

營收淨利「雙正增長」 農業銀行如何做到「穩」與「韌」？

中國農業銀行(1288.HK)8月29日發布2025年中期業績報告顯示,今年上半年,淨利潤、營業收入保持「雙正增長」,淨利潤錄得1,399億元(人民幣,下同),同比增長2.53%;營業收入達3,698億元,同比增長0.72%。在四大行中,農行成為唯一一家淨利潤和營業收入均實現增長的商業銀行,彰顯出良好發展韌性與活力。農行行長王志恆在中期業績發布會上表示,預計下半年農行淨息差將邊際趨穩,盈利增長保持穩健,經營質效將延續穩中向好態勢。



●農行2025年中期業績發布會現場,從左至右:副行長王大軍、副行長王文進、行長王志恆、副行長林立、副行長孟范君、董事會秘書劉清。

面對內外部環境壓力,農行以穩中求進、以進促穩的戰略定力,交出了一份穿越周期的年中「答卷」。總結上半年工作,王志恆歸納主要指標呈現出財務業績穩步提升、資產質量穩中向好、業務發展穩健向前的「三穩」特點。業績方面,農行淨利潤、營業收入在高基數的基礎上,增速比一季度又都有所提升,分別較一季度提升

了0.7個、0.4個百分點。從資產負債業務來看,農行在激烈市場競爭下,不斷提升發展成色,存款、貸款均實現了高質量增長。貸款方面,新增1.82萬億元,增速7.3%,其中縣域貸款增速9.3%,高於全行2個百分點。存款方面,全口徑客戶存款新增2.6萬億元,其中個人存款增速7.8%,較去年同期提升3.5個百分點,同比多增7196億元。境內人民幣日均存款增量、增速均居可比同業首位。

資產質量方面,農行始終保持較高風險抵補能力。農行不良貸款率1.28%,較年初下降2BP。關注貸款率1.39%,較年初下降1BP。逾期貸款率1.22%,為國有大行最低,逾期與不良剪刀差持續為負值。撥備餘額保持萬億元以上,撥備覆蓋率295%,撥備餘額和撥備覆蓋率均居可比同業首位。

除了經營業績出色,農行的資本實力也在持續增強。資本充足率達到17.45%,為業務的穩健發展築牢了堅實根基。值得一提的是,在央行宏觀審慎評估(MPA)中,農行表現卓越,成為可比同業中唯一一家連續13個季度獲得A檔評價的銀行,這充分體現了監管機構和市場對農行綜合實力的認可。

展望下半年,王志恆表示,從宏觀面來看,我國經濟運行延續穩中向好發展態勢,展現出強大韌性和活力。下一步,農行將繼續保持戰略定力,以更大的努力應對更大的挑戰,以高質量發展的確定

金融服務「五篇大文章」齊發力

科技金融:科技貸款餘額4.7萬億元,新增超8,000億元,增速超20%,增速居可比同業首位。

綠色金融:綠色貸款餘額5.72萬億元,新增7,288億元,增速14.6%。

普惠金融:普惠貸款餘額4.24萬億元,新增6,431億元;普惠型小微企業有貸客戶數521萬戶,新增63萬戶。

養老金融:實體社保卡客戶數2.8億戶,居行業領先地位。養老產業貸款餘額216億元,新增105億元。

數字金融:「農銀e貸」貸款餘額達6.52萬億元,較年初增長13.7%,個人手機銀行月活客戶數2.63億戶,居同業首位。

性應對外部不確定性,圍繞營業收入「基本盤」,深化增收挖潛;圍繞資產質量「關鍵點」,強化風險防控,進一步鞏固經營業績穩中向好勢頭,力爭實現跨越周期的穩定盈利增長和股東回報。



●農行西藏分行流動金融服務車。

縣域貸款規模十年翻三倍 田間種出「常青樹」

過去,縣域金融曾被視為「高風險、低收益」的代名詞,但農行通過結構優化、產品創新、精準風控,卻將其打造為全行經營發展的「壓艙石」,這也成為農行穿越經濟周期的重要秘訣。截至6月末,農行縣域貸款餘額突破10.77萬億元,較年初新增9,164億元,增速9.3%,高於全行平均2個百分點,佔比達40.9%。回溯2015年末,農行縣域貸款規模不到3萬億,十年累計增量達7.91萬億,相當

於翻了三倍多。當前,我國持續推進鄉村全面振興、深化鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接,這為深耕縣域、服務「三農」的農行帶來廣闊發展機遇。

「三農」金融服務持續下沉

作為唯一一家網點覆蓋所有縣域的商業銀行,農行不斷優化縣域鄉村金融服務渠道,新遷建網點持續向縣域、城鄉結合部和鄉鎮傾斜,縣域網點佔比已達56.6%。在交通不便的高原山區,農行還創新推出惠農服務站、流動服務車等服務模式,推動服務下沉和覆蓋面擴容。比如在西藏,農行在鄉鎮地區設立網點365個,佔西藏分行網點總數的七成;縣域以下三農金融服務點5,528個,覆蓋自治區全部鄉鎮,依託23台流動金融服務車,上門為農牧民辦理業務。

今年上半年,農行農戶專屬產品「惠農e貸」餘額1.79萬億元,新增2,979億元,增速19.9%。農行在鄉村產業、鄉村建設領域貸款餘額分別達2.7萬億元、2.44萬億元,增速高達21.3%、8.5%,較全行平均增速分別超出14個、1.2個百分點,為鄉村發展注入了強勁動力。

「洪範八政,食為政首。」農行始終把保障糧食和重要農產品穩定安全供給視為重中之重。今年上半年,在服務國家糧食安全方面



●農行湖北分行客戶經理調研農戶資金需求。

持續發力,農行糧食和重要農產品保供相關領域貸款餘額達1.24萬億元,增速達23.7%,以金融之力助力端穩中國飯碗。

金融科技賦能鄉村振興

不僅如此,農行還緊扣國家數字鄉村戰略,持續優化推廣「農銀惠農雲」數字鄉村平台,嵌入支付結算、信貸融資、資金託管等多種金融服務。截至6月末,「農銀惠農雲」平台已入駐機構32萬個,覆蓋2,675個縣(區),服務客戶超670萬。積極推進智慧銀行建設,不斷優化農戶貸款業務流程,創新「現場+遠程」集中作業模式,提升「三農」客戶經理辦貸效率。針對縣域鄉村客戶,農行還推出手機銀行鄉村版,構建「惠農產品+智慧場景+生態協同」的立體化服務體系,上半年,農行手機銀行鄉村版月活躍客戶數超5,100萬戶。

農行在「三農」金融領域的努力,獲得了監管部門認可。近日,在中國人民銀行、國家金融監督管理總局2024年度金融機構服務鄉村振興考核評估中,農行獲評最高等級「優秀」,在20家全國性金融機構中唯一連續5年獲評「優秀」。

王志恆表示,農行始終堅持服務「三農」主責主業,下半年將繼續保持「三農」領域良好發展勢頭,持續抓好糧食安全金融服務,加大對農戶、農業產業化龍頭企業以及農業科技領軍企業等一系列重點客戶的金融支持,因地制宜加大重點幫扶地區信貸投放,進一步推動縣域和涉農貸款佔比穩步提升。

客戶優勢鞏固 助力激活消費市場

農行始終以國家戰略為坐標系,以「金融為民」為行動綱領,依託橫跨城鄉的網點布局,精準對接內需、促消費、惠民生、鄉村振興等國家戰略需求,持續加大個人貸款投放力度。截至今年6月末,農行個人貸款投放達3.87萬億元,新增4,932億元,貸款餘額攀升至9.31萬億元,在可比同業中持續保持領先地位,個人客戶總量達8.88億戶,保持同業第一。同時,實現了資產質量總體穩健,個人貸款不良貸款率僅為1.18%。

能應用。圍繞為經營賦能、為基層減負,以項目化方式繼續深化數據在精準營銷、風險防控、管理創新等方面的應用。

今年上半年,農行發布手機銀行10.1版,優化「手機銀行+移動營銷PAD」線上線下全鏈路業務流程。試點上線網點新面客系統,優化後相關交易櫃面操作效率平均提升超20%。對公開戶新流程2.0加快推廣,櫃面開戶時間進一步壓縮。依託數據應用和數字技術創新,農行個人手機銀行月活客戶數(MAU)達2.63億戶,新增1,237萬戶,增速4.9%,持續保持可比同業領先。縣域手機銀行月活客戶1.22億戶。互聯網高頻場景數6.4萬個,不斷滿足廣大客戶線上金融服務需求。

在對接國家提振消費專項行動上,農行積極服務消費新業態、新模式、新場景,實施提振消費貸款專項行動方案,增加個人信貸供給,助力健康、養老、旅遊、教育等熱點領域消費增長。深入推進消費金融場景融合,創新推出「隨薪貸」「尊悅貸」等產品,個人消費貸款期限由最長5年延長至7年;引入公積金、社保、個稅等數據源,為客戶申請貸款提供便利。

建設智慧銀行 賦能客戶服務

客戶是銀行發展的根基,如何為超8.88億客戶提供高效、精準、有溫度的服務,是農行高質量發展的核心命題。面對數字化轉型浪潮,王志恆介紹,農行以「人工智能+」創新實施綱要為框架,加快「AI+」規模化應用,目前已經在智能客服、智能營銷等多個場景落地人工智



●農行廈門分行打造長者食堂智慧場景。

加力信貸投放 與實體經濟同頻共振

中報顯示,截至今年6月末,農行貸款總額26.73萬億元,新增貸款1.82萬億元,增速7.3%。王志恆表示,上半年的貸款投放除了保持總量上的穩定增長之外,還實現了結構的均衡和投向的更加精準,下半年將推動更好地服務實體經濟,包括推動進一步做深做實「五篇大文章」,落實國家「兩重」「兩新」、房地產企穩回升、促消費等一系列宏觀經濟政策,促進經濟向好回升。

值得注意的是,農行科技金融服務加力提速。今年上半年,農行積極服務創新驅動發展戰略,科技貸款餘額4.7萬億元,新增超8,000億元,增速超20%,增速居可比同業首位。製造業貸款餘額3.8萬億元,新增5,553億元,增速17%。發行200億元科技創新債券,積極投資和承銷首批科技創新債券,銀行間市場科創債投資規模363億元,位居同業前列。

農行在民營普惠金融服務優勢持續鞏固,今年上半年多個指標居同業首位。民營企業貸款餘額7.39萬億元,新增8,573億元,增速13.1%;有貸客戶數832萬戶,新增86萬戶,餘額、增量、增速以及有貸客戶數、客戶增量均居可比同業首位。普惠貸款餘額4.24萬億元,新增6,431億元;普惠型小微企業有貸客戶數521萬戶,新增63萬戶,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。支持小微企業融資調工作機制深入推進,為273萬戶小微企業發放貸款3萬億元,累放貸款戶數和金額均居可比同業首位。

此外,農行強化國家「兩重」「兩新」等重點領域融資供給,技術改造和設備更新清單項目貸款發放餘額1,154億元,電力熱力、交通運輸、公共設施管理等基礎設施相關行業貸款餘額突破6萬億元。累計投放房地產融資協調機制「白名單」項目貸款超5,300億元,已審批貸款投放率達到75%。

展望貸款投放,王志恆指出,下半年,國家正在推出的積極有為的宏觀政策會進一步發力顯效,為農行信貸投放打下了堅實基礎。農行將緊跟宏觀政策和市場需求的變化,聚焦國家戰略和經濟轉型發展的方向,加大重點領域的信貸投放力度,保持信貸規模合理的、可持續的增長,維護經濟穩中向好的態勢。



●農行天津分行支持天津港打造「零碳碼頭」。