888998
傳真：001-646-7385291
郵編：10172

- **迪拜國際金融中心分行**

地址：Office 2901, Level 29, Al Fattan
Currency House Tower 2, DIFC,
Dubai, UAE
電話：00971-45676900
傳真：00971-45676910
郵編：124803

- **迪拜分行**

地址：Office No.201, Emaar Business Park
Building No.1, Dubai, UAE
電話：00971-45676901
傳真：00971-45676909
郵編：336760

- **東京分行**

地址：Yusen Building, 2-3-2 Marunouchi,
Tokyo, Japan
電話：0081-3-62506911
傳真：0081-3-62506924
郵編：100-0005

- **法蘭克福分行**

地址：Ulmenstrasse 37-39, Frankfurt am
Main, Germany
電話：0049-69-401255-0
傳真：0049-69-401255-139
郵編：60325

- **悉尼分行**

地址：Level 18, Chifley Tower, 2 Chifley
Square, Sydney NSW, Australia
電話：0061-2-82278888
傳真：0061-2-82278800
郵編：2000

- **盧森堡分行**

地址：65, Boulevard Grande-Duchesse
Charlotte, Luxembourg
電話：00352-279559900
傳真：00352-279550005
郵編：1331

- **倫敦分行**

地址：7/F, 1 Bartholomew Lane, London, UK
電話：0044-20-71548300
傳真：0044-20-73746425
郵編：EC2N 2AX

- **澳門分行**

地址：Avenida Doutor Mário Soares,
No.300-322, Edifício Finance and
IT Center of Macau, 21 andar, em
Macau, China

電話：00853-8599-5599

傳真：00853-8599-5509

- **河內分行**

地址：Unit 901-907, 9th Floor, TNR
Building, 54A Nguyen Chi Thanh,
Lang Ward, Hanoi, Vietnam

電話：0084-24-39460599

- **農銀國際控股有限公司**

地址：16/F, Agricultural Bank of China
Tower, 50 Connaught Road Central,
Hong Kong, China

電話：00852-36660000

傳真：00852-36660009

- **農銀財務有限公司**

地址：26/F, Agricultural Bank of China
Tower, 50 Connaught Road Central,
Hong Kong, China

電話：00852-28631916

傳真：00852-28661936

- **中國農業銀行(盧森堡)有限公司**

地址：65, Boulevard Grande-Duchesse
Charlotte, Luxembourg

電話：00352-279559900

傳真：00352-279550005

郵編：1331

- **中國農業銀行(莫斯科)有限公司**

地址：Floor 4, Lesnaya Street 5B, Moscow,
Russia

電話：007-499-9295599

傳真：007-499-9290180

郵編：125047

- **溫哥華代表處**

地址：Suite 2220, 510 W. Georgia Street,
Vancouver, BC, Canada

電話：001-604-6828468

郵編：V6B 0M3

- **台北代表處**

地址：3203, No.333, Keelung Road, Sec.1,
Xinyi District, Taipei City, Taiwan,
China

電話：00886-2-27293636

傳真：00886-2-23452020

郵編：11012

- **聖保羅代表處**

地址：4/F, No.86 Sao Tome Road
(Corporate Plaza), Vila Olimpia,
Sao Paulo, Brazil

電話：0055-11-31818526-3102

郵編：04551-080

- **杜尚別代表處**

地址：Huvaydullov str. 1/2, District Sino,
Dushanbe, Tajikistan

電話：00992-446030108

郵編：734049

審計報告及合併財務報表

(見下頁)

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有限公司)

審計報告及合併財務報表
截至 2025 年 12 月 31 日止年度



KPMG
8th Floor, Prince's Building
Central, Hong Kong
G P O Box 50, Hong Kong
Telephone +852 2522 6022
Fax +852 2845 2588
Internet kpmg.com/cn

毕马威会计师事务所
香港中环太子大厦 8 楼
香港邮政总局信箱 50 号
电话 +852 2522 6022
传真 +852 2845 2588
网址 kpmg.com/cn

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計中國農業銀行股份有限公司 (以下簡稱「貴行」) 及其子公司 (以下統稱「貴集團」) 列載於第 1 至 220 頁的合併財務報表, 包括於二零二五年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表, 及合併財務報表附註, 包括重要會計政策概要。

我們認為, 該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告會計準則》的規定, 真實而公允地反映了貴集團於二零二五年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併經營成果及合併現金流量, 並已遵照香港《公司條例》的披露要求適當編製。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》的規定執行了審計工作。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師對合併財務報表審計的責任」部分中作進一步闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則 (包含國際獨立性標準) 》(以下簡稱「道德守則」), 道德守則適用於公眾利益實體的財務報表審計, 我們獨立於貴集團。我們亦已履行道德守則中的其他專業道德責任。我們相信, 我們所獲得的審計證據是充分、適當的, 為我們的審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷, 認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

客戶貸款及墊款損失準備的確定	
請參閱合併財務報表「附註二、8.5 金融工具的減值，附註三、2 預期信用損失計量」所述的會計政策，及合併財務報表「附註四、8 信用減值損失，附註四、17 客戶貸款及墊款以及附註四、44.1 信用風險」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
貴集團根據《國際財務報告準則第 9 號—金融工具》，採用預期信用損失模型計量客戶貸款及墊款損失準備。 運用預期信用損失模型確定客戶貸款及墊款損失準備的過程中涉及到若干關鍵參數和假設的應用，包括信用風險階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、折現率等參數估計，同時考慮前瞻性調整及其他調整因素等，在這些參數的選取和假設的應用過程中涉及較多的管理層判斷。	與評價客戶貸款及墊款損失準備的確定相關的審計程序中包括以下程序： - 在畢馬威信息技術專家的協助下，了解和評價與客戶貸款及墊款審批、記錄、監控、階段劃分以及損失準備計提相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性。 - 利用畢馬威金融風險專家的工作，評價管理層評估損失準備時所用的預期信用損失模型的適當性，包括評價模型使用的信用風險階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、前瞻性調整及其他調整等參數和假設的合理性，及其中所涉及的關鍵管理層判斷的合理性。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

客戶貸款及墊款損失準備的確定 (續)	
請參閱合併財務報表「附註二、8.5 金融工具的減值，附註三、2 預期信用損失計量」所述的會計政策，及合併財務報表「附註四、8 信用減值損失，附註四、17 客戶貸款及墊款以及附註四、44.1 信用風險」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
外部宏觀環境和貴集團內部信用風險管理策略對預期信用損失模型的確定有很大的影響。在評估關鍵參數和假設時，貴集團對於對公貸款及墊款所考慮的因素包括歷史損失率、內部和外部信用評級及其他調整因素；對於個人貸款所考慮的因素包括個人貸款的歷史逾期數據、歷史損失經驗及其他調整因素。	- 針對涉及主觀判斷的輸入參數，我們進行了審慎評價，包括從外部尋求支持證據，比對歷史損失經驗及擔保方式等內部記錄。作為上述程序的一部分，我們還評價了管理層對關鍵假設和輸入參數相對於以前期間所做調整的理由，並考慮管理層所運用的判斷是否一致。 - 我們對比模型中使用的宏觀經濟預測信息與市場信息，評價其是否與市場以及經濟發展情況相符。 - 評價預期信用損失模型使用的關鍵數據的完整性和準確性。針對關鍵內部數據，我們將管理層用以評估預期信用損失準備的客戶貸款及墊款清單總額與總賬進行比較，驗證數據完整性；選取樣本，將單項客戶貸款及墊款信息與相關協議以及其他有關文件進行比較，以評價數據的準確性，針對關鍵外部數據，我們將其與公開信息來源進行核對，以評價數據的準確性。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

客戶貸款及墊款損失準備的確定 (續)	
請參閱合併財務報表「附註二、8.5 金融工具的減值，附註三、2 預期信用損失計量」所述的會計政策，及合併財務報表「附註四、8 信用減值損失，附註四、17 客戶貸款及墊款以及附註四、44.1 信用風險」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
在運用判斷確定違約損失率時，管理層會考慮多種因素，判斷可收回金額。這些因素包括借款人的財務狀況、擔保方式、索賠受償順序、抵押物可收回金額、借款人其他還款來源等。管理層在評估抵押物的價值時，會參考合資格的第三方評估機構出具的抵押物評估報告，並同時考慮抵押物的市場價格、狀態及用途。另外，抵押物變現的可執行性、時間和方式也會影響抵押物可收回金額。	- 針對需由系統運算生成的關鍵內部數據，我們選取樣本將系統輸入數據核對至原始文件以評價系統輸入數據的準確性。此外，利用畢馬威信息技術專家的工作，選取樣本，測試客戶貸款及墊款逾期信息的編製邏輯。 - 評價管理層做出的關於客戶貸款及墊款信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性。我們基於風險導向的方法，按照行業分類對公貸款及墊款進行分析，自受目前經濟環境影響較大的行業以及其他存在潛在信用風險的借款人中選取樣本。我們在選取樣本的基礎上查看相關資產的逾期信息、向信貸經理詢問借款人的經營狀況、檢查借款人的財務信息以及搜尋有關借款人業務的市場信息等，以了解借款人信用風險狀況，評價管理層對客戶貸款及墊款階段劃分結果的合理性。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

客戶貸款及墊款損失準備的確定 (續)	
請參閱合併財務報表「附註二、8.5 金融工具的減值，附註三、2 預期信用損失計量」所述的會計政策，及合併財務報表「附註四、8 信用減值損失，附註四、17 客戶貸款及墊款以及附註四、44.1 信用風險」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
由於客戶貸款及墊款損失準備的確定存在固有不确定性以及涉及到管理層判斷，同時其對貴集團的經營成果和資本狀況會產生重要影響，我們將客戶貸款及墊款損失準備的確定識別為關鍵審計事項。	我們在選取樣本的基礎上，檢查借款人的財務狀況、擔保方式、索賠受償順序、抵押物可收回金額、借款人其他還款來源，評估可收回金額，評價已發生信用減值的對公貸款及墊款違約損失率的合理性。在此過程中，將抵押物的管理層估值與基於抵押物類別、狀態、用途及市場價格等的評估價值進行比較，來評價管理層的估值是否恰當。由第三方評估機構出具抵押物評估報告的，我們同時評價外部評估機構的勝任能力、專業素質和客觀性。我們還評價了抵押物變現的時間及方式，評價其預計可收回現金流，就貴集團的回收計劃的可靠性進行考量。基於上述工作，我們選取樣本利用預期信用損失模型重新覆核了客戶貸款及墊款損失準備的計算準確性。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

客戶貸款及墊款損失準備的確定 (續)	
請參閱合併財務報表「附註二、8.5 金融工具的減值，附註三、2 預期信用損失計量」所述的會計政策，及合併財務報表「附註四、8 信用減值損失，附註四、17 客戶貸款及墊款以及附註四、44.1 信用風險」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
	- 對預期信用損失模型組成部分和重要假設執行追溯覆核，利用實際觀察數據驗證模型估計要素，評價損失準備估計是否存在管理層偏向的跡象。 - 根據相關會計準則，評價與客戶貸款及墊款損失準備相關的財務報表信息披露的合理性。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

結構化主體的合併和對其享有權益的確認	
請參閱合併財務報表「附註二、2 合併，附註三、5 結構化主體的合併」所述的會計政策，及合併財務報表「附註四、41 結構化主體」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
結構化主體通常是為實現具體而明確的目的而設計並成立的，並在確定的範圍內開展業務活動。 貴集團可能通過發起設立、持有投資或保留權益份額等方式在結構化主體中享有權益。這些結構化主體主要包括理財產品、資產證券化產品、基金、信託計劃、債權投資計劃和資產管理計劃等。貴集團也有可能因為提供擔保或通過資產證券化的結構安排在已終止確認的資產中仍然享有部分權益。	與評價結構化主體的合併和對其享有權益的確認相關的審計程序中包括以下程序： - 了解和評價與結構化主體合併和對其享有權益的確認相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性。 - 選擇各種主要產品類型中重要的結構化主體並執行了下列審計程序： - 檢查相關合同、內部設立文件以及向投資者披露的信息，以理解結構化主體的設立目的以及貴集團對結構化主體的參與程度，並評價管理層關於貴集團對結構化主體是否擁有權力的判斷； - 檢查結構化主體對風險與報酬的結構設計，包括在結構化主體中擁有的任何資本或對其收益作出的擔保、提供流動性支持的安排、佣金的支付和收益的分配等，以評價管理層就貴集團因參與結構化主體的相關活動而擁有的對結構化主體的風險敞口、權力及對可變回報的影響所作的判斷；

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

結構化主體的合併和對其享有權益的確認 (續)	
請參閱合併財務報表「附註二、2 合併，附註三、5 結構化主體的合併」所述的會計政策，及合併財務報表「附註四、41 結構化主體」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
當判斷貴集團是否在結構化主體中享有部分權益或者是否應該將結構化主體納入貴集團合併範圍時，管理層應考慮貴集團擁有的權力、享有的可變回報及運用權力影響其回報金額的能力等。這些因素並非完全可量化，需要綜合考慮整體交易的實質內容。 由於涉及部分結構化主體的交易較為複雜，並且貴集團在對每個結構化主體的條款及交易實質進行定性評估時需要作出判斷，我們將結構化主體的合併和對其享有權益的確認識別為關鍵審計事項。	- 檢查管理層對結構化主體的分析，包括定性分析，以及貴集團對享有結構化主體的經濟利益的比重和可變動性的計算，以評價管理層關於貴集團影響其來自結構化主體可變回報的能力判斷； - 評價管理層就是否合併結構化主體所作的判斷。 • 根據相關會計準則，評價與結構化主體的合併和對其享有權益的確認相關的財務報表信息披露的合理性。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

以公允價值計量的金融工具估值的確定	
請參閱合併財務報表「附註二、8.3 公允價值確定方法，附註三、3 金融工具公允價值」所述的會計政策，及合併財務報表「附註四、46 金融工具的公允價值」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
以公允價值計量的金融工具為貴集團持有/承擔的重要資產/負債。金融工具公允價值調整會影響損益或其他綜合收益。 貴集團以公允價值計量的金融工具的估值以市場數據和估值模型為基礎，其中估值模型通常需要大量的參數輸入。大部分參數來源於能夠可靠獲取的數據，尤其是第一層次和第二層次公允價值計量的金融工具，其估值模型採用的參數分別是市場報價和可觀察參數。第三層次公允價值計量的金融工具估值模型，包含信用風險、流動性信息及折現率等重大不可觀察輸入值，不可觀察輸入值的確定會使用到管理層估計，這當中會涉及較多的管理層判斷。	與評價以公允價值計量的金融工具估值的確定相關的審計程序中包括以下程序： • 了解和評價貴集團與金融工具估值模型構建、模型驗證、獨立估值及前后台對賬相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性。 • 選取樣本，通過比較貴集團採用的公允價值與公開可獲取的市場數據，評價第一層次公允價值計量的金融工具的估值。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

以公允價值計量的金融工具估值的確定 (續)	
請參閱合併財務報表「附註二、8.3 公允價值確定方法、附註三、3 金融工具公允價值」所述的會計政策，及合併財務報表「附註四、46 金融工具的公允價值」。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
由於金額重大，公允價值的估值技術較為複雜，以及使用參數時涉及較多的管理層判斷，我們將以公允價值計量的金融工具估值的確定識別為關鍵審計事項。	• 選取樣本，對第二層次和第三層次公允價值計量的金融工具，利用畢馬威估值專家的工作，根據相關會計準則評價估值方法的適當性。我們的程序包括：使用平行模型，獨立獲取和驗證參數；詢問管理層計算公允價值調整的方法是否發生變化，評價調整參數運用的恰當性，以評價構成公允價值組成部分的公允價值調整的恰當性；將我們的估值結果與貴集團的估值結果進行比較等。 • 根據相關會計準則，評價與金融工具公允價值相關的財務報表信息披露的合理性。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

合併財務報表及核數師報告以外的信息

貴行董事須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯報，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何事項需要報告。

董事對合併財務報表的責任

貴行董事負責根據《國際財務報告會計準則》的規定及香港《公司條例》的披露要求編製合併財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

編製合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，披露與持續經營有關的事項 (如適用)，並運用持續經營假設，除非董事計劃對貴集團進行清算、停止經營，或別無其他現實的選擇。

審計委員會協助貴行董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

核數師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報取得合理保證，並出具包含我們審計意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容，向任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照《國際審計準則》執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則通常認為錯報是重大的。

在根據《國際審計準則》執行審計的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。我們亦：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，就可能對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若披露不充分，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計證據。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 計劃和執行集團審計，以獲取關於貴集團內實體或業務單位財務信息的充分、適當的審計證據，作為對集團財務報表形成意見的基礎。我們負責指導、監督和覆核就集團審計目的而執行的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

致中國農業銀行股份有限公司全體股東 (續)

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

核數師對合併財務報表審計的責任 (續)

除其他事項外，我們與審計委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守獨立性相關的職業道德要求向審計委員會提交聲明，並與審計委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅採取的行動或防範措施 (如適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在核數師報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黃婉珊。

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

二零二六年三月三十日

中國農業銀行股份有限公司

合併利潤表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	截至 12 月 31 日止年度	
		2025 年	2024 年
利息收入	1	1,201,338	1,275,680
利息支出	1	(631,744)	(694,988)
淨利息收入	1	569,594	580,692
手續費及佣金收入	2	101,954	89,965
手續費及佣金支出	2	(13,869)	(14,398)
手續費及佣金淨收入	2	88,085	75,567
淨交易收益	3	16,905	25,505
金融投資淨收益	4	15,892	20,615
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的 收益		22,908	7,167
其他業務收入	5	11,747	1,870
營業收入		725,131	711,416
營業支出	6	(275,371)	(261,180)
信用減值損失	8	(127,189)	(130,840)
其他資產減值損失		(18)	(267)
營業利潤		322,553	319,129
對聯營及合營企業的投資收益		1,136	72
稅前利潤		323,689	319,201
所得稅費用	9	(31,686)	(36,530)
本年利潤		292,003	282,671

中國農業銀行股份有限公司

合併利潤表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度 (續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		截至 12 月 31 日止年度	
	附註四	2025 年	2024 年
歸屬於：			
本行股東		291,041	282,083
非控制性權益		<u>962</u>	<u>588</u>
		<u>292,003</u>	<u>282,671</u>
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	11	<u>0.78</u>	<u>0.75</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

中國農業銀行股份有限公司

合併綜合收益表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
本年利潤	292,003	282,671
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	(33,159)	55,863
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	11,348	6,332
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	5,545	(15,326)
外幣報表折算差額	(1,101)	468
其他	1,555	(9,427)
小計	(15,812)	37,910
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	4,258	1,001
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	(1,056)	(248)
其他	22	50
小計	3,224	803
其他綜合收益稅後淨額	(12,588)	38,713
本年綜合收益總額	279,415	321,384

中國農業銀行股份有限公司

合併綜合收益表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度 (續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
綜合收益總額歸屬於：		
本行股東	279,198	322,398
非控制性權益	217	(1,014)
	<u>279,415</u>	<u>321,384</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

中國農業銀行股份有限公司

合併財務狀況表

2025 年 12 月 31 日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
資產			
現金及存放中央銀行款項	12	2,801,985	2,134,452
存放同業及其他金融機構款項	13	456,883	571,956
貴金屬		204,662	115,253
拆放同業及其他金融機構款項	14	548,381	529,767
衍生金融資產	15	33,515	65,920
買入返售金融資產	16	1,564,991	1,371,571
客戶貸款及墊款	17	26,178,354	23,977,013
金融投資	18		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產		556,994	513,306
以攤餘成本計量的債權投資		11,799,270	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		3,965,051	3,430,164
對聯營及合營企業的投資	20	19,820	10,332
物業和設備	21	156,514	154,484
商譽		10,921	1,381
遞延所得稅資產	22	150,040	148,009
其他資產	23	337,293	308,894
資產總額		48,784,674	43,238,135

中國農業銀行股份有限公司

合併財務狀況表

2025 年 12 月 31 日 (續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
負債			
向中央銀行借款	24	1,127,471	847,324
同業及其他金融機構存放款項	25	6,037,759	4,667,561
同業及其他金融機構拆入款項	26	351,561	364,022
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融負債	27	33,509	15,841
衍生金融負債	15	45,044	58,146
賣出回購金融資產款	28	1,453,842	615,725
吸收存款	29	32,649,947	30,305,357
應付股利	10	18,433	40,738
已發行債務證券	30	3,263,887	2,678,509
遞延所得稅負債	22	1,458	309
其他負債	31	558,392	547,330
負債總額		45,541,303	40,140,862

中國農業銀行股份有限公司

合併財務狀況表

2025 年 12 月 31 日 (續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
權益			
普通股股本	32	349,983	349,983
其他權益工具	33	470,000	500,000
優先股		80,000	80,000
永續債		390,000	420,000
資本公積	34	173,426	173,419
其他綜合收益	35	69,956	81,816
盈餘公積	36	330,932	301,841
一般準備	37	570,282	532,991
留存收益		<u>1,272,603</u>	<u>1,150,758</u>
歸屬於本行股東權益		3,237,182	3,090,808
非控制性權益		<u>6,189</u>	<u>6,465</u>
權益總額		<u>3,243,371</u>	<u>3,097,273</u>
權益和負債總額		<u>48,784,674</u>	<u>43,238,135</u>

董事會於 2026 年 3 月 30 日核准並許可發出。

_____ 谷澍 董事長	_____ 王志恒 副董事長

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

中國農業銀行股份有限公司

合併權益變動表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

附註四	歸屬於本行股東權益								非控制性 權益	總額
	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	349,983	500,000	173,419	81,816	301,841	532,991	1,150,758	3,090,808	6,465	3,097,273
本年利潤	-	-	-	-	-	-	291,041	291,041	962	292,003
其他綜合收益	-	-	-	(11,843)	-	-	-	(11,843)	(745)	(12,588)
本年綜合收益總額	-	-	-	(11,843)	-	-	291,041	279,198	217	279,415
所有者投入和減少資本	33	-	(30,000)	7	-	-	-	(29,993)	(330)	(30,323)
提取盈餘公積	36	-	-	-	29,091	-	(29,091)	-	-	-
提取一般準備	37	-	-	-	-	37,291	(37,291)	-	-	-
對普通股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	(85,746)	(85,746)	-	(85,746)
對其他權益工具持有者的股利分配	10	-	-	-	-	-	(17,085)	(17,085)	-	(17,085)
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		-	-	-	-	-	-	-	(94)	(94)
其他綜合收益結轉留存收益		-	-	(17)	-	-	17	-	-	-
於 2025 年 12 月 31 日	349,983	470,000	173,426	69,956	330,932	570,282	1,272,603	3,237,182	6,189	3,243,371

中國農業銀行股份有限公司

合併權益變動表

截至 2024 年 12 月 31 日止年度

(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										
附註四	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	非控制性 權益	總額
於 2023 年 12 月 31 日	349,983	480,000	173,425	41,506	273,558	456,200	1,114,576	2,889,248	7,619	2,896,867
本年利潤	-	-	-	-	-	-	282,083	282,083	588	282,671
其他綜合收益	-	-	-	40,315	-	-	-	40,315	(1,602)	38,713
本年綜合收益總額	-	-	-	40,315	-	-	282,083	322,398	(1,014)	321,384
所有者投入和減少資本	33	-	20,000	(6)	-	-	-	19,994	(6)	19,988
提取盈餘公積	36	-	-	-	28,283	-	(28,283)	-	-	-
提取一般準備	37	-	-	-	-	76,791	(76,791)	-	-	-
對普通股股東的股利分配	10	-	-	-	-	-	(121,549)	(121,549)	-	(121,549)
對其他權益工具持有者的股利分配	10	-	-	-	-	-	(19,283)	(19,283)	-	(19,283)
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		-	-	(5)	-	-	5	-	-	-
於 2024 年 12 月 31 日	349,983	500,000	173,419	81,816	301,841	532,991	1,150,758	3,090,808	6,465	3,097,273

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

中國農業銀行股份有限公司

合併現金流量表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至 12 月 31 日止年度	
附註四	2025 年	2024 年
來自經營活動的現金流量		
稅前利潤	323,689	319,201
調整：		
無形資產和其他資產攤銷	4,597	4,048
物業、設備和使用權資產折舊及其他支出	19,912	19,662
信用減值損失	127,189	130,840
其他資產減值損失	18	267
投資證券利息收入	(370,798)	(360,219)
已發行債務證券利息支出	72,160	71,243
公允價值變動收益	(9,837)	(7,992)
投資證券淨收益	(29,473)	(3,939)
對聯營及合營企業的投資收益	(1,136)	(72)
出售及盤盈物業、設備和其他資產淨收益	(670)	(694)
匯兌損益	4,913	(4,734)
	140,564	167,611

中國農業銀行股份有限公司

合併現金流量表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度 (續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

附註四	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
來自經營活動的現金流量 (續)		
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	(337,560)	1,031,292
拆放同業及其他金融機構款項減少淨額	3,199	31,502
買入返售金融資產增加淨額	(36,175)	(10,515)
客戶貸款及墊款增加淨額	(2,217,117)	(2,287,948)
向中央銀行借款增加/(減少)淨額	281,366	(278,100)
同業及其他金融機構拆入款項減少淨額	(40,120)	(18,415)
吸收存款和同業及其他金融機構存放款項		
增加淨額	3,593,373	2,350,959
賣出回購金融資產款增加淨額	834,538	514,732
其他經營資產增加	(224,616)	(277,078)
其他經營負債增加	165,222	198,068
經營活動所得現金	2,162,674	1,422,108
已付所得稅	(49,767)	(69,066)
經營活動所得現金淨額	2,112,907	1,353,042

中國農業銀行股份有限公司

合併現金流量表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度 (續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	截至 12 月 31 日止年度	
	附註四	
	2025 年	2024 年
來自投資活動的現金流量		
出售投資證券所收現金	3,862,991	4,157,585
取得投資收益所收現金	383,836	357,544
處置聯營及合營企業收到的現金	1	-
處置物業、設備和其他資產所收現金	8,962	7,060
購入投資證券所付現金	(6,319,176)	(6,739,428)
投資聯營及合營企業所付現金	(8,480)	(2,075)
購入物業、設備和其他資產所付現金	(27,348)	(24,223)
收到其他與投資活動有關的現金	28,051	-
投資活動所用現金淨額	(2,071,163)	(2,243,537)
來自籌資活動的現金流量		
發行其他權益工具收到的現金	90,000	140,000
贖回其他權益工具所支付的現金	(120,000)	(120,000)
為發行和贖回其他權益工具所支付的現金	(6)	(3)
發行債務證券所收現金	4,495,513	3,603,148
為發行債務證券所支付的現金	(38)	(16)
償付已發行債務證券支付的現金	(3,873,894)	(3,182,196)
償付已發行債務證券利息支付的現金	(107,562)	(110,246)
償付租賃負債的本金和利息支付的現金	(5,442)	(4,831)
分配股利、利潤支付的現金	(125,299)	(100,228)
購買子公司少數股東權益支付的現金	(317)	-
籌資活動所得現金淨額	352,955	225,628

中國農業銀行股份有限公司

合併現金流量表

截至 2025 年 12 月 31 日止年度 (續)

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註四	截至 12 月 31 日止年度	
		2025 年	2024 年
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		394,699	(664,867)
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		<u>(1,969)</u>	<u>(1,246)</u>
於 12 月 31 日的現金及現金等價物餘額	38	<u>2,239,342</u>	<u>1,846,612</u>
經營活動的現金流淨額包括：			
收到利息		743,570	837,704
支付利息		<u>(564,799)</u>	<u>(554,747)</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表的組成部分。

中國農業銀行股份有限公司

合併財務報表附註

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

一、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」。

二、重要會計政策

1 編製基礎

合規聲明

本合併財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告會計準則》編製。此外，本合併財務報表還包括香港聯合證券交易所的證券上市規則和香港《公司條例》就本會計年度和比較期間所要求適用的披露。

二、重要會計政策 (續)

1 編製基礎 (續)

編製基礎

如後文會計政策所述，除某些金融工具以公允價值計量外，本合併財務報表以歷史成本作為編製基礎。歷史成本通常按交換資產時獲取對價 (或預期支付對價) 的公允價值計量。

在按照《國際財務報告會計準則》要求編製財務報表時，管理層需要作出某些估計。同時，在執行本集團會計政策的過程中，管理層還需要作出某些判斷。對財務報表影響重大的估計和判斷事項，請參見合併財務報表附註三。

1.1 與本集團相關的，本集團已採用的於 2025 年新生效的準則修訂

本集團已於 2025 年度採用了下列由國際會計準則理事會頒佈的並於 2025 年首次生效的國際財務報告會計準則修訂。

			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) 國際會計準則第 21 號 (修訂): 缺乏可兌換性

該修訂明確了一種貨幣何時可兌換成另一種貨幣，而何時不可兌換；及當貨幣不可兌換時，企業如何確定即期匯率。根據該修訂，企業需要提供額外的披露信息來幫助使用者評估某一貨幣缺乏可兌換性將如何或預期如何對其財務業績、財務狀況和現金流量產生影響。該修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

二、重要會計政策 (續)

1 編製基礎 (續)

1.2 與本集團相關，已頒佈但尚未生效且 2025 年度未採用的準則及修訂

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	(ii)
(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	(iii)
(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	(iv)
(5)	國際財務報告準則第 19 號及修訂	非公共受託責任子公司的披露	2027 年 1 月 1 日	(v)
(6)	國際會計準則第 21 號 (修訂)	折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣	2027 年 1 月 1 日	(vi)
(7)	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	(vii)

(i) 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

2024 年 5 月 30 日，國際會計準則理事會發佈了對《國際財務報告準則第 9 號》及《國際財務報告準則第 7 號》的修訂，該修訂主要包含對具有環境、社會及治理 (「ESG」) 目標和類似特徵的金融資產的分類作出澄清、通過電子支付系統結算金融負債，以及對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資產和具有或有特徵的金融工具增加披露要求。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(ii) 國際財務報告會計準則的年度改進 (第 11 卷)

2024 年 7 月 18 日，國際會計準則理事會發佈了《國際財務報告會計準則的年度改進 (第 11 卷)》，包含了對國際財務報告會計準則及隨附指引的小範圍修訂，這是其對準則定期維護的一部分。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

二、重要會計政策 (續)

1 編製基礎 (續)

- (iii) 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

2024 年 12 月 18 日，國際會計準則理事會發佈了對《國際財務報告準則第 9 號》及《國際財務報告準則第 7 號》的針對性修訂：涉及依賴自然能源生產電力的合同，該修訂主要內容有：澄清如何適用「自用」要求；明確如果將此類合同指定為套期工具則可適用套期會計要求進行相應會計處理；並增加新的披露要求。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

- (iv) 國際財務報告準則第 18 號：財務報表列示和披露

2024 年 4 月 9 日，國際會計準則理事會發佈《國際財務報告準則第 18 號》，目標是為投資者提供有關公司財務業績的更透明和可比較的信息，引入的新規定主要包括改進利潤表結構、強化管理層業績指標的披露，以及強化信息匯總和分解等。本集團正在評估該準則的影響。

- (v) 國際財務報告準則第 19 號及修訂：非公共受託責任子公司的披露

2024 年 5 月 5 日，國際會計準則理事會發佈《國際財務報告準則第 19 號》，該準則規定滿足適用條件的子公司在遵循國際財務報告會計準則編報時允許採用簡化的披露要求。2025 年 8 月 21 日，國際會計準則理事會發佈了對《國際財務報告準則第 19 號》的修訂，針對 2021 年 2 月至 2024 年 5 月期間發佈的準則和修訂，簡化了滿足適用條件子公司的披露要求。本集團預期該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。

- (vi) 國際會計準則第 21 號 (修訂): 折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣

2025 年 11 月 13 日，國際會計準則理事會發佈了對《國際會計準則第 21 號》的小範圍修訂，以明確當企業存在以下情形時，如何將財務報表從功能貨幣折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣。具體適用情形包括企業的功能貨幣是非惡性通貨膨脹貨幣，或企業的功能貨幣是惡性通貨膨脹貨幣，且有功能貨幣是非惡性通貨膨脹貨幣的境外經營。本集團預期該修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

二、重要會計政策 (續)

1 編製基礎 (續)

- (vii) 國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號的修訂：投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售 / 出資

該修訂解決了《國際財務報告準則第 10 號》與《國際會計準則第 28 號》在投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售 / 出資等方面會計處理的不一致。當交易涉及一項業務，須全額確認利得或虧損。

當交易涉及不構成一項業務的資產時，只能部分確認利得或虧損，即使該等資產屬於子公司。

本集團預期上述修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

2 合併

合併基礎

本合併財務報表包括本行、本集團控制的子公司以及本集團控制的結構化主體。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。

於本年度購入或處置的子公司，其經營成果分別自購買日起或截至處置日之前納入合併利潤表內。

為使子公司的會計政策與本集團內其他成員公司採用的會計政策一致，必要時會對子公司的合併財務報表進行調整。

合併時，所有集團內部交易，往來餘額及交易的未變現利得予以抵銷。未變現損失亦予以抵銷，除非有證據表明交易所轉移資產已發生減值。

合併子公司中的非控制性權益與本集團的權益分開列示。

非控制性權益的賬面價值為初始確認時的權益金額加上其在權益後續變動中所佔份額之和。子公司的全部綜合收益及支出以本行持股比例為基礎分別歸屬於本行股東權益和非控制性權益，即使這可能會導致非控制性權益為負數。

對子公司投資在本行財務狀況表中以成本減去其減值損失 (如有) 入賬。

二、重要會計政策 (續)

2 合併 (續)

企業合併

企業合併採用購買法進行會計處理。企業合併成本按下列各項在購買日的公允價值的加總來計量：本集團為換取被購買方的控制權而放棄的資產、發生或承擔的負債、以及發行的權益工具。與購買相關的費用於發生時計入合併利潤表。

在購買日，不考慮非控制性權益，取得的可辨認資產、所承擔的負債以及或有負債均以公允價值計量，但是遞延所得稅資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債則應分別按照國際會計準則第 12 號—所得稅和國際會計準則第 19 號—僱員福利予以確認和計量。

代表現時所有者權益並賦予所有者在實體清算時按比例享有該實體淨資產的權力的非控制性權益可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產公允價值的份額進行初始計量，該對非控制性權益的初始計量方法可按逐筆購買交易進行選擇。

商譽

商譽是指在非同一控制下的企業合併中，購買方對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，企業合併產生的商譽在財務狀況表中列示。

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元或現金產出單元組。

一個現金產出單元是可以獨立於其他資產或資產組產生現金流的可辨識的最小資產組。

獲分配商譽的現金產出單元會每年進行減值測試，但如果有跡象顯示某現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額（公允價值減去處置費用後的淨額與資產使用價值兩者間的較高者）低於其賬面金額，減值損失會首先沖減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元每一資產的賬面金額的比例將減值損失分攤到該單元的其他資產。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

二、重要會計政策 (續)

2 合併 (續)

對聯營企業和合營企業的投資

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響的企業，但該企業既不是子公司也不是本集團在合營中的權益。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。重大影響是指對被投資單位的財務及經營政策有參與決策的權力，但不能夠控制或共同控制這些政策。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

聯營企業和合營企業在收購後的業績按權益法計入合併財務報表。根據權益法，對聯營企業和合營企業投資在合併財務狀況表中以成本入賬，並根據本集團在購買後享有聯營企業和合營企業淨資產份額的變動進行調整。如果聯營企業和合營企業的虧損等於或超過本集團在聯營企業和合營企業中的權益 (包括任何實質上構成本集團對該聯營企業和合營企業淨投資的長期權益)，本集團將不再確認應分擔的進一步虧損。只有當本集團產生法定或推定義務或代表聯營企業和合營企業進行支付時，本集團才會就額外應分擔的虧損進行確認。

在每一報告期末，本集團會考慮是否有情況表明本集團對聯營企業和合營企業的投資可能存在減值。如果需要確認減值損失，該投資的賬面價值按照國際會計準則第 36 號資產的減值準備要求視同一個資產進行減值測試，減值損失按照該資產的賬面金額與預計未來可收回金額 (公允價值減去處置費用後的淨額與資產使用價值兩者間的較高者) 之間差額進行計量，計入該投資的賬面價值。任何資產減值損失的轉回按照國際會計準則第 36 號要求，轉回金額不得超過該投資減值之後可收回金額的增加。

如果本集團與其聯營企業和合營企業進行交易，則產生的利得和虧損會按照本集團在相應聯營企業和合營企業中不佔有的權益份額予以確認。除非交易提供證據顯示所轉移資產已減值，否則未實現虧損亦予以抵銷。

二、重要會計政策 (續)

3 利息收入和支出

金融工具利息收入和支出採用實際利率法計算，計入當期損益。

本集團採用實際利率法計算以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和金融負債的利息收入和利息支出，分別列示為「利息收入」和「利息支出」科目。相關的會計政策，請參見「附註二、8.4 金融工具的後續計量」。

4 手續費及佣金收入

本集團通過向客戶提供各類服務收取手續費及佣金。手續費及佣金收入在本集團履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關服務的控制權時點或時段內確認收入。

滿足下列條件之一時，本集團屬於在某一時段內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- 客戶能夠控制本集團履約過程中進行的服務；
- 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累

計至今已完成的履約部分收取款項。

二、重要會計政策 (續)

5 外幣折算

本集團境內機構的功能貨幣為人民幣。本集團和本行的呈列貨幣為人民幣。

在編製集團內個別實體的合併財務報表時，以實體的功能貨幣 (以該主體經營所處的主要經濟環境運營的貨幣) 以外的其他貨幣 (外幣) 進行的交易會按交易發生日的即期匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按當日的即期匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的即期匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

對因貨幣性項目的結算和重新折算所引起的匯兌差額應計入當年合併利潤表，但以下情況除外：

- (i) 構成本行境外經營淨投資的一部分的貨幣性項目所產生的匯兌差額；
- (ii) 以外幣計價，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的貨幣性資產，其外幣折算差額分解為由攤餘成本變動產生的折算差額和該等貨幣性資產的其他賬面金額變動產生的折算差額。屬於攤餘成本變動產生的折算差額計入當期損益，屬於其他賬面金額變動產生的折算差額計入其他綜合收益。

以公允價值計量的非貨幣性項目的重新折算所產生的匯兌差額應計入當年合併利潤表，除非與此非貨幣性項目有關的利得和虧損直接計入其他綜合收益，在此情況下的匯兌差額也直接在其他綜合收益確認。

為呈列合併財務報表，本集團境外機構的資產和負債均採用報告期末的即期匯率折算為本集團呈列貨幣。收入和支出項目均按與交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。所產生的匯兌差額 (如有) 均計入其他綜合收益並累積計入權益項下的外幣報表折算差額及非控制性權益 (如適用)。處置全部或部分境外機構時相關的累計外幣折算差額將會從權益重分類至合併利潤表。

二、重要會計政策 (續)

6 稅項

所得稅費用包含當期所得稅和遞延所得稅。

當期所得稅

年內應付稅項是根據當年之應納稅利潤計算得出。應納稅利潤不同於合併利潤表中列報的利潤，因為應納稅利潤並不包括隨後年期才須納稅或扣稅之若干收入或支出項目，亦不包括不需納稅及不可扣稅之項目。本集團之當期所得稅負債乃按於報告期末已執行或實質上已執行之稅率計算。

本集團已採用國際會計準則第 12 號關於支柱二立法的修訂。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。

遞延所得稅

遞延稅項指合併財務報表中資產及負債之賬面價值及其用於計算應納稅利潤的相應稅基之間的暫時性差異。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債均予確認。遞延所得稅資產只在很可能取得並能利用該可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅利潤的限度內予以確認。

如果單項交易不是企業合併，交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損），且初始確認的資產和負債並未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異，則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

遞延所得稅資產的賬面金額會在每一報告期末進行覆核，如果暫時性差異在可預見的未來很可能無法轉回或者未來很可能無法獲得足夠的應納稅利潤來利用全部或部分資產，則相應減少遞延所得稅資產的賬面金額。

二、重要會計政策 (續)

6 稅項 (續)

遞延所得稅資產及負債，以報告期末已執行或實質上已執行的稅率 (及稅法) 為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期之稅率計算。

遞延所得稅負債及資產的計量，應反映本集團於報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面金額的方式所導致的納稅後果。除因企業合併和直接計入所有者權益 (包括其他綜合收益) 的交易或者事項產生的所得稅外，其餘當期所得稅和遞延所得稅計入當期損益。

若存在以當期所得稅負債抵銷當期所得稅資產的法定權利，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅務機關徵收之所得稅相關，且本集團擬以淨額為基礎結算當期所得稅資產及負債時，遞延所得稅資產與遞延所得稅負債方可相互抵銷。

增值稅

本集團主要提供貸款服務、直接收費金融服務、保險服務及金融商品轉讓等金融服務，適用增值稅稅率 6%。其他服務內容，按照稅法規定稅率計算繳納增值稅。

根據《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅 [2016] 46 號) 規定，對本行納入「三農金融事業部」改革試點的各省、自治區、直轄市、計劃單列市分行下轄的縣域支行和新疆生產建設兵團分行下轄的縣域支行，提供農戶貸款、農村企業和農村各類組織貸款取得的利息收入，選擇適用簡易計稅方法按照 3% 的徵收率計算繳納增值稅。

根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助等增值稅政策的通知》(財稅 [2016] 140 號)、《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅 [2017] 2 號) 以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅 [2017] 56 號) 規定，資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自 2018 年 1 月 1 日 (含) 起，暫適用簡易計稅方法，按照 3% 的徵收率繳納增值稅。

二、重要會計政策 (續)

7 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利及內部退養福利。

短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

離職後福利

本集團的離職後福利主要是根據政府統籌的社會福利計劃為員工繳納的基本養老保險和失業保險，以及設立的企業年金，均屬於設定提存計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，即使基金沒有足夠資產支付與員工在當期和以前期間提供服務相關的全部職工福利，本集團也不再承擔進一步支付義務的離職後福利。

本集團在支付義務發生的會計期間，將繳存的基本養老保險和失業保險金額計入當期損益或相關資產成本。

本行境內機構職工參加由本行設立的年金計劃 (以下簡稱「年金計劃」)。本行參照員工工資的一定比例向年金計劃供款，供款義務發生時計入當期損益或相關資產成本。除按固定的金額向年金計劃供款外，如年金計劃不足以支付員工未來退休福利，本行並無義務注入資金。

內部退養福利

內部退養福利是對未達到國家規定退休年齡，經本行管理層批准，向自願退出工作崗位休養的員工支付的各項福利費用。本行自員工內部退養安排開始之日起至達到國家正常退休年齡止，向接受內部退養安排的境內機構員工支付內部退養福利。

對於內部退養福利，本行比照國際會計準則第 19 號中的辭退福利進行會計處理，在符合相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內部退養福利，確認為負債，計入當期損益。精算假設變化及福利標準調整等引起的差異於發生時計入當期損益。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具

8.1 金融工具的初始確認、分類和計量

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產，同時確認處置利得或損失以及應向買方收取的應收款項。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入損益。對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

(1) 金融資產

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

- (i) 以攤餘成本計量的金融資產；
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

業務模式反映了本集團如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用（例如，以交易為目的持有金融資產），那麼該組的金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符，即利息包括貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、其他基本借貸風險以及與基本借貸安排相符的利潤率的對價。此外，本集團對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為本金和利息的支付時，應將其作為一個整體分析。

本集團對債務工具和權益工具的分類要求如下：

債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，例如貸款、政府債券和公司債券等。債務工具的分類與計量取決於本集團管理該金融資產的業務模式及該金融資產的合同現金流量特徵。

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- (i) 以攤餘成本計量：如果管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，同時並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益，那麼該金融資產按照攤餘成本計量。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，且該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，同時並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益，那麼該金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量。
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不滿足以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，應當將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，可以將金融資產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。該指定一經做出，不得撤銷。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

權益工具

權益工具是指符合「附註二、8.9 權益工具」定義的金融工具，例如普通股。本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入當期損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資除外。

(2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和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負債適用於衍生金融負債、交易性金融負債以及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融負債。

在初始確認時，為了提供更相關的會計信息，本集團可以將金融負債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，但該指定應當滿足下列條件之一：

- (i) 能夠消除或顯著減少會計錯配；
- (ii) 根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值計量為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。

該指定一經做出，不得撤銷。

由於金融資產轉讓不符合終止確認條件或應用繼續涉入法進行核算而確認的金融負債：企業保留了被轉移金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬而不滿足終止確認條件的，應當繼續確認被轉移金融資產整體，並將收到的對價確認為一項金融負債；在應用繼續涉入法核算時，對相關負債的計量參見「附註二、8.7 金融資產的終止確認」。

8.2 金融資產的重分類

本集團改變其管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產進行重分類，且自重分類日起採用未來適用法進行相關會計處理，不得對以前已經確認的利得、損失 (包括減值損失或利得) 或利息進行追溯調整。重分類日，是指導致本集團對金融資產進行重分類的業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

8.3 公允價值確定方法

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場，是指相關資產或負債的交易量和交易頻率足以持續提供定價信息的市場。在活躍市場中，企業應當能夠易於且可定期從交易所、交易商、經紀人、行業集團、定價機構或監管機構等獲得相關資產或負債的報價。當交易量和交易活動顯著下降、可獲得的價格因時間或市場參與者不同存在顯著差異、可獲得的價格並非當前價格時，當前市場可能不是活躍市場。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考市場參與者最近進行的有序交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法、期權定價模型及其他市場參與者常用的估值技術等。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值。這些估值技術包括使用可觀察輸入值和 / 或不可觀察輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。

8.4 金融工具的後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

(1) 以攤餘成本計量的金融資產和金融負債

對於金融資產或金融負債的攤餘成本，應當以該金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果確定：(i) 扣除已償還的本金；(ii) 加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；(iii) 扣除累計計提的損失準備 (僅適用於金融資產)。本集團採用實際利率法計算該資產和負債的利息收入和利息支出，並分別列報為「利息收入」和「利息支出」。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額 (即，扣除損失準備之前的攤餘成本) 或該金融負債攤餘成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用。對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，本集團根據該金融資產的攤餘成本 (而非賬面餘額) 計算經信用調整的實際利率，並且在估計未來現金流量時將預期信用損失的影響納入考慮。

本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入並列報為「利息收入」，但下列情況除外：

- (i) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；
- (ii) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，按照該金融資產的攤餘成本 (即，賬面餘額扣除預期信用損失準備之後的淨額) 和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善在客觀上可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，應轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

債務工具

與該金融資產攤餘成本相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息和匯兌損益計入當期損益。除此之外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入，並列報為「利息收入」。

權益工具

本集團將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。股利收入在本集團確定對其收取的權利成立時進行確認，並計入當期損益。其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

(3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

該金融資產以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入當期損益。

(4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該金融負債以公允價值計量，其產生的所有利得或損失計入當期損益，除非是將金融負債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，則該金融負債所產生的利得或損失應當按照下列規定進行處理：

- (i) 由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額，應當計入其他綜合收益；
- (ii) 該金融負債的其他公允價值變動計入當期損益。按照 (i) 對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團應當將該金融負債的全部利得或損失 (包括自身信用風險變動的影響金額) 計入當期損益。

被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終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

8.5 金融工具的減值

對於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，以及部分貸款承諾和財務擔保合同，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，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

本集團對預期信用損失的計量反映了以下各種要素：

- (i) 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；
- (ii) 貨幣時間價值；
- (iii) 在報告期末無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

對於納入預期信用損失計量的金融工具，運用「三階段」減值模型分別計量其損失準備、確認預期信用損失：

- 階段一：自初始確認後信用風險並未顯著增加的金融工具，其損失階段劃分為階段一。
- 階段二：自初始確認後信用風險顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的金融工具，其損失階段劃分為階段二。信用風險顯著增加的判斷標準，參見「附註四、44.1」。
- 階段三：對於已發生信用減值的金融工具，其損失階段劃分為階段三。已發生信用減值資產的定義，參見「附註四、44.1」。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來 12 個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。預期信用損失計量中所使用的參數、假設及估計，參見「附註四、44.1」。

對於應收賬款、租賃應收款和合同資產，本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。本集團基於歷史信用損失經驗、使用準備矩陣計算上述金融資產的預期信用損失，相關歷史經驗根據報告期末借款人的特定因素、以及對當前狀況和未來經濟狀況預測的評估進行調整。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在財務狀況表中列示的賬面價值。

在上一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期報告期末，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期報告期末按照相當於未來 12 個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益，但購買或源生的已發生信用減值的金融資產除外。對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團在當期報告期末僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

8.6 合同修改

本集團有時會重新商定或修改合同，導致合同現金流發生變化。出現這種情況時，本集團會評估修改後的合同條款是否發生了實質性的變化。

如果修改後合同條款發生了實質性的變化，本集團將終止確認原金融資產，並以公允價值確認一項新金融資產，且對新資產重新計算一個新的實際利率。在這種情況下，對修改後的金融資產應用減值要求時，包括確定信用風險是否出現顯著增加時，本集團將上述合同修改日期作為初始確認日期。對於上述新確認的金融資產，本集團也要評估其在初始確認時是否已發生信用減值，特別是當合同修改發生在債務人不能履行初始商定的付款安排時。賬面價值的改變作為終止確認產生的利得或損失計入當期損益。

如果修改後合同條款並未發生實質性的變化，則合同修改不會導致金融資產的終止確認。本集團根據修改後的合同現金流量重新計算金融資產的賬面餘額，並將修改利得或損失計入當期損益。在計算新的賬面餘額時，仍使用初始實際利率 (或購買或源生的已發生信用減值的金融資產經信用調整的實際利率) 對修改後的現金流量進行折現。

8.7 金融資產的終止確認

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2) 該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3) 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

該金融資產已轉移，若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且保留了對該金融資產的控制，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並確認相應的負債。

金融資產終止確認時，將因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額 (涉及轉移的金融資產為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) 之和與所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值的差額計入當期損益。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

8.8 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務已經全部或部分得以履行、取消或到期的，終止確認該金融負債或義務已解除部分。本集團 (債務人) 與債權人之間簽訂協定，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債終止確認的，將終止確認金融負債的賬面價值與支付的對價 (包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債) 之間的差額，計入當期損益。

8.9 權益工具

權益工具是能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：(1) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；(2) 將來須用或可用自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行權益工具，按實際發行價格計入股東權益，相關交易費用從股東權益 (資本公積) 中扣減，如資本公積不足沖減的，依次沖減盈餘公積和留存收益。

8.10 衍生金融工具及套期會計

衍生金融工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。衍生金融工具的公允價值變動計入當期損益。

本集團對符合運用套期會計的條件且選擇運用套期會計的套期業務，按照適用的會計準則規定進行會計處理。在套期開始時，本集團完成了套期相關文檔，內容包括被套期項目與套期工具的關係，以及各種套期交易對應的風險管理目標和策略。本集團也在套期開始時和開始後持續的記錄了套期是否有效的評估，即套期工具是否能夠很大程度上抵銷被套期項目公允價值或現金流量的變動。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

(a) 公允價值套期

公允價值套期為對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾，或該資產或負債、尚未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險進行的套期。該類價值變動源於某類特定風險，並將對當期損益或其他綜合收益產生影響。

對於被指定為套期工具並符合公允價值套期要求的套期工具，其公允價值的變動連同被套期項目因被套期風險形成的公允價值變動均計入當期損益或其他綜合收益。

對於公允價值套期中以攤餘成本計量的被套期項目，採用套期會計對其賬面價值所做的調整應當攤銷計入當期損益。

當考慮再平衡後，套期關係不再滿足運用套期會計的標準，包括套期工具已到期、售出、終止或被行使，本集團將終止使用公允價值套期會計。如果被套期項目終止確認，則將未攤銷的對賬面價值所做的調整確認為當期損益。

(b) 現金流量套期

現金流量套期為對現金流量變動風險敞口進行的套期。該類現金流量變動源於與已確認資產或負債 (如可變利率債務的全部或部分未來利息償付額)、極可能發生的預期交易，或與上述項目組成部分有關的某類特定風險，且將對損益產生影響。

對於被指定為套期工具並符合現金流量套期要求的套期工具，其產生的利得或損失中屬於有效套期的部分，應計入「其他綜合收益」。屬於無效套期的部分計入當期損益。

原已計入所有者權益中的累計利得或損失，應當在被套期的預期現金流量影響損益的相同期間轉出並計入當期損益。

當套期工具到期、被出售或不再滿足套期會計的標準時，權益中的已累計的利得或損失仍保留在權益中直到被套期項目影響損益的期間再確認為損益。當預期交易不會發生時 (例如，已確認的被套期資產被出售)，已確認在其他綜合收益中的累計利得或損失立即重分類至當期損益。

二、重要會計政策 (續)

8 金融工具 (續)

8.11 嵌入衍生金融工具

某些衍生工具被嵌入混合合同中，如可轉換債券中的轉股權。對於主合同是金融資產的混合合同，本集團對其整體進行分類和計量。對於主合同並非金融資產的混合合同，在符合以下條件時，將嵌入衍生工具拆分為獨立的衍生工具處理：

- (i) 嵌入衍生工具與主合同的經濟特徵和風險並非緊密相關；
- (ii) 具有相同條款但獨立存在的工具滿足衍生工具的定義；且
- (iii) 混合工具並未以公允價值計量且其變動計入當期損益。

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定，對混合合同的主合同進行會計處理。無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續報告期末的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

8.12 金融資產與金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在財務狀況表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在財務狀況表內分別列示，不予相互抵銷。抵銷權應當不取決於未來事項，而且在本集團和所有交易對手方的正常經營過程中，或在出現違約、無力償債或破產等各種情形下，本集團均可執行該法定權利。

8.13 買入返售金融資產和賣出回購金融資產款

具有固定回購日期和價格的標準回購合約中，作為抵押品而轉移的金融資產無需終止確認，其繼續按照出售或借出前的金融資產項目分類列報，向交易對手收取的款項作為賣出回購金融資產款列示。未終止確認的部分在「附註四、42 或有負債及承諾—擔保物」中披露。

為按返售協議買入的金融資產所支付的對價作為買入返售金融資產列示，相應買入的金融資產無需在合併財務狀況表中確認「附註四、42 或有負債及承諾—擔保物」。

買入返售或賣出回購業務的買賣價差，在交易期間內採用實際利率法攤銷，產生的利得或損失計入當期損益。

二、重要會計政策 (續)

9 保險合同

合同分組

保險合同以及具有相機參與分紅特徵的投資合同歸為多個合同組進行計量。確定合同組首先需要識別合同組合，每個合同組合都包括具有相似風險且統一管理的合同。每個合同組合被分為年度合同組 (即按簽發年份)，不同產品的合同預計將歸為不同的合同組。本集團將每個年度合同組分為以下三個合同組：

- 初始確認時存在虧損的合同組；
- 初始確認時無顯著可能性在未來發生虧損的合同組；
- 該組合中剩餘合同組成的合同組。

當一個合同被確認時，它將被添加到一組現有的合同組中，但如果該合同不符合包含在現有合同組中的條件，它將形成一個新的合同組，可以在其中添加未來確認的合同。

合同邊界

一組合同的計量包括合同組內各項合同的邊界內的所有未來現金流量。

對於保險合同，如果現金流量產生於報告期內存在的實質性權利和義務，即本集團有權要求保單持有人支付保費或有實質性義務向保險持有人提供保險合同服務 (包括保險保障和投資服務)，則現金流量在合同邊界內。

對於具有相機參與分紅特徵的投資合同，如果現金流量是由本集團在當前或未來支付現金的實質性義務產生的，則現金流量在合同邊界內。

計量 – 保險合同及具有相機參與分紅特徵的投資合同

初始確認時，本集團將一組合同計量為 (a) 履約現金流量的總和，包括對未來現金流量的估計，並根據貨幣時間價值和相關金融風險進行調整，以及非金融風險調整；以及 (b) 合同服務邊際。一組合同的履約現金流量不考慮本集團自身的不履約風險。

後續計量時，一組合同在每個報告日的賬面價值是未到期責任負債和已發生賠款負債的總和。未到期責任負債包括 (a) 與未來期間根據合同提供的服務相關的履約現金流量，以及 (b) 當日合同服務邊際餘額。已發生賠款負債包括已發生賠案及尚未支付的費用的履約現金流量，包括已發生但尚未報告的賠案。

二、重要會計政策 (續)

9 保險合同 (續)

保險獲取現金流量

保險獲取現金流量包括產生於銷售、核保和承保合同組的活動，並且可直接歸屬於合同組所對應的合同組合的現金流量。保險獲取現金流量根據各組的總保費，採用系統合理的方法分攤至各合同組。

在確認相關合同之前產生的保險獲取現金流量被確認為單獨的資產並測試其可收回性，而其他保險獲取現金流量被包括在未來現金流量現值的估計中，作為相關合同計量的一部分。

10 貴金屬

貴金屬包括黃金、白銀及其他貴金屬。

本集團非交易性貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可變現淨值較低者進行後續計量。本集團交易性貴金屬按照取得時的公允價值進行初始計量，並按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

11 物業和設備

物業和設備包括用於提供服務或為行政用途 (除在建工程外) 而持有的建築物，按其成本減去隨後發生的任何累計折舊和累計減值損失 (如有) 後的餘額列示於合併財務狀況表中。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部在物業和設備中計入房屋及建築物的成本。

與物業和設備 (除在建工程外) 相關的後續支出如能可靠計量，且與之相關的經濟利益很可能流入本集團，則計入物業和設備 (除在建工程外)，並終止確認被替換部分的賬面價值。其他後續支出計入發生期間的損益。

物業和設備 (除在建工程外) 經考慮其預計淨殘值後採用直線法在估計可使用年限內計算折舊以確認其對經濟價值的損耗，並計入合併利潤表中的「營業支出」。本集團於每一報告期末對物業和設備的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

二、重要會計政策 (續)

11 物業和設備 (續)

各類物業和設備的可使用年限、預計淨殘值率和年折舊率如下：

類別	可使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	5 - 50 年	3%	1.94% - 19.40%
辦公及機器設備	3 - 11 年	3%	8.82% - 32.33%
運輸設備	5 - 8 年	3%	12.13% - 19.40%

為生產經營或自用目的且處於建造過程中的在建工程以成本扣減減值核算。房屋及建築物和機器設備等在建工程在完成並可達到擬定用途時重分類到物業和設備中適當的類別，並按與其他物業和設備相同的基礎開始計算折舊。

當一項物業和設備處於處置狀態或預期通過持續使用不能產生經濟利益時，應當予以終止確認。該資產終止確認所產生的任何收益或損失（按處置所得款項淨額扣除其賬面價值的差額計算）於終止確認期間計入合併利潤表中的「其他業務收入」或「營業支出」。對於物業和設備減值的會計政策，包含在「附註二、17 非金融資產（不包括商譽）的減值」中。

12 土地使用權

土地使用權被歸類為其他資產，在其授權使用年限內按照直線法攤銷。

13 抵債資產

本集團受讓的金融資產類型的抵債資產按照公允價值進行初始計量；受讓的金融資產以外的抵債資產，按照放棄債權的公允價值和可直接歸屬該資產的稅金等其他成本進行初始計量。

債務人以多項資產清償本集團債務或組合方式進行債務重組的，本集團首先按「附註二、8.1 金融工具的初始確認、分類和計量」的規定確認和計量受讓的金融資產和重組債權，然後按照受讓的金融資產以外的各項資產的公允價值比例，對放棄債權的公允價值扣除受讓金融資產和重組債權確認金額後的淨額進行分配，並以此為基礎按照上述規定分別確認各項資產的成本。

放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

二、重要會計政策 (續)

14 投資性物業

投資性物業是指為賺取租金收入和/或為資本增值而持有的房地產。

投資性物業按成本模式進行後續計量。其折舊與攤銷採用與房屋及建築物、土地使用權相同的方法。與投資性物業相關的後續支出如能可靠計量，且與之相關的經濟利益很可能流入本集團，則計入投資性物業。其他後續支出計入當期損益。

對於投資性物業減值的會計政策，包含在「附註二、17 非金融資產 (不包括商譽) 的減值」中。

如果減值損失在以後期間轉回，則該投資性物業的賬面金額會增記至重新估計後的可收回金額，但增加後的賬面金額不應高於該物業未確認減值損失前所確定的賬面金額。減值損失的轉回計入當期損益。

當投資性物業出售、轉讓、報廢或毀損，本集團按處置取得的價款與該投資性物業賬面價值的差額及相關稅費計入當期損益。

15 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

本集團的使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

二、重要會計政策 (續)

15 租賃 (續)

對於租賃期不超過 12 個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益。

本集團作為出租人

本集團作為融資租賃出租人時，於租賃期開始日，對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團將應收融資租賃款作為客戶貸款及墊款列示於財務狀況表中。

本集團作為經營租賃出租人時，經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益。

16 無形資產

單獨取得且有固定可使用年限的無形資產按成本減去累計攤銷額和任何累計減值損失入賬。有固定可使用年限的無形資產的攤銷於預計可使用年內按直線法攤銷，預計可使用年限通常為 5 - 20 年。

對使用壽命不確定的無形資產的後續計量不進行攤銷，需每年進行無形資產減值測試。

無形資產終止確認產生的收益或損失以處置取得的價款與該無形資產賬面價值的差額進行計量，並計入當期損益。

二、重要會計政策 (續)

16 無形資產 (續)

本集團將內部研究開發項目支出，區分為研究階段支出和開發階段支出；劃分標準為是否完成項目計劃書 (目標定義書) 報送，項目計劃書報送完成前為研究階段，項目計劃書報送完成後為開發階段。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，應當證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

目前本集團按照相關制度對符合條件的項目予以資本化。資本化研發支出的歸集範圍包括資本化人工費用和符合資本化條件的研發項目開發階段產生的外協服務費。其中，資本化人工費用為符合資本化條件的研發項目開發階段產生的相關自有人員的工資福利費，主要包括工資、職工福利費、勞動保險費、住房公積金和企業年金等。

17 非金融資產 (不包括商譽) 的減值

於報告期末，本集團覆核其有形資產和無形資產的賬面金額以確定是否存在任何跡象顯示這些資產出現減值損失。如果存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度 (如有)。可收回金額是指一項資產的公允價值減去處置費用後的淨額與該資產使用價值兩者間的較高者。

如果資產的可收回金額估計低於其賬面金額，則將該資產的賬面金額減記至其可收回金額。減值損失計入當期損益。

二、重要會計政策 (續)

17 非金融資產 (不包括商譽) 的減值 (續)

如果減值損失在以後期間轉回，則該資產的賬面金額會增記至重新估計後的可收回金額，但增加後的賬面金額不應高於該資產以往年度未確認減值損失情況下所確定的賬面金額。減值損失的轉回計入當期損益。

18 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產，包括現金以及原始期限不超過三個月的存放中央銀行款項、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以及買入返售金融資產。

19 股利分配

向本行普通股股東分配的股利，在該等股利獲本行股東大會批准的當期於本集團及本行的財務報表內確認為負債。

本行宣派和支付優先股股息由本行董事會根據股東大會授權決定。向本行優先股股東分配的優先股股息，在該等股息獲本行董事會批准的當期於本集團及本行的財務報表內確認為負債。

20 或有事項及預計負債

或有負債是由過去事項形成的潛在義務，其存在須通過未來本集團不可控的不確定事項的發生或不發生予以證實。或有負債也可能是一項由過去事項導致的未確認的現時義務，因為其很可能不會導致經濟利益流出或該項義務的影響金額不能可靠計量。

當本集團因過去事項而承擔了現時義務，並且很可能被要求履行該義務，在能夠對該義務的金額進行可靠估計時，本集團會對該義務確認預計負債。

確認為預計負債的金額應是在考慮到與義務相關的風險和不確定因素之後，對報告期末履行現時義務所需支付對價的最佳估計。如果預計負債是以預期履行現時義務所需支出的估計現金流量來計量，則其賬面金額是該現金流量的現值。

二、重要會計政策 (續)

21 受託業務

本集團通常根據與證券投資基金、社會保障基金、保險公司、信託公司、合格境外機構投資者、年金計劃和其他機構訂立的代理人協議，作為代理人、受託人或以其他受託身份代表客戶管理資產。本集團僅根據代理人協議提供的服務收取費用，但不會就所代理的資產承擔風險和利益。所代理的資產不會在本集團合併財務狀況表中確認。

本集團也經營委託貸款業務。根據委託貸款合同，本集團作為仲介人按照委託人確定的貸款對象、用途、金額、利率及還款計劃等向借款人發放貸款。本集團負責安排並收回委託貸款，並就提供的服務收取費用，但不承擔委託貸款所產生的風險和利益。委託貸款及委託貸款資金不在本集團合併財務狀況表中確認。

22 財務擔保合同和貸款承諾

財務擔保合同，是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。

財務擔保合同在擔保提供日按公允價值進行初始確認。在初始確認之後，負債金額按初始確認金額扣減擔保手續費攤銷後的攤餘價值與對本集團履行擔保責任所需的預期信用損失準備孰高列示。與該合同相關負債的增加計入當期損益。

本集團提供的貸款承諾按照預期信用損失評估減值。本集團並未承諾以任何低於市場利率的價格發放貸款，也不以支付現金、通過交付或者發行其他金融工具作為貸款承諾的淨結算。

本集團將貸款承諾和財務擔保合同的損失準備列報在預計負債中。但如果一項工具同時包含貸款和未使用的承諾，且本集團不能把貸款部分與未使用的承諾部分產生的預期信用損失區分開，那麼兩者的損失準備一並列報在貸款的損失準備中，除非兩者的損失準備合計超過了貸款賬面餘額，則將損失準備列報在預計負債中。

23 關聯方

本集團根據《國際財務報告會計準則》等相關規定確定本集團的關聯方。

三、重大會計判斷和估計

在採用附註二所述的會計政策時，管理層需要做出影響報表項目賬面價值的判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素包括對未來事項的合理預期的基礎上作出的。

本集團會持續地對上述判斷、估計和相關假設進行覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則其影響數會在變更的當期予以確認。如果變更對當期和未來期間均構成影響，則其影響數同時會在變更的當期和未來期間內予以確認。

以下為本集團在採用會計政策過程中所作的關鍵判斷和重要估計，其存在導致資產和負債的賬面價值在未來 12 個月出現重大調整的重要風險。

1 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

2 預期信用損失計量

對於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金融資產，以及部分貸款承諾和財務擔保合同，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為（例如，客戶違約的可能性及相應損失）。「附註四、44.1 信用風險」具體說明了預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計。

三、重大會計判斷和估計 (續)

3 金融工具公允價值

金融工具不存在活躍市場的，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。通過估值技術估計公允價值時使用市場實際可觀察輸入值和數據，例如利率收益曲線、外匯匯率和期權隱含波動率。當市場可觀察輸入值不可獲得時，本集團使用經校準的假設盡可能接近市場可觀察的數據。管理層需要對本集團和交易對手面臨的信用風險、流動性、市場波動及相關性等因素做出估計，這些假設的變動可能影響金融工具的公允價值。

對於中國政府在大額政策性金融安排中的債務，因為不存在其他與其規模或期限相當的公平交易的市場價格或收益率，其公允價值根據該金融工具的相關條款確定，並參考了中國政府在參與或安排類似交易時確定的條款。

4 遞延稅

本集團在正常的經營活動中，某些交易最終的稅務影響存在不確定性。本集團結合當前的稅收法規及以前年度政府主管機關對本集團的政策，對稅收法規的實施及不確定性的事項進行了稅務估計。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初估計的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅、遞延所得稅及增值稅產生影響。

5 結構化主體的合併

當本集團作為結構化主體中的資產管理人或作為投資人時，本集團需要就是否控制該結構化主體並將其納入合併範圍做出重大判斷。本集團評估了交易結構下的合同權利和義務以及對結構化主體的權力，分析和測試了結構化主體的可變回報，包括但不限於作為資產管理者獲得的手續費收入及資產管理費、留存的剩餘收益，以及是否對結構化主體提供了流動性支持或其他支持。此外，本集團對其在結構化主體交易中所擔任主要責任人還是代理人的角色進行了判斷，包括分析和評估了對結構化主體決策權的範圍、提供資產管理服務而獲得的報酬水平、因持有結構化主體中的其他權益所承擔可變回報的風險以及其他參與方持有的實質性權利。

三、重大會計判斷和估計 (續)

6 金融資產轉移的終止確認

本集團在正常經營活動中通過常規方式交易、資產證券化、賣出回購協議、證券借出等多種方式轉移金融資產。在確定轉移的金融資產是否能夠全部或者部分終止確認的過程中，本集團需要作出重大的判斷和估計。

若本集團通過結構化交易轉移金融資產至結構化主體，本集團分析評估與結構化主體之間的關係是否實質表明本集團對結構化主體擁有控制權從而需進行合併。合併的判斷將決定終止確認分析應在合併主體層面，還是在轉出金融資產的單體機構層面進行。

本集團需要分析與金融資產轉移相關的合同現金流權利和義務，從而依據以下判斷確定其是否滿足終止確認條件：

- 是否轉移獲取合同現金流的權利；或現金流是否已滿足「過手」的要求轉移給獨立第三方。
- 評估金融資產所有權上的風險和報酬轉移程度。本集團在估計轉移前後現金流以及其他影響風險和報酬轉移程度的因素時，運用了重要會計估計及判斷。
- 若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，本集團繼續分析評估本集團是否放棄了對金融資產的控制，以及本集團是否繼續涉入已轉移的金融資產。在評估本集團是否放棄對金融資產的控制時，本集團分析轉入方是否具有出售被轉移資產的實際能力，即轉入方是否能夠向非關聯的第三方整體出售該項資產且轉入方能夠單方面實施此能力，毋需附加額外限制。若本集團已經放棄對金融資產的控制，則本集團終止確認相關金融資產並依據金融資產轉移過程中產生或者保留的權利和義務確認相關資產與負債。若本集團未放棄對金融資產的控制，則本集團按照繼續涉入所轉移金融資產的程度繼續確認相關金融資產。

四、合併財務報表主要項目附註

1 淨利息收入

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
利息收入		
客戶貸款及墊款	752,296	816,608
包括：對公貸款及墊款	464,022	497,363
個人貸款	288,274	319,245
金融投資		
以攤餘成本計量的債權投資	292,309	279,037
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	78,489	81,182
存放中央銀行款項	39,816	39,345
拆放同業及其他金融機構款項	15,519	19,691
買入返售金融資產	16,035	21,856
存放同業及其他金融機構款項	6,874	17,961
小計	1,201,338	1,275,680
利息支出		
吸收存款	(412,528)	(469,120)
同業及其他金融機構存放款項	(96,622)	(104,667)
向中央銀行借款	(17,967)	(26,222)
同業及其他金融機構拆入款項	(13,601)	(17,328)
賣出回購金融資產款	(18,866)	(6,408)
已發行債務證券及其他	(72,160)	(71,243)
小計	(631,744)	(694,988)
淨利息收入	569,594	580,692

四、 合併財務報表主要項目附註 (續)

2 手續費及佣金淨收入

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
手續費及佣金收入		
代理業務	30,464	16,221
電子銀行業務	25,648	27,605
銀行卡	16,600	16,741
顧問和諮詢業務	12,927	14,231
結算及清算業務	10,661	9,618
託管及其他受託業務	4,283	4,021
信貸承諾	1,010	1,111
其他業務	361	417
小計	101,954	89,965
手續費及佣金支出		
銀行卡	(8,563)	(9,082)
電子銀行業務	(3,135)	(3,299)
結算及清算業務	(1,363)	(1,301)
其他業務	(808)	(716)
小計	(13,869)	(14,398)
手續費及佣金淨收入	88,085	75,567

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

3 淨交易收益

	註	截至 12 月 31 日止年度	
		2025 年	2024 年
為交易而持有的債務工具淨收益		2,666	4,103
貴金屬收益淨額	(i)	6,271	4,886
貨幣衍生工具淨收益		4,115	14,228
利率衍生工具淨收益		327	848
其他		3,526	1,440
合計		16,905	25,505

(i) 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。

4 金融投資淨收益

	註	截至 12 月 31 日止年度	
		2025 年	2024 年
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益 的債務工具淨損失		(31)	(35)
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		10,208	17,759
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	(i)	(778)	(368)
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淨收益		6,564	3,938
其他		(71)	(679)
合計		15,892	20,615

(i) 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

5 其他業務收入

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
保險業務收入	5,518	3,763
匯兌損益淨額	724	(7,007)
租賃收入	1,797	1,413
出售物業和設備收益	730	800
政府補助	1,103	1,271
其他	1,875	1,630
合計	11,747	1,870

6 營業支出

	註	截至 12 月 31 日止年度	
		2025 年	2024 年
職工成本	(1)	169,377	160,469
一般營運及管理費用	(2)	62,259	61,082
保險業務支出		7,907	6,276
折舊及攤銷		23,495	22,869
稅金及附加	(3)	7,840	7,548
其他		4,493	2,936
合計		275,371	261,180

2025 年度，本集團費用化研發支出為人民幣 59.04 億元 (2024 年：人民幣 42.45 億元)。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

6 營業支出 (續)

(1) 職工成本

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
短期薪酬		
工資、獎金、津貼和補貼	110,991	106,095
住房公積金	11,654	10,915
社會保險費	7,100	6,724
其中：醫療保險費	6,712	6,355
生育保險費	178	179
工傷保險費	210	190
工會經費和職工教育經費	3,924	3,739
其他	12,785	11,296
小計	146,454	138,769
設定提存計劃	22,921	21,687
內部退養福利	2	13
合計	169,377	160,469

(2) 一般營運及管理費用包括 2025 年的審計師酬金人民幣 1.23 億元，其中財務報表審計服務費人民幣 1.16 億元，非審計專業服務費人民幣 0.07 億元 (2024 年：人民幣 1.21 億元，其中財務報表審計服務費人民幣 1.15 億元，非審計專業服務費人民幣 0.06 億元)。

(3) 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

7 董事、監事及高管的利益和權益

(1) 董事、監事及高管薪酬 (以人民幣千元計算) 詳情如下：

截至 2025 年 12 月 31 日止年度						
項目	註	袍金	工資和津貼	退休福利 計劃供款	其他福利 (xv)	合計
執行董事						
谷澍		-	686	142	99	927
王志恒	(i)	-	686	142	99	927
劉洪	(ii)	-	617	136	99	852
林立		-	617	136	99	852
獨立非執行董事						
吳聯生		410	-	-	-	410
汪昌雲		410	-	-	-	410
鞠建東		380	-	-	-	380
莊毓敏	(iii)	350	-	-	-	350
張琦	(iv)	220	-	-	-	220
王沛詩	(v)	64	-	-	-	64
非執行董事						
周濟		-	-	-	-	-
李蔚		-	-	-	-	-
劉曉鵬		-	-	-	-	-
張奇		-	-	-	-	-
張洪武	(vi)	-	-	-	-	-
高管						
王文進	(vii)	-	617	136	99	852
孟范君	(viii)	-	566	124	91	781
王大軍	(ix)	-	360	79	59	498
劉清		-	612	181	99	892
離任的非執行董事						
肖翔	(x)	-	-	-	-	-
梁高美懿	(xi)	312	-	-	-	312
離任的監事						
鄧麗娟	(xii)	-	-	-	-	-
黃濤	(xii)	38	-	-	-	38
汪學軍	(xii)	38	-	-	-	38
劉紅霞	(xii)	218	-	-	-	218
徐祥臨	(xii)	240	-	-	-	240
王錫鋅	(xii)	203	-	-	-	203
離任的高管						
徐瀚	(xiii)	-	-	-	-	-
武剛	(xiv)	-	459	148	71	678
合計		2,883	5,220	1,224	815	10,142

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

7 董事、監事及高管的利益和權益 (續)

- (i) 王志恒先生自 2026 年 2 月 13 日起兼任本行首席合規官職務。
- (ii) 劉洪先生自 2025 年 9 月 22 日起不再擔任本行副行長職務，自 2025 年 12 月 25 日起就任本行執行董事職務。上表所述薪酬為其 2025 年度作為中央金融企業負責人在本行領取的薪酬。
- (iii) 莊毓敏女士自 2025 年 1 月 15 日起擔任本行獨立非執行董事職務。
- (iv) 張琦先生自 2025 年 5 月 23 日起擔任本行獨立非執行董事職務。
- (v) 王沛詩女士自 2025 年 10 月 24 日起擔任本行獨立非執行董事職務。
- (vi) 張洪武先生自 2026 年 1 月 26 日起擔任本行非執行董事職務。
- (vii) 王文進先生自 2025 年 1 月 22 日起擔任本行副行長職務。
- (viii) 孟范君先生自 2025 年 2 月 28 日起擔任本行副行長職務。
- (ix) 王大軍先生自 2025 年 7 月 17 日起擔任本行副行長職務。
- (x) 肖翔先生自 2025 年 7 月 23 日起不再擔任本行非執行董事職務。
- (xi) 梁高美懿女士自 2025 年 10 月 28 日不再擔任本行獨立非執行董事職務。
- (xii) 自 2025 年 9 月 23 日起，本行不再設立監事會。鄧麗娟女士、黃濤先生、汪學軍先生、劉紅霞女士、徐祥臨先生、王錫鋅先生自 2025 年 9 月 23 日起不再擔任本行監事職務。
- (xiii) 徐瀚先生自 2025 年 1 月 8 日起不再擔任本行副行長職務。
- (xiv) 武剛先生自 2025 年 9 月 8 日起不再擔任本行首席風險官職務。
- (xv) 其他福利當中包含本行根據政府相關規定，按工資及津貼的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險等。

根據國家有關部門規定，截至本報告出具日期，上述本行董事、監事及高管的 2025 年薪酬仍在確認過程中，最終薪酬待確認後再行披露。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

7 董事、監事及高管的利益和權益 (續)

截至 2024 年 12 月 31 日止年度 (重述)						
項目	註	袍金	工資和津貼	退休福利 計劃供款	其他福利 (xii)	合計
執行董事						
谷澍		-	917	140	124	1,181
王志恒	(i)	-	535	82	57	674
林立		-	825	132	123	1,080
獨立非執行董事						
梁高美懿		380	-	-	-	380
吳聯生		389	-	-	-	389
汪昌雲		376	-	-	-	376
鞠建東	(ii)	117	-	-	-	117
莊毓敏	(iii)	-	-	-	-	-
非執行董事						
周濟		-	-	-	-	-
李蔚		-	-	-	-	-
劉曉鵬		-	-	-	-	-
肖翔		-	-	-	-	-
張奇		-	-	-	-	-
監事						
鄧麗娟		-	-	-	-	-
黃濤		50	-	-	-	50
汪學軍		50	-	-	-	50
劉紅霞		300	-	-	-	300
徐祥臨		330	-	-	-	330
王錫鏊		280	-	-	-	280
高管						
劉洪		-	825	132	101	1,058
王文進	(iv)	-	69	11	8	88
孟范君	(v)	-	-	-	-	-
武剛		-	1,130	227	96	1,453
劉清	(vi)	-	753	134	65	952
離任的執行董事						
張旭光	(vii)	-	688	110	97	895
离任的非执行董事						
黃振中	(viii)	263	-	-	-	263
劉守英	(ix)	251	-	-	-	251
離任的高管						
徐瀚	(x)	-	825	137	122	1,084
劉加旺	(xi)	-	481	77	57	615
合計		2,786	7,048	1,182	850	11,866

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

7 董事、監事及高管的利益和權益 (續)

- (i) 王志恒先生自 2024 年 6 月 28 日起擔任本行行長職務，自 2024 年 9 月 27 日起就任本行副董事長、執行董事職務。
- (ii) 鞠建東先生自 2024 年 9 月 10 日起擔任本行獨立非執行董事職務。
- (iii) 莊毓敏女士自 2025 年 1 月 15 日起擔任本行獨立非執行董事職務。
- (iv) 王文進先生自 2025 年 1 月 22 日起擔任本行副行長職務，上表所述薪酬為其 2024 年度作為中央金融企業負責人在本行領取的薪酬。
- (v) 孟范君先生自 2025 年 2 月 28 日起擔任本行副行長職務。
- (vi) 劉清女士自 2024 年 4 月 28 日起擔任本行董事會秘書職務。
- (vii) 張旭光先生自 2024 年 10 月 31 日起不再擔任本行執行董事、副行長職務。
- (viii) 黃振中先生自 2024 年 9 月 10 日起不再擔任本行獨立非執行董事職務。
- (ix) 劉守英先生自 2024 年 8 月 30 日起不再擔任本行獨立非執行董事職務。
- (x) 徐瀚先生自 2025 年 1 月 8 日起不再擔任本行副行長職務。
- (xi) 劉加旺先生自 2024 年 7 月 19 日起不再擔任本行副行長職務。
- (xii) 其他福利當中包含本行根據政府相關規定，按工資及津貼的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障等機構繳納的醫療保險、住房公積金及其他社會保險等。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

7 董事、監事及高管的利益和權益 (續)

(2) 五位最高薪酬人士

- (i) 本集團的五位最高薪酬人士均非上表中披露的董事、監事和高管。於 2025 年度及 2024 年度，本集團五位最高薪酬人士的酬金列示如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
基本工資及津貼	23	21
酌情獎金	4	9
養老金計劃供款及其他	2	2
合計	29	32

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

7 董事、監事及高管的利益和權益 (續)

(ii) 該五位人士的酬金介乎以下範圍的人數為：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
人民幣 4,000,001 元至 4,500,000 元	1	-
人民幣 4,500,001 元至 5,000,000 元	3	3
人民幣 5,000,001 元至 5,500,000 元	-	-
人民幣 5,500,001 元至 6,000,000 元	-	-
人民幣 6,000,001 元至 6,500,000 元	-	-
人民幣 6,500,001 元至 7,000,000 元	-	1
人民幣 7,000,001 元至 7,500,000 元	-	-
人民幣 7,500,001 元至 8,000,000 元	-	-
人民幣 8,000,001 元至 8,500,000 元	-	-
人民幣 8,500,001 元至 9,000,000 元	-	-
人民幣 9,000,001 元至 9,500,000 元	-	-
人民幣 9,500,001 元至 10,000,000 元	-	-
人民幣 10,000,001 元至 10,500,000 元	-	-
人民幣 10,500,001 元至 11,000,000 元	1	1

於 2025 年度和 2024 年度，本集團並無向五位最高薪酬人士支付任何酬金作為加入或加盟本集團時的獎金或失去職位時的補償。於 2025 年度和 2024 年度，上述五位最高薪酬人士並未放棄薪金。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

7 董事、監事及高管的利益和權益 (續)

(3) 董事、監事的其他利益和權益 (按照香港《公司條例》第 622 章的規定)

於 2025 年度和 2024 年度，本集團並無向任何董事和監事支付任何酬金作為加入或加盟本集團時的獎金或失去職位時的補償，並未向已退休的董事或監事發放除企業年金和養老金「附註二、7 職工薪酬」以外的退休利益，也未因董事或監事為本集團提供相關服務而向第三方支付任何對價。於 2025 年度和 2024 年度，沒有董事或監事放棄酬金，董事或監事也並未在本集團簽訂的任何重要交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

本集團於日常業務中與董事、監事或受其控制的法人團體和有關連實體進行正常的信貸業務交易，交易均按照正常的商業條款進行。於 2025 年度和 2024 年度以及 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本集團向董事、監事或受其控制的法人團體和有關連實體客戶貸款及墊款的餘額不重大，並未向任何董事、監事或受其控制的法人團體和有關連實體的貸款、準貸款或信貸交易提供擔保或保證。

8 信用減值損失

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
客戶貸款及墊款	140,835	129,709
金融投資		
以攤餘成本計量的債權投資	(3,306)	9,050
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	(778)	1,560
擔保和承諾預計負債	(2,027)	(5,318)
拆放同業及其他金融機構款項	(104)	(1,255)
存放同業及其他金融機構款項	(235)	74
買入返售金融資產	(1,101)	(1,374)
其他	(6,095)	(1,606)
合計	127,189	130,840

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

9 所得稅費用

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
當期所得稅		
- 中國企業所得稅	24,222	34,868
- 中國香港利得稅	919	649
- 其他司法管轄區所得稅	603	407
小計	25,744	35,924
遞延所得稅 (附註四、22)	5,942	606
合計	31,686	36,530

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 12 月 31 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 12 月 31 日止年度，補足稅對本集團當期所得稅的影響並不重大。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

9 所得稅費用 (續)

截至 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日止年度的所得稅費用與合併利潤表所示利潤的調節表如下：

	註	截至 12 月 31 日止年度	
		2025 年	2024 年
稅前利潤		323,689	319,201
按中國法定稅率 25% 計算的所得稅費用		80,922	79,800
免稅收入的納稅影響	(1)	(69,598)	(60,683)
不得扣除的成本、費用和損失及其他的納稅影響		23,746	21,228
永續債利息支出抵扣的影響		(3,375)	(3,805)
境內外機構稅率不一致的影響		(9)	(10)
所得稅費用		31,686	36,530

(1) 免稅收入主要為中國國債及地方政府債利息收入。

10 股利分配

	註	截至 12 月 31 日止年度	
		2025 年	2024 年
已宣告尚未派發的普通股股利			
2025 年度中期現金股利	(1)	18,433	-
2024 年度中期現金股利	(2)	-	40,738
已宣告及已派發的普通股股利			
2025 年度中期現金股利	(1)	23,390	-
2024 年度末期現金股利	(2)	43,923	-
2023 年度現金股利	(3)	-	80,811
		85,746	121,549
已宣告及已派發的優先股股利	(4)	3,584	4,064
已宣告及已派發的永續債利息	(5)	13,501	15,219

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

10 股利分配 (續)

(1) 2025 年度普通股股利分配

於 2026 年 3 月 30 日，董事會提議 2025 年度末期股利分配，每股普通股派發現金股利人民幣 0.1300 元 (含稅)，共計人民幣 454.98 億元 (含稅)，尚待年度股東大會批准。

上述股利分配將在股東大會批准後計入本集團合併財務狀況表。

2025 年 11 月 28 日，2025 年度第二次臨時股東大會批准本行 2025 年度中期利潤分配方案，即按照適用中國企業的相關會計及財務規定（以下簡稱「中國會計準則」）而確定的本行 2025 年半年度歸屬於母公司股東淨利潤的 30%，每股普通股派發現金股利人民幣 0.1195 元 (含稅)，共計人民幣 418.23 億元 (含稅)。

於 2025 年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表，其中 233.90 億元 (含稅) 於 2025 年 12 月派發，剩餘部分將在後續派發。

(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利人民幣 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 12 月 31 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利人民幣 0.1255 元 (含稅)，現金股息總額人民幣 439.23 億元 (含稅)。

於 2025 年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表。於 2025 年 12 月 31 日，上述現金股利已向本行股東派發。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

10 股利分配 (續)

(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利人民幣 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。

(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。

於 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。按照優先股一期票面股息率 4.12% 計算，發放股息共計人民幣 16.48 億元 (含稅)，股息發放日為 2025 年 11 月 5 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

10 股利分配 (續)

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。

於 2025 年 7 月 23 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 2025 年 8 月 24 日。

於 2025 年 8 月 19 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 2025 年 8 月 28 日。

於 2025 年 8 月 25 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 2025 年 9 月 5 日。

於 2025 年 11 月 7 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 2025 年 11 月 16 日。

於 2025 年 11 月 20 日，本行宣告發放 2024 年無固定期限資本債券 (第三期) 付息。2024 年無固定期限資本債券 (第三期) 發行總額 400 億元，按照本計息期債券利率 2.29% 計算，合計付息人民幣 9.16 億元，付息日為 2025 年 11 月 28 日。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

10 股利分配 (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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

11 每股收益

基本及稀釋每股收益的計算如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
收益：		
歸屬於本行股東的當年淨利潤	291,041	282,083
減：歸屬於本行其他權益工具持有者的當年淨利潤	(17,085)	(19,283)
歸屬於本行普通股股東的當年淨利潤	<u>273,956</u>	<u>262,800</u>
股數：		
當年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)	<u>0.78</u>	<u>0.75</u>

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「附註四、33 其他權益工具」中予以披露。

截至 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本行發行的非累積型無固定期限資本債券具體條款於「附註四、33 其他權益工具」中予以披露。

計算 2025 年度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年宣告發放的優先股股利人民幣 35.84 億元 (含稅) 和無固定期限資本債券利息人民幣 135.01 億元 (2024 年：宣告發放的優先股股利人民幣 40.64 億元 (含稅) 和無固定期限資本債券利息人民幣 152.19 億元)。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。於 2025 年度和 2024 年度，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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

12 現金及存放中央銀行款項

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
庫存現金		64,176	67,208
存放中央銀行的法定存款準備金	(1)	2,358,957	1,887,408
存放中央銀行的超額存款準備金	(2)	254,309	46,885
存放中央銀行的其他款項	(3)	123,335	131,855
小計		2,800,777	2,133,356
應計利息		1,208	1,096
合計		2,801,985	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 12 月 31 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

13 存放同業及其他金融機構款項

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
存放於：		
境內同業	383,117	518,355
境內其他金融機構	14,252	11,635
境外同業	<u>58,238</u>	<u>40,621</u>
小計	455,607	570,611
應計利息	2,497	2,799
減值損失準備	<u>(1,221)</u>	<u>(1,454)</u>
賬面價值	<u>456,883</u>	<u>571,956</u>

14 拆放同業及其他金融機構款項

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
拆放於：		
境內同業	96,965	161,157
境內其他金融機構	172,893	119,800
境外同業及其他金融機構	<u>276,853</u>	<u>247,172</u>
小計	546,711	528,129
應計利息	3,340	3,491
減值損失準備	<u>(1,670)</u>	<u>(1,853)</u>
賬面價值	<u>548,381</u>	<u>529,767</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

15 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。

報告期末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 12 月 31 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。

	合同 / 名義金額	2025 年 12 月 31 日	
		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	5,131,369	29,478	(22,155)
貨幣期權	327,453	1,779	(923)
小計		31,257	(23,078)
利率衍生工具			
利率掉期	737,852	2,014	(1,585)
貴金屬衍生工具及其他	221,154	244	(20,381)
合計		33,515	(45,044)

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

15 衍生金融工具及套期會計 (續)

	合同 / 名義金額	2024 年 12 月 31 日	
		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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
交易對手違約風險加權資產	30,416	31,440
信用估值調整風險加權資產	8,218	9,485
中央交易對手信用風險加權資產	3,340	2,346
合計	41,974	43,271

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

15 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：

	合同 / 名義金額	2025 年 12 月 31 日	
		公允價值	
		資產	負債
利率掉期	63,367	764	(392)

	合同 / 名義金額	2024 年 12 月 31 日	
		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：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年	2024 年
淨 (損失) / 收益		
套期工具	(549)	(24)
被套期項目	508	(3)
淨交易收益中確認的套期無效部分	(41)	(27)

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

15 衍生金融工具及套期會計 (續)

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
2025 年 12 月 31 日	266	2,300	12,207	41,668	6,926
2024 年 12 月 31 日	129	144	2,586	41,536	5,343

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 12 月 31 日					
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		財務狀況表項目	
資產	負債	資產	負債		
				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	
債券	60,908	-	(42)	-	的其他債權投資
貸款	2,466	-	(6)	-	客戶貸款及墊款
合計	63,374	-	(48)	-	
2024 年 12 月 31 日					
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		財務狀況表項目	
資產	負債	資產	負債		
				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	
債券	46,821	-	-	-	客戶貸款及墊款
貸款	2,528	-	(45)	-	
合計	49,349	-	(45)	-	

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

16 買入返售金融資產

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
按擔保物列示如下：		
債券	1,471,558	1,302,198
票據	<u>94,119</u>	<u>71,150</u>
小計	1,565,677	1,373,348
應計利息	414	424
減值損失準備	<u>(1,100)</u>	<u>(2,201)</u>
賬面價值	<u>1,564,991</u>	<u>1,371,571</u>

本集團於買入返售交易中收到的擔保物在「附註四、42 或有負債及承諾—擔保物」中披露。

17 客戶貸款及墊款

17.1 按計量方式分析

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以攤餘成本計量	(1)	23,687,532	22,159,675
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(2)	<u>2,490,822</u>	<u>1,817,338</u>
合計		<u>26,178,354</u>	<u>23,977,013</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

17 客戶貸款及墊款 (續)

17.1 按計量方式分析 (續)

(1) 以攤餘成本計量：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
對公貸款及墊款		
貸款及墊款	15,318,002	14,208,469
個人貸款	9,273,822	8,830,444
小計	24,591,824	23,038,913
應計利息	52,188	49,936
減值損失準備	(956,480)	(929,174)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	23,687,532	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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
對公貸款及墊款		
貸款及墊款	538,162	309,417
票據貼現	1,952,660	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	2,490,822	1,817,338

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

17 客戶貸款及墊款 (續)

17.2 按損失準備評估方式分析

	2025 年 12 月 31 日			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	
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款餘額	23,827,107	473,621	343,284	24,644,012
減值損失準備	(593,495)	(111,650)	(251,335)	(956,480)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	<u>23,233,612</u>	<u>361,971</u>	<u>91,949</u>	<u>23,687,532</u>
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	<u>2,490,200</u>	<u>450</u>	<u>172</u>	<u>2,490,822</u>
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	<u>(48,038)</u>	<u>(90)</u>	<u>(172)</u>	<u>(48,300)</u>
2024 年 12 月 31 日				
	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	合計
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款餘額	22,349,632	417,224	321,993	23,088,849
減值損失準備	(625,897)	(97,859)	(205,418)	(929,174)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	<u>21,723,735</u>	<u>319,365</u>	<u>116,575</u>	<u>22,159,675</u>
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	<u>1,803,322</u>	<u>13,844</u>	<u>172</u>	<u>1,817,338</u>
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	<u>(33,430)</u>	<u>(2,529)</u>	<u>(93)</u>	<u>(36,052)</u>

預期信用損失階段一和階段二的對公貸款及墊款，以及全部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「附註四、44.1 信用風險」披露。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

17 客戶貸款及墊款 (續)

17.3 按損失準備變動情況分析

本集團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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

17 客戶貸款及墊款 (續)

17.3 按損失準備變動情況分析 (續)

下表列示了由於上述因素變動對損失準備變動的影響：

對公貸款及墊款	截至 2025 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 (i)	整個存續期 預期信用損失 (ii)		
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	(6,589)	6,589	-	-
階段二轉移至階段三	-	(19,515)	19,515	-
階段二轉移至階段一	11,317	(11,317)	-	-
階段三轉移至階段二	-	12,273	(12,273)	-
新增源生或購入的金融資產	139,614	-	-	139,614
重新計量	(39,347)	25,509	60,816	46,978
還款或轉出	(83,289)	(13,210)	(24,106)	(120,605)
核銷	-	-	(37,468)	(37,468)
2025 年 12 月 31 日	497,789	70,153	155,375	723,317
個人貸款	截至 2025 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 (iii)	整個存續期 預期信用損失 (iv)		
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	(6,617)	6,617	-	-
階段二轉移至階段三	-	(21,931)	21,931	-
階段二轉移至階段一	8,788	(8,788)	-	-
階段三轉移至階段二	-	2,385	(2,385)	-
新增源生或購入的金融資產	65,693	-	-	65,693
重新計量	(39,165)	42,890	85,615	89,340
還款或轉出	(68,199)	(10,150)	(10,348)	(88,697)
核銷	-	-	(55,301)	(55,301)
2025 年 12 月 31 日	143,744	41,587	96,132	281,463

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

17 客戶貸款及墊款 (續)

17.3 按損失準備變動情況分析 (續)

對公貸款及墊款	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 (v)	階段二 整個存續期 預期信用損失 (vi)	階段三	
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

個人貸款	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 (vii)	階段二 整個存續期 預期信用損失 (viii)	階段三	
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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

17 客戶貸款及墊款 (續)

17.3 按損失準備變動情況分析 (續)

- (i) 2025 年度，本集團階段一對公貸款及墊款損失準備的變動主要由於階段一對公貸款及墊款賬面餘額較期初淨新增約 11%。
- (ii) 2025 年度，本集團階段二對公貸款及墊款損失準備的變動主要由於階段二對公貸款及墊款賬面餘額較期初淨新增約 5%。

2025 年度，本集團階段三對公貸款及墊款損失準備的變動，主要由於 2025 年階段三計提比例上升，其對損失準備的影響部分被 2025 年度相關貸款及墊款本金的還款、轉出及核銷抵銷。

- (iii) 2025 年度，本集團階段一個人貸款損失準備的變動主要由於階段一個人貸款計提比例下降。
- (iv) 2025 年度，本集團階段二個人貸款損失準備的變動，一方面由於個人貸款賬面餘額較期初淨新增約 19%，另一方面由於相關貸款及墊款本金由階段一下遷至階段二導致計提比例上升。

2025 年度，本集團階段三個人貸款損失準備的變動，一方面由於階段間轉移導致階段三個人貸款賬面餘額較期初淨增加約 36%，另一方面由於相關貸款及墊款本金由階段二下遷至階段三導致計提比例上升。其對損失準備的影響部分被 2025 年度相關貸款及墊款本金的還款、轉出及核銷抵銷。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

17 客戶貸款及墊款 (續)

17.3 按損失準備變動情況分析 (續)

(v) 2024 年度，本集團階段一對公貸款及墊款損失準備的變動主要由於階段一對公貸款及墊款賬面餘額較期初淨新增約 11%。

(vi) 2024 年度，本集團階段二對公貸款及墊款損失準備的變動主要由於計提比例小幅增加所致，2024 年 12 月 31 日階段二對公貸款及墊款賬面餘額與期初相比未發生重大變化。

2024 年度，本集團階段三對公貸款及墊款損失準備的變動，一方面由於階段間轉移導致階段三對公貸款及墊款賬面餘額較期初淨減少約 3%，另一方面由於相關貸款及墊款本金由階段二下遷至階段三導致計提比例上升，其對損失準備的影響部分被 2024 年度相關貸款及墊款本金的還款、轉出及核銷抵銷。

(vii) 2024 年度，本集團階段一個人貸款損失準備的變動主要由於階段一個人貸款賬面餘額較期初淨新增約 9%。

(viii) 2024 年度，本集團階段二個人貸款損失準備的變動，主要由於階段間轉移導致階段二個人貸款賬面餘額較期初淨新增約 37%，其對損失準備的影響部分被 2024 年階段二計提比例下降抵銷。

2024 年度，本集團階段三個人貸款損失準備的變動，一方面由於階段間轉移導致階段三個人貸款賬面餘額較期初淨增加約 54%，另一方面由於相關貸款及墊款本金由階段二下遷至階段三導致計提比例上升，其對損失準備的影響部分被 2024 年度相關貸款及墊款本金的還款、轉出及核銷抵銷。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資

	附註	2025 年 12 月 31 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	18.1	556,994	513,306
以攤餘成本計量的債權投資	18.2	11,799,270	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	18.3	3,965,051	3,430,164
合計		<u>16,321,315</u>	<u>13,849,103</u>

18.1 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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
交易目的持有的金融資產	(1)	208,170	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)	348,824	336,326
合計		<u>556,994</u>	<u>513,306</u>
分析：			
香港上市		7,550	13,760
香港以外上市	(i)	381,650	339,305
非上市		<u>167,794</u>	<u>160,241</u>
合計		<u>556,994</u>	<u>513,306</u>

(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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

(1) 交易目的持有的金融資產

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
債券—按發行方劃分：		
政府債券	16,543	9,975
公共實體及準政府債券	65,844	37,473
金融機構債券	69,296	48,523
公司債券	6,054	35,468
債券小計	157,737	131,439
貴金屬合同	16,701	20,967
權益	8,800	7,174
基金及其他	24,932	16,769
合計	208,170	176,349

(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 12 月 31 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

(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 12 月 31 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	11,903	18,202
金融機構債券	170,696	163,561
公司債券	938	1,733
債券小計	183,537	183,496
權益	121,263	108,844
基金及其他	44,024	43,986
合計	348,824	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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

18.2 以攤餘成本計量的債權投資

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
債券 - 按發行方劃分：			
政府債券		9,542,461	7,325,911
公共實體及準政府債券		1,319,824	1,552,603
金融機構債券		219,265	407,880
公司債券		<u>163,892</u>	<u>79,527</u>
債券小計		11,245,442	9,365,921
應收財政部款項	(i)	290,891	290,891
財政部特別國債	(ii)	93,307	93,315
其他	(iii)	<u>19,034</u>	<u>21,888</u>
小計		11,648,674	9,772,015
應計利息		170,555	157,187
減值損失準備		<u>(19,959)</u>	<u>(23,569)</u>
以攤餘成本計量的債權投資賬面價值		<u>11,799,270</u>	<u>9,905,633</u>
分析：			
香港上市		17,386	29,607
香港以外上市	(iv)	11,332,226	9,448,580
非上市		<u>449,658</u>	<u>427,446</u>
合計		<u>11,799,270</u>	<u>9,905,633</u>

- (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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

- (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 (附註四、41(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。

(1) 按預期信用損失的評估方式分析

	2025 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		
以攤餘成本計量的債權投資餘額	11,817,243	306	1,680	11,819,229
減值損失準備	(18,823)	(9)	(1,127)	(19,959)
以攤餘成本計量的債權投資賬面價值	11,798,420	297	553	11,799,270
	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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

(2) 按損失準備變動情況分析 (v)

	截至 2025 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		
2025 年 1 月 1 日	22,546	16	1,007	23,569
轉移：				
階段二轉移至階段三	-	(14)	14	-
新增源生或購入的金融資產	3,576	-	108	3,684
重新計量	(5,019)	7	222	(4,790)
到期或轉出	(2,280)	-	-	(2,280)
核銷	-	-	(224)	(224)
2025 年 12 月 31 日	18,823	9	1,127	19,959

	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 12 月 31 日，本集團以攤餘成本計量的債權投資損失準備的減少，主要由於存量債權投資的重新計量及存量債權到期或轉出所致。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

18.3 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 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) 3,884,637	3,933,954	49,317	(3,908)
其他權益工具投資	(2) 24,444	31,097	6,653	不適用
合計	3,909,081	3,965,051	55,970	(3,908)

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)

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

(1) 其他債權投資

(a) 按發行機構類別分析

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
債券：			
政府債券		2,670,538	1,890,398
公共實體及準政府債券		280,139	268,036
金融機構債券		770,771	1,116,984
公司債券		<u>176,044</u>	<u>109,288</u>
債券小計		3,897,492	3,384,706
其他	(i)	<u>5,427</u>	<u>8,330</u>
小計		3,902,919	3,393,036
應計利息		<u>31,035</u>	<u>25,573</u>
合計		<u><u>3,933,954</u></u>	<u><u>3,418,609</u></u>
分析：			
香港上市		132,156	125,115
香港以外上市		3,679,024	3,201,369
非上市		<u>122,774</u>	<u>92,125</u>
合計		<u><u>3,933,954</u></u>	<u><u>3,418,609</u></u>

(i) 其他主要包括本集團投資的信託計劃及債務工具投資計劃，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 (附註四、41(2))。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

(b) 按預期信用損失的評估方式分析

	2025 年 12 月 31 日			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	
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	3,932,923	1,031	-	3,933,954
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	(3,901)	(7)	-	(3,908)
2024 年 12 月 31 日				
	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	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	
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)

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

(c) 按損失準備變動情況分析 (ii)

	截至 2025 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		
2025 年 1 月 1 日	4,906	10	-	4,916
轉移：				
階段一轉移至階段二	(1)	1	-	-
新增源生或購入的金融資產	1,191	1	-	1,192
重新計量	(984)	(4)	-	(988)
到期或轉出	(1,211)	(1)	-	(1,212)
2025 年 12 月 31 日	3,901	7	-	3,908

	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	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 12 月 31 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

18 金融投資 (續)

(2) 其他權益工具投資

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
金融機構	17,531	8,775
其他企業	<u>13,566</u>	<u>2,780</u>
合計	<u>31,097</u>	<u>11,555</u>

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。於 2025 年，本集團對該類權益投資確認的股利收入為人民幣 4.99 億元 (2024 年：人民幣 2.13 億元)。處置該類權益投資的金額為人民幣 1.10 億元 (2024 年：人民幣 7.85 億元)，從其他綜合收益轉入留存收益的累計利得為人民幣 0.17 億元 (2024 年：累計利得人民幣 0.05 億元)。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

19 對子公司及結構化主體的投資

(1) 對子公司的投資

以下為截至 2025 年 12 月 31 日本行主要的子公司：

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
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	100.00	100.00	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	100.00	100.00	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	100.00	100.00	銀行
農銀人壽保險股份有限公司	(ii)	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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

19 對子公司及結構化主體的投資 (續)

於 2025 年度，本行對上述除克什克騰農銀村鎮銀行有限責任公司、安塞農銀村鎮銀行有限責任公司、績溪農銀村鎮銀行有限責任公司外的子公司的持股比例及享有表決權比例沒有變化。

- (i) 2025 年度，本行對農銀國際控股有限公司增資港幣 6.46 億元。
- (ii) 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%。

本行每年對商譽進行減值測試。在進行商譽減值測試時，本行將相關資產（含商譽及扣除攤銷後的並購業務價值）的賬面價值與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於賬面價值，相關差額計入當期損益。

相關資產的可收回金額是基於農銀人壽管理層批准的調整淨資產、有效業務價值、一年新業務價值及新業務乘數等資料，使用精算估值法進行評估，採用的風險貼現率、投資收益率、估值折現率和其他預測現金流所使用的假設均反應了與之相關的特定風險。

於 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本集團確認的商譽未發現明顯的減值跡象，因此未計提減值。

- (iii) 經國家金融監督管理機構批准，廈門同安農銀村鎮銀行有限責任公司、浙江永康農銀村鎮銀行有限責任公司、湖北漢川農銀村鎮銀行有限公司於 2025 年 11 月停業並實施解散。農業銀行在三家農銀村鎮銀行原址新設網點承接原村鎮銀行的資產、負債、業務和員工。
- (iv) 2025 年度，中國農業銀行（英國）有限公司已經完成註銷手續。

(2) 結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體已於「附註四、41 結構化主體」中披露。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

20 對聯營及合營企業的投資

(1) 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	33.33	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 股權投資、項目投資及
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	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 11,377,551,020 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
國豐興華鴻鵠志遠三期私募證券投資基金 3 號	(vi)	2025 年	中國·北京	人民幣 2,500,000,000 元	40.00	40.00	股權投資

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

20 對聯營及合營企業的投資 (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) 本行子公司農銀人壽保險股份有限公司與其他投資者出資設立上述企業，本集團對該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。
- (vii) 本集團在以上聯營企業中的權益對本集團影響不重大。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

20 對聯營及合營企業的投資 (續)

(2) 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

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

21 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
本年增加	2,898	10,698	2,363	7,183	23,142
本年轉入 / (轉出)	7,457	3,771	864	(12,092)	-
本年處置及其他	(1,820)	(9,387)	(536)	(415)	(12,158)
2025 年 12 月 31 日	209,341	78,291	22,140	8,391	318,163
累計折舊：					
2025 年 1 月 1 日	(95,947)	(51,308)	(5,122)	-	(152,377)
本年計提	(7,555)	(7,327)	(1,090)	-	(15,972)
本年處置及其他	1,191	5,364	429	-	6,984
2025 年 12 月 31 日	(102,311)	(53,271)	(5,783)	-	(161,365)
減值損失準備：					
2025 年 1 月 1 日	(256)	(6)	(22)	(34)	(318)
本年處置及其他	34	-	-	-	34
2025 年 12 月 31 日	(222)	(6)	(22)	(34)	(284)
賬面價值：					
2025 年 1 月 1 日	104,603	21,895	14,305	13,681	154,484
2025 年 12 月 31 日	106,808	25,014	16,335	8,357	156,514

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

21 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)	-
本年處置及其他	(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)
本年處置及其他	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)
本年處置及其他	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 12 月 31 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或對本行的經營造成不利影響。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

22 遞延所得稅項

為呈列合併財務狀況表，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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產	150,040	148,009
遞延所得稅負債	<u>(1,458)</u>	<u>(309)</u>
淨額	<u>148,582</u>	<u>147,700</u>

(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	2,818	1,716	(25)	(2,534)	(6,462)	(1,455)	(5,942)
計入其他綜合收益	-	-	-	-	4,489	(525)	3,964
其他	-	-	-	-	-	2,860	2,860
2025 年 12 月 31 日	<u>154,837</u>	<u>20,660</u>	<u>76</u>	<u>6,383</u>	<u>(37,615)</u>	<u>4,241</u>	<u>148,582</u>
	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	<u>152,019</u>	<u>18,944</u>	<u>101</u>	<u>8,917</u>	<u>(35,642)</u>	<u>3,361</u>	<u>147,700</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

22 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 12 月 31 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	619,410	154,837	608,108	152,019
金融工具公允價值變動	115,186	28,794	90,239	22,556
已計提尚未支付的職工成本	82,638	20,660	75,777	18,944
預計負債	25,528	6,383	35,669	8,917
內部退養福利	306	76	404	101
其他	42,630	10,656	24,035	6,007
小計	885,698	221,406	834,232	208,544
遞延所得稅負債				
金融工具公允價值變動	(265,890)	(66,409)	(233,013)	(58,198)
其他	(25,684)	(6,415)	(10,609)	(2,646)
小計	(291,574)	(72,824)	(243,622)	(60,844)
淨額	594,124	148,582	590,610	147,700

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

23 其他資產

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
應收及暫付款		276,843	247,297
土地使用權	(1)	17,396	18,479
使用權資產	(2)	10,952	11,109
無形資產	(3)	11,457	10,626
應收利息		5,001	4,479
長期待攤費用		3,091	3,211
投資性房地產		2,525	2,247
抵債資產		1,380	1,207
分出再保險合同資產		378	301
其他		8,270	9,938
合計		337,293	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 12 月 31 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

23 其他資產 (續)

(2) 使用權資產

	房屋及建築物	其他	合計
原值			
2025 年 1 月 1 日	23,758	130	23,888
本年增加	4,567	26	4,593
其他變動	(3,612)	(25)	(3,637)
2025 年 12 月 31 日	24,713	131	24,844
累計折舊			
2025 年 1 月 1 日	(12,686)	(93)	(12,779)
本年增加	(3,924)	(16)	(3,940)
其他變動	2,806	21	2,827
2025 年 12 月 31 日	(13,804)	(88)	(13,892)
賬面價值			
2025 年 1 月 1 日	11,072	37	11,109
2025 年 12 月 31 日	10,909	43	10,952
	房屋及建築物	其他	合計
原值			
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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

23 其他資產 (續)

- (3) 2025 年度，本集團資本化研發支出為人民幣 26.11 億元 (2024 年：人民幣 22.68 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 28.94 億元 (2024 年：人民幣 15.91 億元)。

24 向中央銀行借款

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
向中央銀行借款	1,118,035	836,668
應計利息	<u>9,436</u>	<u>10,656</u>
合計	<u><u>1,127,471</u></u>	<u><u>847,324</u></u>

25 同業及其他金融機構存放款項

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
存放款項：		
境內同業	1,060,475	301,737
境內其他金融機構	4,871,341	4,272,991
境外同業	5,299	4,399
境外其他金融機構	<u>60,876</u>	<u>59,739</u>
小計	5,997,991	4,638,866
應計利息	<u>39,768</u>	<u>28,695</u>
合計	<u><u>6,037,759</u></u>	<u><u>4,667,561</u></u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

26 同業及其他金融機構拆入款項

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
拆入款項：		
境內同業和其他金融機構	139,991	112,502
境外同業和其他金融機構	<u>209,270</u>	<u>248,311</u>
小計	349,261	360,813
應計利息	<u>2,300</u>	<u>3,209</u>
合計	<u>351,561</u>	<u>364,022</u>

27 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
為交易而持有的金融負債		
貴金屬合同	32,586	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	<u>923</u>	<u>587</u>
合計	<u>33,509</u>	<u>15,841</u>

於 2025 年度和 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

28 賣出回購金融資產款

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
按抵押物類型分析：		
債券	1,443,663	611,013
票據	<u>5,410</u>	<u>3,522</u>
小計	1,449,073	614,535
應計利息	<u>4,769</u>	<u>1,190</u>
合計	<u>1,453,842</u>	<u>615,725</u>

本集團於賣出回購交易中用作抵質押物的擔保物在「附註四、42 或有負債及承諾—擔保物」中披露。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

29 吸收存款

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
活期存款			
公司客戶		5,213,865	5,233,764
個人客戶		7,400,130	6,942,779
定期存款			
公司客戶		5,232,410	4,989,108
個人客戶		13,371,657	11,760,561
保證金存款	(1)	778,930	708,129
其他		148,715	152,338
小計		32,145,707	29,786,679
應計利息		504,240	518,678
合計		32,649,947	30,305,357

(1) 按保證金存款的業務類型分析：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
銀行承兌匯票保證金	446,992	405,425
開出信用證保證金	77,780	58,127
開出保函及擔保保證金	39,364	43,724
貿易融資保證金	17,354	71,186
其他保證金	197,440	129,667
合計	778,930	708,129

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

29 吸收存款 (續)

- (2) 於 2025 年 12 月 31 日，本集團以攤餘成本計量的吸收存款金額為人民幣 325,710.85 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 788.62 億元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 277.52 億元)。於 2025 年 12 月 31 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。

30 已發行債務證券

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
已發行債券	(1)	1,056,075	680,217
已發行存款證	(2)	352,445	375,031
其他已發行債務證券	(3)	<u>1,839,674</u>	<u>1,610,049</u>
小計		3,248,194	2,665,297
應計利息		<u>15,693</u>	<u>13,212</u>
合計		<u>3,263,887</u>	<u>2,678,509</u>

於 2025 年 12 月 31 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。

四、 合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

(1) 已發行債券的賬面價值如下：

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
3 年期固定利率綠色債券	(i)	-	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)	2,109	2,157
5 年期固定利率綠色債券	(vi)	2,109	2,157
3 年期浮動利率綠色債券	(vii)	6,000	-
3 年期浮動利率綠色債券	(viii)	2,109	2,157
10 年期固定利率二級資本債券	(ix)	-	40,000
10 年期固定利率二級資本債券	(x)	40,000	40,000
10 年期固定利率二級資本債券	(xi)	50,000	50,000
10 年期固定利率二級資本債券	(xii)	45,000	45,000
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)	30,000	30,000
10 年期固定利率二級資本債券	(xv)	35,000	35,000
10 年期固定利率二級資本債券	(xvi)	30,000	30,000
10 年期固定利率二級資本債券	(xvii)	35,000	-
10 年期固定利率二級資本債券	(xviii)	40,000	-
10 年期固定利率二級資本債券	(xix)	35,000	-
10 年期固定利率二級資本債券	(xx)	32,000	-
15 年期固定利率二級資本債券	(xxi)	10,000	10,000
15 年期固定利率二級資本債券	(xxii)	20,000	20,000
15 年期固定利率二級資本債券	(xxiii)	20,000	20,000
15 年期固定利率二級資本債券	(xxiv)	20,000	20,000
15 年期固定利率二級資本債券	(xxv)	25,000	25,000
15 年期固定利率二級資本債券	(xxvi)	30,000	30,000
15 年期固定利率二級資本債券	(xxvii)	30,000	30,000
15 年期固定利率二級資本債券	(xxviii)	35,000	35,000
15 年期固定利率二級資本債券	(xxix)	30,000	30,000
15 年期固定利率二級資本債券	(xxx)	25,000	-
15 年期固定利率二級資本債券	(xxxi)	20,000	-
15 年期固定利率二級資本債券	(xxxii)	25,000	-
15 年期固定利率二級資本債券	(xxxiii)	3,000	-
發行的中期票據	(xxxiv)	38,919	41,887
3 年期固定利率金融機構債券	(xxxv)	20,000	20,000
3 年期固定利率金融機構債券	(xxxvi)	30,000	-
3 年期固定利率金融機構債券	(xxxvii)	20,000	-

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
5 年期固定利率金融機構債券	(xxxviii)	10,000	-
4 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xxxix)	35,000	35,000
4 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xl)	15,000	-
4 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xli)	30,000	-
4 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlii)	14,000	-
6 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xliii)	10,000	10,000
6 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xliv)	3,000	-
6 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlv)	5,000	-
6 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlvi)	3,000	-
11 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlvii)	5,000	5,000
11 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlviii)	12,000	-
11 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlix)	15,000	-
11 年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(l)	3,000	-
3 年期固定利率金融機構債券	(li)	2,400	2,400
3 年期固定利率金融機構債券	(lii)	3,000	2,890
3 年期固定利率金融機構債券	(liii)	2,000	1,600
3 年期固定利率公司債券	(liv)	1,300	1,300
3 年期固定利率公司債券	(lv)	2,700	2,700
5 年期固定利率金融機構債券	(lvi)	-	6,000
10 年期固定利率資本補充債券	(lvii)	-	1,500
10 年期固定利率資本補充債券	(lviii)	3,500	3,500
合計名義價值		1,056,146	680,248
減：未攤銷的發行成本及折價		(71)	(31)
合計		1,056,075	680,217

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (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。已於 2025 年 10 月 24 日到期。
- (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 2025 年 8 月發行的 3 年期浮動利率人民幣綠色債券，票面年利率為七天逆回購利率+0.40%，每季度付息一次。
- (viii) 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。
- (ix) 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，該二級資本債券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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

- (x) 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。
- (xi) 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。
- (xii) 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。
- (xiii) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xiv) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

- (xv) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xvi) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xvii) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xviii) 於 2025 年 7 月發行的 10 年期固定利率二級資本債券，票面年利率為 1.92%，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 7 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。
- (xix) 於 2025 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 2.18%，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 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

- (xx) 於 2025 年 11 月發行的 10 年期固定利率二級資本債券，票面年利率為 2.14%，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 11 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。
- (xxi) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xxii) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xxiii) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xxiv) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

- (xxv) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xxvi) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xxvii) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xxviii) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xxix) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

- (xxx) 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，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。
- (xxxi) 於 2025 年 7 月發行的 15 年期固定利率二級資本債券，票面年利率為 2.12%，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 7 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。
- (xxxii) 於 2025 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 2.50%，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 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。
- (xxxiii) 於 2025 年 11 月發行的 15 年期固定利率二級資本債券，票面年利率為 2.40%，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 11 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

(xxxiv) 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，已發行中期票據情況如下：

2025 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	2026 年 9 月至 2030 年 11 月	2.10 - 2.99	3,713
	2026 年 3 月至 2027 年 11 月	1.25 - 3.88	11,950
美元固定利率中期票據	2026 年 8 月至 2028 年 12 月	SOFR 利率+48 個 基點至 SOFR 利率 +63 個基點	23,256
合計			38,919

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
	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
	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

(xxxv) 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。

(xxxvi) 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。

(xxxvii) 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

- (xxxviii) 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。
- (xxxix) 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。
- (xi) 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。
- (xli) 於 2025 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 1.85%，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 8 月按面值部分或全額贖回該債券。
- (xlii) 於 2025 年 11 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 2.02%，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 12 月按面值部分或全額贖回該債券。
- (xlili) 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。
- (xliv) 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。
- (xlv) 於 2025 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 1.93%，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 8 月按面值部分或全額贖回該債券。
- (xlvi) 於 2025 年 11 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 2.12%，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 12 月按面值部分或全額贖回該債券。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

- (xlvii) 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。
- (xlviii) 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。
- (xlix) 於 2025 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 2.15%，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 8 月按面值部分或全額贖回該債券。
- (l) 於 2025 年 11 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 2.50%，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 12 月按面值部分或全額贖回該債券。
- (li) 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。
- (lii) 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。
- (liii) 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。
- (liv) 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。
- (lv) 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。
- (lvi) 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

30 已發行債務證券 (續)

(Ivii) 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。

(Iviii) 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 12 月 31 日，尚未到期的已發行存款證的原始期限為 30 天至 5 年，年利率區間為 0.00%-5.00%(2024 年 12 月 31 日：原始期限為 9 天至 5 年，年利率區間為 0.00%-5.65%)。

(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 12 月 31 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 3.68%-4.18%(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 12 月 31 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%-2.04%(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%)。

四、 合併財務報表主要項目附註 (續)

31 其他負債

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保險負債		202,151	179,519
應付待結算及清算款項		154,068	156,786
應付職工薪酬	(1)	94,646	87,803
應交所得稅		776	5,761
預計負債	(2)	25,528	35,669
租賃負債	(3)	10,495	10,809
增值稅與其他應付稅款		10,578	9,414
應付財政部款項		322	266
其他應付款		27,802	29,345
其他		32,026	31,958
合計		558,392	547,330

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

31 其他負債 (續)

(1) 應付職工薪酬

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
應付短期薪酬	(i)	92,595	85,581
應付設定提存計劃	(ii)	1,745	1,818
應付內部退養福利	(iii)	306	404
合計		94,646	87,803

(i) 應付短期薪酬

	註	2025 年			
		1 月 1 日	本年增加	本年減少	12 月 31 日
工資、獎金、津貼和補貼	(a)	65,940	113,028	(107,820)	71,148
住房公積金	(a)	77	11,886	(11,892)	71
社會保險費	(a)	298	7,245	(7,307)	236
其中：醫療保險費		274	6,850	(6,905)	219
生育保險費		12	182	(184)	10
工傷保險費		12	213	(218)	7
工會經費和職工教育經費		11,297	3,952	(3,131)	12,118
其他		7,969	12,846	(11,793)	9,022
合計		85,581	148,957	(141,943)	92,595

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

31 其他負債 (續)

	註	2024 年			
		1 月 1 日	本年增加	本年減少	12 月 31 日
工資、獎金、津貼和補貼	(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已及時發放或繳納。

(ii) 應付設定提存計劃

	2025 年			
	1 月 1 日	本年增加	本年減少	12 月 31 日
基本養老保險	551	13,902	(13,981)	472
失業保險費	48	506	(512)	42
年金計劃	1,219	8,917	(8,905)	1,231
合計	1,818	23,325	(23,398)	1,745

	2024 年			
	1 月 1 日	本年增加	本年減少	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已及時發放或繳納。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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

31 其他負債 (續)

(iii) 應付內部退養福利

	2025 年			
	1 月 1 日	本年增加	本年減少	12 月 31 日
應付內部退養福利	404	4	(102)	306

	2024 年			
	1 月 1 日	本年增加	本年減少	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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
折現率	1.39%	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	60-63	60
- 女性	55-58	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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

31 其他負債 (續)

(2) 預計負債

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
貸款承諾和財務擔保合同	(i)	20,121	22,185
案件及訴訟預計損失		4,695	5,228
其他		712	8,256
合計		25,528	35,669

(i) 運用預期信用損失模型計量的貸款承諾和財務擔保合同預計負債變動情況分析

截至 2025 年 12 月 31 日止年度					
		階段一	階段二	階段三	
		12 個月	整個存續期		
註		預期信用損失	預期信用損失		合計
2025 年 1 月 1 日		19,945	1,449	791	22,185
轉移：					
階段一轉移至階段二		(75)	75	-	-
階段二轉移至階段三		-	(5)	5	-
階段二轉移至階段一		510	(510)	-	-
階段三轉移至階段二		-	4	(4)	-
本年新增	(a)	10,947	-	-	10,947
重新計量		(2,898)	447	7	(2,444)
本年減少	(a)	(9,506)	(744)	(317)	(10,567)
2025 年 12 月 31 日		18,923	716	482	20,121

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

31 其他負債 (續)

註	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	25,212	1,839	434	27,485
轉移：				
階段一轉移至階段二	(274)	274	-	-
階段二轉移至階段三	-	(591)	591	-
階段二轉移至階段一	90	(90)	-	-
階段三轉移至階段二	-	27	(27)	-
本年新增 (a)	14,302	-	-	14,302
重新計量	(2,211)	740	155	(1,316)
本年減少 (a)	(17,174)	(750)	(362)	(18,286)
2024 年 12 月 31 日	19,945	1,449	791	22,185

- (a) 本年新增為 2025 年和 2024 年新簽訂貸款承諾和財務擔保合同，本年減少為 2025 年和 2024 年貸款承諾和財務擔保合同發生提款、墊款或到期。2025 年和 2024 年貸款承諾和財務擔保合同預計負債的變動均主要由於貸款承諾和財務擔保合同計提比例下降。

(3) 租賃負債

租賃負債按到期日分析：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年以內	3,926	3,915
一至五年	6,349	6,669
五年以上	925	1,088
未折現租賃負債合計	11,200	11,672
租賃負債	10,495	10,809

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

32 普通股股本

	2025 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

	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 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本行 A 股及 H 股均不存在限售條件。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

33 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	未發生轉換
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	未發生轉換
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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

33 其他權益工具 (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。除非本行決議完全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和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，列示於合併財務狀況表權益中。依據金融監管總局相關規定，本行優先股符合合格其他一級資本工具的標準。

於 2025 年 12 月 31 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)。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

33 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	2025 年 12 月 31 日 (百萬元)	2024 年 12 月 31 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發行後前 5 年的票面利率為 4.50%，之後	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 3.76%，之後每五年調整一次發行後前 5 年的票面利率為 3.17%，之後	100	350	35,000	無到期日	不適用	-	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 3.49%，之後每五年調整一次發行後前 5 年的票面利率為 3.21%，之後	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 2.73%，之後每五年調整一次發行後前 5 年的票面利率為 2.46%，之後	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 2.29%，之後每五年調整一次發行後前 5 年的票面利率為 2.00%，之後	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 2.27%，之後每五年調整一次發行後前 5 年的票面利率為 2.00%，之後	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 2.00%，之後每五年調整一次發行後前 5 年的票面利率為 2.27%，之後	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 2.00%，之後每五年調整一次發行後前 5 年的票面利率為 2.27%，之後	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 2.00%，之後每五年調整一次發行後前 5 年的票面利率為 2.27%，之後	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發行後前 5 年的票面利率為 2.27%，之後	100	500	50,000	無到期日	不適用	50,000	-
2025 年無固定期限資本債券—第二期	(d)(ii)	發行後前 5 年的票面利率為 2.00%，之後每五年調整一次發行後前 5 年的票面利率為 2.27%，之後	100	400	40,000	無到期日	不適用	40,000	-
小計								390,000	420,000

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

33 其他權益工具 (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%。本行已於 2025 年 8 月 24 日按面值贖回全部債券。
- (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%。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

33 其他權益工具 (續)

- (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%。
- (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%。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

33 其他權益工具 (續)

- (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%。
- (ii) 於 2025 年 10 月 28 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 (第二期)，並於 2025 年 10 月 30 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 2.27%。

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，本行有權在金融監管總局會並獲同意，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其他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 12 月 31 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 3,899.88 億元 (於 2024 年 12 月 31 日：人民幣 4,199.77 億元)。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

34 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。

35 其他綜合收益

	2025 年		
	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	(25,414)	6,428	(18,986)
- 當期轉入損益的金額	(5,609)	1,402	(4,207)
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	11,240	(2,819)	8,421
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	4,286	(1,067)	3,219
- 結轉留存收益的金額	(17)	-	(17)
外幣報表折算差額	(1,096)	-	(1,096)
其他	1,075	(269)	806
2025 年 12 月 31 日	92,368	(22,412)	69,956

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

35 其他綜合收益 (續)

	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

36 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。

根據 2026 年 3 月 30 日的董事會決議，本行按照 2025 年度中國企業會計準則下淨利潤的 10% 提取法定盈餘公積計人民幣 280.96 億元 (2024 年：人民幣 275.00 億元)。此外，部分子公司及海外分行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%。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

37 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。

於 2025 年 12 月 31 日，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 372.91 億元 (2024 年：人民幣 767.91 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 (2024 年：人民幣 756.29 億元)。

於 2026 年 3 月 30 日，董事會審議通過提取準備人民幣 364.92 億元，該等提取的一般準備將在本行股東大會批准後，於 2026 年計入本集團合併財務報表。

38 現金及現金等價物

為呈報合併現金流量表，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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
現金	64,176	67,208
存放中央銀行款項	254,309	46,885
存放同業及其他金融機構款項	202,108	191,562
拆放同業及其他金融機構款項	208,813	187,085
買入返售金融資產	<u>1,509,936</u>	<u>1,353,872</u>
合計	<u>2,239,342</u>	<u>1,846,612</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 經營分部

經營分部根據有關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、(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合併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

四、 合併財務報表主要項目附註 (續)

39 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 12 月 31 日止年度										
外部利息收入	427,980	186,117	113,234	98,615	130,084	171,311	21,550	52,447	-	1,201,338
外部利息支出	(132,934)	(120,347)	(75,634)	(83,821)	(78,163)	(76,761)	(25,583)	(38,501)	-	(631,744)
分部間利息淨 (支出) / 收入	<u>(406,798)</u>	<u>94,582</u>	<u>63,052</u>	<u>90,926</u>	<u>71,361</u>	<u>57,890</u>	<u>29,709</u>	<u>(722)</u>	-	-
淨利息(支出) / 收入	<u>(111,752)</u>	<u>160,352</u>	<u>100,652</u>	<u>105,720</u>	<u>123,282</u>	<u>152,440</u>	<u>25,676</u>	<u>13,224</u>	-	<u>569,594</u>
手續費及佣金收入	54,478	12,556	7,773	6,827	7,807	8,960	1,344	2,209	-	101,954
手續費及佣金支出	<u>(4,352)</u>	<u>(1,778)</u>	<u>(1,468)</u>	<u>(1,418)</u>	<u>(2,202)</u>	<u>(1,875)</u>	<u>(413)</u>	<u>(363)</u>	-	<u>(13,869)</u>
手續費及佣金淨收入	<u>50,126</u>	<u>10,778</u>	<u>6,305</u>	<u>5,409</u>	<u>5,605</u>	<u>7,085</u>	<u>931</u>	<u>1,846</u>	-	<u>88,085</u>
淨交易收益 / (損失)	17,072	155	55	19	58	68	26	(548)	-	16,905
金融投資淨收益 / (損失)	8,421	(126)	(86)	1,736	355	2,356	38	3,198	-	15,892
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	22,783	-	125	-	-	-	-	-	-	22,908
其他業務 (支出) / 收入	<u>(4,645)</u>	<u>374</u>	<u>252</u>	<u>240</u>	<u>263</u>	<u>1,184</u>	<u>83</u>	<u>13,996</u>	-	<u>11,747</u>
營業收入	(17,995)	171,533	107,303	113,124	129,563	163,133	26,754	31,716	-	725,131
營業支出	(20,245)	(46,543)	(31,762)	(39,195)	(47,157)	(61,037)	(16,373)	(13,059)	-	(275,371)
信用減值轉回/(損失)	11,198	(33,651)	(47,070)	(3,872)	(32,574)	(21,250)	2,005	(1,975)	-	(127,189)
其他資產減值轉回/(損失)	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>4</u>	<u>(4)</u>	<u>(18)</u>	<u>-</u>	-	<u>(18)</u>
營業 (虧損) / 利潤	(27,042)	91,341	28,471	70,055	49,836	80,842	12,368	16,682	-	322,553
對聯營及合營企業的投資收益	<u>154</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>982</u>	-	<u>1,136</u>
稅前 (虧損) / 利潤	<u>(26,888)</u>	<u>91,341</u>	<u>28,471</u>	<u>70,055</u>	<u>49,836</u>	<u>80,842</u>	<u>12,368</u>	<u>17,664</u>	-	<u>323,689</u>
所得稅費用										<u>(31,686)</u>
本年利潤										<u>292,003</u>
包括在營業支出中的折舊及攤銷	4,886	3,265	2,371	3,399	3,669	4,541	1,155	209	-	23,495
資本性支出	<u>10,034</u>	<u>4,865</u>	<u>1,119</u>	<u>2,126</u>	<u>2,228</u>	<u>3,755</u>	<u>2,103</u>	<u>2,407</u>	-	<u>28,637</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 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
於 2025 年 12 月 31 日										
分部資產	11,953,281	9,327,295	6,154,551	7,938,113	6,989,725	8,340,092	2,202,437	1,486,399	(5,776,327)	48,615,566
其中：對聯營及合營企業的投資	9,017	-	-	-	-	-	-	10,803	-	19,820
未分配資產										169,108
資產總額										48,784,674
其中：非流動資產 (1)	31,127	29,596	17,521	27,035	26,009	42,374	20,030	38,984	-	232,676
分部負債	(8,684,113)	(9,386,770)	(6,225,322)	(7,956,686)	(7,038,694)	(8,412,183)	(2,210,113)	(1,401,508)	5,776,320	(45,539,069)
未分配負債										(2,234)
負債總額										(45,541,303)
貸款承諾和財務擔保合同	161,573	779,478	592,331	501,911	486,210	403,592	105,239	144,054	-	3,174,388

(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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 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 12 月 31 日止年度										
外部利息收入	435,886	204,370	128,353	108,777	137,162	183,016	23,265	54,851	-	1,275,680
外部利息支出	(114,773)	(141,547)	(89,186)	(98,893)	(85,839)	(90,028)	(26,908)	(47,814)	-	(694,988)
分部間利息淨 (支出) / 收入	(437,812)	101,096	68,932	96,446	74,641	65,028	30,075	1,594	-	-
淨利息(支出) / 收入	(116,699)	163,919	108,099	106,330	125,964	158,016	26,432	8,631	-	580,692
手續費及佣金收入	40,846	13,213	8,753	6,909	7,747	8,844	1,316	2,337	-	89,965
手續費及佣金支出	(4,518)	(1,897)	(1,691)	(1,559)	(2,359)	(2,096)	(447)	169	-	(14,398)
手續費及佣金淨收入	36,328	11,316	7,062	5,350	5,388	6,748	869	2,506	-	75,567
淨交易收益	16,307	125	79	70	55	90	28	8,751	-	25,505
金融投資淨收益 / (損失)	12,249	(131)	42	(106)	222	19	61	8,259	-	20,615
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益 / (損失)	7,294	-	-	-	-	-	-	(127)	-	7,167
其他業務 (支出) / 收入	(3,571)	1,024	639	650	410	1,338	116	1,264	-	1,870
營業收入	(48,092)	176,253	115,921	112,294	132,039	166,211	27,506	29,284	-	711,416
營業支出	(18,309)	(44,065)	(31,054)	(36,942)	(45,101)	(59,422)	(15,445)	(10,842)	-	(261,180)
信用減值損失	(12,619)	(16,318)	(21,885)	(14,315)	(27,972)	(31,987)	(4,151)	(1,593)	-	(130,840)
其他資產減值損失	-	-	-	(76)	(6)	(109)	(23)	(53)	-	(267)
營業 (虧損) / 利潤	(79,020)	115,870	62,982	60,961	58,960	74,693	7,887	16,796	-	319,129
對聯營及合營企業的投資收益/(損失)	119	-	-	-	-	-	-	(47)	-	72
稅前 (虧損) / 利潤	(78,901)	115,870	62,982	60,961	58,960	74,693	7,887	16,749	-	319,201
所得稅費用										(36,530)
本年利潤										282,671
包括在營業支出中的折舊及攤銷	4,155	3,314	2,428	3,410	3,661	4,497	1,193	211	-	22,869
資本性支出	5,794	3,096	990	1,800	2,209	4,166	565	4,170	-	22,790

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 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
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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 經營分部 (續)

業務經營分部

本集團的業務經營分部如下：

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、存款產品、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金融衍生。

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 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 12 月 31 日止年度					
外部利息收入	463,450	288,252	440,369	9,267	1,201,338
外部利息支出	(173,090)	(259,703)	(193,930)	(5,021)	(631,744)
分部間利息淨(支出)/收入	(57,437)	300,480	(243,043)	-	-
淨利息收入	232,923	329,029	3,396	4,246	569,594
手續費及佣金收入	37,091	60,810	749	3,304	101,954
手續費及佣金支出	(6,304)	(7,067)	(50)	(448)	(13,869)
手續費及佣金淨收入	30,787	53,743	699	2,856	88,085
淨交易收益	-	-	13,135	3,770	16,905
金融投資淨(損失)/收益	(890)	19	10,803	5,960	15,892
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	-	-	22,908	-	22,908
其他業務收入	1,351	782	1,164	8,450	11,747
營業收入	264,171	383,573	52,105	25,282	725,131
營業支出	(85,943)	(143,567)	(32,009)	(13,852)	(275,371)
信用減值(損失)/轉回	(53,073)	(79,252)	5,984	(848)	(127,189)
其他資產減值損失	(18)	-	-	-	(18)
營業利潤	125,137	160,754	26,080	10,582	322,553
對聯營及合營企業的投資收益	-	-	-	1,136	1,136
稅前利潤	125,137	160,754	26,080	11,718	323,689
所得稅費用					(31,686)
本年利潤					292,003
包括在營業支出中的折舊及攤銷	6,538	12,573	4,055	329	23,495
資本性支出	5,983	14,436	5,680	2,538	28,637
於 2025 年 12 月 31 日					
分部資產	17,264,335	9,157,020	21,602,761	591,450	48,615,566
其中：對聯營及合營企業的投資	-	-	-	19,820	19,820
未分配資產					169,108
資產總額					48,784,674
分部負債	(11,601,496)	(21,323,101)	(12,154,378)	(460,094)	(45,539,069)
未分配負債					(2,234)
負債總額					(45,541,303)
貸款承諾和財務擔保合同	2,205,653	968,735	-	-	3,174,388

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 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 12 月 31 日止年度					
外部利息收入	496,875	319,168	450,167	9,470	1,275,680
外部利息支出	(206,521)	(277,452)	(205,287)	(5,728)	(694,988)
分部間利息淨(支出)/收入	(42,513)	306,676	(264,163)	-	-
淨利息收入/(支出)	247,841	348,392	(19,283)	3,742	580,692
手續費及佣金收入	37,954	47,836	796	3,379	89,965
手續費及佣金支出	(6,954)	(6,988)	(45)	(411)	(14,398)
手續費及佣金淨收入	31,000	40,848	751	2,968	75,567
淨交易收益	-	-	23,361	2,144	25,505
金融投資淨(損失)/收益	(1,035)	(11)	13,469	8,192	20,615
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益/(損失)	-	-	7,317	(150)	7,167
其他業務收入/(支出)	1,072	630	(6,643)	6,811	1,870
營業收入	278,878	389,859	18,972	23,707	711,416
營業支出	(84,459)	(137,061)	(28,450)	(11,210)	(261,180)
信用減值損失	(43,723)	(78,831)	(7,736)	(550)	(130,840)
其他資產減值損失	(267)	-	-	-	(267)
營業利潤/(虧損)	150,429	173,967	(17,214)	11,947	319,129
對聯營及合營企業的投資收益	-	-	-	72	72
稅前利潤/(虧損)	150,429	173,967	(17,214)	12,019	319,201
所得稅費用					(36,530)
本年利潤					282,671
包括在營業支出中的折舊及攤銷	5,939	12,400	4,225	305	22,869
資本性支出	3,961	10,420	4,225	4,184	22,790
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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 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，以及境外分行及子公司業務。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 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 12 月 31 日止年度				
外部利息收入	314,338	887,000	-	1,201,338
外部利息支出	(185,143)	(446,601)	-	(631,744)
分部間利息淨收入 / (支出)	189,511	(189,511)	-	-
淨利息收入	318,706	250,888	-	569,594
手續費及佣金收入	37,486	64,468	-	101,954
手續費及佣金支出	(5,762)	(8,107)	-	(13,869)
手續費及佣金淨收入	31,724	56,361	-	88,085
淨交易收益	1,984	14,921	-	16,905
金融投資淨收益	119	15,773	-	15,892
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	-	22,908	-	22,908
其他業務收入	7,444	4,303	-	11,747
營業收入	359,977	365,154	-	725,131
營業支出	(126,498)	(148,873)	-	(275,371)
信用減值損失	(45,200)	(81,989)	-	(127,189)
其他資產減值(損失)/轉回	(23)	5	-	(18)
營業利潤	188,256	134,297	-	322,553
對聯營及合營企業的投資收益	-	1,136	-	1,136
稅前利潤	188,256	135,433	-	323,689
所得稅費用				(31,686)
本年利潤				292,003
包括在營業支出中的折舊及攤銷	9,727	13,768	-	23,495
資本性支出	4,007	24,630	-	28,637
於 2025 年 12 月 31 日				
分部資產	16,086,086	32,590,222	(60,742)	48,615,566
其中：對聯營及合營企業的投資	-	19,820	-	19,820
未分配資產				169,108
資產總額				48,784,674
分部負債	(14,963,532)	(30,636,279)	60,742	(45,539,069)
未分配負債				(2,234)
負債總額				(45,541,303)
貸款承諾和財務擔保合同	835,507	2,338,881	-	3,174,388

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

39 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 12 月 31 日止年度				
外部利息收入	331,861	943,819	-	1,275,680
外部利息支出	(201,480)	(493,508)	-	(694,988)
分部間利息淨收入 / (支出)	181,944	(181,944)	-	-
淨利息收入	312,325	268,367	-	580,692
手續費及佣金收入	36,754	53,211	-	89,965
手續費及佣金支出	(6,007)	(8,391)	-	(14,398)
手續費及佣金淨收入	30,747	44,820	-	75,567
淨交易收益	406	25,099	-	25,505
金融投資淨收益	153	20,462	-	20,615
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	-	7,167	-	7,167
其他業務收入 / (支出)	5,916	(4,046)	-	1,870
營業收入	349,547	361,869	-	711,416
營業支出	(120,273)	(140,907)	-	(261,180)
信用減值損失	(43,201)	(87,639)	-	(130,840)
其他資產減值損失	(134)	(133)	-	(267)
營業利潤	185,939	133,190	-	319,129
對聯營及合營企業的投資收益	-	72	-	72
稅前利潤	185,939	133,262	-	319,201
所得稅費用				(36,530)
本年利潤				282,671
包括在營業支出中的折舊及攤銷	9,474	13,395	-	22,869
資本性支出	3,531	19,259	-	22,790
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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易

(1) 本集團與財政部

於 2025 年 12 月 31 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 12 月 31 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	5,341,347	32.73%	3,023,971	21.84%
應收財政部款項	353,969	2.17%	348,136	2.51%
負債				
財政部存入款項	4,020	0.01%	3,414	0.01%
其他負債				
- 應付財政部款項	322	0.06%	266	0.05%
截至 12 月 31 日止年度				
	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	109,733	9.13%	77,261	6.06%
利息支出	(96)	0.02%	(74)	0.01%
手續費及佣金收入	1,840	1.80%	1,646	1.83%
淨交易收益	236	1.40%	135	0.53%

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

本集團與財政部進行交易的利率區間如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	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	<u>0.0001 - 3.08</u>	<u>0.0001 - 3.96</u>

國債兌付承諾詳見「附註四、42 或有負債及承諾」。

(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 12 月 31 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

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 12 月 31 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	31,421	0.12%	61,634	0.26%
金融投資	62,551	0.38%	51,922	0.37%
負債				
吸收存款	70,027	0.21%	34,257	0.11%
截至 12 月 31 日止年度				
	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	2,162	0.18%	2,186	0.17%
利息支出	(478)	0.08%	(247)	0.04%
淨交易收益	5	0.03%	1	0.00%

本集團與匯金公司進行交易的利率區間如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年 %	2024 年 %
客戶貸款及墊款	2.25 - 2.35	2.35
金融投資	1.73 - 4.20	1.90 - 4.20
吸收存款	0.05 - 1.60	0.15 - 1.90

四、 合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (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 12 月 31 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	174,652	38.23%	265,209	46.37%
拆放同業及其他金融機構款項	229,520	41.85%	106,782	20.16%
衍生金融資產	3,929	11.72%	10,604	16.09%
買入返售金融資產	155,298	9.92%	119,950	8.75%
客戶貸款及墊款	56,676	0.22%	36,024	0.15%
金融投資	894,197	5.48%	1,171,357	8.46%
負債				
同業及其他金融機構存放款項	204,087	3.38%	138,487	2.97%
同業及其他金融機構拆入款項	112,465	31.99%	114,657	31.50%
衍生金融負債	3,396	7.54%	9,277	15.95%
賣出回購金融資產款	3,701	0.25%	27,533	4.47%
吸收存款	1,240	0.00%	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	2,007	0.43%	379	0.09%

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

	截至 12 月 31 日止年度			
	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	15,326	1.28%	18,148	1.42%
利息支出	(2,860)	0.45%	(3,274)	0.47%
淨交易收益	1,288	7.62%	1,873	7.34%
金融投資淨收益	3,116	19.61%	4,149	20.13%

本集團與匯金公司旗下公司進行交易的利率區間如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年 %	2024 年 %
存放同業及其他金融機構款項	0.00 - 3.70	-0.45 - 4.40
拆放同業及其他金融機構款項	0.15 - 5.01	0.55 - 5.77
衍生金融資產	-0.002 - 3.00	-0.002 - 5.20
買入返售金融資產	1.35 - 2.30	1.55 - 2.28
客戶貸款及墊款	0.00 - 5.10	0.00 - 5.10
金融投資	0.00 - 5.85	0.00 - 6.69
同業及其他金融機構存放款項	0.00 - 5.05	0.00 - 5.30
同業及其他金融機構拆入款項	0.23 - 4.80	0.28 - 5.77
衍生金融負債	-0.002 - 3.00	0.02 - 5.20
賣出回購金融資產款	1.62 - 2.10	1.65 - 2.20
吸收存款	0.0001 - 3.66	0.0001 - 0.45
其他權益工具	不適用	4.84

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

(3) 本集團與全國社會保障基金理事會

於 2025 年 12 月 31 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 12 月 31 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	44,947	2.87%	33,960	2.48%
負債				
吸收存款	192,292	0.59%	161,547	0.53%
權益				
其他權益工具	1,250	0.27%	1,250	0.25%
截至 12 月 31 日止年度				
	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	8	0.00%	7	0.00%
利息支出	(5,170)	0.82%	(5,759)	0.83%

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

本集團與社保基金理事會進行交易的利率區間如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年 %	2024 年 %
買入返售金融資產	1.60 - 2.25	1.95 - 2.15
吸收存款	0.05 - 4.20	0.10 - 4.26
其他權益工具	<u>3.77</u>	<u>4.84</u>

(4) 本集團與其他政府相關實體

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

(5) 本行與其子公司

本行與其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 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	<u>交易餘額</u>	<u>佔同類 交易的比例</u>	<u>交易餘額</u>	<u>佔同類 交易的比例</u>
資產				
拆放同業及其他金融機構款項	83,784	15.28%	84,334	15.92%
客戶貸款及墊款	6,385	0.02%	4,844	0.02%
金融投資	803	0.00%	1,121	0.01%
存放同業及其他金融機構款項	55	0.01%	51	0.01%
其他資產	6,227	1.85%	469	0.15%
負債				
同業及其他金融機構存放款項	14,264	0.24%	12,256	0.26%
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	823	0.23%
吸收存款	2,395	0.01%	2,798	0.01%
其他負債	575	0.10%	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	3,010	0.14%	35	0.00%

	截至 12 月 31 日止年度			
	2025 年		2024 年	
	<u>交易金額</u>	<u>佔同類 交易的比例</u>	<u>交易金額</u>	<u>佔同類 交易的比例</u>
利息收入	1,511	0.13%	1,575	0.12%
金融投資淨收益	-	-	13	0.06%
手續費及佣金收入	2,036	2.00%	1,707	1.90%
其他業務收入	205	1.75%	199	10.64%
利息支出	(190)	0.03%	(196)	0.03%
手續費及佣金支出	(3,429)	24.72%	(485)	3.37%
營業支出	(201)	0.07%	(744)	0.28%

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

本行與其子公司進行交易的利率區間如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年 %	2024 年 %
拆放同業及其他金融機構款項	0.30 - 2.65	1.62 - 5.50
客戶貸款及墊款	2.45 - 3.20	3.95 - 4.65
金融投資	0.00 - 2.80	2.25 - 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 - 5.27
同業及其他金融機構拆入款項	不適用	0.00
吸收存款	0.05 - 3.66	0.01 - 1.45

(6) 本集團與其聯營及合營企業

本集團與其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 12 月 31 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	66	0.00%	27	0.00%
吸收存款	1,712	0.01%	3	0.00%

	截至 12 月 31 日止年度			
	2025 年	2024 年	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	-	-	26	0.00%
利息支出	2	0.00%	0	0.00%

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

本集團與其聯營及合營企業進行交易的利率區間如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	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 - 2.63	0.00 - 4.40
吸收存款	<u>0.10</u>	<u>0.10</u>

(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 12 月 31 日，本集團與上述關聯方的客戶貸款及墊款餘額為人民幣 1,134 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 12 月 31 日，關聯自然人交易餘額為人民幣 1,135 萬元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 1,226 萬元)。

董事和其他關鍵管理人員的薪酬總額列示如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年 (人民幣萬元)	2024 年(重述) (人民幣萬元)
工資、獎金及員工福利	<u>1,014</u>	<u>1,187</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

根據國家有關部門的規定，該等關鍵管理人員的 2025 年度薪酬總額尚未最終確定，但集團管理層預計上述金額與最終確認的薪酬差額不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。實際薪酬總額將待確認之後再行披露。

本行關鍵管理人員的 2024 年薪酬總額於 2024 年合併財務報表發佈時尚未最終確定。2024 年度計入損益的關鍵管理人員薪酬為人民幣 1,022 萬元。該等薪酬總額於 2025 年 12 月 26 日最終確定為人民幣 1,187 萬元，本行進行了補充公告。比較數據已進行重新列報。

(8) 金融監管總局界定的關聯交易

於 2025 年 12 月 31 日，本行與金融監管總局《銀行保險機構關聯交易管理辦法》所界定的關聯方授信類交易餘額為人民幣 2,046.12 億元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 2,101.23 億元)，非授信類交易金額為人民幣 851.05 億元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 442.44 億元)。

(9) 本集團與年金計劃

除正常的供款外，本集團與本行設立的年金計劃的交易及餘額如下：

	2025 年 12 月 31 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	304	0.00%	959	0.00%
權益				
其他權益工具	7,500	1.60%	7,500	1.50%
截至 12 月 31 日止年度				
	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	(27)	0.00%	(62)	0.01%

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

本集團與年金計劃進行交易的利率區間如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2025 年 %	2024 年 %
企業年金存入款項	1.90 - 3.00	0.00 - 4.80
其他權益工具	3.77 - 4.12	4.84 - 5.32

(10) 主要關聯方交易佔比

與子公司的關聯方交易已在編製合併財務報表過程中抵銷。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。

(i) 交易餘額

	2025 年 12 月 31 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	174,652	38.23%	265,209	46.37%
拆放同業及其他金融機構款項	229,520	41.85%	106,782	20.16%
衍生金融資產	3,929	11.72%	10,604	16.09%
買入返售金融資產	200,245	12.80%	153,910	11.22%
客戶貸款及墊款	88,097	0.34%	98,643	0.41%
金融投資	6,652,064	40.76%	4,595,386	33.18%
同業及其他金融機構存放款項	204,153	3.38%	138,514	2.97%
同業及其他金融機構拆入款項	112,465	31.99%	114,657	31.50%
衍生金融負債	3,396	7.54%	9,277	15.95%
賣出回購金融資產款	3,701	0.25%	27,533	4.47%
吸收存款	269,595	0.83%	201,090	0.66%
其他負債	322	0.06%	266	0.05%
其他權益工具	8,750	1.86%	10,663	2.13%
開出保函及擔保	2,007	0.43%	379	0.09%

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

40 關聯方交易 (續)

(ii) 交易金額

	截至 12 月 31 日止年度			
	2025 年		2024 年	
	關聯方交易	佔比	關聯方交易	佔比
利息收入	127,229	10.59%	97,628	7.65%
利息支出	(8,629)	1.37%	(9,416)	1.35%
淨交易收益	1,529	9.04%	2,009	7.88%
金融投資淨收益	3,116	19.61%	4,149	20.13%
手續費及佣金收入	1,840	1.80%	1,646	1.83%

41 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

41 結構化主體 (續)

於 2025 年 12 月 31 日，非保本理財產品投資的資產規模為人民幣 22,373.04 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 21,512.98 億元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 19,854.01 億元)。於 2025 年度，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 182.76 億元 (2024 年：人民幣 40.18 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。於 2025 年度及 2024 年度，本集團未進行上述交易。於 2025 年 12 月 31 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。

於 2025 年度和 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 12 月 31 日，該等產品的資產規模為人民幣 3,156.68 億元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 2,952.96 億元)。於 2025 年度，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 10.35 億元 (2024 年：人民幣 9.92 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、信托計劃、資產支持證券及債權投資計劃等。於 2025 年 12 月 31 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 727.34 億元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 776.36 億元)，分別在本集團合併財務報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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

42 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 12 月 31 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 46.95 億元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 52.28 億元)，並在「附註四、31 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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
已簽訂合同但未撥付	<u>27,838</u>	<u>4,079</u>

貸款承諾和財務擔保合同

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
貸款承諾		
- 原始期限在 1 年以下	41,870	10,249
- 原始期限在 1 年以上 (含 1 年)	<u>184,215</u>	<u>233,504</u>
小計	<u>226,085</u>	<u>243,753</u>
銀行承兌匯票	1,289,183	1,127,316
信用卡承諾	956,266	883,311
開出保函及擔保	462,464	399,920
開出信用證	<u>240,390</u>	<u>220,051</u>
合計	<u>3,174,388</u>	<u>2,874,351</u>

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

42 或有負債及承諾 (續)

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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信貸承諾的信用風險加權資產	<u>1,723,953</u>	<u>1,524,062</u>

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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
債券	1,486,082	632,614
票據	<u>5,428</u>	<u>3,524</u>
合計	<u>1,491,510</u>	<u>636,138</u>

於 2025 年 12 月 31 日，本集團賣出回購金融資產款「附註四、28 賣出回購金融資產款」賬面價值為人民幣 14,538.42 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「附註四、43 金融資產的轉移」。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

42 或有負債及承諾 (續)

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 12 月 31 日，本集團上述抵質押物賬面價值為人民幣 16,259.76 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「附註四、16 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 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 41.87 億元 (2024 年 12 月 31 日：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 12 月 31 日，本集團具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣 508.78 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 12 月 31 日，本集團無未到期的證券承銷承諾 (2024 年 12 月 31 日：無)。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

43 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。根據「附註二、8.7 金融資產的終止確認」和「附註三、6 金融資產轉移的終止確認」的判斷標準，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 12 月 31 日，未到期的已轉移信貸資產減值前賬面原值為人民幣 1,393.66 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為人民幣 564.92 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為人民幣 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 12 月 31 日，本集團繼續確認的資產價值為人民幣 62.66 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

於 2025 年度，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 309.14 億元 (2024 年：人民幣 232.19 億元)。本集團根據附註二、8.7 和附註三、6 中所列示的標準進行了評估，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 12 月 31 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 14,678.69 億元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 4,113.00 億元)，已包括在擔保物「附註四、42 或有負債及承諾」的披露中。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

43 金融資產的轉移 (續)

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 12 月 31 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 223.90 億元 (2024 年 12 月 31 日：人民幣 277.90 億元)。

44 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

44.1 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、信用審批部和各前臺客戶部門等構成，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。

2025 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

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

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否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未來 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風險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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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 12 月 31 日，本集團對 2026 年相關前瞻性信息進行了評估預測，其中，對 2026 年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 5.50%，悲觀情景下為 4.50%。

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 12 月 31 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。

本集團對前瞻性計量所使用的情景權重和經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀、悲觀情景權重變動 10% 或主要經濟指標在基準情景下變動 10% 時，預期信用損失的變動不超過當前預期信用損失計量的 5%。

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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

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、開出保函及擔保及信用證等也包含信用風險。

於報告期末，最大信用風險敞口列報如下：

	註	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
存放中央銀行款項		2,737,809	2,067,244
存放同業及其他金融機構款項		456,883	571,956
拆放同業及其他金融機構款項		548,381	529,767
衍生金融資產		33,515	65,920
買入返售金融資產		1,564,991	1,371,571
客戶貸款及墊款	(i)	26,178,354	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		387,460	364,130
以攤餘成本計量的債權投資	(ii)	11,799,270	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	(iii)	3,933,954	3,418,609
其他金融資產		<u>268,936</u>	<u>260,021</u>
小計		47,909,553	42,531,864
貸款承諾和財務擔保合同	(iv)	<u>3,154,267</u>	<u>2,852,166</u>
合計		<u>51,063,820</u>	<u>45,384,030</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

(i) 按信用風險等級披露的客戶貸款及墊款最大信用風險敞口

本集團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，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。

對公貸款及墊款

	2025 年 12 月 31 日		
	階段一	階段二和階段三	合計
	12 個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
信用風險等級			
低	17,320,072	49,244	17,369,316
中	-	246,763	246,763
高	-	219,161	219,161
賬面餘額	17,320,072	515,168	17,835,240
減值損失準備	(449,751)	(225,266)	(675,017)
賬面價值	16,870,321	289,902	17,160,223

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

個人貸款

	2025 年 12 月 31 日		
	階段一	階段二和階段三	合計
	12 個月	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	
信用風險等級			
低	8,997,235	50,045	9,047,280
中	-	128,019	128,019
高	-	124,295	124,295
賬面餘額	8,997,235	302,359	9,299,594
減值損失準備	(143,744)	(137,719)	(281,463)
賬面價值	8,853,491	164,640	9,018,131

對公貸款及墊款

	2024 年 12 月 31 日		
	階段一	階段二和階段三	合計
	12 個月	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	
信用風險等級			
低	15,541,041	54,112	15,595,153
中	-	227,196	227,196
高	-	230,918	230,918
賬面餘額	15,541,041	512,226	16,053,267
減值損失準備	(442,653)	(216,093)	(658,746)
賬面價值	15,098,388	296,133	15,394,521

四、 合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

個人貸款

	2024 年 12 月 31 日		
	階段一	階段二和階段三	合計
	12 個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
信用風險等級			
低	8,611,913	29,269	8,641,182
中	-	120,491	120,491
高	-	91,247	91,247
賬面餘額	8,611,913	241,007	8,852,920
減值損失準備	(183,244)	(87,184)	(270,428)
賬面價值	8,428,669	153,823	8,582,492

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

(ii) 按信用風險等級披露的以攤餘成本計量的債權投資最大信用風險敞口

	2025 年 12 月 31 日		
	階段一	階段二和階段三	合計
	12 個月	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	
信用風險等級			
低	11,817,243	-	11,817,243
中	-	306	306
高	-	1,680	1,680
賬面餘額	11,817,243	1,986	11,819,229
減值損失準備	(18,823)	(1,136)	(19,959)
賬面價值	11,798,420	850	11,799,270
2024 年 12 月 31 日			
	階段一	階段二和階段三	合計
	12 個月	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	
信用風險等級			
低	9,927,191	-	9,927,191
中	-	599	599
高	-	1,412	1,412
賬面餘額	9,927,191	2,011	9,929,202
減值損失準備	(22,546)	(1,023)	(23,569)
賬面價值	9,904,645	988	9,905,633

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

- (iii) 按信用風險等級披露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最大信用風險敞口

2025 年 12 月 31 日			
	階段一	階段二和階段三	合計
	12 個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
信用風險等級			
低	3,932,923	284	3,933,207
中	-	747	747
高	-	-	-
賬面價值	3,932,923	1,031	3,933,954
2024 年 12 月 31 日			
	階段一	階段二和階段三	合計
	12 個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	
信用風險等級			
低	3,418,021	285	3,418,306
中	-	303	303
高	-	-	-
賬面價值	3,418,021	588	3,418,609

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

- (iv) 貸款承諾和財務擔保合同最大信用風險敞口為計提預計負債後的餘額，其信用風險敞口主要分佈於階段一，信用風險等級為「低」。
- (v) 截至 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本集團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、買入返售金融資產中信用風險等級為「中」和「高」，階段劃分為「階段二」和「階段三」的金額不重大。
- (vi) 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
對公貸款及墊款				
總行	590,775	3.3	570,025	3.6
長江三角洲	4,768,355	26.8	4,258,989	26.5
珠江三角洲	2,480,290	13.9	2,208,655	13.8
環渤海地區	2,354,496	13.2	2,142,403	13.4
中部地區	2,844,075	16.0	2,479,386	15.5
西部地區	3,832,433	21.5	3,481,138	21.7
東北地區	568,103	3.2	511,328	3.2
境外及其他	370,297	2.1	373,883	2.3
小計	17,808,824	100.0	16,025,807	100.0
個人貸款				
總行	490,854	5.3	350,336	4.0
長江三角洲	1,740,647	18.8	1,770,702	20.1
珠江三角洲	1,706,191	18.4	1,686,622	19.1
環渤海地區	1,262,695	13.6	1,212,201	13.7
中部地區	1,677,617	18.1	1,593,044	18.0
西部地區	2,091,333	22.5	1,942,783	22.0
東北地區	293,339	3.2	258,524	2.9
境外及其他	11,146	0.1	16,232	0.2
小計	9,273,822	100.0	8,830,444	100.0
客戶貸款及墊款總額	27,082,646		24,856,251	

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

(2) 客戶貸款及墊款按行業分佈情況如下：

	2025 年 12 月 31 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	3,254,445	18.3	3,043,610	18.9
製造業	2,998,739	16.8	2,694,054	16.8
租賃和商務服務業	2,614,324	14.7	2,380,813	14.9
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,841,254	10.4	1,677,005	10.5
批發和零售業	1,534,995	8.6	1,315,312	8.2
水利、環境和公共設施管理業	1,359,745	7.6	1,269,111	7.9
金融業	1,427,033	8.0	1,109,225	6.9
房地產業	920,295	5.2	913,134	5.7
建築業	628,175	3.5	569,371	3.6
採礦業	341,972	1.9	308,667	1.9
其他行業	887,847	5.0	745,505	4.7
小計	17,808,824	100.0	16,025,807	100.0
個人貸款				
個人住房	4,816,356	51.9	4,984,594	56.4
個人生產經營	2,991,621	32.3	2,495,466	28.3
個人消費	615,477	6.6	491,414	5.6
信用卡透支	850,087	9.2	858,811	9.7
其他	281	0.0	159	0.0
小計	9,273,822	100.0	8,830,444	100.0
客戶貸款及墊款總額	27,082,646		24,856,251	

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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 12 月 31 日			
	1 年以內	1 至 5 年	5 年以上	合計
信用貸款	5,439,171	3,726,784	3,130,050	12,296,005
保證貸款	992,506	574,896	1,896,953	3,464,355
抵押貸款	1,672,715	1,001,061	6,185,892	8,859,668
質押貸款	250,428	144,616	2,067,574	2,462,618
合計	8,354,820	5,447,357	13,280,469	27,082,646

	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 12 月 31 日				
	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	13,611	17,013	47,513	18,190	5,293
保證貸款	4,830	2,473	10,067	12,408	5,686
抵押貸款	22,135	30,505	63,301	67,185	9,571
質押貸款	1,328	540	3,160	3,715	1,023
合計	41,904	50,531	124,041	101,498	21,573

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

	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。

(5) 客戶貸款及墊款的信用質量

已發生信用減值的貸款及墊款總額中，抵質押品覆蓋和未覆蓋的情況列示如下：

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
覆蓋部分	217,881	202,304
未覆蓋部分	125,575	119,861
合計	343,456	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，則相關資產從第三階段或第二階段轉移至第一階段，同時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。資產應當經過至少連續 6 個月的觀察達到特定標準後才能回調。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

(7) 重組貸款

根據《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令[2023]第1號)，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 12 月 31 日，本集團符合上述辦法要求的重組貸款餘額為人民幣 1,339.66 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

於 2025 年度，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 3.92 億元的股權(2024 年：人民幣 4.45 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。

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「附註四、18.2 及 18.3」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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

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 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		12,295,897	-	-	12,295,897
公共實體及準政府債券		1,629,287	-	-	1,629,287
金融機構債券		993,686	672	-	994,358
公司債券	(ii)	342,241	74	-	342,315
財政部特別國債		94,089	-	-	94,089
應收財政部款項		353,969	-	-	353,969
其他		22,459	297	553	23,309
合計		15,731,628	1,043	553	15,733,224

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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

- (i) 上述信用評級信息按照本集團和本行內部評級披露，2025 年 12 月 31 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 12 月 31 日，本集團包含在公司債券中的合計人民幣 426.14 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。

44.2 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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按賬面價值進行到期日分析：

	2025 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
現金及存放中央銀行款項	-	318,485	-	1,208	10,653	-	-	2,471,639
存放同業及其他金融機構款項	-	193,720	23,626	61,670	170,146	7,721	-	-
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	209,620	97,667	206,981	29,365	4,748	-
衍生金融資產	-	-	7,169	10,683	13,401	1,991	271	-
買入返售金融資產	3,872	-	1,515,007	22,194	23,918	-	-	-
客戶貸款及墊款	58,586	-	1,092,425	2,221,847	6,501,634	5,700,447	10,603,415	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的								
金融資產	2,464	364	8,371	16,592	85,681	87,825	206,627	149,070
以攤餘成本計量的債權投資	788	-	74,440	266,193	687,525	4,370,020	6,400,304	-
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	-	-	83,492	240,862	1,171,797	1,740,819	696,984	31,097
其他金融資產	5,001	251,480	1,170	573	4,226	306	6,180	-
金融資產總額	70,711	764,049	3,015,320	2,939,489	8,875,962	11,938,494	17,918,529	2,651,806

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

	2025 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
向中央銀行借款	-	(30)	(23,409)	(89,331)	(1,014,701)	-	-	-
同業及其他金融機構存放款項	-	(2,375,648)	(457,292)	(833,075)	(1,524,652)	(846,357)	(735)	-
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(101,082)	(134,215)	(105,235)	(8,322)	(2,707)	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的								
金融負債	-	(32,906)	-	-	-	(603)	-	-
衍生金融負債	-	-	(9,568)	(14,280)	(19,271)	(1,866)	(59)	-
賣出回購金融資產款	-	-	(346,193)	(626,383)	(481,266)	-	-	-
吸收存款	-	(13,459,015)	(1,403,405)	(2,815,080)	(6,524,471)	(8,412,308)	(35,668)	-
已發行債務證券	-	-	(299,802)	(645,055)	(1,249,795)	(328,272)	(740,963)	-
其他金融負債	-	(178,955)	(1,799)	(1,030)	(4,418)	(10,393)	(20,824)	-
金融負債總額	-	(16,046,554)	(2,642,550)	(5,158,449)	(10,923,809)	(9,608,121)	(800,956)	-
淨頭寸	70,711	(15,282,505)	372,770	(2,218,960)	(2,047,847)	2,330,373	17,117,573	2,651,806

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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
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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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 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
非衍生金融資產								
現金及存放中央銀行款項	-	318,485	-	1,208	10,653	-	-	2,471,639
存放同業及其他金融機構款項	-	194,236	23,735	61,936	171,951	8,086	-	-
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	210,785	98,198	208,351	33,374	5,011	-
買入返售金融資產	3,915	-	1,516,388	22,250	24,060	-	-	-
客戶貸款及墊款	161,084	-	1,187,335	2,413,744	7,287,394	7,954,651	15,192,786	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的								
金融資產	10,219	364	8,497	16,878	91,100	112,589	230,725	149,070
以攤餘成本計量的債權投資	1,905	-	75,653	281,828	862,432	5,305,693	7,552,601	-
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	-	-	83,706	244,773	1,215,001	1,870,086	831,878	31,097
其他金融資產	5,686	254,345	1,172	575	4,268	306	6,252	-
非衍生金融資產總額	182,809	767,430	3,107,271	3,141,390	9,875,210	15,284,785	23,819,253	2,651,806

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

	2025 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
非衍生金融負債								
向中央銀行借款	-	(30)	(23,442)	(89,724)	(1,024,541)	-	-	-
同業及其他金融機構存放款項	-	(2,375,648)	(460,938)	(841,203)	(1,556,571)	(928,531)	(755)	-
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(101,679)	(134,957)	(106,143)	(9,098)	(2,950)	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的								
金融負債	-	(32,906)	-	-	-	(603)	-	-
賣出回購金融資產款	-	-	(346,333)	(627,871)	(483,944)	-	-	-
吸收存款	-	(13,459,015)	(1,404,598)	(2,823,633)	(6,592,666)	(8,732,013)	(38,916)	-
已發行債務證券	-	-	(302,394)	(655,041)	(1,291,915)	(428,693)	(854,403)	-
其他金融負債	-	(178,955)	(1,800)	(1,031)	(4,465)	(10,811)	(21,007)	-
非衍生金融負債總額	-	(16,046,554)	(2,641,184)	(5,173,460)	(11,060,245)	(10,109,749)	(918,031)	-
淨頭寸	182,809	(15,279,124)	466,087	(2,032,070)	(1,185,035)	5,175,036	22,901,222	2,651,806

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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
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
存放同業及其他金融機構款項	-	152,281	47,400	118,586	240,602	17,842	-	-
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	221,734	58,857	182,456	77,057	1,732	-
買入返售金融資產	3,915	-	1,351,184	11,788	7,115	-	-	-
客戶貸款及墊款	121,563	-	1,129,863	1,656,571	5,327,497	7,278,533	14,871,422	-
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
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	-
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
其他金融資產	5,064	243,823	2,682	245	3,647	123	7,863	-
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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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
非衍生金融負債								
向中央銀行借款	-	(30)	(119,829)	(171,345)	(564,558)	-	-	-
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)	-
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(130,235)	(147,837)	(76,368)	(10,750)	(2,587)	-
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)	-	-
賣出回購金融資產款	-	-	(193,334)	(192,311)	(232,440)	-	-	-
吸收存款	-	(12,930,887)	(1,210,281)	(2,602,388)	(5,808,331)	(8,220,640)	(2,088)	-
已發行債務證券	-	-	(108,605)	(591,599)	(1,327,178)	(217,450)	(636,167)	-
其他金融負債	-	(184,076)	(2,567)	(783)	(3,544)	(10,909)	(20,887)	-
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)	-
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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

衍生金融工具現金流

按淨額結算的衍生金融工具

下表按照報告期末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 12 月 31 日					合計
	1 個月內	1 至 3 個月	3 至 12 個月	1 至 5 年	5 年以上	
按照淨額結算的衍生金融工具	(785)	(155)	689	(48)	-	(299)

	2024 年 12 月 31 日					合計
	1 個月內	1 至 3 個月	3 至 12 個月	1 至 5 年	5 年以上	
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

下表按照報告期末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 12 月 31 日					合計
	1 個月內	1 至 3 個月	3 至 12 個月	1 至 5 年	5 年以上	
按總額結算的衍生金融工具						
- 現金流入	709,304	861,442	1,293,556	62,650	1,435	2,928,387
- 現金流出	(710,917)	(864,921)	(1,300,174)	(62,462)	(1,191)	(2,939,665)
合計	(1,613)	(3,479)	(6,618)	188	244	(11,278)

	2024 年 12 月 31 日					合計
	1 個月內	1 至 3 個月	3 至 12 個月	1 至 5 年	5 年以上	
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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

表外項目

本集團的表外項目主要有貸款承諾、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 12 月 31 日			
	1 年以內	1 至 5 年	5 年以上	合計
貸款承諾	69,286	89,537	67,262	226,085
銀行承兌匯票	1,289,183	-	-	1,289,183
信用卡承諾	956,266	-	-	956,266
開出保函及擔保	230,655	211,521	20,288	462,464
開出信用證	225,103	15,287	-	240,390
合計	2,770,493	316,345	87,550	3,174,388

	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

44.3 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

本集團的匯率風險是指匯率變動導致以外幣計價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。

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

交易賬簿風險價值 (VaR)

本行	註	2025 年			
		年末	平均	最高	最低
利率風險		205	191	277	120
匯率風險	(1)	351	316	589	159
商品風險		13	56	187	5
總體風險價值		366	399	687	201

本行	註	2024 年			
		年末	平均	最高	最低
利率風險		60	53	136	30
匯率風險	(1)	96	377	516	59
商品風險		12	22	37	11
總體風險價值		99	373	508	83

(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。

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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 12 月 31 日				合計
	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)	
現金及存放中央銀行款項	2,671,166	68,452	12,450	49,917	2,801,985
存放同業及其他金融機構款項	284,577	52,511	79,496	40,299	456,883
拆放同業及其他金融機構款項	263,830	185,813	76,238	22,500	548,381
衍生金融資產	20,689	10,236	1,706	884	33,515
買入返售金融資產	1,560,785	4,206	-	-	1,564,991
客戶貸款及墊款	25,801,502	259,336	40,195	77,321	26,178,354
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	546,079	9,661	463	791	556,994
以攤餘成本計量的債權投資	11,652,599	99,225	28,474	18,972	11,799,270
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	3,619,673	266,627	2,769	75,982	3,965,051
其他金融資產	252,082	13,543	1,382	1,929	268,936
金融資產總額	46,672,982	969,610	243,173	288,595	48,174,360
向中央銀行借款	(1,127,471)	-	-	-	(1,127,471)
同業及其他金融機構存放款項	(5,941,868)	(69,100)	(24,496)	(2,295)	(6,037,759)
同業及其他金融機構拆入款項	(92,172)	(201,610)	(33,828)	(23,951)	(351,561)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(32,712)	(112)	(685)	-	(33,509)
衍生金融負債	(34,740)	(5,526)	(2,090)	(2,688)	(45,044)
賣出回購金融資產款	(1,430,980)	(11,489)	-	(11,373)	(1,453,842)
吸收存款	(31,776,601)	(386,268)	(352,214)	(134,864)	(32,649,947)
已發行債務證券	(2,910,834)	(273,316)	(33,824)	(45,913)	(3,263,887)
其他金融負債	(173,143)	(40,724)	(1,653)	(1,899)	(217,419)
金融負債總額	(43,520,521)	(988,145)	(448,790)	(222,983)	(45,180,439)
財務狀況表內敞口淨額	3,152,461	(18,535)	(205,617)	65,612	2,993,921
衍生金融工具的淨名義金額	79,431	(17,120)	223,689	(70,755)	215,245
貸款承諾和財務擔保合同	2,843,450	265,670	20,694	44,574	3,174,388

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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 12 月 31 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%	1,221	41	519	238
貶值 5%	(1,221)	(41)	(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報告期末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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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 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	2,584,418	-	10,653	-	-	206,914	2,801,985
存放同業及其他金融機構款項	209,902	61,144	168,813	7,440	-	9,584	456,883
拆放同業及其他金融機構款項	258,304	78,025	194,386	13,539	787	3,340	548,381
衍生金融資產	-	-	-	-	-	33,515	33,515
買入返售金融資產	1,514,675	22,144	23,886	-	-	4,286	1,564,991
客戶貸款及墊款	5,742,407	5,908,158	13,172,669	1,067,755	235,177	52,188	26,178,354
以公允價值計量且其變動計入當期損益的							
金融資產	17,415	30,809	82,190	65,777	172,756	188,047	556,994
以攤餘成本計量的債權投資	66,641	248,918	634,308	4,340,694	6,337,289	171,420	11,799,270
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	103,514	307,282	1,144,188	1,651,453	696,482	62,132	3,965,051
其他金融資產	-	-	-	-	-	268,936	268,936
金融資產總額	10,497,276	6,656,480	15,431,093	7,146,658	7,442,491	1,000,362	48,174,360

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

	2025 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	
向中央銀行借款	(22,753)	(89,157)	(1,005,302)	-	-	(10,259)	(1,127,471)
同業及其他金融機構存放款項	(2,828,555)	(827,817)	(1,512,213)	(828,558)	(734)	(39,882)	(6,037,759)
同業及其他金融機構拆入款項	(100,569)	(133,396)	(104,282)	(8,315)	(2,699)	(2,300)	(351,561)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的							
金融負債	-	-	-	(603)	-	(32,906)	(33,509)
衍生金融負債	-	-	-	-	-	(45,044)	(45,044)
賣出回購金融資產款	(344,626)	(624,467)	(479,980)	-	-	(4,769)	(1,453,842)
吸收存款	(14,790,727)	(2,730,599)	(6,351,318)	(8,237,431)	(35,632)	(504,240)	(32,649,947)
已發行債務證券	(337,493)	(695,799)	(1,207,683)	(266,278)	(740,941)	(15,693)	(3,263,887)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(217,419)	(217,419)
金融負債總額	<u>(18,424,723)</u>	<u>(5,101,235)</u>	<u>(10,660,778)</u>	<u>(9,341,185)</u>	<u>(780,006)</u>	<u>(872,512)</u>	<u>(45,180,439)</u>
利率風險缺口	<u>(7,927,447)</u>	<u>1,555,245</u>	<u>4,770,315</u>	<u>(2,194,527)</u>	<u>6,662,485</u>	<u>127,850</u>	<u>2,993,921</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (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	
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	<u>(17,346,168)</u>	<u>(4,362,511)</u>	<u>(8,375,611)</u>	<u>(8,249,689)</u>	<u>(569,079)</u>	<u>(871,429)</u>	<u>(39,774,487)</u>
利率風險缺口	<u>(7,982,027)</u>	<u>905,459</u>	<u>6,692,839</u>	<u>(3,222,857)</u>	<u>6,506,172</u>	<u>85,730</u>	<u>2,985,316</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

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。

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報告期末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 12 月 31 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	(45,280)	(106,049)	(43,851)	(95,502)
下降 100 個基點	45,280	106,049	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。

44.4 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，通過國別風險評估、風險評級、限額管理、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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

44 金融風險管理 (續)

44.5 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。

45 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；

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

45 資本管理 (續)

- 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。

本集團於報告期末按照金融監管總局《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 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
核心一級資本充足率	(1)	11.08%	11.42%
一級資本充足率	(1)	12.97%	13.63%
資本充足率	(1)	<u>17.93%</u>	<u>18.19%</u>
核心一級資本	(2)	2,769,219	2,592,674
核心一級資本監管扣除項目	(3)	<u>(20,726)</u>	<u>(10,369)</u>
核心一級資本淨額		2,748,493	2,582,305
其他一級資本淨額	(4)	<u>469,775</u>	<u>499,559</u>
一級資本淨額		3,218,268	3,081,864
二級資本淨額	(5)	<u>1,230,422</u>	<u>1,030,789</u>
資本淨額		<u>4,448,690</u>	<u>4,112,653</u>
風險加權資產	(6)	<u>24,812,801</u>	<u>22,603,866</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

45 資本管理 (續)

截至 2025 年 12 月 31 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、未分配利潤和累計其他綜合收益。
- (3) 本集團核心一級資本監管扣除項目包括：商譽及其他無形資產 (不含土地使用權)。
- (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。
- (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和超額損失準備可計入金額。
- (6) 風險加權資產包括：信用風險加權資產、市場風險加權資產和操作風險加權資產。

46 金融工具的公允價值

本集團合併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。

於 2025 年度及 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

46 金融工具的公允價值 (續)

46.1 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，指定獨立於前臺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。

於 2025 年度和 2024 年度，本集團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。

46.2 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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

46 金融工具的公允價值 (續)

46.3 合併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

下表概述了於合併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、吸收存款、賣出回購金融資產款、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 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)	11,351,212	11,861,471	36,582	11,789,111	35,778
金融負債					
已發行債券	1,069,894	1,086,185	39,251	1,046,934	-
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	-

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

46 金融工具的公允價值 (續)

46.4 在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在合併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 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	-	31,257	-	31,257
- 利率衍生工具	-	2,014	-	2,014
- 貴金屬衍生工具及其他	-	244	-	244
小計	-	33,515	-	33,515
客戶貸款及墊款				
- 票據貼現及福費廷	-	2,490,822	-	2,490,822
小計	-	2,490,822	-	2,490,822
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	1,264	156,473	-	157,737
貴金屬合同	-	16,701	-	16,701
權益	8,478	322	-	8,800
基金及其他	3,024	17,164	4,744	24,932
- 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	1,390	181,876	271	183,537
權益	10,163	4,181	106,919	121,263
基金及其他	-	21,254	22,770	44,024
小計	24,319	397,971	134,704	556,994
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	180,886	3,747,633	-	3,928,519
其他	-	5,435	-	5,435
- 權益工具	11,440	43	19,614	31,097
小計	192,326	3,753,111	19,614	3,965,051
資產合計	216,645	6,675,419	154,318	7,046,382

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

46 金融工具的公允價值 (續)

	2025 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	-	(32,586)	-	(32,586)
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	-	(320)	(603)	(923)
小計	-	(32,906)	(603)	(33,509)
衍生金融負債				
- 貨幣衍生工具	-	(23,078)	-	(23,078)
- 利率衍生工具	-	(1,585)	-	(1,585)
- 貴金屬衍生工具及其他	-	(20,381)	-	(20,381)
小計	-	(45,044)	-	(45,044)
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	-	(78,862)	-	(78,862)
負債合計	-	(156,812)	(603)	(157,415)

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

46 金融工具的公允價值 (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

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

46 金融工具的公允價值 (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。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

46 金融工具的公允價值 (續)

合併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		
	以公允價值計量		
	且其變動計入		
	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	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
2025 年 1 月 1 日	123,898	4,423	(587)
購買	30,121	11,109	-
結算 / 處置 / 轉出第三層次 收益 / (損失) 計入	(17,804)	-	-
- 損益	(1,511)	-	(16)
- 其他綜合收益	-	4,082	-
2025 年 12 月 31 日	<u>134,704</u>	<u>19,614</u>	<u>(603)</u>
年末持有的資產 / 負債於本年確認在利潤表 的未實現損益	<u>(1,014)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	2024 年		
	以公允價值計量		
	且其變動計入		
	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	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
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	<u>123,898</u>	<u>4,423</u>	<u>(587)</u>
年末持有的資產 / 負債於本年確認在利潤表 的未實現損益	<u>179</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

46 金融工具的公允價值 (續)

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合併利潤表中金融投資淨收益 (附註四、4) 項目中列示。

47 報告期後事項

47.1 利潤分配

- (1) 於 2026 年 2 月 13 日，本行董事會審議通過優先股二期的股息發放方案，按照優先股二期票面股息率 3.77% 計算，發放股息共計人民幣 15.08 億元 (含稅)，股息發放日為 2026 年 3 月 11 日。
- (2) 於 2026 年 2 月 9 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，發放利息合計人民幣 17.45 億元，付息日為 2026 年 2 月 22 日。
- (3) 於 2026 年 3 月 5 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，發放利息合計人民幣 10.92 億元，付息日為 2026 年 3 月 15 日。

47.2 農銀村鎮銀行

克什克騰農銀村鎮銀行有限責任公司、安塞農銀村鎮銀行有限責任公司、績溪農銀村鎮銀行有限責任公司於 2026 年 1 月停業並實施解散。農業銀行在三家農銀村鎮銀行原址新設網點承接原村鎮銀行的資產、負債、業務和員工。

48 比較數據

為符合本財務報表的列報方式，本集團對附註個別比較數據的列示進行了調整。

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

49 銀行財務狀況表

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
資產		
現金及存放中央銀行款項	2,801,683	2,133,890
存放同業及其他金融機構款項	428,736	536,695
貴金屬	204,662	115,253
拆放同業及其他金融機構款項	629,566	612,521
衍生金融資產	33,515	65,920
買入返售金融資產	1,558,926	1,364,302
客戶貸款及墊款	26,090,846	23,884,470
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	375,196	346,320
以攤餘成本計量的債權投資	11,768,217	9,870,492
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	3,796,171	3,292,912
對子公司投資	51,378	51,522
對聯營及合營企業的投資	9,018	4,323
物業和設備	136,206	137,947
商譽	9,540	-
遞延所得稅資產	149,029	147,104
其他資產	336,875	304,332
資產總額	48,379,564	42,868,003
負債		
向中央銀行借款	1,127,471	847,324
同業及其他金融機構存放款項	6,052,024	4,679,817
同業及其他金融機構拆入款項	248,297	266,842
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	32,586	15,254
衍生金融負債	45,044	58,146
賣出回購金融資產款	1,437,026	600,578
吸收存款	32,648,855	30,304,622
應付股利	18,433	40,738
已發行債務證券	3,239,218	2,647,697
其他負債	337,093	350,511
負債總額	45,186,047	39,811,529

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

49 銀行財務狀況表 (續)

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
權益		
普通股股本	349,983	349,983
其他權益工具	470,000	500,000
優先股	80,000	80,000
永續債	390,000	420,000
資本公積	173,203	173,215
其他綜合收益	73,286	84,447
盈餘公積	327,093	298,981
一般準備	561,213	524,641
留存收益	1,238,739	1,125,207
權益總額	3,193,517	3,056,474
權益和負債總額	48,379,564	42,868,003

董事會於 2026 年 3 月 30 日核准並許可發出。

<u> 谷澍 </u> 董事長	<u> 王志恒 </u> 副董事長

四、 合併財務報表主要項目附註 (續)

50 銀行權益變動表

	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	總額
於 2024 年 12 月 31 日	349,983	500,000	173,215	84,447	298,981	524,641	1,125,207	3,056,474
本年利潤	-	-	-	-	-	-	280,961	280,961
其他綜合收益	-	-	-	(11,161)	-	-	-	(11,161)
本年綜合收益總額	-	-	-	(11,161)	-	-	280,961	269,800
所有者投入和減少資本	-	(30,000)	(12)	-	-	-	-	(30,012)
提取盈餘公積	-	-	-	-	28,101	-	(28,101)	-
提取一般準備	-	-	-	-	-	36,567	(36,567)	-
對普通股股東的股利分配	-	-	-	-	-	-	(85,746)	(85,746)
對其他權益工具持有者的股利分配	-	-	-	-	-	-	(17,085)	(17,085)
其他	-	-	-	-	11	5	70	86
於 2025 年 12 月 31 日	349,983	470,000	173,203	73,286	327,093	561,213	1,238,739	3,193,517

四、合併財務報表主要項目附註 (續)

50 銀行權益變動表 (續)

	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	總額
於 2023 年 12 月 31 日	349,983	480,000	173,226	42,846	271,475	448,479	1,094,700	2,860,709
本年利潤	-	-	-	-	-	-	275,004	275,004
其他綜合收益	-	-	-	41,604	-	-	-	41,604
本年綜合收益總額	-	-	-	41,604	-	-	275,004	316,608
所有者投入和減少資本	-	20,000	(11)	-	-	-	-	19,989
提取盈餘公積	-	-	-	-	27,506	-	(27,506)	-
提取一般準備	-	-	-	-	-	76,162	(76,162)	-
對普通股股東的股利分配	-	-	-	-	-	-	(121,549)	(121,549)
對其他權益工具持有者的股利分配	-	-	-	-	-	-	(19,283)	(19,283)
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	(3)	-	-	3	-
於 2024 年 12 月 31 日	349,983	500,000	173,215	84,447	298,981	524,641	1,125,207	3,056,474

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有限公司)
未經審計補充財務信息

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

中國農業銀行股份有限公司

未經審計補充財務信息

截至 2025 年 12 月 31 日止年度

(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 3 月 31 日止 三個月期間	截至 2025 年 6 月 30 日止 三個月期間	截至 2025 年 9 月 30 日止 三個月期間	截至 2025 年 12 月 31 日止 三個月期間
平均流動性覆蓋率	132.6%	133.9%	130.3%	133.5%
	截至 2024 年 3 月 31 日止 三個月期間	截至 2024 年 6 月 30 日止 三個月期間	截至 2024 年 9 月 30 日止 三個月期間	截至 2024 年 12 月 31 日止 三個月期間
平均流動性覆蓋率	131.2%	120.3%	126.7%	131.0%

流動性覆蓋率同時遵循金融監管總局《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			
	美元	港元	其他	合計
2025 年 12 月 31 日				
現貨資產	1,074,203	246,050	291,986	1,612,239
現貨負債	(1,038,338)	(447,895)	(220,471)	(1,706,704)
遠期購置	2,469,515	379,650	136,184	2,985,349
遠期沽售	(2,525,522)	(154,859)	(240,750)	(2,921,131)
淨期權倉盤	(11,453)	(1,101)	555	(11,999)
淨 (短) / 長頭寸	(31,595)	21,845	(32,496)	(42,246)
淨結構性倉盤	(3,784)	1,846	(4,781)	(6,719)

2 貨幣集中度 (續)

	人民幣百萬元等值			
	美元	港元	其他	合計
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)

3 逾期及重組資產

(1) 逾期客戶貸款及墊款總額

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
逾期		
3 個月以下	92,435	100,140
3 個月至 6 個月	47,632	48,045
6 個月至 12 個月	76,409	61,781
超過 12 個月	123,071	83,131
合計	339,547	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	0.34%	0.40%
3 個月至 6 個月	0.18%	0.19%
6 個月至 12 個月	0.28%	0.26%
超過 12 個月	0.45%	0.33%
合計	1.25%	1.18%

3 逾期及重組資產 (續)

(2) 重組客戶貸款及墊款

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
重組客戶貸款及墊款總額	133,966	105,510
其中：逾期 3 個月及以下的重組客戶貸款及墊款	4,316	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	<u>0.02%</u>	<u>0.04%</u>

(3) 逾期拆放同業及其他金融機構款項總額

於 2025 年 12 月 31 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。