



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中國農業銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1288



2026 中期報告



美丽中国 共创幸福生活

公司簡介

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

本行是中國主要的綜合性金融服務提供商之一，以高質量發展為主題，突出「服務鄉村振興的領軍銀行」和「服務實體經濟的主力銀行」兩大定位，全面實施「三農」普惠、綠色金融、數字經營三大戰略。本行憑借全面的業務組合、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**2026**年**6**月**30**日，本行總資產**510,588.73**億元(人民幣，下同)，客戶貸款及墊款總額**288,247.60**億元，吸收存款**340,508.93**億元，資本充足率**17.50%**，上半年實現淨利潤**1,480.62**億元。

截至**2026**年**6**月**30**日，本行境內分支機構共計**23,160**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、**3,310**個一級支行、**19,352**個基層營業機構以及**41**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。以一級資本計，本行位列全球銀行第**3**位。截至本中期報告發佈之日，本行標準普爾長／短期發行人信用評級為**A/A-1**，穆迪長／短期銀行存款評級為**A1/P-1**，惠譽長／短期發行人違約評級為**A/F1+**。



目錄

1 釋義 2

2 公司基本情況及主要財務指標 4

公司基本情況	4
財務概要	6

3 經營情況概覽 10

4 討論與分析 12

形勢與展望	13
財務報表分析	14
利潤表分析	14
資產負債表分析	21
現金流量表分析	29
其他財務信息	30
業務綜述	31
金融「五篇大文章」	31
公司金融業務	33
個人金融業務	36
資金業務	39
資產管理業務	40
普惠金融業務	42
綠色金融業務	43
網絡金融業務	43
跨境金融服務	44
綜合化經營	46
金融科技	48
人力資源管理和機構管理	49
網絡渠道	52
縣域金融業務	53
管理機制	53
金融服務鄉村全面振興	54
財務狀況	55
風險管理	57
信用風險	57
市場風險	62
銀行賬簿利率風險	63
流動性風險	65
操作風險	66
聲譽風險	67
國別風險	67
風險併表	67

資本管理	68
資本融資管理	68
經濟資本管理	69
資本充足率和槓桿率	69

5 可持續發展信息 70

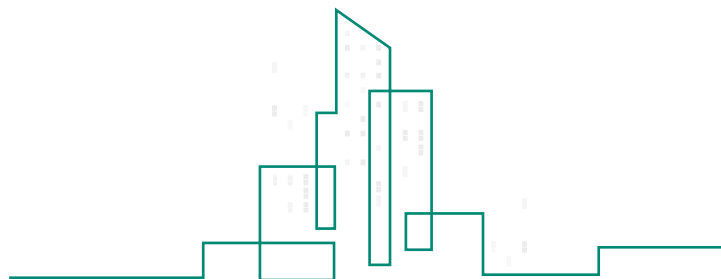
環境	70
社會	72
可持續發展相關治理	79

6 公司治理報告 81

公司治理運作	81
董事、高級管理人員情況	83
普通股情況	84
優先股情況	88

7 重要事項 91

8 中期財務資料（未經審計） 95



在本中期報告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

1	本行／本集團／農行／ 農業銀行／中國農業銀行	指	中國農業銀行股份有限公司，或中國農業銀行股份有限公司及其子公司
2	農銀匯理	指	農銀匯理基金管理有限公司
3	農銀金租	指	農銀金融租賃有限公司
4	農銀國際	指	農銀國際控股有限公司
5	農銀投資	指	農銀金融資產投資有限公司
6	農銀人壽	指	農銀人壽保險股份有限公司
7	農銀理財	指	農銀理財有限責任公司
8	本行章程	指	根據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
信息披露媒體及網站	《中國證券報》(www.cs.com.cn) 《上海證券報》(www.cnstock.com) 《證券時報》(www.stcn.com) 《證券日報》(www.zqrb.cn)
披露A股半年度報告的 上海證券交易所網站	www.sse.com.cn
披露H股中期報告的 香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
半年度報告備置地點	本行董事會辦公室
A股股票上市交易所 股票簡稱 股票代碼 股份登記處	上海證券交易所 農業銀行 601288 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 (地址:中國上海市浦東新區楊高南路188號)
H股股票上市交易所 股票簡稱 股份代號 股份登記處	香港聯合交易所有限公司 農業銀行 1288 香港中央證券登記有限公司 (地址:中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)

優先股掛牌交易所和系統平台
證券簡稱(證券代碼)
證券登記處

上海證券交易所綜合業務平台
農行優1(360001)、農行優2(360009)
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
簽字會計師姓名

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)
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
姜昆、鮑傳松

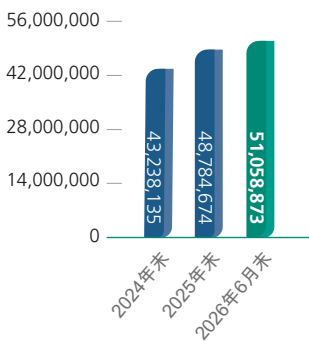
國際審計師
辦公地址
簽字會計師姓名

畢馬威會計師事務所
中國香港中環遮打道10號太子大廈8樓
李樂文

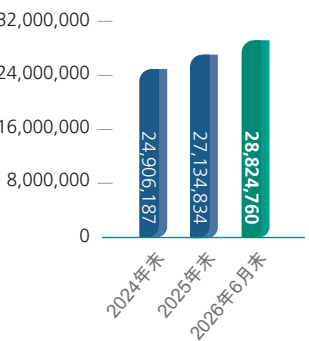
財務概要

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

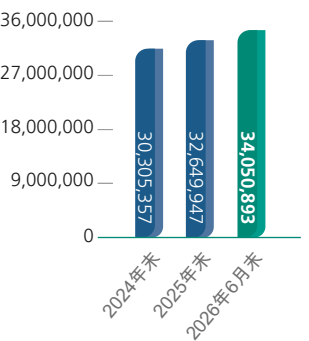
資產總額
(人民幣百萬元)



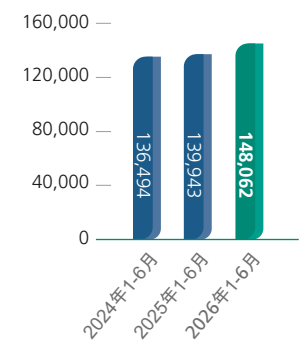
客戶貸款及墊款總額
(人民幣百萬元)



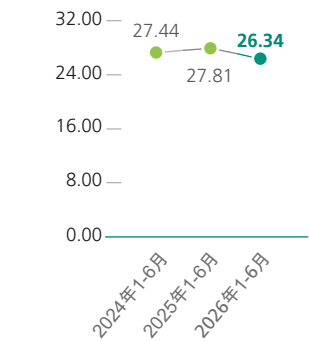
吸收存款
(人民幣百萬元)



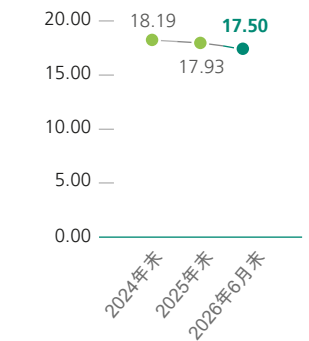
淨利潤
(人民幣百萬元)



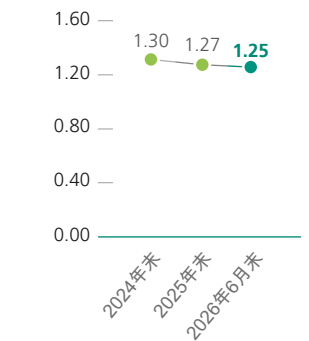
成本收入比
(%)



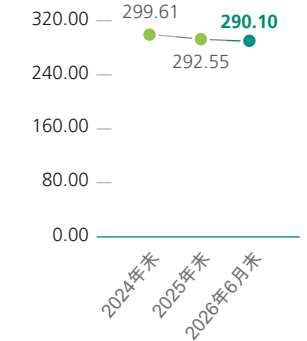
資本充足率
(%)



不良貸款率
(%)



撥備覆蓋率
(%)



主要財務數據

	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
報告期末數據(人民幣百萬元)			
資產總額	51,058,873	48,784,674	43,238,135
客戶貸款及墊款總額	28,824,760	27,134,834	24,906,187
其中：公司類貸款	16,761,571	15,485,867	14,144,003
票據貼現	2,046,168	1,952,660	1,507,921
個人貸款	9,572,127	9,262,676	8,814,212
境外及其他	386,290	381,443	390,115
客戶貸款及墊款淨額	27,819,229	26,178,354	23,977,013
金融投資	17,854,606	16,321,315	13,849,103
現金及存放中央銀行款項	2,792,935	2,801,985	2,134,452
存放同業和拆出資金	823,957	1,005,264	1,101,723
買入返售金融資產	816,259	1,564,991	1,371,571
負債總額	47,724,033	45,541,303	40,140,862
吸收存款	34,050,893	32,649,947	30,305,357
其中：公司存款	10,963,686	10,286,009	10,059,292
個人存款	21,652,654	20,761,096	18,692,180
境外及其他	1,018,809	1,098,602	1,035,207
同業存放和拆入資金	7,163,047	6,389,320	5,031,583
賣出回購金融資產款	1,133,475	1,453,842	615,725
已發行債務證券	3,525,218	3,263,887	2,678,509
歸屬於母公司股東的權益	3,328,014	3,237,182	3,090,808
資本淨額 ¹	4,600,576	4,448,690	4,112,653
核心一級資本淨額 ¹	2,838,783	2,748,493	2,582,305
其他一級資本淨額 ¹	470,000	469,775	499,559
二級資本淨額 ¹	1,291,793	1,230,422	1,030,789
風險加權資產 ¹	26,281,608	24,812,801	22,603,866

公司基本情況及主要財務指標

	2026年 1-6月	2025年 1-6月	2024年 1-6月
中期經營業績(人民幣百萬元)			
營業收入	411,122	369,793	367,140
淨利息收入	312,244	282,473	290,848
手續費及佣金淨收入	46,959	51,441	46,736
營業支出	118,722	111,725	108,679
信用減值損失	110,620	97,955	100,998
稅前利潤總額	181,769	160,540	157,471
淨利潤	148,062	139,943	136,494
歸屬於母公司股東的淨利潤	146,381	139,510	135,892
經營活動產生的現金流量淨額	287,612	1,005,804	291,380

財務指標

	2026年 1-6月	2025年 1-6月	2024年 1-6月
盈利能力(%)			
平均總資產回報率 ²	0.59*	0.62*	0.67*
加權平均淨資產收益率 ³	10.14*	10.16*	10.75*
淨利息收益率 ⁴	1.28*	1.32*	1.45*
淨利差 ⁵	1.19*	1.20*	1.30*
風險加權資產收益率 ^{1,6}	1.13*	1.16*	1.23*
手續費及佣金淨收入比營業收入	11.42	13.91	12.73
成本收入比 ⁷	26.34	27.81	27.44
每股數據(人民幣元)			
基本每股收益 ³	0.40	0.37	0.37
稀釋每股收益 ³	0.40	0.37	0.37
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.82	2.87	0.83

	2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產質量(%)			
不良貸款率 ⁸	1.25	1.27	1.30
撥備覆蓋率 ⁹	290.10	292.55	299.61
貸款撥備率 ¹⁰	3.63	3.71	3.88
資本充足情況(%)			
核心一級資本充足率 ¹	10.80	11.08	11.42
一級資本充足率 ¹	12.59	12.97	13.63
資本充足率 ¹	17.50	17.93	18.19
風險加權資產佔總資產比率 ¹	51.47	50.86	52.28
總權益對總資產比率	6.53	6.65	7.16
每股數據(人民幣元)			
每股淨資產 ¹¹	8.17	7.91	7.40

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

* 為年化後數據。

經營情況概覽

今年以來，農業銀行以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，認真貫徹黨中央、國務院各項決策部署，緊扣防風險、促高質量發展工作主線，紮實做好各項工作，業務經營向新向優勢頭持續鞏固。

經營業績延續穩健向好發展態勢。經營效益持續向優。營業收入、淨利潤增速進一步加快，分別較一季度提升0.7、1個百分點。營業收入4,111億元，同比增長11.2%；淨利潤1,481億元，同比增長5.8%。淨息差1.28%，較一季度提升2BP。**融資增量超3萬億元。**貸款新增1.69萬億元，增速6.2%，總額28.82萬億元；債券新增1.52萬億元，增速9.6%，總額17.37萬億元，含貸款、債券在內的大口徑融資增量3.2萬億元。**存款延續高質量發展態勢。**全口徑客戶存款餘額40.86萬億元，新增2.18萬億元。本外幣存款偏離度同比改善0.36個百分點，可比同業唯一連續9個季度低於3%。**資產質量保持優良水平。**不良貸款率1.25%，較上年末下降2BP，逾期不良剪刀差連續24個季度保持負值。貸款撥備餘額10,433億元，撥備覆蓋率290.10%，均為可比同業最高，保持較高的風險抵補水平。

服務「三農」主責主業持續夯實。緊跟農業農村現代化步伐，持續加大支農助農力度，縣域貸款餘額11.9萬億元，新增9,815億元，增速9.0%；餘額佔境內貸款比重進一步提升至41.9%。服務覆蓋面拓展深化。縣域手機銀行月活客戶超1.32億戶，增速2.6%，鄉村線上服務觸達能力進一步增強。依托「農銀惠農雲」平台完善涉農智慧場景體系，平台入駐機構44.5萬個，覆蓋2,703個縣（區）。重點領域信貸支持進一步強化。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1.45萬億元、3.15萬億元、2.64萬億元，增速分別為20.3%、18.1%、7.0%，分別高於全行14.1、11.9、0.8個百分點。

實體經濟服務質效不斷提升。支持擴內需繼續走在前列。做好提振消費專項行動政策對接，含信用卡在內的個人消費類貸款餘額1.50萬億元，新增490.54億元，增量保持可比同業首位。科技金融服務體系持續完善。以高質量金融服務支持科技強國建設，科技型企業、科技型中小企業貸款增速分別達24%、29%。有序推進AIC股權投資試點，累計設立試點基金31隻，基金投資66個科創項目。綠色金融服務模式日益豐富。聚焦美麗中國建設，加快產品和服務模式創新，綠色貸款餘額6.53萬億元，增速10.4%。普惠金融可持續發展能力不斷增強。普惠貸款餘額4.88萬億元，新增5,324億元，餘額、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8.20萬億元，新增6,363億元。養老金融服務質效進一步提升。持續助推養老金融「三大支柱」體系覆蓋，實體社保卡用戶數達2.84億；養老金受託管理規模4,386億元，增速13.0%；個人養老金服務客戶數較上年末增長14.3%，繳存金額增長36.7%，保持行業前列。

客戶基礎與發展動能持續釋放。客戶分群分層服務體系日益完善。堅持以客戶為中心，深化數智賦能，著力為客戶提供更專業、更智能、更有溫度的服務體驗。個人客戶9.05億戶，保持同業首位。個人客戶AUM達25.7萬億元。財富管理水平持續提升。淨值型理財產品餘額1.99萬億元，居行業前列。智慧銀行展現新成效。個人手機銀行客戶6.29億戶，手機銀行月活客戶超2.82億戶，移動端月活客戶2.95億戶，手機銀行月活、移動端月活均同業領先。打造企業級AI數字助手「一明」，將AI能力全鏈路嵌入客戶服務、業務管理、日常辦公等場景，數智化水平有效提升。

安全發展韌性進一步增強。堅持審慎穩健的經營策略，防範化解重點領域金融風險，強化科技賦能，不斷提升前瞻防險、主動控險、精準化險能力，資產質量保持穩定。積極應對外部風險衝擊和新型風險挑戰，守住高質量發展的安全底線，確保各類風險穩定可控。完善市場風險制度體系，出台金融市場業務、同業業務風險管理年度政策，強化市場業務風控要求。跟蹤研判市場變化，前瞻優化業務策略，增強利率風險管控，利率風險相關指標保持穩健。IT基座安全穩定。信息系統保持穩定運行，分佈式核心系統工作日日均交易量19.60億筆，同比增長17%；核心系統服務可用率100%。

討論與分析

形勢與展望	13
財務報表分析	14
利潤表分析	14
資產負債表分析	21
現金流量表分析	29
其他財務信息	30
業務綜述	31
金融「五篇大文章」	31
公司金融業務	33
個人金融業務	36
資金業務	39
資產管理業務	40
普惠金融業務	42
綠色金融業務	43
網絡金融業務	43
跨境金融服務	44
綜合化經營	46
金融科技	48
人力資源管理和機構管理	49
網絡渠道	52
縣域金融業務	53
管理機制	53
金融服務鄉村全面振興	54
財務狀況	55

風險管理	57
信用風險	57
市場風險	62
銀行賬簿利率風險	63
流動性風險	65
操作風險	66
聲譽風險	67
國別風險	67
風險併表	67
資本管理	68
資本融資管理	68
經濟資本管理	69
資本充足率和槓桿率	69



形勢與展望

上半年，我國經濟運行總體平穩、穩中有進，呈現動能向新、結構向優的發展態勢，展現出強大韌性和活力，國內生產總值(GDP)同比增長4.7%。物價溫和上漲，居民消費價格指數(CPI)同比上漲1.0%。流動性合理充裕，廣義貨幣(M2)餘額356.71萬億元，同比增長8.0%；社會融資規模存量462.06萬億元，同比增長7.4%。人民幣匯率總體在合理均衡水平上保持基本穩定。

上半年，面對複雜局面，我國政府精準有效實施更加積極有為的宏觀政策。繼續實施更加積極的財政政策，加強財政與其他政策協同，發揮存量政策和增量政策集成效應，有力促進經濟平穩運行。繼續實施適度寬鬆的貨幣政策，綜合運用逆回購、中期借貸便利、買賣國債等多種貨幣政策工具，保持流動性充裕；強化利率政策執行和監督，推動社會綜合融資成本低位運行；出臺並落實好一系列結構性貨幣政策工具，進一步助力經濟結構轉型優化。

金融監管延續防風險、強監管、促高質量發展政策基調。深入整治金融領域無序競爭，推動由追求速度和規模向以質量和效益為中心轉變，持續提升核心競爭力。引導做好金融「五篇大文章」，服務經濟社會高質量發展。6月末，商業銀行總資產433.04萬億元，同比增長7.5%；不良貸款率1.52%，撥備覆蓋率202.87%，資本充足率15.26%。

展望下半年，我國將加快推動新舊動能轉換，實施好更加積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，充分發揮各項存量政策效能，及時謀劃出臺務實管用的增量政策，加大逆週期調節力度，加力擴大內需、優化供給，切實保障和改善民生，增強發展動力、激發社會活力，推動經濟持續向新向優向好發展。

本行將始終堅持防風險、促高質量發展，紮實做好下半年金融服務和風險防控重點工作，全力完成全年目標任務，助力「十五五」良好開局。一是搶抓高質量發展中的結構性增長機遇，進一步優化實體經濟融資供給。圍繞服務農業農村現代化，加大縣域信貸挖潛投放，深化鄉村振興綜合服務。加力支持製造業提質升級和科技創新，著力提升製造業金融服務能力，不斷拓展科技金融服務覆蓋。積極做好「六張網」建設、城市更新等重大項目融資服務，助力穩投資、惠民生。完善跨境金融服務體系，支持穩外貿和擴大高水平對外開放。增強信貸政策前瞻性、靈活性，強化投融資一體化服務，更好滿足客戶多元化金融需求。二是持續防範化解重點領域金融風險，牢牢守住高質量發展的安全底線。以更加前瞻、主動的舉措，進一步強化房地產、地方政府債務、普惠零售等重點領域信用風險防控，持續夯實內控合規基礎管理，積極應對外部挑戰和新型風險衝擊，不斷增強科技安全韌性，確保資產質量優良，確保各類風險穩定可控。

財務報表分析

利潤表分析

2026年上半年，本行實現淨利潤1,480.62億元，同比增加81.19億元，增長5.8%。

利潤表主要項目變動表

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月	2025年1-6月	增減額	增長率(%)
淨利息收入	312,244	282,473	29,771	10.5
手續費及佣金淨收入	46,959	51,441	(4,482)	-8.7
其他非利息收入	51,919	35,879	16,040	44.7
營業收入	411,122	369,793	41,329	11.2
減：營業支出	118,722	111,725	6,997	6.3
信用減值損失	110,620	97,955	12,665	12.9
其他資產減值損失	5	14	(9)	-64.3
營業利潤	181,775	160,099	21,676	13.5
對聯營及合營企業的投資損益	(6)	441	(447)	-101.4
稅前利潤	181,769	160,540	21,229	13.2
減：所得稅費用	33,707	20,597	13,110	63.7
淨利潤	148,062	139,943	8,119	5.8
歸屬於：母公司股東	146,381	139,510	6,871	4.9
非控制性權益	1,681	433	1,248	288.2



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2026年上半年營業收入的75.9%。2026年上半年，本行實現淨利息收入3,122.44億元，同比增加297.71億元，其中，規模增長導致淨利息收入增加295.61億元，利率變動導致淨利息收入增加2.10億元。2026年上半年，本行淨利息收益率1.28%，淨利差1.19%，同比分別下降4個和1個基點。淨利息收益率和淨利差同比下降主要是由於受本行支持實體經濟發展、利率下行等影響，生息資產收益率下降。

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

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 付息率 ⁶ (%)	平均餘額	利息收入／ 支出	平均收益率／ 付息率 ⁶ (%)
資產						
客戶貸款及墊款	27,936,561	378,683	2.73	25,677,592	378,600	2.97
債券投資 ¹	16,442,589	195,736	2.40	13,272,596	182,115	2.77
非重組類債券	16,058,392	192,406	2.42	12,888,391	178,182	2.79
重組類債券 ²	384,197	3,330	1.75	384,205	3,933	2.06
存放中央銀行款項	2,631,036	20,101	1.54	2,524,238	19,708	1.57
存拆放同業 ³	2,115,419	18,499	1.76	1,610,599	17,582	2.20
總生息資產	49,125,605	613,019	2.52	43,085,025	598,005	2.80
減值準備	(752,009)			(767,359)		
非生息資產	1,980,963			1,880,339		
總資產	50,354,559			44,198,005		
負債						
吸收存款	32,746,232	184,180	1.13	30,418,600	213,656	1.42
同業存拆放 ⁴	8,635,117	73,064	1.71	5,627,945	57,637	2.07
其他付息負債 ⁵	4,291,984	43,531	2.05	3,750,587	44,239	2.38
總付息負債	45,673,333	300,775	1.33	39,797,132	315,532	1.60
非付息負債	1,282,513			1,400,788		
總負債	46,955,846			41,197,920		
淨利息收入		312,244			282,473	
淨利差			1.19			1.20
淨利息收益率			1.28			1.32

- 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、 同業存拆放包括同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款。
- 5、 其他付息負債主要包括已發行債務證券和向中央銀行借款。
- 6、 為年化後數據。

討論與分析

下表列示了淨利息收入由於規模和利率改變而產生的變化。

人民幣百萬元

項目	增／(減)原因		淨增／(減)
	規模	利率	
資產			
客戶貸款及墊款	30,621	(30,538)	83
債券投資	37,736	(24,115)	13,621
存放中央銀行款項	816	(423)	393
存拆放同業	4,415	(3,498)	917
利息收入變化	73,588	(58,574)	15,014
負債			
吸收存款	13,092	(42,568)	(29,476)
同業存拆放	25,444	(10,017)	15,427
其他付息負債	5,491	(6,199)	(708)
利息支出變化	44,027	(58,784)	(14,757)
淨利息收入變化	29,561	210	29,771

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

2026年上半年，本行實現利息收入6,130.19億元，同比增加150.14億元，主要是由於生息資產平均餘額增加60,405.80億元。

客戶貸款及墊款利息收入

客戶貸款及墊款利息收入3,786.83億元，同比增加0.83億元，主要是由於客戶貸款及墊款規模增加。

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	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息收入	平均收益率 ¹ (%)	平均餘額	利息收入	平均收益率 ¹ (%)
公司類貸款	16,314,840	221,459	2.74	14,848,754	217,969	2.96
短期公司類貸款	4,650,511	60,507	2.62	3,902,080	56,598	2.92
中長期公司類貸款	11,664,329	160,952	2.78	10,946,674	161,371	2.97
票據貼現	1,878,115	7,136	0.77	1,441,940	6,673	0.93
個人貸款	9,364,783	143,215	3.08	9,004,034	146,013	3.27
境外及其他	378,823	6,873	3.66	382,864	7,945	4.18
客戶貸款及墊款總額	27,936,561	378,683	2.73	25,677,592	378,600	2.97

註：1、為年化後數據。

債券投資利息收入

債券投資利息收入為本行利息收入的第二大組成部分。2026年上半年，債券投資利息收入1,957.36億元，同比增加136.21億元，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201.01億元，同比增加3.93億元，主要是由於存放央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184.99億元，同比增加9.17億元，主要是由於存拆放同業平均餘額增加。

利息支出

利息支出3,007.75億元，同比減少147.57億元，主要是由於付息負債平均付息率同比下降27個基點。

吸收存款利息支出

吸收存款利息支出1,841.80億元，同比減少294.76億元，主要是由於吸收存款平均付息率下降。

按產品類型劃分的存款平均成本分析

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月			2025年1-6月		
	平均餘額	利息支出	平均付息率 ¹ (%)	平均餘額	利息支出	平均付息率 ¹ (%)
公司存款						
定期	6,045,206	54,384	1.81	5,756,620	65,578	2.30
活期	5,382,244	11,175	0.42	5,183,279	14,491	0.56
小計	11,427,450	65,559	1.16	10,939,899	80,069	1.48
個人存款						
定期	13,993,058	116,145	1.67	12,537,341	130,357	2.10
活期	7,325,724	2,476	0.07	6,941,360	3,230	0.09
小計	21,318,782	118,621	1.12	19,478,701	133,587	1.38
吸收存款總額	32,746,232	184,180	1.13	30,418,600	213,656	1.42

註：1、為年化後數據。

同業存拆放利息支出

同業存拆放利息支出730.64億元，同比增加154.27億元，主要是由於同業存拆放規模增加。

其他付息負債利息支出

其他付息負債利息支出435.31億元，同比減少7.08億元，主要是由於新發行同業存單及債券的利率相對較低。

手續費及佣金淨收入

2026年上半年，本行實現手續費及佣金淨收入469.59億元，同比下降8.7%，主要受上年同期存量理財一次性收益高基數影響。若剔除該因素，按可比口徑，手續費及佣金淨收入實現正增長，主要受益於託管及其他受託、結算與清算等業務收入增長較快，分別同比增長11.5%、3.9%。

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	2026年1-6月	2025年1-6月	增減額	增長率(%)
電子銀行業務	12,892	12,951	(59)	-0.5
顧問和諮詢業務	11,245	10,998	247	2.2
代理業務 ¹	9,509	15,807	(6,298)	-39.8
銀行卡	8,474	8,268	206	2.5
結算與清算業務	6,992	6,729	263	3.9
託管及其他受託業務	2,755	2,471	284	11.5
信貸承諾	587	683	(96)	-14.1
其他業務	150	190	(40)	-21.1
手續費及佣金收入	52,604	58,097	(5,493)	-9.5
減：手續費及佣金支出	5,645	6,656	(1,011)	-15.2
手續費及佣金淨收入 ¹	46,959	51,441	(4,482)	-8.7

註：1、手續費及佣金淨收入、代理業務收入同比負增長，主要受上年同期存量理財一次性收益高基數影響。

其他非利息收入

2026年上半年，其他非利息收入519.19億元，同比增加160.40億元。其中，淨交易收益增加8.18億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益投資淨交易收益增加；金融投資淨收益增加48.37億元，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增加；以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益增加104.12億元，主要是由於債券投資處置收益增加。

其他非利息收入主要構成

人民幣百萬元

項目	2026年1-6月	2025年1-6月
淨交易收益	8,376	7,558
金融投資淨收益	10,706	5,869
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	25,500	15,088
其他業務收入	7,337	7,364
合計	51,919	35,879

營業支出

2026年上半年，營業支出1,187.22億元，同比增加69.97億元；成本收入比26.34%，同比下降1.47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	2026年1-6月	2025年1-6月	增減額	增長率(%)
職工成本	72,219	67,533	4,686	6.9
一般營運及管理費用	23,962	23,942	20	0.1
折舊及攤銷	12,022	11,399	623	5.5
稅金及附加	4,078	3,859	219	5.7
保險業務支出	4,076	3,590	486	13.5
其他	2,365	1,402	963	68.7
合計	118,722	111,725	6,997	6.3

信用減值損失

2026年上半年，信用減值損失1,106.20億元，同比增加126.65億元。其中，貸款減值損失1,089.95億元，同比增加115.78億元。

所得稅費用

2026年上半年，本行所得稅費用為337.07億元，同比增加131.10億元。實際稅率為18.54%，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	2026年1-6月		2025年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
公司銀行業務	154,566	37.6	138,060	37.3
個人銀行業務	200,188	48.7	190,281	51.5
資金運營業務	39,166	9.5	29,403	7.9
其他業務	17,202	4.2	12,049	3.3
營業收入合計	411,122	100.0	369,793	100.0

下表列示了於所示期間本行各地區分部的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月		2025年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	8,258	2.0	(8,518)	(2.3)
長江三角洲地區	91,901	22.4	89,132	24.1
珠江三角洲地區	56,591	13.8	55,552	15.0
環渤海地區	60,586	14.7	57,944	15.7
中部地區	72,554	17.6	66,064	17.9
西部地區	85,683	20.8	80,336	21.7
東北地區	15,089	3.7	13,090	3.5
境外及其他	20,460	5.0	16,193	4.4
營業收入合計	411,122	100.0	369,793	100.0

下表列示了於所示期間本行縣域金融業務及城市金融業務的營業收入情況。

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年1-6月		2025年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
縣域金融業務	198,088	48.2	183,008	49.5
城市金融業務	213,034	51.8	186,785	50.5
營業收入合計	411,122	100.0	369,793	100.0

資產負債表分析

資產

截至2026年6月30日，本行總資產為510,588.73億元，較上年末增加22,741.99億元，增長4.7%。其中，客戶貸款及墊款淨額增加16,408.75億元，增長6.3%；金融投資增加15,332.91億元，增長9.4%；現金及存放中央銀行款項減少90.50億元，下降0.3%；存放同業和拆出資金減少1,813.07億元，下降18.0%，主要是由於合作性存放同業款項減少；買入返售金融資產減少7,487.32億元，下降47.8%，主要是由於買入返售債券減少。

資產主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	28,824,760	—	27,134,834	—
減：以攤餘成本計量的貸款減值準備	1,005,531	—	956,480	—
客戶貸款及墊款淨額	27,819,229	54.5	26,178,354	53.7
金融投資	17,854,606	35.0	16,321,315	33.4
現金及存放中央銀行款項	2,792,935	5.5	2,801,985	5.7
存放同業和拆出資金	823,957	1.6	1,005,264	2.1
買入返售金融資產	816,259	1.6	1,564,991	3.2
其他	951,887	1.8	912,765	1.9
資產合計	51,058,873	100.0	48,784,674	100.0

客戶貸款及墊款

截至2026年6月30日，本行客戶貸款及墊款總額288,247.60億元，較上年末增加16,899.26億元，增長6.2%。

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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內貸款	28,379,866	98.7	26,701,203	98.6
公司類貸款	16,761,571	58.3	15,485,867	57.2
票據貼現	2,046,168	7.1	1,952,660	7.2
個人貸款	9,572,127	33.3	9,262,676	34.2
境外及其他	386,290	1.3	381,443	1.4
小計	28,766,156	100.0	27,082,646	100.0
應計利息	58,604	—	52,188	—
合計	28,824,760	—	27,134,834	—

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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
短期公司類貸款	4,887,545	29.2	4,175,045	27.0
中長期公司類貸款	11,874,026	70.8	11,310,822	73.0
合計	16,761,571	100.0	15,485,867	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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
製造業	2,863,521	17.1	2,535,619	16.5
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,820,083	10.9	1,772,301	11.4
房地產業	894,617	5.3	874,310	5.6
交通運輸、倉儲和郵政業	3,275,615	19.5	3,171,653	20.5
批發和零售業	1,157,830	6.9	1,009,117	6.5
水利、環境和公共設施管理業	1,505,219	9.0	1,357,939	8.8
建築業	682,378	4.1	605,652	3.9
採礦業	330,163	2.0	326,921	2.1
租賃和商務服務業	2,898,657	17.3	2,572,276	16.6
金融業	437,371	2.6	465,237	3.0
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	177,323	1.1	146,782	0.9
其他行業 ²	718,794	4.2	648,060	4.2
合計	16,761,571	100.0	15,485,867	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2026年6月30日，本行五大主要貸款行業包括：(1)交通運輸、倉儲和郵政業；(2)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%，與上年末持平。

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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人住房貸款	4,728,180	49.4	4,816,355	52.0
個人消費貸款	688,050	7.2	604,758	6.5
個人經營類貸款	3,339,886	34.9	2,991,201	32.3
信用卡透支	815,849	8.5	850,087	9.2
其他	162	—	275	—
合計	9,572,127	100.0	9,262,676	100.0

截至2026年6月30日，個人貸款較上年末增加3,094.51億元，增長3.3%。其中，個人消費類貸款(含信用卡透支)較上年末增加490.54億元，增長3.4%，主要是由於本行積極做好提振消費專項行動政策對接，深化教育、旅遊、文化等重點消費場景融入，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3,486.85億元，增長11.7%，主要是由於本行發揮小微企業融資協調機制作用，深耕服務普惠和鄉村振興，積極響應小微企業主、個體工商戶和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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	1,015,443	3.5	1,081,629	4.0
長江三角洲地區	6,950,817	24.2	6,509,002	23.9
珠江三角洲地區	4,398,629	15.3	4,186,481	15.5
環渤海地區	3,876,805	13.5	3,617,191	13.4
中部地區	4,936,566	17.2	4,521,692	16.7
東北地區	920,299	3.2	861,442	3.2
西部地區	6,281,307	21.8	5,923,766	21.9
境外及其他	386,290	1.3	381,443	1.4
小計	28,766,156	100.0	27,082,646	100.0
應計利息	58,604	—	52,188	—
合計	28,824,760	—	27,134,834	—

金融投資

截至2026年6月30日，本行金融投資178,546.06億元，較上年末增加15,332.91億元，增長9.4%。其中，非重組類債券投資較上年末增加15,236.37億元，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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
非重組類債券	16,989,152	96.3	15,465,515	95.9
重組類債券	384,196	2.2	384,198	2.4
權益工具	166,670	0.9	161,160	1.0
其他	103,693	0.6	108,852	0.7
小計	17,643,711	100.0	16,119,725	100.0
應計利息	210,895	—	201,590	—
合計	17,854,606	—	16,321,315	—

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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
政府	13,015,238	76.6	12,211,392	79.0
政策性銀行	1,713,353	10.1	1,418,806	9.2
同業及其他金融機構	1,485,697	8.8	1,229,774	8.0
公共實體	292,771	1.7	258,824	1.7
公司	482,093	2.8	346,719	2.1
合計	16,989,152	100.0	15,465,515	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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
3個月內	761,106	4.5	605,100	3.9
3-12個月	1,772,528	10.4	1,866,857	12.1
1-5年	6,670,777	39.3	6,088,729	39.4
5年以上	7,784,741	45.8	6,904,829	44.6
合計	16,989,152	100.0	15,465,515	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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
人民幣	16,454,031	96.8	14,974,971	96.8
美元	370,898	2.2	365,662	2.4
其他外幣	164,223	1.0	124,882	0.8
合計	16,989,152	100.0	15,465,515	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	2026年6月30日		2025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	528,811	3.0	556,994	3.5
以攤餘成本計量的債權投資	12,444,928	70.5	11,628,715	72.1
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	4,669,972	26.5	3,934,016	24.4
小計	17,643,711	100.0	16,119,725	100.0
應計利息	210,895	—	201,590	—
合計	17,854,606	—	16,321,315	—

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2026年6月30日，本行金融債券餘額為31,990.50億元，其中政策性銀行債券17,133.53億元，同業及其他金融機構債券14,856.97億元。

下表列示了截至2026年6月30日本行持有的面值最大十隻金融債券的情況。

人民幣百萬元，百分比除外

債券名稱	面值	年利率	到期日	減值 ¹
2025年政策性銀行債券	136,949	1.87%	2035-09-05	—
2025年政策性銀行債券	119,308	1.82%	2035-08-07	—
2020年政策性銀行債券	49,381	3.74%	2030-11-16	—
2021年政策性銀行債券	47,147	3.38%	2031-07-16	—
2020年政策性銀行債券	46,970	3.79%	2030-10-26	—
2021年政策性銀行債券	46,791	3.30%	2031-11-05	—
2025年政策性銀行債券	46,344	1.78%	2035-05-15	—
2021年政策性銀行債券	41,683	3.52%	2031-05-24	—
2022年政策性銀行債券	38,355	3.06%	2032-06-06	—
2024年政策性銀行債券	38,271	2.30%	2029-02-22	—

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2026年6月30日，本行負債總額為477,240.33億元，較上年末增加21,827.30億元，增長4.8%。其中，吸收存款增加14,009.46億元，增長4.3%；同業存放和拆入資金增加7,737.27億元，增長12.1%，主要是由於非銀金融機構存款增加；賣出回購金融資產款減少3,203.67億元，下降22.0%，主要是由於債券回購款項減少；已發行債務證券增加2,613.31億元，增長8.0%，主要是由於發行同業存單增加。

負債主要項目

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
吸收存款	34,050,893	71.3	32,649,947	71.7
同業存放和拆入資金	7,163,047	15.0	6,389,320	14.0
賣出回購金融資產款	1,133,475	2.4	1,453,842	3.2
已發行債務證券	3,525,218	7.4	3,263,887	7.2
其他負債	1,851,400	3.9	1,784,307	3.9
負債合計	47,724,033	100.0	45,541,303	100.0

吸收存款

截至2026年6月30日，本行吸收存款餘額340,508.93億元，較上年末增加14,009.46億元，增長4.3%。從客戶結構上看，個人存款佔比較上年末下降0.2個百分點至64.4%。從期限結構上看，活期存款佔比較上年末下降0.6個百分點至38.6%。

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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
境內存款	33,472,120	99.5	31,973,985	99.5
公司存款	10,963,686	32.6	10,286,009	32.0
定期	5,312,001	15.8	5,083,187	15.8
活期	5,651,685	16.8	5,202,822	16.2
個人存款	21,652,654	64.4	20,761,096	64.6
定期	14,303,942	42.6	13,361,728	41.6
活期	7,348,712	21.8	7,399,368	23.0
其他存款 ¹	855,780	2.5	926,880	2.9
境外及其他	163,029	0.5	171,722	0.5
小計	33,635,149	100.0	32,145,707	100.0
應計利息	415,744	—	504,240	—
合計	34,050,893	—	32,649,947	—

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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	353,597	1.1	165,460	0.5
長江三角洲地區	7,642,949	22.7	7,365,168	22.9
珠江三角洲地區	4,550,268	13.5	4,465,667	13.9
環渤海地區	5,955,547	17.7	5,729,085	17.8
中部地區	6,116,823	18.2	5,701,354	17.8
東北地區	1,929,703	5.7	1,877,604	5.9
西部地區	6,923,233	20.6	6,667,454	20.7
境外及其他	163,029	0.5	173,915	0.5
小計	33,635,149	100.0	32,145,707	100.0
應計利息	415,744	—	504,240	—
合計	34,050,893	—	32,649,947	—

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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
活期／即期	13,952,287	41.5	13,443,398	41.8
3個月以內	3,233,223	9.6	4,077,928	12.7
3-12個月	7,676,645	22.8	6,351,318	19.8
1-5年	8,761,624	26.1	8,237,431	25.6
5年以上	11,370	—	35,632	0.1
小計	33,635,149	100.0	32,145,707	100.0
應計利息	415,744	—	504,240	—
合計	34,050,893	—	32,649,947	—

股東權益

截至2026年6月30日，本行股東權益合計33,348.40億元，較上年末增加914.69億元。每股淨資產8.17元，較上年末增加0.26元。

股東權益構成情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
普通股股本	349,983	10.5	349,983	10.8
其他權益工具	470,000	14.1	470,000	14.5
資本公積	173,426	5.2	173,426	5.3
盈餘公積	331,389	9.9	330,932	10.2
一般準備	607,043	18.2	570,282	17.6
留存收益	1,329,426	39.9	1,272,603	39.2
其他綜合收益	66,747	2.0	69,956	2.2
非控制性權益	6,826	0.2	6,189	0.2
股東權益合計	3,334,840	100.0	3,243,371	100.0

表外項目

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

2026年上半年，本行遵循穩健經營原則，高度重視表外業務發展及風險管控。全面落實監管要求，完善相關制度辦法和管理流程，明確表外業務發展目標和策略，注重提升業務精細化管理水平，以更好地滿足客戶綜合化金融服務需求。將表外業務納入全面風險管理體系，持續提升表外業務風險管控能力，築牢全行表外業務發展根基。

現金流量表分析

經營活動產生的現金流量淨額為2,876.12億元，較上年同期減少7,181.92億元。主要是由於賣出回購金融資產款的現金淨流量上年同期為淨流入，本期為淨流出。

投資活動使用的現金流量淨額為13,607.84億元，較上年同期增加9,772.02億元。主要是由於購入投資證券所付現金增加。

籌資活動產生的現金流量淨額為1,560.89億元，較上年同期減少1,478.09億元。主要是由於償付已發行債務證券所支付的現金增加。

其他財務信息

會計政策變更說明

本報告期末發生重大會計政策變更。

按境內外會計準則編製合併財務報表差異說明

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

其他財務指標

			2026年 6月30日	2025年 12月31日	2024年 12月31日
		監管標準			
流動性比率 ¹ (%)	人民幣	≥25	88.22	97.01	85.34
	外幣	≥25	160.65	164.41	181.05
最大單一客戶貸款比例 ² (%)		≤10	2.66	2.58	2.64
最大十家客戶貸款比例 ³ (%)			13.85	13.87	13.79
貸款遷徙率 ⁴ (%)	正常類		1.51	1.28	1.26
	關注類		34.30	21.30	18.61
	次級類		79.72	37.25	39.37
	可疑類		105.28	65.62	22.98

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、 2026年6月30日數據為年化後數據。

業務綜述

金融「五篇大文章」

本行深入貫徹黨中央、國務院重大決策部署，全面落實中央金融工作會議精神，深刻把握金融工作的政治性、人民性，聚焦服務「三農」主責主業，不斷加大實體經濟重點領域和薄弱環節金融供給，全力推進科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」取得實效，科技金融服務體系逐步完善，綠色金融服務模式日益豐富，普惠金融服務質效持續提升，養老金融業務加快發展，數字金融服務能力不斷強化。

科技金融

聚焦高水平科技自立自強和現代化產業體系建設，以高質量金融服務支持科技強國建設。服務國家戰略，完善組織體系。緊跟國際科技創新中心擴圍戰略部署，有序擴容科技金融服務中心，持續建強「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。服務科技創新，優化產品體系。擴大專屬信貸服務體系適用範圍，優化科技型企業「模型評級」規則，加強創新積分貸、新興產業賦能貸、研發貸等特色產品創新推廣。服務產業發展，用好政策工具。加大科創債承銷投資力度，上半年主承銷科創債37隻、發行規模超1,200億元。高效推進科技創新和技術改造再貸款和貼息政策落地，大力支持集成電路、商業航天、人工智能等新興和未來產業發展，促進科技創新和產業創新深度融合。服務綜合需求，共建科創生態。升級「農銀創達」全鏈條全週期科技金融服務方案，集團協同提供「股債貸租顧」等綜合服務。會同政府部門、科研院所、創投機構、行業協會等，共同踐行「投早、投小、投長期、投硬科技」要求。股權投資試點業務開展以來，累計投資66個科創項目。截至2026年6月末，累計對接服務科技型企業超36萬家，科技型企業、科技型中小企業貸款增速分別達24%、29%。

綠色金融

聚焦美麗中國建設，紮實做好綠色金融大文章。以碳達峰碳中和為牽引，制定綠色金融業務目標，完善體制機制，加快產品和服務模式創新，有序推進綠色金融業務發展和自身節能降碳。強化政策引導，持續將綠色低碳發展要求納入信貸政策體系，引導綠色資金向美麗中國先行區建設、污染防治攻堅、生態系統優化等重點領域傾斜。加強綠色金融重大項目庫管理，加大綠色貸款資金支持。豐富綠色投融資體系，承銷綠色債券，開展綠色債券投資，不斷拓展綠色基金、綠色租賃、綠色理財等創新型業務，有效滿足客戶多元化投融資需求。制定綠色轉型計劃，全面推進經營管理綠色轉型。穩步推進自身節能降碳，有序開展投融資業務碳排放核算。統籌發展和安全，全面加強ESG和氣候相關風險管理。截至2026年6月末，綠色貸款餘額6.53萬億元，增速10.4%。

普惠金融

堅持高質量可持續發展目標，深入推進「三農」普惠發展戰略，用好財政金融協同促內需支持政策，提升數智化、集約化、精準化、綜合化服務能力，著力提供與經濟發展相適應、與市場需求相契合的金融供給，推動普惠貸款實現量的合理增長和質的有效提升，有效服務廣大小微企業、個體工商戶、農戶等市場主體。截至2026年6月末，本行普惠貸款餘額4.88萬億元，較上年末增加5,324億元，增長12.2%；普惠型小微企業貸款餘額4.40萬億元，較上年末增加4,698億元，增長12.0%；普惠型小微企業有貸客戶數557.97萬戶，較上年末增加34.03萬戶。

養老金融

聚焦養老金融人民性、功能性和普惠性，主動服務積極應對人口老齡化國家戰略，進一步提升養老金融服務質效、打造服務特色、優化服務供給，堅定不移向養老金融「價值銀行」和「服務銀行」轉變。持續助推養老金融「三大支柱」體系覆蓋。截至2026年6月末，本行實體社保卡用戶數達2.84億；養老金受託管理規模4,386.46億元，較上年末增長13.0%；個人養老金服務客戶數較上年末增長14.3%，繳存金額增長36.7%，穩居行業前列。持續增強養老金融產品供給，個人養老金產品貨架中新增國債產品，可投資產品已超260款；「農情頤養寶」按月領取型產品組合新增存本取息產品，助力增厚長輩客戶養老財富儲備。打造長輩友好型特色服務渠道，不斷優化手機銀行「養老社區」服務功能，通過視頻客服更好服務長輩客戶；遠程銀行「愛心熱線」提供「一鍵通」服務414萬人次，創新「長輩—客服—子女」三方通話模式；提供上門服務「貼心連線」，為長輩等客戶提供上門服務超120萬人次。強化多層次產業支持，用足用好人民銀行服務消費與養老再貸款等政策。

數字金融

深入推進智慧銀行建設。以智能體應用為抓手，以項目需求為牽引，持續完善「AI+」能力體系，推動全行AI規模化普惠化應用。發佈手機銀行11.2版，建設「農銀睿達」企業金融服務平台，以「AI+數據」驅動客戶服務數智化升級。打造自研智能體農行版「龍蝦」(ABC-Claw)，建成企業級數字助手「一明」，在信貸業務辦理、日常辦公等領域持續為員工減負賦能。推進企業級知識工程建設，擴大知識庫規模，夯實AI應用全域知識底座，持續釋放知識效能。依托「農銀智+」平台實現算力、模型的統一輸出，為全行各場景AI應用提供統一標準的技術底座。截至2026年6月末，「農銀e貸」貸款餘額7.27萬億元，較上年末增長6.9%；手機銀行月活客戶數超2.82億戶。

公司金融業務

報告期內，本行堅持服務實體經濟主力銀行定位，服務現代化產業體系建設，做優做實金融「五篇大文章」；持續優化信貸結構，加大對重大戰略、重點領域和薄弱環節的金融支持力度；堅持以客戶為中心，深化客戶分層分類經營體系，強化科技賦能，推動公司金融業務高質量發展。截至2026年6月末，本行境內公司存款餘額109,636.86億元；境內公司類貸款和票據貼現餘額合計188,077.39億元，較上年末增加13,692.12億元。截至2026年6月末，本行擁有公司銀行客戶1,411.12萬戶，其中有貸款餘額的客戶69.23萬戶，較上年末增加4.47萬戶。

- 助力加快推進新型工業化。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，支持大規模設備更新、製造業轉型升級和高質量發展。截至2026年6月末，技術改造和設備更新項目簽約金額4,373億元，貸款餘額1,914億元，餘額較上年末增加184億元；製造業貸款餘額(按貸款投向) 4.16萬億元，較上年末增加4,357億元，增長11.7%；製造業中長期貸款餘額(按貸款投向)1.68萬億元，較上年末增加1,120億元。
- 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，上半年新增對公貸款8,974億元。
- 支持民營經濟高質量發展。以服務現代化產業體系為著力點，圍繞傳統產業升級、新興及未來產業發展、現代化基礎設施建設等重點領域，完善民營企業金融服務體系，加大信貸投放力度，進一步提升金融服務民營企業的精準性和有效性。截至2026年6月末，民營企業貸款餘額8.20萬億元，較上年末增加6,363億元，增長8.4%。
- 服務資本市場穩健運行。深入開展股票回購增持再貸款業務，完善總分支行高效聯動機制，制定從前期營銷到後續管理全鏈條服務方案，精準匹配優質上市公司融資需求，實現多領域貸款投放，累計投放金額穩居同業第一梯隊。
- 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。圍繞對公客戶開戶場景，加強科技賦能，著力提高移動營銷服務能力，持續優化開戶服務體驗。截至2026年6月末，對公人民幣結算賬戶1,745.29萬戶。
- 推進數智化轉型。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體系建設能力。

機構業務

本行堅持以客戶為中心，深耕政府金融、財政社保、民生服務、金融同業等重點領域，以數字化轉型重塑機構業務服務模式，持續提升綜合金融服務質效，推動機構業務向更高質量、更優結構、更強韌性邁進。截至2026年6月末，本行機構客戶88.56萬戶，較上年末增加3.63萬戶。

- 政府金融領域，圍繞機關、政法、團體及基層組織等客群，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9年獲評財政部中央財政授權支付優秀代理銀行，連續16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、醫保碼用戶規模繼續保持同業首位。
- 民生服務領域，堅持保障和改善民生，為1,552家高校、860家三甲醫院和數千萬師生、患者等提供優質金融服務；公積金中心對客合作覆蓋率達98%。
- 金融同業領域，第三方存管業務服務居民財富管理需求，客戶合約數超9,000萬戶。

投資銀行業務

本行積極推進價值投行轉型，持續深化「一流銀行系投行」建設，上半年實現投行收入97.62億元。

- 錨定國家戰略方向，服務國家發展大局。深度參與集成電路、央企混改等領域國家級基金籌組運作，助力國家重大戰略實施。全方位服務科創、綠色、鄉村振興、數字、養老等重點領域，建立「五篇大文章」債券承銷營銷儲備客戶庫，鄉村振興票據承銷規模、綠色債券承銷規模均居可比同業前列。
- 依托專業綜合優勢，拓寬實體融資渠道。充分發揮銀團貸款業務優勢，支持重點領域項目融資需求，銀團貸款規模突破3.3萬億元。搶抓併購貸款新政機遇，併購貸款規模穩步增長。創設多層次REITs全流程綜合服務模式，多元化服務實體發展。
- 堅持創新驅動，深化科技金融佈局。有序推進AIC股權投資試點，截至2026年6月末，籌組設立31隻AIC試點基金，佈局算力芯片、人工智能、低空經濟、物聯網、生物醫藥等多元賽道。創新企業資產證券化產品，落地全國首單「銀行保函+增信機構」雙層增信知識產權ABN。加強投貸聯動，上線「投源同行」私募股權投資營銷管理系統，精準挖掘獲投科技企業服務機遇。
- 深入推進數字賦能，迭代升級服務平台。持續優化升級農銀思享平台功能，充實數據服務內容，拓寬服務路徑，延伸服務深度與廣度，提升線上對客服務能力。依托智能算法，優化「千人千面」個性化信息推薦功能，提高平台服務精準性與針對性。

個人金融業務

本行堅持以高質量發展為主線，深入踐行「一體兩翼」（以客戶建設為主體，堅定不移推進「大財富管理」和數字化轉型）發展戰略，強化客戶線上線下協同經營，創新財富管理服務模式，深入推進數智化能力建設，加強個人信貸供給，做優支付服務，在滿足客戶需求、提升客戶體驗、增厚客戶財富中，推動本行向「價值銀行」和「服務銀行」轉變。

客戶經營

本行堅持「以客戶為中心」的經營理念，持續完善客戶分群分層服務體系，注重線上線下服務協同，深化數智賦能，著力為客戶提供更專業、更智能、更有溫度的服務體驗。截至2026年6月末，本行個人客戶總量達9.05億戶，保持同業第一。

- 優化分群分層服務策略。聚焦長輩、薪資、新市民等重點客群「一群一策」做好差異化服務，加強「農情頤養寶」、「薪資悅享」、小微商戶卡等產品供給，做優智慧養老服務模式、「發薪月月享」活動品牌，深化新市民服務體系建設，多維回應各類客群深層金融需求。煥新客戶星享權益體系，為客戶提供更具獲得感與尊享感的權益體驗。
- 深化線上線下服務融合。積極構建網點金融生態圈，強化網點周邊社區、企業、商戶等客群鏈接，打造「農情服務 天天進步」服務品牌。建強線上服務能力，依托掌銀、企業微信等平台，為客戶提供隨時隨地在線的便捷金融服務。積極探索數智直營模式，以數據為驅動，精準洞察需求，差異化匹配產品和權益，加強線上線下渠道協同，提升服務覆蓋面和服務質效。
- 強化專業服務能力建設。持續增強隊伍專業能力，面向全行開展分級分類梯次化培訓，不斷建強投研、直營、客戶經理等專業團隊，築牢服務根基。強化數智賦能，在業內率先推出企業級數字助手「一明」，將AI能力全鏈路嵌入客戶服務、業務管理、日常辦公等場景，實現「一問就明白、一說就會辦」，系統性提升全行數智化作業水平，以新質生產力推動服務提質增效。

大財富管理

本行前瞻佈局財富管理「四輪驅動」體系(價值、改革、組織、數智驅動)，持續提升財富管理專業服務能力。截至2026年6月末，本行個人客戶金融資產規模25.69萬億元，位居同業前列；境內個人存款餘額216,526.54億元，較上年末增加8,915.58億元，保持同業領先。

- 把牢金融為民的價值取向。堅持「洞察需求、合理預期、合格交付」服務理念，圍繞客戶全生命週期財富管理需求，實施綜合配置服務策略，持續優化客戶投資服務，為客戶創造長期價值。
- 創新財富管理服務模式。充分發揮集團合成和綜合化經營優勢，「創新+優選」雙向發力，構建涵蓋多元策略理財產品、多功能保險矩陣、基金、貴金屬等在內的全品類財富管理產品貨架。整合資源、創新手段，將客戶規模、網絡渠道等優勢，轉化為大財富管理發展的強勁動力。
- 鍛造財富管理服務能力。加強財富管理專業隊伍建設，開展「星火計劃」能力培訓，全面提升「客戶洞察+資產配置+持續陪伴」全流程服務能力。發佈「農銀財富」服務品牌，傳遞「匠心守護 智富未來」品牌理念，為客戶提供更有溫度、更可信賴的財富管理服務。

個人貸款

- 踐行金融為民，聚焦「住房按揭、生活消費、普惠經營」，提升擴內需、促消費、惠民生服務質效，持續加大個人信貸投放力度。截至2026年6月末，境內個人貸款餘額9.57萬億元，較上年末增加3,094.51億元，增長3.3%，個人貸款規模繼續保持同業首位。
- 持續貫徹落實國家「穩樓市」相關要求，服務好城鄉居民剛性和改善性住房消費需求，圍繞「好房子」建設、城市更新等領域，加大個人住房貸款投放力度。上半年，個人住房貸款投放2,589億元。
- 做好提振消費專項行動政策對接，穩妥有序推進「雙貼息」工作，佈局重點場景，提高服務質效。截至2026年6月末，個人消費類貸款(含信用卡透支)餘額1.50萬億元，較上年末增加490.54億元。
- 聚焦服務普惠和鄉村振興，發揮小微企業融資協調機制作用，落實國家紓困政策，積極響應小微企業主、個體工商戶和廣大農戶等客群融資需求。截至2026年6月末，個人經營類貸款餘額3.34萬億元，較上年末增加3,486.85億元。

銀行卡業務

- 持續提升借記卡服務能力。優化借記卡定製功能，不斷滿足客戶個性化需求。不斷擴大「省錢月卡」自有活動品牌影響力，聯合銀聯和頭部支付機構，開展首綁有禮、國補惠民、助農興產、百億補貼滿減等系列促消費活動，助力消費復甦。嚴格落實減費讓利，對符合條件的賬戶免收年費、小額賬戶管理費。截至2026年6月末，本行存量借記卡12.4億張，上半年新發借記卡2,477.03萬張。
- 對接國家提振消費部署，落實財政貼息政策，加大消費品「以舊換新」支持力度。加強對外聯動合作，聯合商務部、文旅局、各地政府開展促消費活動。深耕文旅、境外、縣域等熱點消費場景，同步拓展服務消費、綠色消費、智能消費等新興領域；挖掘大宗領域消費潛力，加快新能源汽車重點品牌拓展，聚焦農機、農資等重點領域推動惠農分期擴面上量，滿足客戶多元消費需求。深化科技、數據賦能，推動AI技術在業務場景深度應用，提升服務響應效率和客戶體驗。持續打造「農行哇寶」信用卡品牌新元素，強化客戶品牌認知。上半年信用卡消費額超1萬億元。

私人銀行業務

- 持續升級「私人銀行+」綜合金融平台，打造財富管理、客群經營、多元生態三位一體的綜合服務解決方案。依托財富管理「四輪驅動」體系，構建「多策略專屬產品+多資產綜合配置+多功能保險保障」和「全集團協同服務+全市場開放合作」的私行財富平台。
- 持續擴容全譜系私行產品貨架，推廣區域定制化專屬產品；服務客戶財富規劃與家業傳承需求，打造全生命週期陪伴的家族信託。深耕體系化客群經營，強化企業家私公一體化服務，主動深入產業集群、專業市場、高校院所等場景提供專屬方案；打造總行級私人銀行中心與科技金融服務中心「雙中心」陣地，提升對科技型企業和科技工作者的經營服務質效。深化公益金融領域實踐，以慈善信託為抓手積極整合各類社會資源，引導財富向上向善，協助客戶設立慈善信託規模較上年末增長18%。

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。上半年，本行人民幣融資交易量122.95萬億元。

投資組合管理

截至2026年6月30日，本行金融投資178,546.06億元，較上年末增加15,332.91億元，增長9.4%。

交易賬簿業務

- 紮實推進債券做市業務高質量發展，助力提升債券市場流動性。以服務實體經濟為導向，加強對「三農」及鄉村振興、科技創新、綠色低碳等領域債券的做市報價力度。積極支持境外投資者參與中國債券市場，服務金融市場高水平對外開放和上海國際金融中心建設。
- 加強債券交易組合管理。上半年，國內債券市場收益率震盪下行。本行積極把握交易機會，持續優化組合持倉，在控制風險的前提下增厚收益。

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，靠前發力，加強波段操作，動態優化組合結構，提高組合收益。統籌資產收益和風險防控，增強投資業務經營質效。
- 服務國家戰略需要，保持政府債券投資力度，國債和地方債投資規模保持同業前列。服務實體經濟高質量發展，積極開展信用債投資，優化信用債投資結構，支持綠色產業和科技創新產業融資需求。

資產管理業務

理財業務

截至2026年6月末，本集團理財產品餘額19,920.31億元，均為農銀理財產管理的淨值型理財產品，其中，公募理財產品佔比94.1%，私募理財產品佔比5.9%。

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

2025年12月31日		產品發行		產品到期		2026年6月30日	
期數	金額	期數	金額	期數	金額	期數	金額
1,034	21,512.98	465	26,018.90	266	27,762.61	1,233	19,920.31

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	2026年6月30日	
	金額	佔比(%)
現金、存款及債券買入返售	8,137.51	38.8
債券	10,454.79	49.9
非標準化債權類資產	380.79	1.8
其他資產	1,979.81	9.5
合計	20,952.90	100.0

註：其他資產包括公募基金、金融衍生品、境外資產、權益類資產等。

資產託管業務

- 服務國家戰略部署，提升託管服務質效，保障託管資產安全，提高綜合價值貢獻，推動託管業務實現高質量、可持續發展。

- 聚焦科技創新等重點領域，新增託管超百隻產業基金，積極服務實體經濟發展；加快年金服務擴面提質，新中標中國農業發展銀行、貴州銀行等20餘個企業年金單一計劃，全力做好養老金融服務。
- 穩步推進智慧託管銀行建設和全球託管能力建設，將合規管理要求嵌入業務全流程，託管營運服務效能和規範化水平持續提升。
- 截至2026年6月末，本行全口徑託管規模突破20萬億元，較上年末增長7.1%。保險資產、證券投資基金、銀行理財託管規模分別達8.49萬億元、2.34萬億元和2.23萬億元。

貴金屬業務

- 上半年，本行穩健開展貴金屬交易業務，自營及代理黃金交易量1,121.49噸。
- 依托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。上半年，本行代客結售匯及外匯買賣交易量2,628.04億美元。
- 櫃檯債券(債市寶)業務保持穩健運行。不斷豐富櫃檯債券產品供給，增加綠色債券品種，切實提升服務實體經濟質效，增強綠色金融服務能力。持續擴大普惠客戶覆蓋面，服務普惠客戶超過300萬戶，有效支持居民財產性收入提升。

養老金業務

- 夯實客戶基礎，深化市場培育，推動擴大年金制度覆蓋面；強化風險管控和前瞻研判，優化年金大類資產配置策略，促進受託管理養老金保值增值，助力加快發展多層次、多支柱養老保險體系。
- 截至2026年6月末，本行養老金受託管理規模¹為4,386.46億元，較上年末增長13.0%。

¹ 含職業年金、企業年金及其他養老金受託資產規模。

普惠金融業務

堅持穩中求進總基調，持續推動普惠金融服務「穩投放、優結構、提質量、可持續」。上半年普惠型小微企業貸款增速12.0%，高於全行貸款增速5.8個百分點。新發放普惠型小微企業貸款年化利率2.95%，較上年下降13BP。充分發揮支持小微企業融資協調工作機制作用，聚焦科技、外貿、消費、養老等重點領域，增強普惠金融服務精準度，主要指標保持行業領先。

- 完善信貸產品體系。優化科技型小微企業專屬產品「科捷貸」，投產PAD辦貸功能，嵌入「現場+遠程」集中作業，改善客戶體驗。升級「抵押e貸」產品模式，支持分行立足各地區產業、客群創新特色產品。圍繞產業鏈上下游小微企業多元需求，打造強核、弱核、脫核三位一體產品矩陣，強化區域特色供應鏈金融場景服務。對接政府主管部門、行業協會、龍頭企業等，引入可靠涉農數據，擴大「惠農網貸」服務覆蓋面。
- 提升綜合服務水平。聚焦小微企業生產經營高頻需求，持續升級小微企業客戶服務平台「普惠e站」，上線首款小微企業專屬薪資服務平台「薪資管家」（小微版），加強惠企生態場景服務。評選500家小微企業金融服務示範支行，評定網點小微信貸經營管理等級，持續增強線上線下一體化普惠金融服務能力。
- 優化信貸服務機制。推進普惠金融數智化經營，探索AI輔助辦貸新模式，有效提升業務辦理效率。首家與國家融資擔保基金聯合發文，協同推進民間投資專項擔保計劃。推動中小微企業、服務業經營主體貸款貼息政策落實落細，降低市場主體綜合融資成本。落實普惠金融監管意見，保持差異化信貸政策支持力度不減。切實落實普惠信貸盡職免責政策，保護經營行和客戶經理業務發展積極性。
- 築牢風險合規防線。深刻把握普惠貸款風險新形勢，完善政策制度，建強人才隊伍，持續強化源頭風控能力。著力打造線上線下有機融合的風險防控模式，敏捷迭代量化風控模型，動態監測、智能預警、閉環處置，不斷提升精準風控能力。深入推進「現場+遠程」集中作業改革，優化業務流程，減輕基層負擔，切實增強集約風控能力。上半年，普惠貸款資產質量保持穩定。

綠色金融業務

請參見「可持續發展信息－環境－綠色金融」。

網絡金融業務

本行聚焦客戶需求，秉持「讓操作更便捷、讓服務更貼心、讓資金更安全」的服務理念，加快數智技術創新，全面升級網絡金融服務生態，為深入助推數字中國建設、服務實體經濟高質量發展貢獻力量。

智慧手機銀行

強化「AI+數據」驅動，發佈手機銀行11.2版，實現手機銀行數智化升級。截至2026年6月末，手機銀行月活躍客戶數(MAU)超2.82億戶，較上年末增加599萬戶，繼續保持可比同業領先。

- 深化AI原生應用。以智能助手為載體，打造「會話即服務」的AI服務模式，探索將智能服務融入客戶日常高頻場景中，實現「一句話」辦成事。
- 升級優化功能服務。推出存本取息、個人養老金購買儲蓄國債功能，持續完善金融服務供給。大字版支持轉賬支付一鍵關停、高風險轉賬交易遠程視頻核驗機制，保障老年客戶資金安全。
- 深耕惠農特色服務。創新三農講堂等特色欄目，宣傳惠農金融資訊，方便縣域客戶實時掌握涉農政策；面向農戶等涉農客戶，推出農擔政策明白紙、縣域生活圈等特色服務。截至2026年6月末，手機銀行鄉村版月活躍客戶數超5,700萬戶。

企業金融服務平台

依托「農銀睿達」企業金融服務平台9.0版，整合對公線上服務資源，構建一體化對公線上服務渠道。截至2026年6月末，企業金融服務平台簽約客戶數1,623萬戶，較上年末增加95萬戶。

- 優化對公線上產品。上線企業掌銀收支分析，助力企業精細化管理；支持家族信託全流程線上辦理；整合國際匯款流程，提升跨境結算便捷性。
- 提高業務辦理質效。優化「普惠e站」線上貸款办理流程，精簡小微企業客戶辦貸步驟；拓寬法定代表人無紙化簽約適用場景，大幅精簡客戶線下操作流程；上線「薪資管家」(小微版)，助力小微企業升級薪酬數字化管理。

客戶經理超級工作台

- 發佈超級工作台5.1版。升級開卡簽約功能，實現借記卡開立、掌銀簽約、信用卡申請等多項業務一站式辦理，減少資料重複收集；建立對公客戶經理經營中心，集成營銷、開戶、貸款等業務，提升客戶經理精準服務能力。
- 推進信貸業務智慧化建設。優化辦貸流程，實現信貸資料自動核驗與分析，智能預填壓降手工錄入項，提升辦貸效率；上線政擔e貸，豐富小微企業貸款產品供給。

智慧場景金融

- 持續完善場景服務生態。出行領域，完善線上駕培配套服務，提供學車、停車、加油、充電等一站式服務。養老領域，搭建「養老社區」，提供財富規劃、社保醫保、養老護理、知識課堂等全方位場景服務。便民領域，提供「員工卡+線上外賣」空中食堂服務，支持員工靈活就餐、自主使用餐食補貼。

數字人民幣工程

- 助力預付資金管理。在廣東、浙江、江蘇等地落地預付資金監管項目，覆蓋教培、養老、醫療等民生行業，實現預付資金閉環管理。截至2026年6月末，累計管理預付資金超38億元。
- 賦能普惠金融發展。充分發揮數字人民幣智能合約優勢，實現供應鏈貸款資金穿透式管理，紓解中小企業資金壓力。
- 完善跨境金融服務。積極參與人民銀行「數幣達」跨境結算綜合服務平台建設，首批完成系統對接，為開展數字人民幣雙邊跨境業務合作奠定基礎。

跨境金融服務

本行積極服務國家高水平對外開放，加大力度促進外貿穩定增長，助力共建「一帶一路」、「區域全面經濟夥伴關係協定」(RCEP)、人民幣國際使用、自由貿易試驗區和海南自貿港建設。上半年，境內分行國際結算業務量(國際收支口徑，下同) 8,674.63億美元，國際貿易融資(含國內證項下融資)業務量914.50億美元。截至2026年6月末，境外分、子行資產總額1,754億美元，上半年實現淨利潤5.4億美元。

- 精準有力服務外貿實體經濟。提升客戶便利化服務水平，上半年辦理貿易便利化業務44萬筆，同比增長43.0%。支持貿易新業態發展，上半年辦理新型離岸國際貿易、海外倉、市場採購、外貿綜合服務、保稅維修、跨境電商等新業態相關國際結算業務150.81億美元。強化對優質外貿企業的金融支持力度，上半年為1,879家海關高級認證企業(AEO)辦理國際結算業務2,290.50億美元。加大對小微外貿企業融資支持，完善「中小微企業+出口信保+當地政府+農業銀行」風險共擔機制，上半年信保融資業務量同比增長21.4%。加強農業合作金融支持，優化完善涉農客戶跨境金融營銷機制，上半年境內分行累計辦理涉農貿易融資41.43億美元。持續優化線上渠道服務，上半年為企業辦理線上國際匯款26.8萬筆，線上業務筆數佔比61.4%，同比提高3.2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」，上半年境內分行共辦理共建「一帶一路」相關國家和地區的國際業務1,610.54億美元，覆蓋152個共建「一帶一路」國家。其中，為企業與共建「一帶一路」國家的貿易往來提供結算服務1,519.76億美元，提供貿易融資支持90.78億美元。服務RCEP區域內跨境貿易投資，上半年境內機構服務RCEP區域國際結算業務量、國際貿易融資業務量分別為1,286億美元、77.23億美元。推動自貿分賬核算(FT)業務發展，上半年自由貿易賬戶項下國際結算業務量505.90億美元。
- 有序推動跨境人民幣業務發展。上半年跨境人民幣結算量1.96萬億元。

境外子行

中國農業銀行(盧森堡)有限公司

中國農業銀行(盧森堡)有限公司為本行在盧森堡註冊的全資控股子公司，註冊資本2,000萬歐元。業務範圍包括國際結算、公司存款、銀團貸款、雙邊貸款、貿易融資、外匯交易等批發銀行業務。截至2026年6月末，中國農業銀行(盧森堡)有限公司總資產為0.90億美元，淨資產0.31億美元，上半年實現淨利潤340萬美元。

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2026年6月末，中國農業銀行(莫斯科)有限公司總資產為5.07億美元，淨資產1.77億美元，上半年實現淨利潤1,003萬美元。

綜合化經營

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

農銀匯理基金管理有限公司

農銀匯理基金管理有限公司成立於2008年3月，註冊資本人民幣17.50億元，本行持股51.67%。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2026年6月30日，農銀匯理總資產52.27億元，淨資產48.48億元，上半年實現淨利潤1.53億元。

農銀匯理積極落實證監會《推動公募基金高質量發展行動方案》工作部署，緊扣金融「五篇大文章」要求，持續加大重點領域投資支持力度。多維優化投研機制，深化產品佈局與營銷服務，強化風險合規管理，推動業務高質量發展。截至2026年6月末，共有公募基金96隻，規模2,459.96億元，較上年末增加198.99億元。

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2026年6月30日，農銀國際總資產524.40億港元，淨資產125.76億港元，上半年實現淨利潤2.49億港元。

農銀國際專注跨境投行主業，通過上市保薦、債券承銷等投行工具滿足客戶中長期融資需求，不斷提升服務實體經濟質效，助力香港鞏固提升國際金融中心地位。大力支持企業「走出去」，協助數十家「硬科技」、生物醫藥等領域企業在香港聯合交易所上市，助力多家央國企和行業龍頭企業發行境外多幣種債券，股債承銷規模保持可比同業前列。強化投研能力建設，豐富科技金融和綠色金融服務供給，以資產管理和財富管理服務客戶全球資產配置，市場競爭力和影響力持續提升。

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2026年6月30日，農銀金租總資產1,178.20億元，淨資產142.83億元，上半年實現淨利潤4.34億元。

農銀金租立足租賃業務主責主業，積極發揮租賃功能作用，優化戰略業務佈局，加強新興行業研究，積極推動產品創新，持續強化風險管理。截至2026年6月末，國產飛機存量機隊規模位居同業前列，三度榮獲中國商飛「國產飛機金融支持突出貢獻獎」；綠色租賃資產餘額632.92億元，佔比59.5%，保持行業領先水平；直接租賃和經營租賃資產餘額604.38億元，在租賃資產餘額中佔比較上年末提升3.47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2026年6月30日，農銀人壽總資產2,486.08億元，淨資產68.59億元，上半年實現淨利潤33.12億元。

農銀人壽堅持穩健經營，客戶基礎不斷夯實，各項經營指標持續向好，綜合競爭力穩步提升，整體呈現量質齊升的良好態勢。圍繞金融「五篇大文章」，重點打造特色化普惠金融服務體系，為「三農」、新市民、小微企業及特殊人群提供全面、靈活、可及的保險保障與綜合服務；增強養老保險產品供給能力，提升養老保險服務水平，豐富長輩客戶增值服務內容，做穩養老保險資產管理；深化數字化手段應用，賦能公司經營管理高質量發展。

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2026年6月30日，農銀投資總資產1,328.01億元，淨資產429.99億元，上半年實現淨利潤30.31億元。

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，不斷健全全週期風險管理，強化基礎能力建設，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31隻，覆蓋全部18個試點地區，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2026年6月30日，農銀理財總資產275.71億元，淨資產269.73億元，上半年實現淨利潤9.87億元。

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，增強投研能力，深耕產品創新，強化科技賦能，築牢風險防線，持續提升客戶滿意度。不斷豐富「固收+」產品策略，截至2026年6月末，「固收+」產品存續規模7,217億元。穩健運作養老理財和個人養老金理財產品，截至2026年6月末，產品存續規模150億元。有力服務實體經濟，截至2026年6月末，投資信用債餘額5,790億元。精準助力科創企業發展，截至2026年6月末，科創債券存續規模342億元，上半年新增投資65億元。持續完善綠色金融服務，截至2026年6月末，投資綠色債券餘額62億元。品牌形象進一步彰顯，榮獲《金融理財》「金貔貅獎」、普益標準「金譽獎」、聯合智評「金蟾獎」等11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，謀劃「十五五」發展思路，評估重點任務實施成效，有效提升科技支撐和賦能水平。

聚焦金融科技創新

積極應對技術變革加速演進，加快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。

- 人工智能應用方面，緊跟AI發展趨勢，私有化部署多個大模型，完善模型矩陣。加快探索智能體應用，開發農行版「龍蝦」(ABC-Claw)。
- 大數據技術應用方面，新一代數據湖倉平台升級與服務切換工作圓滿收官，同業首家規模化落地雲原生數據湖基礎設施。新平台基於「存算分離+流批一體」架構，有效減少服務器資源消耗，提升數據加工效率。
- 雲原生能力建設方面，應用國產雲原生平台實現國產智算集群部署，啟動分行應用上雲推廣工程。基於PaaS部署的應用比例達到98.5%。
- 網絡技術應用方面，持續推進IPv6部署，在10家分行推廣SRv6 SD-WAN技術，提升網絡效率、保障業務高效安全穩定運行。
- 數據基礎治理方面，提升企業級數據供給能力，全面支撐各類場景用數需求，夯實數智化發展底座；構建「數據+工具+模型+分析」服務能力體系，賦能業務經營提質增效。

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，常態化開展分行容災切換演練，提高應急演練的覆蓋面，確保極端情況下業務連續性保障能力。
- 進一步完善運維管理機制。健全總分行一體化、數字化、智能化技術運營體系，加快一體化生產運維平台向分支機構的推廣適配，穩步提升技術運營核心能力。
- 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19.60億筆；日交易量峰值23.25億筆，再創歷史新高。核心系統服務可用率100%。

健全網絡安全防護體系

本行持續健全網絡安全治理體系，完善管理體制機制，夯實技術防護體系，加強隊伍能力建設，網絡安全防護水平進一步增強。

- 強化漏洞治理，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。
- 建立集團統一的安全運營管理體系，完善境外網絡安全機構設置，加強境外網絡安全管理。開展集團一體安全工具推廣和應急場景演練，不斷提高網絡安全防護水平。

人力資源管理和機構管理

人力資源和機構改革

報告期內，本行圍繞國家金融基礎設施建設需要和區域重大戰略，針對性優化組織架構，持續提升金融服務效能。

- 根據國家數字人民幣發展整體規劃，優化調整本行數字人民幣工程辦公室職能定位和機構設置，加強相關業務統籌推進力量。
- 順應重慶兩江新區行政區劃調整，優化區內經營機構佈局，進一步理順管轄關係、提升經營合力，助力國家級新區加快發展。
- 支持封關後海南自由貿易港建設，在海南重點分支行增設國際金融部，持續提升國際結算、貿易融資等金融服務能力。

人才培養與開發

報告期內，本行深入實施人才強行戰略，根據金融強國建設戰略要求，結合服務鄉村全面振興、新形勢下智慧銀行建設等轉型發展內在需要，有序推進各領域各層次人才隊伍建設和培養開發，著力將幹部人才隊伍建設成效轉化為競爭優勢、發展優勢。

- 持續加強各領域人才隊伍建設。深入貫徹落實國家就業優先戰略部署，積極開展校園招聘，持續補充新鮮血液。持之以恆推進優秀年輕幹部和基層管理人才隊伍建設，加強各層次領導人才儲備和培養。以分類分級專業人才庫建設為抓手，統籌做好各類專業人才培養工作；聚焦鄉村振興、「五篇大文章」等關鍵領域，啟動第二期領軍、核心、骨幹人才選拔培養工作；探索建立領軍人才分段式培養機制，提升領軍人才培養質效。有序加強客戶經理補充配備，持續實施客戶經理能力素質提升培訓計劃，著力培養造就新時代「饒才富式」客戶經理。常態化開展專業崗位選聘，定期組織職稱評審，切實加大選聘、職稱評審與人才能力業績掛鉤力度，對各類人才實施綜合激勵，持續激發創新創造潛能。
- 嚴格落實教育培訓規劃。緊扣全行發展戰略，著力構建貫穿員工職業生涯的分級分類教育培訓體系，持續增強幹部員工隊伍綜合素質和履職能力。圍繞金融服務實體經濟、防控風險和深化改革要求精準施訓，深入推進金融「五篇大文章」專項培訓，持續深化「產學研」培訓模式，分層組織舉辦中青年幹部培訓、年輕幹部金融經營管理培訓、新提任幹部任職培訓、網點負責人培訓。加強教育培訓資源建設，持續優化「農銀e學」在線學習平台，上線精品網絡課程930門、組建學習專題75個，推動全行優質學習培訓資源直達基層一線。上半年全行線上線下學習培訓覆蓋超40萬人。

員工情況

截至2026年6月末，本行共有在職員工446,913人，其中境外分子行及代表處830人，綜合化經營子公司6,666人。

員工地域分佈情況

	2026年6月30日	
	在崗員工 數量(人)	佔比(%)
總行	15,595	3.5
長江三角洲地區	63,900	14.3
珠江三角洲地區	49,391	11.0
環渤海地區	63,661	14.2
中部地區	89,366	20.0
東北地區	41,481	9.3
西部地區	116,023	26.0
境外分子行及代表處	830	0.2
綜合化經營子公司	6,666	1.5
合計	446,913	100.0

機構情況

截至2026年6月末，本行境內分支機構共計23,160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、3,310個一級支行、19,352個基層營業機構以及41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

	2026年6月30日	
	境內分支 機構(個)	佔比(%)
總行 ¹	10	—
長江三角洲地區	2,998	12.9
珠江三角洲地區	2,371	10.2
環渤海地區	3,323	14.4
中部地區	5,203	22.5
東北地區	2,385	10.3
西部地區	6,870	29.7
合計	23,160	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。聚焦新型城鎮化重點區域，推動網點向鄉鎮遷建，不斷擴大金融服務覆蓋面，持續鞏固縣域網點覆蓋能力。
- 深入推進農情服務工程。深耕農情服務品牌建設，厚植「農情服務 天天進步」文化，堅持主動、專業、規範、高效服務標準，持續提升客戶體驗。優化櫃面業務系統和網點服務流程，進一步提高網點服務質效。
- 做優網點適老化服務。完成適老化硬件設施改造升級，配備愛心窗口、愛心座椅等便民設施，為老年客戶提供更加安全、便捷、舒適的服務環境。為高齡、失能、重病臥床客戶提供預約上門服務，打造更有溫度的網點服務。
- 優化自助銀行服務。持續升級超級櫃檯和現金自助設備功能，強化設備監控與維護，不斷提升客戶體驗。截至2026年6月末，本行存量超級櫃檯5.28萬台，現金類自助設備5.06萬台。

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

- 上半年，本行通過全媒體客服(含語音、文本、視頻、新媒體)累計觸達客戶1.99億人次，同比增長4.7%。其中，語音呼入人工服務4,207萬人次，同比增長5.9%；客戶滿意度99.92%。
- 加強特殊客群服務。針對複雜業務上線「長輩－客服－子女」三方實時通話功能，提升客戶問題溝通解決效率。在掌銀在線客服首頁佈設長輩客群專屬視頻客服入口，依托視頻通話提供掌銀操作指導服務。面向具備條件的惠農服務站推廣「一鍵通」95599客服熱線服務。
- 增強客戶問題解決能力。拓展線上渠道轉賬支付功能重新開通、個人掌銀自助註冊升級等視頻審核服務，支持客戶線上辦理相關業務。上線掌銀「遠程辦」專區，針對遠程渠道無法直接辦理的業務需求，推送短信引導客戶直達「遠程辦」頁面，人工客服在線協助完成業務辦理。建立電話客服與「中國農業銀行雲客服」微信公眾號的協同服務模式，通話過程中支持客戶在公眾號輸入驗證碼，與電話人工客服建立在線聊天室，提升服務溝通便利性。
- 加強數智化客服建設。應用大模型增強客服機器人意圖理解，豐富智能服務多輪交互場景。加強企業級知識內容建設，升級知識全生命週期管理工具，為智慧銀行大模型及智能體應用提供知識支撐。上線智能外呼實時交易功能，研發外呼智能體，提升主動服務效能。

縣域金融業務

本行通過三農金融事業部所有經營機構，向縣域農村客戶提供全方位金融服務。該類業務統稱為縣域金融業務，又稱三農金融業務。報告期內，本行始終堅守服務「三農」主責主業，深入學習運用「千萬工程」經驗，圍繞「服務鄉村振興領軍銀行」目標定位，不斷完善三農金融事業部體制機制，著力強化科技賦能，加強協同創新，進一步提升「三農」金融服務能力。

管理機制

- **加大政策資源傾斜配置。**單獨制定縣域貸款、涉農貸款等信貸計劃，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。
- **優化「三農」信貸管理機制。**制定2026年「三農」信貸政策指引，明確「三農」和縣域信貸重點投向，完善差異化涉農支持政策。持續深化糧食安全重點領域金融服務，強化欠發達地區支持，進一步加大鄉村產業和鄉村建設信貸投放力度。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」縣域信用審查審批水平。
- **構建線上線下協同渠道體系。**持續優化縣域網點佈局，推動網點向鄉鎮遷建，下沉金融服務重心。優化手機銀行鄉村版基礎金融功能，拓展豐富惠農特色場景，賦能「三農」縣域金融服務。截至2026年6月末，縣域網點佔比提升至56.8%；手機銀行鄉村版月活躍客戶數超5,700萬戶。
- **加強縣域人才隊伍建設。**深入實施東西部行協作「雙百」幹部人才結對幫扶計劃，加大對鄉村振興重點地區、東北地區、革命老區協作幫扶力度。持續加強三農金融專業人才隊伍培養，通過選優配強縣域支行領導班子、加大縣域青年英才培養選拔力度、強化鄉村振興人才招聘補充和培訓挖掘、加強「饒才富式」客戶經理培養等方式，努力打造多層次、高素質「三農」金融人才隊伍。

金融服務鄉村全面振興

常態化金融幫扶

「十五五」時期，是過渡期結束後轉向常態化幫扶的新階段。報告期內，本行聚焦防止返貧致貧對象和欠發達地區，健全常態化金融幫扶工作機制，持續優化金融幫扶政策，進一步強化信貸支持，確保金融幫扶力度不減，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。**持續加大對國家和省級鄉村振興重點幫扶縣、原「三區三州」地區、定點幫扶縣等重點地區信貸投放力度，單列下達信貸計劃，優先保障信貸需求，實施差異化定價支持政策，著力支持欠發達地區加快發展。截至2026年6月末，160個國家鄉村振興重點幫扶縣貸款餘額(不含票據融資)4,580.4億元，較上年末增長4.5%。
- **精準做好重點人群金融幫扶。**充分運用幫扶小額信貸、「富民貸」等產品和服務，直接支持防止返貧致貧對象等開展生產經營。強化金融支持聯農帶農機制，對帶動群眾增收成效明顯的經營主體，優先給予信貸支持，促進低收入群體參與產業發展。持續做好金融助殘服務，累計為6.5萬戶殘疾人家庭授信138億元。
- **紮實推進綜合幫扶。**主動融入政府東西部協作安排，為東西部協作項目提供配套金融服務，大力支持西部地區特色產業發展。持續開展「扶志扶智」培訓，面向鄉村振興帶頭人、專業技術人才等開展金融知識和技能培訓，幫助群眾就業創業。持續加大消費幫扶力度，助力欠發達地區農副產品拓寬銷路。

服務鄉村全面振興

報告期內，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，加大縣域農村金融供給，加快金融產品和服務模式創新，推動「三農」領域智慧銀行建設，全面提升鄉村振興金融服務質效。

- **進一步加強鄉村振興重點領域金融支持。**聚焦種業振興、糧食產加銷等重點領域，加大糧食全產業鏈金融支持。圍繞鄉村富民產業發展，深化涉農客群體系建設，分層分類開展走訪對接，加強重點企業和項目全生命週期金融服務。服務宜居宜業和美鄉村建設，立足縣城功能定位，因城施策加大金融供給，積極支持城鄉融合發展。截至2026年6月末，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1.45萬億元、3.15萬億元、2.64萬億元，較上年末增長20.3%、18.1%、7.0%。

- **大力提升農戶金融服務質效。**以「惠農e貸」為主要抓手，推廣專業大戶貸、商戶貸、鄉旅貸等專項產品，持續提升農戶信貸供給能力和服務水平。充分運用金融科技手段，推進數智融合便捷辦貸，進一步優化客戶體驗。截至2026年6月末，「惠農e貸」餘額2.10萬億元，較上年末增加2,602億元，增長14.2%。
- **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，圍繞國家重大戰略、基層經營急需、惠農富民、科技賦能等領域，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。創新推出幫扶小額信貸、水利資產運營貸、全域土地綜合整治貸、農業龍頭企業貸等產品，持續豐富「三農」縣域產品體系。
- **著力推動「三農」領域智慧銀行建設。**深耕農業產業、鄉村治理、民生服務三大領域，依托「農銀惠農雲」平台完善涉農智慧場景體系，嵌入結算、信貸等金融服務，實現「場景+金融」協同賦能。整合農村政務、產業、金融等多源多模態數據，搭建數據畫像、自動授信、智能風控等各類模型，有效釋放涉農數據價值，實現金融服務精準觸達。截至2026年6月末，「農銀惠農雲」平台入駐機構44.5萬個，覆蓋2,703個縣(區)，服務客戶超700萬戶。

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	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
客戶貸款及墊款總額	11,917,700	—	10,936,160	—
貸款減值準備	(420,674)	—	(393,725)	—
客戶貸款及墊款淨額	11,497,026	68.8	10,542,435	65.5
存放系統內款項 ¹	3,889,283	23.3	4,218,171	26.2
其他資產	1,333,660	7.9	1,325,480	8.3
資產合計	16,719,969	100.0	16,086,086	100.0
吸收存款	14,936,909	96.1	14,381,965	96.1
其他負債	601,274	3.9	581,567	3.9
負債合計	15,538,183	100.0	14,963,532	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

項目	2026年1-6月	2025年1-6月	增減額	增長率(%)
外部利息收入	161,947	157,536	4,411	2.8
減：外部利息支出	84,992	95,451	(10,459)	-11.0
內部利息收入 ¹	99,833	98,767	1,066	1.1
淨利息收入	176,788	160,852	15,936	9.9
手續費及佣金淨收入	18,376	19,550	(1,174)	-6.0
其他非利息收入	2,924	2,606	318	12.2
營業收入	198,088	183,008	15,080	8.2
減：營業支出	53,491	50,427	3,064	6.1
信用減值損失	53,162	41,450	11,712	28.3
其他資產減值損失	4	13	(9)	-69.2
稅前利潤總額	91,431	91,118	313	0.3

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	2026年1-6月	2025年1-6月
貸款平均收益率	2.83*	3.09*
存款平均付息率	1.09*	1.35*
手續費及佣金淨收入佔營業收入比例	9.28	10.68
成本收入比	26.15	26.73

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
貸存款比例	79.79	76.04
不良貸款率	1.05	1.13
撥備覆蓋率	350.76	336.21
貸款撥備率	3.68	3.80

* 為年化後數據。

風險管理

2026年上半年，面對複雜嚴峻的內外部形勢，本行持續完善風險管理體制機制，強化重點領域風險管控，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和前瞻性。持續優化信貸資產組合結構，深度應用科技手段強化信貸管理，有力有序防範化解重點領域信用風險。充分運用風險限額、價格監測等多種風險管理工具，不斷提升市場風險管理的有效性。升級操作風險管理系統，提升操作風險管理能力，夯實全流程管理基礎。

信用風險

本行堅持審慎穩健的經營策略，聚焦「控新增、降存量、強基礎」，持續優化信貸結構，加強重點領域風險防控，強化科技賦能，不斷提升前瞻防險、主動控險、精準化險能力，資產質量保持穩定。

始終保持信貸結構調整優化的戰略定力。加大對鄉村振興、重大項目與重點工程、科技金融、綠色金融、普惠金融等領域投放力度，推動信貸資源精準服務實體經濟重點領域和薄弱環節，持續優化信貸資產結構。

不斷健全農行特色普惠零售風險防控體系。堅持嚴格客戶准入關口，「一項目一方案」實現源頭批量獲客和風險整體把控；堅持線上線下協同，做真貸前調查、做實貸後管理；堅持「審貸分離、崗位制約」，形成相互制衡的監督約束機制；堅持「小額、分散」原則，強化統一授信管理，防範重複授信、超額用信風險；完善責任約束機制，壓實經營管理責任，切實推進普惠零售信貸業務可持續、高質量發展。

有力有序防範化解重點領域信用風險。加大對保障性住房等「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力度。強化房地產項目資金、資產、股權等關鍵環節精細化管理，「一戶一策」、「一項目一方案」加強大額房地產客戶風險管控。合理運用「金融16條」等政策工具，穩妥推進存量風險化解處置。嚴格落實國家關於防範化解地方債務風險各項決策部署，堅持市場化、法治化原則，妥善化解隱性債務、融資平台經營性債務風險，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」。

深度應用科技手段賦能風險防控。推廣「現場+遠程」貸前調查集中作業模式，應用AI實現信貸調查報告智能生成；強化真實性管理，運用GPS定位比對、AI智能識別等技術深化科技識假防假治假能力。

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

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
抵押貸款	8,911,553	31.0	8,859,668	32.7
質押貸款	2,526,137	8.8	2,462,618	9.1
保證貸款	4,034,624	14.0	3,464,355	12.8
信用貸款	13,293,842	46.2	12,296,005	45.4
小計	28,766,156	100.0	27,082,646	100.0
應計利息	58,604	—	52,188	—
合計	28,824,760	—	27,134,834	—

按逾期期限劃分的逾期貸款結構

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔貸款總額百分比(%)	金額	佔貸款總額百分比(%)
逾期90天以下(含90天)	98,275	0.34	92,435	0.34
逾期91天至360天(含360天)	125,698	0.44	124,041	0.46
逾期361天至3年(含3年)	113,161	0.39	101,498	0.37
逾期3年以上	20,759	0.07	21,573	0.08
合計	357,893	1.24	339,547	1.25

貸款集中度

人民幣百萬元，百分比除外

十大單一借款人	行業	金額	佔貸款總額百分比(%)
借款人A	交通運輸、倉儲和郵政業	122,582	0.43
借款人B	金融業	110,596	0.38
借款人C	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	74,161	0.26
借款人D	交通運輸、倉儲和郵政業	68,388	0.24
借款人E	交通運輸、倉儲和郵政業	59,738	0.21
借款人F	交通運輸、倉儲和郵政業	50,741	0.18
借款人G	金融業	41,619	0.14
借款人H	交通運輸、倉儲和郵政業	38,471	0.13
借款人I	租賃和商務服務業	35,994	0.13
借款人J	交通運輸、倉儲和郵政業	34,922	0.12
合計		637,212	2.22

截至2026年6月30日，本行對最大單一借款人的貸款總額佔資本淨額的2.66%，對最大十家單一借款人貸款總額佔資本淨額的13.85%，均符合監管要求。

大額風險暴露

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

貸款五級分類分佈情況

人民幣百萬元，百分比除外

項目	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
正常	28,009,526	97.37	26,361,575	97.34
關注	396,978	1.38	377,615	1.39
不良貸款	359,652	1.25	343,456	1.27
次級	125,872	0.44	111,791	0.42
可疑	87,212	0.30	90,208	0.33
損失	146,568	0.51	141,457	0.52
小計	28,766,156	100.00	27,082,646	100.00
應計利息	58,604	—	52,188	—
合計	28,824,760	—	27,134,834	—

截至2026年6月30日，本行不良貸款餘額3,596.52億元，較上年末增加161.96億元；不良貸款率1.25%，較上年末下降0.02個百分點。關注類貸款餘額3,969.78億元，較上年末增加193.63億元；關注類貸款佔比1.38%，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	2026年6月30日			2025年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
公司類貸款	218,746	60.8	1.31	211,471	61.6	1.37
短期公司類貸款	52,784	14.7	1.08	47,156	13.7	1.13
中長期公司類貸款	165,962	46.1	1.40	164,315	47.9	1.45
票據貼現	—	—	—	—	—	—
個人貸款	133,438	37.1	1.39	124,287	36.2	1.34
個人住房貸款	41,903	11.7	0.89	44,235	12.9	0.92
個人消費貸款	10,836	3.0	1.57	8,842	2.6	1.46
個人經營類貸款	63,981	17.8	1.92	55,232	16.1	1.85
信用卡透支	16,704	4.6	2.05	15,956	4.6	1.88
其他	14	—	8.64	22	—	8.00
境外及其他貸款	7,468	2.1	1.93	7,698	2.2	2.02
合計	359,652	100.0	1.25	343,456	100.0	1.27

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	2026年6月30日			2025年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
製造業	34,046	15.6	1.19	35,183	16.6	1.39
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	4,810	2.2	0.26	4,229	2.0	0.24
房地產業	48,296	22.0	5.40	47,197	22.3	5.40
交通運輸、倉儲和郵政業	11,268	5.2	0.34	5,135	2.4	0.16
批發和零售業	25,426	11.6	2.20	24,650	11.7	2.44
水利、環境和公共設施管理業	16,652	7.6	1.11	17,737	8.4	1.31
建築業	13,072	6.0	1.92	12,835	6.1	2.12
採礦業	841	0.4	0.25	1,114	0.5	0.34
租賃和商務服務業	38,244	17.5	1.32	41,430	19.6	1.61
金融業	2,877	1.3	0.66	280	0.1	0.06
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	4,160	1.9	2.35	3,754	1.8	2.56
其他行業	19,054	8.7	2.65	17,927	8.5	2.77
合計	218,746	100.0	1.31	211,471	100.0	1.37

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	2026年6月30日			2025年12月31日		
	金額	佔比(%)	不良率(%)	金額	佔比(%)	不良率(%)
總行	5,624	1.6	0.55	4,599	1.3	0.43
長江三角洲地區	70,625	19.6	1.02	62,891	18.3	0.97
珠江三角洲地區	68,219	19.0	1.55	66,742	19.5	1.59
環渤海地區	48,018	13.4	1.24	47,068	13.7	1.30
中部地區	50,215	14.0	1.02	48,725	14.2	1.08
東北地區	17,363	4.8	1.89	17,646	5.1	2.05
西部地區	92,120	25.5	1.47	88,087	25.7	1.49
境外及其他	7,468	2.1	1.93	7,698	2.2	2.02
合計	359,652	100.0	1.25	343,456	100.0	1.27

貸款減值準備變動情況

人民幣百萬元

項目	2026年1-6月			合計
	第1階段 12個月預期 信用損失	第2階段 整個存續期 預期信用損失	第3階段	
2026年1月1日	641,533	111,740	251,507	1,004,780
轉移				
階段一轉移至階段二	(12,364)	12,364	—	—
階段二轉移至階段三	—	(29,181)	29,181	—
階段二轉移至階段一	12,079	(12,079)	—	—
階段三轉移至階段二	—	6,768	(6,768)	—
新增源生或購入的金融資產	160,902	—	—	160,902
重新計量	(44,239)	46,976	82,366	85,103
正常類貸款和關注類貸款 還款及轉出	(106,779)	(8,909)	—	(115,688)
不良貸款還款及轉出	—	—	(30,080)	(30,080)
核銷	—	—	(61,670)	(61,670)
2026年6月30日	651,132	127,679	264,536	1,043,347

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

2、 本表包含了以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款減值準備。

市場風險

2026年上半年，本行制定年度金融市場業務風險管理策略，調整市場風險限額指標和目標值，完善債券交易、債券投資、貴金屬等業務的風險管控。制定金融市場業務產品風險控制管理辦法，進一步規範和加強金融市場業務產品風險控制；更新金融市場業務價格監測實施清單，進一步提升價格監測工作精細度。持續完善資金交易業務市場風險現場派駐管理機制，充分運用交易對賬、價格監測、交易監控、損益分析等管理工具和手段，對資金交易業務開展逐筆穿透式監測，不斷提升交易行為風險管理的精準度和有效性。

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「簡要合併中期財務報表附註47.3 金融風險管理：市場風險」。

匯率風險管理

2026年上半年，本行定期開展外匯風險敞口監測、匯率敏感性分析和壓力測試，繼續完善匯率風險計量，靈活調整交易性匯率風險敞口，保持非交易性匯率風險敞口穩定，全行匯率風險敞口控制在合理範圍之內。

匯率風險分析

本行面臨的匯率風險主要是美元兌人民幣匯率產生的敞口風險。2026年上半年，人民幣兌美元匯率中間價累計升值2,179個基點，升值幅度3.20%。截至2026年6月末，本行表內表外金融資產／負債外匯敞口多頭178.47億美元。

外匯敞口

人民幣(美元)百萬元

	2026年6月30日		2025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	(93,537)	(13,733)	(94,465)	(13,440)
表外金融資產／負債外匯敞口淨額	215,089	31,580	135,814	19,323

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

匯率敏感性分析

人民幣百萬元

幣種	外幣對人民幣匯率 上漲／下降	稅前利潤變動	
		2026年6月30日	2025年12月31日
美元	+5%	699	129
	-5%	(699)	(129)
港幣	+5%	1,045	1,211
	-5%	(1,045)	(1,211)

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)6.99億元。

銀行賬簿利率風險

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。

報告期內，本行堅持穩健的銀行賬簿利率風險偏好，強化利率風險預測、監測和分析，持續優化資產負債利率敞口與久期結構；完善內外部定價機制，強化利率風險策略傳導；進一步優化銀行賬簿利率風險計量，提升分析精準性。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2026年6月30日，本行一年以內利率敏感性累計負缺口為24,877.45億元，缺口絕對值較上年末增加8,858.58億元。

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
2026年6月30日	(11,088,367)	2,036,509	6,564,113	(2,487,745)	(2,270,329)	7,454,788	396,755
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

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

利率敏感性分析

人民幣百萬元

	2026年6月30日		2025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	(64,123)	(149,218)	(45,280)	(106,049)
利率下降100個基點	64,123	149,218	45,280	106,049

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2026年6月30日的資產及負債為基礎計算，若利率即時上升(下降)100個基點，本行的淨利息收入將減少(增加)641.23億元，本行的其他綜合收益將減少(增加)1,492.18億元。

流動性風險

流動性風險管理治理架構

本行流動性風險管理治理結構由決策體系、執行體系和監督體系組成。其中，決策體系包括董事會及其下設的風險管理與消費者權益保護委員會、高級管理層；執行體系包括全行流動性管理、資產和負債業務管理、信息與科技等部門；監督體系包括審計局、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2026年6月末，本行人民幣流動性比率為88.22%，外幣流動性比率為160.65%，均滿足監管要求。2026年二季度流動性覆蓋率均值為129.72%，比上季度下降2.49個百分點。截至2026年6月末，本行淨穩定資金比例為132.00%，其中分子項可用的穩定資金為344,808.72億元，分母項所需的穩定資金為261,218.88億元。

流動性缺口分析

下表列示了於所示日期本行流動性淨額情況。

人民幣百萬元

	已逾期	即期償還	1個月內	1-3個月	3-12個月	1年至5年	5年以上	無期限	合計
2026年6月30日	78,075	(16,539,576)	86,013	(1,619,776)	(1,556,563)	2,345,295	17,526,649	2,773,352	3,093,469
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

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

有關本行流動性覆蓋率及淨穩定資金比例情況，請參見在本行網站(www.abchina.com.cn, www.abchina.com)發佈的《2026年半年度第三支柱信息披露報告》。

操作風險

2026年上半年，本行重檢操作風險偏好和管理策略，堅持審慎型風險偏好，明確操作風險管理方向。紮實推進風險點梳理試點，持續完善梳理方法論，夯實全流程管理基礎。紮實推進新標準法監管合規申請準備，開展操作風險損失數據年度核查，優化損失數據管理系統，推進損失數據自動、批量生成，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。制定一二道防線操作風險管理履職清單，完善兼顧過程與結果的考評機制。

法律風險管理

2026年上半年，本行持續深化法治農行建設，推進依法治理。聚焦主責主業，做好「三農」和鄉村全面振興金融服務、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，加強線上零售業務合同法律風險防控。開展知識產權宣傳周活動，不斷提升知識產權賦能業務發展水平。積極支持不良資產處置和出清，推動多元化糾紛解決機制深化運用。加強集團化一體化法律風險管控，強化涉外法律服務支持保障。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

系統推進反洗錢數據基礎建設，搭建業務產品維度的交易監測模型框架，加強重點領域洗錢風險監測。持續跟蹤研判國際制裁政策變化，聚焦重點領域制裁風險，健全平衡制裁風險防控與業務發展工作機制。貫徹落實客戶盡職調查監管新規，完善客戶盡職調查制度、系統和模型，完善非居民涉稅信息盡職調查和受益所有人識別制度，建立健全風險信號集，加快推進境外機構客戶盡調系統應用，增強主動監測、識別和管控風險能力。

聲譽風險

2026年上半年，本行堅持預防為主的管理理念，持續健全聲譽風險全流程管理體系，紮實推進事前評估、風險排查、前端化解、實時監測、應對處置及復盤總結等工作，通過教育培訓和應急演練強化專業隊伍建設，全面提升輿情處置能力，積極有效防控聲譽風險。

國別風險

2026年上半年，本行貫徹國別風險監管要求，結合形勢變化，更新優化國別風險管理策略，開展國別風險年度評估與評級，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

2026年上半年，本行持續完善集團風險併表管理體制機制，推動集團母子公司風險管理一體化建設。指導子公司「一司一策」修訂2026年風險偏好陳述書和風險管理政策，調整業務准入標準，根據監管要求明確市場風險、合規風險等管理要求。落實《商業銀行市場風險管理辦法》要求，指導子公司制定市場風險管理專項制度，建立健全市場風險管理體系。迭代升級子公司風險管理系統，賦能智能風控建設。

資本管理

報告期內，本行根據《商業銀行資本管理辦法》要求，有效落實2025-2027年資本規劃，完善資本管理工作機制，深化資本約束和價值回報理念傳導，紮實推進資本集約化和精細化管理，進一步夯實資本管理對全行高質量發展的戰略支撐能力。積極穩妥開展多層次資本及總損失吸收能力(TLAC)補充工作，有效平衡資本供需關係，增強自身風險抵禦能力，資本充足水平及TLAC持續滿足監管要求。

本行持續加強內部資本充足評估程序(ICAAP)建設，健全制度基礎和資本管理報告機制，豐富風險覆蓋範圍，優化風險評估標準，完成2026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，本行持續滿足相應的附加資本要求，並根據監管要求，優化恢復與處置計劃機制建設，完成全行恢復與處置計劃更新編製，提升風險預警與危機管理能力，夯實金融穩定的基礎。

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

資本融資管理

2026年5月，本行在全國銀行間債券市場發行人民幣350億元二級資本債券，用於補充本行二級資本。

2026年4月、5月，本行分別在全國銀行間債券市場發行人民幣500億元、人民幣300億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。

2026年8月，本行在全國銀行間債券市場發行人民幣200億元無固定期限資本債券，用於補充本行其他一級資本。

經濟資本管理

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

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	2026年6月30日
核心一級資本淨額	2,838,783
一級資本淨額	3,308,783
資本淨額	4,600,576
風險加權資產	26,281,608
核心一級資本充足率	10.80%
一級資本充足率	12.59%
資本充足率	17.50%

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	2026年6月30日
一級資本淨額	3,308,783
調整後的表內外資產餘額	53,585,588
槓桿率	6.17%

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《2026年半年度第三支柱信息披露報告》。

可持續發展信息

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

- 董事會審議了本行可持續發展報告、綠色金融/碳達峰碳中和工作情況報告、全面風險管理報告(含環境與氣候相關金融風險)、普惠金融、消費者權益保護、內部控制評價、案件風險防控、對外捐贈等多項可持續發展議案，聽取了關聯交易、信息科技風險與業務連續性管理、「十四五」規劃執行情況、壓力測試開展情況等多項匯報。
- 多渠道開展披露和宣傳。合規披露《2025年可持續發展報告》，在本行官網發佈ESG政策要點和進展信息，與媒體開展可持續發展專項宣傳，充分突出農行特色，積極展現市場價值。
- 榮獲中央廣播電視總台「2026中國ESG盛典」年度榜樣企業，南方週末2026「年度ESG影響力企業」。入選2026年《財富》中國ESG影響力榜單。

環境

本行落實國家「十五五」規劃全面綠色轉型要求，印發全行綠色轉型計畫，結合國家2030、2035和2060年等碳達峰碳中和關鍵節點，明確轉型方向、業務發展策略、風險管理、自身運營「碳中和」、能力建設和信息披露等一系列轉型舉措，全面推進全行經營管理綠色轉型。落實全行碳達峰碳中和工作方案，有序推進樓宇「碳中和」建設，開展8大高碳行業碳排放核算。

綠色金融

綠色貸款

- 加大綠色貸款投放。發揮綠色金融重大項目庫投放牽引作用，加強重大項目營銷和動態管理。聚焦美麗中國先行區建設、能源轉型、產業升級等重點領域，加大資金供給。截至2026年6月末，綠色貸款餘額6.53萬億元，增速10.4%。
- 推動「三農」和綠色融合創新。推廣國家儲備林貸款，完善「儲備林貸+智慧林業」業務模式。推動綠色生態發展、荒漠化治理等產品創新。優化推廣智慧畜牧、智慧農服、智慧農資等涉農場景，為農業綠色生產經營提供數字化工具支持。

綠色投融资

- 聚焦清潔能源、基礎設施綠色升級、節能環保等綠色產業領域，積極投資綠色債券，截至2026年6月末，本行自營綠色債券投資餘額1,731億元，較上年末增長9.7%。
- 運用綠色債務融資工具為綠色行業和客戶提供融資，覆蓋節能裝備製造、清潔能源等多個領域，承銷多單融合綠色與科技創新、鄉村振興等領域的多標債券。

ESG風險和氣候相關風險管理

- 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，對非生態友好型客戶和項目實施「一票否決」。
- 持續完善綠色金融、環境與氣候風險管理要求，不斷優化綠色金融相關風險偏好策略。深化開展氣候相關風險壓力測試，持續拓展壓力測試範圍，優化完善情景設計與方法模型，充分識別評估氣候相關風險和機遇，提升氣候韌性。
- 本行綠色金融業務相關政策、ESG風險盡職調查情況、氣候相關風險研究報告詳見官網發佈的《融資環境影響進展》¹。

綠色運營

深化樓宇「碳中和」

上半年，總行南樓實現100%綠電供應，減少碳排放1,340.91噸，下一步擬推進總行其他樓宇綠電替換。將能效指標作為技術參數納入項目採購中，在辦公樓地毯局部更新、辦公樓空調系統維修、餐廳廚房設備等採購項目中優先採用綠色環保產品。推進燈具節能升級改造，設置多場景照明模式，有效降低能耗水平。著力推進總行大廈、境內一級分行及部分二級分行主要樓宇的「碳中和」建設，對總行及37家一級分行樓宇開展摸底梳理，加快推進樓宇「碳中和」各項工作。

¹ 敬請參閱本行官網「農行ESG-ESG動態」欄目發佈的《融資環境影響進展》：
<http://www.abchina.com/en/AboutUs/esg/policies/202607/P020260713637767343070.pdf>

綠色辦公

- 推廣無紙化會議，積極倡導線上會議，修訂《總行會議管理指引》，精簡會議，嚴控線下會議數量。升級智能會議系統，上半年節約紙張565.36萬張；嚴控文印成本，總行印量同比下降6.5%，彩打授權減少28%。
- 探索「AI+辦公」新模式，助力提升辦公效率和為基層減負賦能。依托綜合辦公信息系統平台，推廣使用電子簽報，持續壓降非涉密紙質文件數量。
- 舉辦全行檔案條線培訓班，培訓《中國農業銀行電子檔案管理辦法》等制度規定，有序開展存量檔案的數字化工作。

綠色採購

持續健全綠色採購常態化運行機制，將節能環保、低碳減排指標嵌入採購全流程管理。推進綠色採購數字化賦能，通過線上化平台採購大幅降低紙張消耗，2026年上半年全行共減少約14萬套紙質標書。

綠色文化

以「踐行綠色生活 共育綠色文化」為主題開展綠色低碳主題活動，推動綠色理念融入日常行為和企業文化。上半年，組織開展綠色低碳主題活動共計2,978場，參加員工18.82萬人次。

社會

社會貢獻

本行秉承「勇於擔當、服務人民，責任為先、造福社會」的責任理念，大力推進「農銀公益」品牌建設，聚焦鄉村振興、綠色生態、弱勢群體等重點領域，紮實推進「振興」「守護」「關愛」「圓夢」四大公益行動，不斷創新實踐，以金融力量促進共同富裕，以金融溫情護航中國式現代化征程。

- 「振興」行動。堅守服務「三農」主責主業，深入貫徹落實加快建設農業強國和推進鄉村全面振興的戰略部署，組織實施鄉村教育醫療支持、鄉村基礎設施捐建、鄉村人居環境改善、鄉村金融知識普及等公益項目。
- 「守護」行動。圍繞生態保護、節能降碳等主題，組織植樹造林、市容淨化等多樣化的志願活動。上半年，開展植樹造林、城市清潔等綠色志願服務918次，超2萬人次參加。

- 「關愛」行動。持續做好「農情暖域」網點公益服務，上半年，面向老年人、新市民、戶外勞動者、青少年等重点群體，組織開展學雷鋒志願幫扶、金融知識萬里行、校園金融宣講、高考愛心護航、戶外勞動者關懷等公益服務活動超1.2萬次。截至6月末，「我的聲音 你的眼睛」愛心助盲志願活動累計講述電影132部，撰寫腳本超240萬字，直接受益盲人1.18萬人次。持續推進「母親健康快車」項目，上半年捐資購置20輛醫療專車，投放至西藏林芝等6個邊疆地區20個縣域；截至6月末，已累計捐贈166輛「母親健康快車」，覆蓋全國160餘個鄉村。
- 「圓夢」行動。在開學季、六一兒童節、高考等關鍵節點，常態化開展愛心捐贈、公益課堂、愛心護考等志願服務，精準幫扶青少年群體。迭代升級「小積分•大夢想」公益行動，打造「農情助學圓夢」「農情希望教室」等特色公益項目。連續20餘年開展「心手相牽 侗鄉助學」志願服務活動，為廣西柳州南寨和布勾兩所小學學生提供獎學金；截至6月末，累計籌資籌物104萬元、鏈接社會捐助超200萬元。

供應鏈安全

秉持誠實守信的原則和嚴謹規範的管理理念，持續健全供應鏈風險管理體系，系統開展風險識別、評估、監控與應對，全面提升供應鏈韌性與穩定性。

- 夯實供應商准入管控，守牢風險第一道防線。嚴把資格條件准入關，排除違法失信、涉貪涉腐、不具備履約能力或資質等不合格供應商，積極開展供應商調研，進一步提升供應商准入質量，從源頭保障供應鏈安全穩定。上線集採供應商畫像工具，實現供應商全景畫像和多維度風險智能預警。
- 擴大公開市場尋源，維護招標採購公平競爭。優先通過公開渠道徵集潛在供應商，優化採購門戶標訊發佈，增強採購信息透明度，擴大競爭範圍。深化「AI+採購」應用，優化相關風險模型，強化圍標串標風險防範能力。
- 加強盡職監督檢查，加強履約合規管理。聚焦重點採購項目和領域，通過現場及非現場方式深入開展供應商履約情況檢查，壓實驗收單位管理責任，督導問題供應商切實整改，及時識別化解履約風險。
- 深化行業信用聯防，推動信息規範應用。充分利用「中國招標投標公共服務平台」、「中國招標投標協會金融行業業績互查機制」等外部信息渠道，精準防範供應商虛構業績等不誠信投標行為。

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，打造事前、事中、事後全鏈條消保工作體系，以「大消保」理念深化「全行管消保，全行為消保工作負責」格局建設，全面落實金融消保要求，不斷增強人民群眾獲得感、幸福感、安全感。

- **完善消保治理。**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。2026年上半年，本行董事會、董事會風險管理與消費者權益保護委員會、高管層研究審議消保相關議題40餘項。高管層召開消保工作委員會、零售業務高質量發展座談會、普惠金融工作會等會議，部署推動投訴源頭治理、對客服務優化、「智慧消保」系統建設等，確保消保工作的戰略、政策、目標有效落實。
- **強化制度體系建設。**本行紮實推進監管新規內化實施，嚴格落實產品適當性管理辦法和多項行業自律規範，推動金融產品網絡營銷管理辦法、資管產品信息披露新規等有效落地實施，制修訂行內制度、協議超50項，進一步保護金融消費者合法權益。
- **加強產品服務監督和審查。**本行將消保審查納入消保工作考評、風險管理和內部控制體系，在產品和服務中融入消保理念，持續健全完善消保審查機制。對面向消費者提供的產品和服務，在設計開發、定價管理等環節開展消保審查，重點關注適當性管理、全流程信息披露等領域，從源頭防範侵害消費者合法權益行為發生。本行制定十類消保審查要點，實現對重點業務領域的全面覆蓋。開發上線AI「消保審查」工具，實現多類業務一鍵快速審查，智能輔助生成審查意見，顯著提升審查效率與精準度。本行積極推廣「農銀養老•金歲餐廳」和「個人身後一件事」金融便民服務。解決行動不便老人就餐難問題，幫助群眾便捷查詢、提取已故親屬在各家銀行的資產。

- **持續提升投訴處理質效。**本行優化投訴處理流程和工具支撐，積極配合12378熱線擴容，強化「一鍵呼轉」話務保障，完善「受理—解決—回訪」閉環管理，接聽成功率、客戶等待時長等質效指標同業領先。全面提升糾紛多元化解效能，廣泛設立「楓橋工作站」等多元解紛平台，構建「預防為主、調解優先、就地解決」的糾紛化解模式。總行組建專項工作組，提級、集中辦理針對總行的投訴和下級行無法解決的投訴。推進智慧消保系統建設，推動投訴管理從「人工主導」向「數智協同」轉變。深化重點領域源頭治理，加強溯源分析，從源頭化解矛盾。
- **提升金融宣教針對性、實效性。**本行充分發揮鄉鎮網點和渠道優勢，運用「三農金融講堂」等形式，加強縣域客戶金融知識普及和風險提示。聚焦長輩客戶等重點群體，上半年累計開展「3•15」、「普及金融知識萬里行」等集中宣教活動8萬餘次。聯動快遞、外賣、運輸等行業平台，深入觸達「兩司兩員」等群體。在官方公眾號開設「農情服務」專欄，宣傳暖心關愛、救助幫扶、災後支援等典型事例。推出「消保有新聲」、「青綠消保講堂」等廣受社會關注系列作品；針對冒用大行名義高息攬儲、「黃金託管」騙局等新型風險，及時發佈風險提示。本行獲評多家媒體「金融消保優秀機構」、「宣教優秀案例」等獎項。
- **持續加強員工消保培訓。**以專題培訓、案例教學、知識測試等多種方式，開展分層分類培訓，賦能中高級管理層、消保條線和基層業務人員。積極推進消保課程進黨校，新員工培訓均設消保內容。聚焦信息使用授權、合作機構管理等個信保護重點領域，持續開展「每週一案」、「滴灌式」培訓。組織網點服務、投訴處理、個信保護、輿情處置等應急演練。通過授課、展播、座談等方式，推廣消保先進集體和先進個人事跡。

數據安全與客戶隱私保護

本行始終將數據安全與客戶隱私保護工作置於重要位置，通過建立數據安全治理架構、完善數據安全制度體系、夯實數據分類分級基礎、強化出行、系統、終端三大數據領域安全防護、深化數據安全培訓宣教、加強安全應急處置能力等措施，切實保障客戶隱私和數據安全。本行結合監管規定、業務發展需求持續更新完善隱私政策，準確描述客戶個人信息處理規則，不斷豐富客戶權利響應和糾紛解決機制披露內容，依法保障客戶權益。

- **推進數據安全治理。**2026年上半年，本行黨委會審議涉及網絡安全與數據安全的議題3項，董事會聽取2025年度網絡安全和數據安全相關報告，高級管理層聽取數據安全專題報告或簽批數據安全文件9次。
- **完善數據安全制度體系。**本行高度重視數據安全，數據安全政策範圍覆蓋境內各級機構全部業務條線及境外分行，境外分行同時遵守駐在地法律、法規和監管要求，按照孰嚴原則執行。上半年，本行持續跟蹤《中華人民共和國數據安全法》《中華人民共和國網絡安全法》《中華人民共和國個人信息保護法》等國家法律法規，《銀行保險機構數據安全管理辦法》《中國人民銀行業務領域數據安全管理辦法》等行業監管規定，修訂《中國農業銀行數據安全管理辦法》，夯實數據安全責任制，對標調整分級標準，細化數據對外提供要求，加強算法模型管控，提高應急報告要求。在已有配套細分領域機制基礎上，完善並發佈了分類分級、信息系統、事件應急、重點數據處理活動等規範指引，細化分類分級標準、防控重點領域數據安全風險、統一規範管理重點數據處理活動、強化安全事件應急報告和損失評估，切實築牢數據安全底線。
- **優化數據分類分級。**2026年上半年，本行修訂《中國農業銀行數據分類分級工作指引》，明確數據定級一覽表管理、數據分類與定級、數據分類分級結果應用等要求；更新《數據定級一覽表》，逐一規定了數據項的數據安全屬性，覆蓋是否個人信息、是否外部引入、業務系統分佈情況等。依托數據分類分級工具開展數據分類分級工作，對本行採、存、傳、用各類數據資產落實分類分級，並實施動態調整，依據分類分級結果實施數據安全差異化保護。

- **強化數據跨域流動風險管控。**本行明確數據安全重點風險主要是「敏感數據跨域流動」場景，即出行、系統、終端三大領域，推進「人控」+「技控」結合的風險管控方式，落實跨域流動風險管控。上半年，制定《信息系統數據全生命週期保護規範》，按照數據收集、存儲、使用、加工、傳輸、提供、銷毀的全生命週期，明確業務管理和技術保護要求，基於數據安全監測平台，部署用戶行為風險試點監測規則。
- **推進數據安全培訓宣教。**本行高度重視數據安全、客戶隱私保護的培訓教育工作，建立面向全體員工、勞務派遣用工，以及外包等第三方人員的多維度、系統化、專業化的培訓體系。本行堅持將數據安全要求融入日常業務管理，依托全員考試、專項培訓班、線上視頻課、現場指導等方式開展培訓，內容涵蓋數據安全法律法規、行業制度標準、數據安全案例、安全管理要求和技術保護要求、第三方合作中的數據安全保護、數據安全事件應急處置等。2026年上半年，全行開展數據安全培訓978場次。將勞務派遣用工、外包人員等第三方人員納入數據安全培訓範圍，明確違規責任、提升安全意識。培訓內容涵蓋《中國農業銀行數據安全管理辦法》、外包業務數據安全管理要求、個人信息保護、三方合作中的數據安全要求等。2026年上半年，總分行面向勞務派遣用工開展了外部審計、開發測試等類型的213場次數據安全培訓，面向外包人員等第三方人員開展數據合作相關的53類重點場景等的172場次培訓。
- **夯實數據安全應急處置。**本行構建了集團全覆蓋的數據安全應急管理機制，2026年上半年，修訂《中國農業銀行數據安全事件應急預案》，該預案作為數據安全事件的總體預案，提出了數據安全事件的監測、報告、處置與演練的總體要求。各部門、各分支機構按總體預案要求，針對主管業務、系統和場景制定場景級預案。本行高度重視數據安全風險監測和事件應急，通過常態化應急演練、風險線索監測、事件應急處置，在事前、事中、事後持續提高風險感知力並形成應急的肌肉記憶。上半年，本行未發生過數據安全事件，如發生或發現數據安全事件，本行將按照應急預案，快速高效完成行內信息報告。符合監管報告的及時履行監管報告程序，準確評估數據損失情況，立即開展應急處置。事後總結處置情況，開展根因分析，完善相關制度，優化相關系統，完成行內和監管書面報告流程。

有關數據安全與客戶隱私保護的更多內容詳見本行官網發佈的《隱私和數據安全進展》¹。

¹ 敬請參閱本行官網「農行ESG-ESG動態」欄目發佈的《隱私和數據安全進展》：
<http://www.abchina.com/en/AboutUs/esg/policies/202607/P020260713638180689840.pdf>

員工

- 本行高度重視員工職業發展，將其作為踐行「成就員工」企業使命的重要內容，持續優化完善崗位體系，為員工構建了管理、專業「雙通道」。在統籌用好管理、專業「雙通道」，常態化開展中高層級專業崗位選聘工作的同時，積極推動各分行優化基層專業崗位選聘管理機制，規範有序組織開展選聘。嚴格專業崗位選聘資格條件和程序，力求公平、公正、公開，努力確保全行員工在晉升發展方面與農行實現同頻共振，一起成長進步。
- 本行高度重視員工教育培訓工作，聚焦全行重點工作和員工職業發展需求，統籌安排分層分類教育培訓計劃，針對不同層級、不同崗位員工開展培訓，圍繞「五篇大文章」開展專項培訓，持續深化「產學研」培訓，不斷提升員工專業素養和履職能力。強化教育培訓資源供給和服務保障能力，加強「農銀e學」在線學習平台建設，充分滿足員工多元化培訓學習需求。

有關員工的更多內容詳見本行官網發佈的《人力資本發展進展》¹。

非薪酬福利和員工關心關愛

本行持續構建覆蓋本行所有員工(包括勞務派遣用工)的非薪酬福利體系。

- **鞏固員工健康防線。**重疾險全行覆蓋，2026年上半年賠付總金額2.09億元。加強員工心理健康關愛，制定相關制度，推動提升全行心理健康關愛規範化、體系化、專業化水平。上半年全行提供心理諮詢服務2.95萬人次、心理測評服務5.54萬人次，舉辦心理知識講座960餘場次，舉辦文體活動9,322場，參與人次52.98萬。
- **提升工作生活條件。**上半年，新建「職工之家」設施4,080個(間)，其中新建獨立功能區3,837個(間)，包括小食堂、小閱覽室、小活動室、小浴室、周轉宿舍、午休室、女職工關愛室、減壓室等，新建綜合功能區243個。
- **加強職工紓困解難。**面向困難員工(包括勞務派遣用工)開展集中幫扶、即時幫扶等活動。面向單親困難女員工、困難勞模、因工負傷致殘員工、因公死亡員工家屬等群體開展送溫暖活動。

¹ 敬請參閱本行官網「農行ESG-ESG動態」欄目發佈的《人力資本發展進展》：
<http://www.abchina.com/en/AboutUs/esg/policies/202607/P020260713637413488029.pdf>

民主管理

本行建立職工代表大會制度，切實保障職工的知情權、參與權、表達權和監督權。積極穩妥推進以職工代表大會為基本形式的企業民主管理制度，完善職工代表大會「三重一大」事項決策、審議範圍和程序，召開第四屆職工代表大會第四次會議。提升代表履職能力和提案質量，積極參與上級工會優秀職工代表提案評選，4項提案獲「2024—2025年度金融系統職工代表優秀提案」，其中1項獲評「聚合力 促發展」全國職工代表優秀提案。

員工意見申訴上報

- 開展2026年員工滿意度問卷調查，從員工滿意度評價、急難愁盼訴求、舉措落實成效等方面優化設計問卷，共計收回有效問卷34萬餘份，員工滿意度超過九成，比上年提升超過2個百分點。
- 深化開展2026年工會主席訪網點活動，各級工會主席重點走訪邊遠、艱苦和代表性網點，深入員工工作生活區域，廣泛座談交流、聽取意見建議，實地了解掌握員工關愛政策舉措落地情況。上半年，全行4,205名工會主席累計走訪網點11,352家、收集問題8,518個，推動其中6,784項有效解決。

可持續發展相關治理

反商業賄賂及反貪污

分層分類開展警示教育

- **召開全行警示教育會議。**堅持正風肅紀反腐，召開2026年全面從嚴治黨暨紀檢監察工作會議，合併召開警示教育會議。召開樹立和踐行正確政績觀學習教育工作推進會會議，同時開展警示教育，通報違規違紀違法典型案例，部署全行警示教育相關工作，不斷強化警示震懾。召開全行案防警示教育大會，分析案防形勢，明確案防目標，組織觀看案件風險防控警示教育片。
- **製作專題警示教育紀錄片。**拍攝製作警示教育片《杏花之約》，組織全系統廣大黨員幹部觀看，提升員工法治合規意識，強化以案促改、以案促治。
- **開展形式多樣的警示教育。**採用組織黨員幹部前往黨風廉政建設警示教育基地實地參觀、旁聽庭審等多種形式，教育引導黨員幹部受警醒、明戒懼、知敬畏。

強化廉潔風險提示

在春節、勞動節、端午節等前夕分別向黨員領導幹部發送廉潔提示短信，提醒嚴格遵守中央八項規定精神，廉潔過節。向新提任黨員幹部發送廉政提示函，督促做好廉潔承諾並對廉潔承諾書進行把關。及時印發黨風廉政建設工作提示，推動全面從嚴治黨向基層延伸。

推進廉潔採購

上半年，持續深化廉潔採購建設，打造公正、廉潔、高效的集中採購管理體系，確保反貪腐政策覆蓋全部集中採購項目和參與供應商，採購治理合規有序推進。

- **履行告知義務，強化廉潔合規承諾。**在招標文件《廉潔承諾書》、《投標函》、《平台註冊協議》等採購有關商務文件內明確商業賄賂警示條款，明確要求供應商承諾遵守國家招投標法律法規和本行供應商管理制度。
- **豐富管理監測手段，從嚴處置供應商不良行為。**在准入環節，將供應商涉貪腐行為納入招標採購禁止性條件。在評審環節，通過智能化工具監測和識別供應商圍標串標行為。及時處理質疑投訴，維護公平競爭。對涉貪涉腐案件供應商「零容忍」。
- **壓實廉潔責任，強化警示教育。**預防性開展供應商不良行為管理，通過供應商常態化溝通約談，加強制度宣貫和警示教育，引導和督促供應商公平競爭、誠信履約。對新修訂的《供應商不良行為管理細則》進行培訓宣貫，為採購制度落地提供堅實保障。

公司治理運作

報告期內，本行嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《中華人民共和國商業銀行法》等法律法規和監管要求，持續提升公司治理體系和治理能力的現代化水平，不斷完善中國特色現代金融企業制度。本行持續夯實公司治理制度基礎，調整完善董事會及下設相關專門委員會人員構成，有效提升公司治理運行效能。

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

股東會會議情況

報告期內，本行召開股東會2次，審議了董事會年度工作報告、對外捐贈額度等9項議案，聽取了關聯交易管理情況等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網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

董事會會議情況

報告期內，本行召開董事會會議4次，審議了財務決算方案、利潤分配方案等38項議案，聽取了網絡安全和數據安全工作情況等16項匯報。

內部控制

堅持風險為本，持續優化內部控制機制，夯實全行內部控制體系根基。制定制度「立、改、廢」年度計劃，持續優化全行制度體系。提高年度基本授權效率，及時響應經營管理需要。推行內控合規集約化風險監測模式，完善內控合規監測模型全生命週期管理機制，有效提升風險識別精準度。推廣落地內部控制建設標準，出台評價工作指引，聚焦重點領域開展專項評價，穩步推動內控工作提質增效。

深入挖掘推廣合規文化建設典型做法和經驗，優化合規標桿評選標準，規範合規官履職行為。修訂合規審查管理辦法，完善合規審查工作規則。優化境外分子行和子公司合規管理機制，做好關鍵崗位人員合規輔導培訓。加快推廣應用合規風險駕駛艙、員工風險畫像等數智成果，積極推進智能體建設，著力提升內控合規規範性、標準化、智能化水平。

內部審計

報告期內，本行牢牢把握「防風險、促高質量發展」工作主線，錨定「十五五」時期經濟社會發展目標，紮實開展審計監督工作。聚焦服務鄉村振興、實體經濟、提振消費等黨中央重大決策部署落實情況，深入開展風險管理審計，推動國家經濟金融政策在本行經營中的有效傳導。切實強化風險防控，重點對信用風險、財務管理、表外及新興業務、內控案防、信息科技等領域實施審計，加大對一、二道防線履職的監督力度，密切關注新業務、新模式衍生的新問題，高度重視並積極運用各類審計建議，持續守牢本行風險防控底線。堅決落實內外部審計整改要求，壓實整改責任，嚴把整改質量關口，持續推動內外部審計發現問題實質性整改。不斷加強條線內部管理與隊伍建設，深化審計「轄區化」「專業化」「數智化」機制建設，完善制度體系，優化績效考核，以高質量審計護航全行高質量發展。

「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，持續推進實施中國農業銀行《市值管理制度》和《估值提升計劃暨「提質增效重回報」行動方案》。深入踐行「以投資者為本」理念，堅守服務「三農」和實體經濟職責使命，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（詳見經營情況概覽）。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，積極實施中期分紅，賦予H股股東人民幣選擇權，提升股東獲得感和便利性。積極踐行可持續發展理念，深化信息披露體系建設，提高可持續發展報告披露質量，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，強化控股股東、董事、高級管理人員等「關鍵少數」責任，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、高級管理人員情況

本行董事、高級管理人員

截至董事會審議通過2026年中期業績公告之日，本行董事會及高級管理人員構成情況如下：

本行董事會共有董事13名，其中執行董事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3名，即周濟女士、張奇先生、張洪武先生；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。

本行共有高級管理人員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、劉清女士。

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

董事、高級管理人員變動情況

董事變動情況

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。

2026年3月，李蔚先生因任期屆滿，不再擔任本行非執行董事職務。

2026年5月，劉曉鵬先生因工作調整，辭去本行非執行董事職務。

2026年6月，本行2025年度股東會選舉張玉青女士為本行非執行董事，尚待金融監管總局核准其任職資格。

高級管理人員變動情況

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。

董事個人信息變動情況

本行獨立董事莊毓敏女士自2026年4月起不再擔任中國人民大學財政金融學院院長。

本行獨立董事吳聯生先生自2026年7月起擔任深圳蜂巢互聯科技股份有限公司獨立董事。

普通股情況

普通股股份變動情況

股份變動情況表			單位：股		
	2025年12月31日		報告期內 增減	2026年6月30日	
	數量	比例 ² (%)		數量	比例 ² (%)
一、有限售條件股份 ³	—	—	—	—	—
二、無限售條件股份	349,983,033,873	100.00	—	349,983,033,873	100.00
1、人民幣普通股	319,244,210,777	91.22	—	319,244,210,777	91.22
2、境外上市的外資股 ¹	30,738,823,096	8.78	—	30,738,823,096	8.78
三、股份總數	349,983,033,873	100.00	—	349,983,033,873	100.00

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

2、 上表中「比例」一列，由於四捨五入的原因可能出現小數尾差。

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

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

證券發行與上市情況

證券發行情況

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

內部職工股情況

本行無內部職工股。

普通股股東情況

股東數量和持股情況

截至2026年6月30日，本行股東總數為657,732戶。其中A股股東639,311戶，H股股東18,421戶。

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

股東總數	657,732戶（2026年6月30日A+H在冊股東數）
------	------------------------------

前10名股東持股情況(以下數據來源於2026年6月30日的在冊股東情況)

單位：股

股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內增減 (+，-)	持股比例 (%)	持股總數	持有 有限售條件股 份數量	質押、標記 或凍結的 股份數量
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	+2,480,171	8.73	30,564,242,858	—	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	-8,545,900	1.67	5,850,671,870	—	無
中國煙草總公司	國有法人	A股	—	0.72	2,518,891,687	—	無
中國證券金融股份有限公司	國有法人	A股	—	0.53	1,842,751,177	—	無
上海海煙投資管理有限公司	國有法人	A股	—	0.36	1,259,445,843	—	無
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	A股	—	0.36	1,255,434,700	—	無
香港中央結算有限公司	境外法人	A股	-202,176,168	0.33	1,150,947,129	—	無

註： 1、 香港中央結算(代理人)有限公司持股總數是該公司以代理人身份，代表截至2026年6月30日，在該公司開戶登記的所有機構和個人投資者持有的H股股份合計數。

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

3、 上述股東中，匯金公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國證券金融股份有限公司66.70%股權；香港中央結算(代理人)有限公司為香港中央結算有限公司的全資子公司；中國煙草總公司為上海海煙投資管理有限公司的實際控制人。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

主要股東和實際控制人變更情況

報告期內，本行的主要股東及控股股東沒有變化，本行無實際控制人。

主要股東及其他人士的權益和淡倉¹

單位：股

名稱	身份	相關權益和淡倉	性質	佔類別 發行股份 百分比(%)	佔已發行 股份總數 百分比(%)
匯金公司	實益擁有人	140,488,809,651(A股)	好倉	44.01	40.14
	受控制企業權益	3,098,185,877(A股)	好倉	0.97	0.89
財政部	實益擁有人／代名人 ²	133,312,244,066(A股) ³	好倉	41.76	38.09
社保基金理事會	實益擁有人	23,520,968,297(A股)	好倉	7.37	6.72
平安資產管理有限責任公司	投資經理	9,231,991,000(H股) ⁴	好倉	30.03	2.64
中國平安保險(集團)股份有限公司	受控制企業權益	8,114,462,000(H股) ⁵	好倉	26.39	2.32
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	1,791,642,604(H股) ⁷	好倉	5.83	0.51
		65,476,000(H股) ⁷	淡倉	0.21	0.02

註：1、截至2026年6月30日，本行接獲以上人士通知其在本行股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，該等權益或淡倉已根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載。

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

3、根據本行截至2026年6月30日股東名冊，財政部登記在冊的本行股份為123,515,185,240股A股，佔已發行A股股份的38.69%，佔已發行股份總數的35.29%。

4、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2026年6月30日止最後須予申報之權益披露而作出(有關事件日期為2026年6月30日)。

5、根據中國平安保險(集團)股份有限公司截至2026年6月30日止最後須予申報之權益披露(有關事件日期為2026年6月30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8,114,462,000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1,791,642,604股H股之好倉權益及65,476,000股H股之淡倉權益，詳情請見BlackRock, Inc.於截至2026年6月30日申報之權益披露。

優先股情況

優先股發行與上市情況

報告期內，本行未發行與上市優先股。

優先股股東數量¹和持股情況

截至2026年6月30日，農行優1股東總數為37戶。

農行優1(證券代碼360001)前10名優先股股東持股情況(以下數據來源於2026年6月30日的在冊股東情況)						單位：股
股東名稱 ¹	股東性質 ²	股份類別	報告期內增減 ³ (+，-)	持股總數	持股比例 ⁴ (%)	質押或凍結 的股份數量
光大永明資產管理股份有限公司	其他	境內優先股	—	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	—	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	—	16,440,000	4.11	無
華鑫證券有限責任公司	其他	境內優先股	—	14,480,000	3.62	無
交銀施羅德資產管理有限公司	其他	境內優先股	-3,050,000	13,070,000	3.27	無

註： 1、 匯金公司持有新華人壽保險股份有限公司31.34%的股權。除此之外，本行未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

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

3、 「報告期內增減」指通過二級市場交易導致持股數量發生的變化。

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

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

截至2026年6月30日，農行優2股東總數為36戶。

農行優2(證券代碼360009)前10名優先股股東持股情況(以下數據來源於2026年6月30日的在冊股東情況)							單位：股
股東名稱 ¹	股東性質 ²	股份類別	報告期內增減 ³ (+，-)	持股總數	持股比例 ⁴ (%)	質押或凍結 的股份數量	
中國煙草總公司	其他	境內優先股	—	50,000,000	12.50	無	
中國人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	—	50,000,000	12.50	無	
新華人壽保險股份有限公司	其他	境內優先股	—	29,000,000	7.25	無	
光大永明資產管理股份有限公司	其他	境內優先股	—	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	+2,400,000	18,920,000	4.73	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、 匯金公司持有新華人壽保險股份有限公司31.34%的股權，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3號—半年度報告的內容與格式(2025年修訂)》規定，「優先股股東情況中應當註明代表國家持有股份的單位和外資股東」。除去代表國家持有股份的單位和外資股東，其他優先股股東的股東性質均為「其他」。

3、 「報告期內增減」指通過二級市場交易導致持股數量發生的變化。

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

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

優先股利潤分配情況

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

2026年3月11日，本行向截至2026年3月10日收市後登記在冊的全體農行優2（證券代碼360009）股東派發現金股息，按照票面股息率3.77%計算，每股優先股派發現金股息人民幣3.77元（含稅），合計人民幣15.08億元（含稅）。

2026年8月28日，本行董事會審議通過優先股一期2025-2026年度股息發放方案。本行將於2026年11月5日向截至2026年11月4日收市後登記在冊的全體農行優1（證券代碼360001）股東派發現金股息。按照票面股息率4.12%計算，每股優先股派發現金股息人民幣4.12元（含稅），合計人民幣16.48億元（含稅）。

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

優先股回購或轉換情況

報告期內，本行發行的優先股未發生回購或轉換的情況。

優先股表決權恢復情況

報告期內，本行發行的優先股未發生表決權恢復的情況。

會計政策

根據財政部頒發的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》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。

利潤及股利分配

經2026年度第一次臨時股東會批准，本行已向截至2026年5月12日收市後登記在冊的普通股股東派發2025年度末期現金股息，每10股普通股人民幣1.300元(含稅)，合計人民幣454.98億元(含稅)。加上已派發中期股息，2025年全年每10股派發現金股息人民幣2.495元(含稅)，現金股息總額人民幣873.21億元(含稅)。

本行董事會建議派發2026年度中期現金股息，以349,983,033,873股普通股為基數，每10股派發人民幣1.297元(含稅)，派息總額人民幣453.93億元(含稅)，佔2026年半年度歸屬於母公司股東淨利潤的比例為31.0%。本行2026年度中期現金股息派發為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，H股股東有權選擇全部(香港中央結算(代理人)有限公司可選擇全部或部分)以人民幣或港幣收取H股中期股息。人民幣對港幣匯率為本行向H股股東派發幣種選擇權表格日(不含當日)前五個營業日，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。

2026年度中期利潤分配方案將於2026年下半年提請股東會審議。本行將於股東會審議通過2026年度中期利潤分配方案後兩個月內派發現金股息。有關2026年度中期現金股息派發的股權登記日、暫停辦理H股股份過戶登記手續期間、具體派發日期以及稅項和稅項減免等事宜，可參見本行後續發佈的相關公告。

現金分紅政策的制定和執行情況

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

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

重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本行未發生對經營活動產生重大影響的訴訟、仲裁。

截至2026年6月30日，本行作為被告、仲裁被申請人或第三人的未結訴訟、仲裁涉及的標的金額約為人民幣13.46億元。管理層認為本行已對該等事項可能遭受的損失足額計提了預計負債，該等事項不會對本行的財務狀況和經營成果產生重大不利影響。

重大資產收購、出售及吸收合併事項

報告期內，本行未發生重大資產收購、出售及吸收合併事項。

關聯交易

報告期內，本行未發生重大關聯交易。

2026年上半年，本行嚴格遵循金融監管總局、證監會監管法規以及滬、港兩地上市規則，持續規範關聯交易管理。報告期內，本行關聯交易按照一般商業條款，依法合規進行，利率定價遵循公允的商業原則，未發現損害本行及中小股東利益的行為。

2026年上半年，本行在日常業務中與香港上市規則界定的本行關連人士進行了關連交易。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見「簡要合併中期財務報表附註43 關聯方交易」。

募集資金的使用情況

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

重大合同及其履行情況

重大託管、承包和租賃事項

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

重大擔保事項

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

對外擔保

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

獲取的重大股權投資和正在進行的重大非股權投資情況

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》，認繳出資人民幣215億元。2026年4月，本行第四期實繳人民幣27.95億元，累計實繳人民幣64.5億元。

承諾事項

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

本行及本行控股股東、董事、高級管理人員受處罰情況

報告期內，本行不存在涉嫌犯罪被依法立案調查，本行的控股股東、董事、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。本行或者本行的控股股東、董事、高級管理人員不存在被中國證監會採取行政監管措施和被證券交易所採取紀律處分的情況。

控股股東及其他關聯方非經營性佔用本行資金情況

報告期內，本行不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用本行資金的情況。

本行及控股股東誠信情況

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

股份的買賣及贖回

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

股權激勵計劃實施情況

報告期內，本行未實施管理層股票增值權計劃和員工持股計劃等股權激勵方案。

董事的證券交易

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。本行各位董事確認報告期內均遵守了上述守則。

董事認購股份或債券之權利

截至2026年6月30日，本行並無授予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。

董事於股份、相關股份及債權證的權益

截至2026年6月30日，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－普通股情況」。

半年度審閱情況

本行按中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的2026年中期財務報告已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所分別根據中國和國際審閱準則審閱。

本行中期報告已經本行董事會及其審計委員會審議通過。

資本性債券發行情況

本行資本性債券發行情況請參見「討論與分析－資本管理－資本融資管理」。



中期財務資料(未經審計)

中期財務資料的審閱報告



致中國農業銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們審閱了後附第97頁至第226頁的中國農業銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期財務資料，包括2026年6月30日的簡要合併中期財務狀況表、截至2026年6月30日止六個月期間的簡要合併中期利潤表、簡要合併中期綜合收益表、簡要合併中期權益變動表和簡要合併中期現金流量表，以及財務報表附註。「香港聯合交易所有限公司證券上市規則」要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的「國際會計準則第34號—中期財務報告」的要求編製中期財務資料。按照「國際會計準則第34號—中期財務報告」的要求編製和列報上述中期財務資料是貴行董事的責任。

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

審閱範圍

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

結論

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

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二六年八月二十八日

簡要合併中期利潤表

2026年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	6月30日止6個月期間	
		2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
利息收入	6	613,019	598,005
利息支出	6	(300,775)	(315,532)
淨利息收入	6	312,244	282,473
手續費及佣金收入	7	52,604	58,097
手續費及佣金支出	7	(5,645)	(6,656)
手續費及佣金淨收入	7	46,959	51,441
淨交易收益	8	8,376	7,558
金融投資淨收益	9	10,706	5,869
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益		25,500	15,088
其他業務收入	10	7,337	7,364
營業收入		411,122	369,793
營業支出	11	(118,722)	(111,725)
信用減值損失	12	(110,620)	(97,955)
其他資產減值損失		(5)	(14)
營業利潤		181,775	160,099
對聯營及合營企業的投資損益		(6)	441
稅前利潤		181,769	160,540
所得稅費用	13	(33,707)	(20,597)
本期利潤		148,062	139,943
歸屬於：			
本行股東		146,381	139,510
非控制性權益		1,681	433
		148,062	139,943
歸屬於本行普通股股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
—基本及稀釋	15	0.40	0.37

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期綜合收益表

2026年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	6月30日止6個月期間	
	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
本期利潤	148,062	139,943
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	12,886	(7,211)
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	(10,060)	5,570
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	(725)	474
外幣報表折算差額	(2,693)	114
其他	(2,801)	(2,184)
小計	(3,393)	(3,237)
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	(1,006)	4,509
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	240	(1,126)
其他	(115)	13
小計	(881)	3,396
其他綜合收益的稅後淨額	(4,274)	159
本期綜合收益總額	143,788	140,102
綜合收益總額歸屬於：		
本行股東	143,151	140,426
非控制性權益	637	(324)
	143,788	140,102

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期財務狀況表

2026年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
資產			
現金及存放中央銀行款項	16	2,792,935	2,801,985
存放同業及其他金融機構款項	17	237,133	456,883
貴金屬		194,451	204,662
拆放同業及其他金融機構款項	18	586,824	548,381
衍生金融資產	19	47,449	33,515
買入返售金融資產	20	816,259	1,564,991
客戶貸款及墊款	21	27,819,229	26,178,354
金融投資	22		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		528,811	556,994
以攤餘成本計量的債權投資		12,623,843	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		4,701,952	3,965,051
對聯營及合營企業的投資	23	22,381	19,820
物業和設備	24	153,915	156,514
商譽		10,921	10,921
遞延所得稅資產	25	144,157	150,040
其他資產	26	378,613	337,293
資產總額		51,058,873	48,784,674
負債			
向中央銀行借款	27	1,257,550	1,127,471
同業及其他金融機構存放款項	28	6,812,423	6,037,759
同業及其他金融機構拆入款項	29	350,624	351,561
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	30	43,639	33,509
衍生金融負債	19	23,042	45,044
賣出回購金融資產款	31	1,133,475	1,453,842
吸收存款	32	34,050,893	32,649,947
應付股利	14	—	18,433
已發行債務證券	33	3,525,218	3,263,887
遞延所得稅負債	25	944	1,458
其他負債	34	526,225	558,392
負債總額		47,724,033	45,541,303

簡要合併中期財務狀況表

2026年6月30日

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

	附註	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
權益			
普通股股本	35	349,983	349,983
其他權益工具	36	470,000	470,000
優先股		80,000	80,000
永續債		390,000	390,000
資本公積	37	173,426	173,426
其他綜合收益	38	66,747	69,956
盈餘公積	39	331,389	330,932
一般準備	40	607,043	570,282
留存收益		1,329,426	1,272,603
歸屬於本行股東權益		3,328,014	3,237,182
非控制性權益		6,826	6,189
權益總額		3,334,840	3,243,371
權益和負債總額		51,058,873	48,784,674

董事會於2026年8月28日核准並許可發出。

谷澍

董事長

王志恒

副董事長

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期權益變動表

2026年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

附註	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2025年12月31日(經審計)	349,983	470,000	173,426	69,956	330,932	570,282	1,272,603	3,237,182	6,189	3,243,371
本期利潤	-	-	-	-	-	-	146,381	146,381	1,681	148,062
其他綜合收益	-	-	-	(3,230)	-	-	-	(3,230)	(1,044)	(4,274)
本期綜合收益總額	-	-	-	(3,230)	-	-	146,381	143,151	637	143,788
提取盈餘公積	39	-	-	-	457	-	(457)	-	-	-
提取一般準備	40	-	-	-	-	36,761	(36,761)	-	-	-
對普通股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	(45,498)	(45,498)	-	(45,498)
對其他權益工具持有者的股利分配	14	-	-	-	-	-	(6,821)	(6,821)	-	(6,821)
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	21	-	-	(21)	-	-	-
於2026年6月30日(未經審計)	349,983	470,000	173,426	66,747	331,389	607,043	1,329,426	3,328,014	6,826	3,334,840
於2024年12月31日(經審計)	349,983	500,000	173,419	81,816	301,841	532,991	1,150,758	3,090,808	6,465	3,097,273
本期利潤	-	-	-	-	-	-	139,510	139,510	433	139,943
其他綜合收益	-	-	-	916	-	-	-	916	(757)	159
本期綜合收益總額	-	-	-	916	-	-	139,510	140,426	(324)	140,102
所有者投入和減少資本	36	-	(35,000)	(4)	-	-	-	(35,004)	-	(35,004)
提取盈餘公積	39	-	-	-	430	-	(430)	-	-	-
提取一般準備	40	-	-	-	-	37,201	(37,201)	-	-	-
對普通股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	(43,923)	(43,923)	-	(43,923)
對其他權益工具持有者的股利分配	14	-	-	-	-	-	(9,207)	(9,207)	-	(9,207)
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	(2)	-	-	2	-	-	-
於2025年6月30日(未經審計)	349,983	465,000	173,415	82,730	302,271	570,192	1,199,509	3,143,100	6,141	3,149,241
本期利潤	-	-	-	-	-	-	151,531	151,531	529	152,060
其他綜合收益	-	-	-	(12,759)	-	-	-	(12,759)	12	(12,747)
本期綜合收益總額	-	-	-	(12,759)	-	-	151,531	138,772	541	139,313
所有者投入和減少資本	36	-	5,000	11	-	-	-	5,011	(330)	4,681
提取盈餘公積	39	-	-	-	28,661	-	(28,661)	-	-	-
提取一般準備	40	-	-	-	-	90	(90)	-	-	-
對普通股股東的股利分配	14	-	-	-	-	-	(41,823)	(41,823)	-	(41,823)
對其他權益工具持有者的股利分配	14	-	-	-	-	-	(7,878)	(7,878)	-	(7,878)
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	-	-	-	(15)	-	-	15	-	-	-
於2025年12月31日(經審計)	349,983	470,000	173,426	69,956	330,932	570,282	1,272,603	3,237,182	6,189	3,243,371

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期現金流量表

2026年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		6月30日止6個月期間	
	附註	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
來自經營活動的現金流量			
稅前利潤		181,769	160,540
調整：			
無形資產和其他資產攤銷		2,371	2,124
物業、設備和使用權資產折舊及其他支出		10,307	9,744
信用減值損失		110,620	97,955
其他資產減值損失		5	14
投資證券利息收入		(195,736)	(182,115)
已發行債務證券利息支出		33,566	36,058
公允價值變動損益		280	(4,992)
投資證券淨收益		(30,144)	(17,205)
對聯營及合營企業的投資損益		6	(441)
出售及盤盈物業、設備和其他資產淨收益		(453)	(406)
匯兌損益		2,951	(3,033)
		115,542	98,243
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減少／(增加)淨額		67,375	(227,768)
拆放同業及其他金融機構款項增加淨額		(40,581)	(20,945)
買入返售金融資產增加淨額		(16,783)	(10,983)
客戶貸款及墊款增加淨額		(1,720,209)	(1,831,300)
向中央銀行借款增加淨額		129,929	97,478
同業及其他金融機構拆入款項(減少)／增加淨額		(1,113)	3,352
吸收存款和同業及其他金融機構存放款項增加淨額		2,261,739	2,632,234
賣出回購金融資產款(減少)／增加淨額		(319,498)	448,485
其他經營資產增加		(64,329)	(118,880)
其他經營負債減少		(107,763)	(30,838)
經營活動所得現金		304,309	1,039,078
已付所得稅		(16,697)	(33,274)
經營活動所得現金淨額		287,612	1,005,804

簡要合併中期現金流量表

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

		6月30日止6個月期間	
	附註	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
來自投資活動的現金流量			
出售投資證券所收現金		2,153,154	2,020,659
取得投資收益所收現金		189,770	196,495
處置聯營及合營企業收到的現金		—	45
處置物業、設備和其他資產所收現金		3,097	2,151
購入投資證券所付現金		(3,692,966)	(2,589,702)
投資聯營及合營企業所付現金		(2,795)	(4,900)
購入物業、設備和其他資產所付現金		(11,044)	(8,330)
投資活動所用現金淨額		(1,360,784)	(383,582)
來自籌資活動的現金流量			
發行其他權益工具收到的現金		—	50,000
贖回其他權益工具支付的現金		—	(85,000)
為發行和贖回其他權益工具所支付的現金		—	(4)
發行債務證券所收現金		2,404,544	2,249,575
發行債務證券所支付的現金		(15)	(7)
償付已發行債務證券所支付的現金		(2,140,739)	(1,800,851)
償付已發行債務證券利息支付的現金		(34,760)	(57,504)
償付租賃負債的本金和利息支付的現金		(2,189)	(2,366)
向權益工具持有者分配股利、利息支付的現金		(70,752)	(49,945)
籌資活動所得現金淨額		156,089	303,898
現金及現金等價物(減少)／增加淨額			
於1月1日的現金及現金等價物餘額		2,239,342	1,846,612
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(12,257)	7,576
於6月30日的現金及現金等價物餘額	41	1,310,002	2,780,308
經營活動的現金流淨額包括：			
收到利息		380,348	370,548
支付利息		(355,637)	(314,367)

後附財務報表附註為本簡要合併中期財務報表的組成部分。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

1 公司簡介

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

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

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

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

2 編製基礎

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

3 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計的簡要合併中期財務報表以歷史成本作為編製基礎。除下述會計政策及新準則的適用情況外，本簡要合併中期財務報表的重要會計政策及計算方法與本集團編製2025年度合併財務報表所採用的重要會計政策及計算方法一致。

本簡要合併中期財務報表應與本集團2025年度合併財務報表一併閱讀。

3 重要會計政策(續)

3.1 本集團已採用的於2026年新生效的與本集團相關的準則修訂

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

			於此日期起／ 之後的年度內生效	註
(1)	國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂)	金融工具分類和計量	2026年1月1日	(i)
(2)	國際財務報告會計準則的年度改進	第11卷	2026年1月1日	(i)
(3)	國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂)	涉及依賴自然能源 生產電力的合同	2026年1月1日	(i)

- (i) 關於這些修訂的描述已於本集團2025年度合併財務報表中披露。其中，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)明確了金融資產和金融負債的確認和終止確認時間，同時引入了例外情形，即允許實體在符合特定條件時，於金融負債以合格電子支付系統以現金結算且尚未到達結算日之前，將該金融負債予以終止確認。這些修訂的採用未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 重要會計政策(續)

3.2 本集團尚未採用下列已頒佈但尚未生效的與本集團相關的準則及修訂

本集團尚未採用下列已由國際會計準則理事會頒佈但尚未生效的準則及修訂。

			於此日期起／ 之後的年度內生效	註
(1)	國際財務報告準則第18號	財務報表列示和披露	2027年1月1日	(i)
(2)	國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日	(i)
(3)	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	(i)
(4)	國際財務報告準則第20號	監管資產與監管負債	2029年1月1日	(ii)
(5)	國際會計準則第28號(修訂)	公允價值選擇權	2027年1月1日	(iii)
(6)	國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之 間的資產出售／出資	生效日期 已無限期遞延	(i)

- (i) 關於這些準則及修訂的描述已於本集團2025年度合併財務報表中披露。本集團預期除去國際財務報告準則第18號，這些準則及修訂的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。國際財務報告準則第18號要求編製更結構化的利潤表，並對信息進行更詳細的分解。本集團正在評估該準則的初步採用對合併財務報表的影響。
- (ii) 2026年5月27日，國際會計準則理事會發佈《國際財務報告準則第20號》，該項新準則適用於受費率管制的主體，常見於公用事業與交通運輸行業。準則引入一種會計模式，通過確認監管資產與監管負債，補充根據《國際財務報告準則第15號》提供的信息。本集團預期該準則的採用不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。
- (iii) 2026年6月26日，國際會計準則理事會發佈了對《國際會計準則第28號》的針對性修訂，澄清了在何種情況下可對聯營企業和合營企業的投資採用公允價值選擇權。修訂明確規定，該準則第18-19段中的「類似企業」包括將投資特定類型資產作為一項主要業務活動的企業，這與《國際財務報告準則第18號》第49 (a)段所述概念保持一致。企業應在採用《國際財務報告準則第18號》的同時採用此次修訂並遵循相關過渡要求。《國際財務報告準則第18號》的過渡規定允許符合條件的主體在首次應用時使用《國際會計準則第28號》第18段的選擇權，將計量方式從權益法改為以公允價值計量且其變動計入當期損益，並追溯應用。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。

4 在執行會計政策中所作出的重要會計估計和判斷

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

在編製本簡要合併中期財務報表時，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷和關鍵估計的不確定性，與本集團在2025年度合併財務報表中採用的相同。

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資

(1) 對子公司的投資

以下為截至2026年6月30日本行的主要子公司：

註冊公司名稱	註	註冊／成立日期	註冊／成立地	註冊資本	持股比例 (%)	享有表決權 比例(%)	主營業務
農銀財務有限公司		1988年11月1日	中國•香港	港幣588,790,000元	100.00	100.00	投資
農銀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
農銀國際控股有限公司		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
農銀人壽保險股份有限公司	(i)	2005年12月19日	中國•北京	人民幣2,949,916,475元	51.00	51.00	人壽保險
中國農業銀行(盧森堡)有限公司		2014年11月26日	盧森堡•盧森堡	歐元20,000,000元	100.00	100.00	銀行
中國農業銀行(莫斯科)有限公司		2014年12月23日	俄羅斯•莫斯科	盧布7,556,038,271元	100.00	100.00	銀行
農銀金融資產投資有限公司		2017年8月1日	中國•北京	人民幣20,000,000,000元	100.00	100.00	債轉股及配套支持業務
農銀理財有限責任公司		2019年7月25日	中國•北京	人民幣12,000,000,000元	100.00	100.00	理財

截至2026年6月30日止六個月期間，本行對上述子公司的持股比例及享有表決權比例沒有變化。

- (i) 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%。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資(續)

(1) 對子公司的投資(續)

於2026年6月30日，上述已確認的商譽未發生明顯的減值跡象。

- (ii) 經國家金融監督管理機構批准，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。本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。

(2) 對聯營企業的投資

註冊公司名稱	註	成立時間	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	持股比例 (%)	享有表決權 比例(%)	業務性質及經營範圍
中剛非洲銀行	(i)	2015年	剛果共和國 布拉柴維爾	中非法郎53,342,800,000元	50.00	50.00	銀行
深圳遠致富海六號投資企業 (有限合夥)	(ii)	2015年	中國•廣東	人民幣313,000,000元	31.95	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
國家綠色發展基金股份 有限公司	(iii)	2020年	中國•上海	人民幣88,500,000,000元	9.04	9.04	股權投資、項目投資 及投資管理
國民養老保險股份有限公司	(iv)	2022年	中國•北京	人民幣11,377,551,020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

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資(續)

(2) 對聯營企業的投資(續)

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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

5 對子公司，聯營企業，合營企業及結構化主體的投資(續)

(3) 對合營企業的投資

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
江蘇走泉穗禾國企混改轉型 升級基金(有限合夥)	2018年	中國•江蘇	人民幣1,000,000,000元	69.00	28.57	股權投資、債轉股及 配套支持業務
農金高投(湖北)債轉股投資 基金合夥企業(有限合夥)	2018年	中國•湖北	人民幣500,000,000元	74.00	33.33	非證券類股權投資活動 及相關諮詢服務
嘉興穗禾新絲路投資合夥企業 (有限合夥)	2018年	中國•浙江	人民幣1,500,000,000元	66.67	50.00	實業投資及股權投資
內蒙古蒙興助力發展基金投資中心 (有限合夥)	2018年	中國•內蒙古	人民幣2,000,000,000元	50.00	50.00	股權投資、投資管理 及投資諮詢服務
建源基礎設施股權投資基金 (天津)合夥企業(有限合夥)	2019年	中國•天津	人民幣3,500,000,000元	20.00	20.00	股權投資及投資管理
陝西穗禾股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	2019年	中國•陝西	人民幣1,000,000,000元	50.00	50.00	股權投資

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

本集團在以上合營企業中的權益對本集團影響不重大。

(4) 結構化主體

本集團納入合併範圍的結構化主體已於附註44 結構化主體中披露。

6 淨利息收入

	6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
利息收入		
客戶貸款及墊款	378,683	378,600
包括：對公貸款及墊款	235,308	232,342
個人貸款	143,375	146,258
金融投資		
以攤餘成本計量的債權投資	153,427	143,428
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	42,309	38,687
存放中央銀行款項	20,101	19,708
買入返售金融資產	8,523	6,142
拆放同業及其他金融機構款項	7,643	7,672
存放同業及其他金融機構款項	2,333	3,768
小計	613,019	598,005
利息支出		
吸收存款	(184,180)	(213,656)
同業及其他金融機構存放款項	(56,867)	(42,502)
已發行債務證券	(33,566)	(36,058)
賣出回購金融資產款	(11,148)	(7,640)
向中央銀行借款	(9,965)	(8,181)
同業及其他金融機構拆入款項	(5,049)	(7,495)
小計	(300,775)	(315,532)
淨利息收入	312,244	282,473

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

7 手續費及佣金淨收入

	6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
手續費及佣金收入		
電子銀行業務	12,892	12,951
顧問和諮詢業務	11,245	10,998
代理業務	9,509	15,807
銀行卡	8,474	8,268
結算及清算業務	6,992	6,729
託管及其他受託業務	2,755	2,471
信貸承諾	587	683
其他業務	150	190
小計	52,604	58,097
手續費及佣金支出		
銀行卡	(3,899)	(4,061)
電子銀行業務	(803)	(1,522)
結算及清算業務	(601)	(728)
其他業務	(342)	(345)
小計	(5,645)	(6,656)
手續費及佣金淨收入	46,959	51,441

8 淨交易收益

	註	6月30日止6個月期間	
		2026年	2025年
為交易而持有的債務工具淨收益		1,596	3,510
貴金屬收益淨額	(1)	3,539	2,923
貨幣衍生工具淨收益		503	811
利率衍生工具淨(損失)/收益		(96)	229
其他		2,834	85
合計		8,376	7,558

(1) 貴金屬收益淨額包括貴金屬及貴金屬相關衍生產品收益淨額。

9 金融投資淨收益

	註	6月30日止6個月期間	
		2026年	2025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)/收益		(21)	21
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		7,643	4,050
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債淨損失	(1)	(1,650)	(246)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 其他債權及其他權益工具投資淨收益		4,645	2,117
其他		89	(73)
合計		10,706	5,869

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

10 其他業務收入

	6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
保險業務收入	3,230	3,073
租賃收入	1,110	834
出售物業和設備收益	390	392
政府補助	513	509
匯兌損益淨額	1,126	1,495
其他	968	1,061
合計	7,337	7,364

11 營業支出

	註	6月30日止6個月期間	
		2026年	2025年
職工成本	(1)	72,219	67,533
一般營運及管理費用		23,962	23,942
折舊及攤銷		12,022	11,399
税金及附加	(2)	4,078	3,859
保險業務支出		4,076	3,590
其他		2,365	1,402
合計		118,722	111,725

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團費用化研發支出為人民幣26.89億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣26.32億元)。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

11 營業支出(續)

(1) 職工成本

	6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
短期薪酬		
工資、獎金、津貼和補貼	45,455	42,556
住房公積金	6,002	5,614
社會保險費	3,857	3,470
其中：醫療保險費	3,650	3,282
生育保險費	95	88
工傷保險費	112	100
工會經費和職工教育經費	1,582	1,492
其他	3,816	3,773
小計	60,712	56,905
設定提存計劃	11,506	10,629
內部退養福利	1	(1)
合計	72,219	67,533

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

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

12 信用減值損失

	6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
客戶貸款及墊款	108,995	97,417
金融投資		
以攤餘成本計量的債權投資	863	5,320
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	647	13
擔保和承諾預計負債	(1,510)	(2,233)
拆放同業及其他金融機構款項	(129)	30
存放同業及其他金融機構款項	(20)	(147)
買入返售金融資產	(420)	214
其他	2,194	(2,659)
合計	110,620	97,955

13 所得稅費用

	6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
當期所得稅		
—中國企業所得稅	27,262	14,989
—中國香港利得稅	427	457
—其他司法管轄區所得稅	202	247
小計	27,891	15,693
遞延所得稅(附註25)	5,816	4,904
合計	33,707	20,597

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2026年6月30日，支柱二立法已在本集團設有分支機構的部分國家生效。本集團在上述轄區已根據支柱二立法適用全球最低補足稅政策。截至2026年6月30日止六個月期間，補足稅對本集團當期所得稅的影響並不重大。

截至2026年6月30日止六個月期間和2025年6月30日止六個月期間的所得稅費用與簡要合併中期利潤表所示利潤的調節表如下：

	註	6月30日止6個月期間	
		2026年	2025年
稅前利潤		181,769	160,540
按中國法定稅率25%計算的所得稅費用		45,442	40,135
免稅收入的納稅影響	(1)	(37,960)	(33,214)
不得扣除的成本、費用和損失及其他的納稅影響		27,566	15,506
永續債利息支出抵扣的影響		(1,328)	(1,818)
境內外機構稅率不一致的影響		(13)	(12)
所得稅費用		33,707	20,597

(1) 免稅收入主要為中國國債及地方政府債利息收入。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

14 股利分配

	註	6月30日止6個月期間	
		2026年	2025年
已宣告尚未派發的普通股股利			
2024年度末期現金股利	(3)	—	43,923
已宣告及已派發的普通股股利			
2025年度末期現金股利	(2)	45,498	—
		45,498	43,923
已宣告及已派發的優先股股利	(4)	1,508	1,936
已宣告及已派發的永續債利息	(5)	5,313	7,271

(1) 2026年度普通股股利分配

於2026年8月28日，董事會審議通過本行2026年度中期利潤分配方案，建議按照每股人民幣0.1297元(含稅)向普通股股東派發2026年度中期現金股息，共計人民幣453.93億元(含稅)。該股息分配方案將提請股東會審議批准。該利潤分配方案將在本行股東會批准後計入本行及本集團財務報表。

(2) 2025年度普通股股利分配

於2025年11月28日，2025年度第二次臨時股東會批准本行2025年度中期利潤分配方案，每股普通股派發現金股息人民幣0.1195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。截至2026年6月30日，上述現金股息已向本行股東派發。

於2026年4月23日，2026年度第一次臨時股東會批准本行2025年度末期股利分配，每股普通股派發現金股息人民幣0.1300元(含稅)，現金股息總額人民幣454.98億元(含稅)。

於2026年6月30日，上述股利分配已計入本集團簡要合併中期財務狀況表。上述現金股息已於2026年上半年向本行股東派發。

(3) 2024年度普通股股利分配

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

於2024年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表。該股利已於2025年上半年派發。

於2025年6月27日，2024年度股東大會批准本行2024年度末期股息分配，每股普通股派發現金股息人民幣0.1255元(含稅)，現金股息總額人民幣439.23億元(含稅)。

於2025年度，上述股利分配已計入本集團合併財務狀況表，現金股息已向本行股東派發。

14 股利分配(續)

(4) 優先股股利分配

2026年度優先股股利分配

於2026年2月13日，本行董事會審議通過優先股二期2025 - 2026年度股息發放方案。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。

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。

(5) 永續債利息分配

2026年度永續債利息分配

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，合計人民幣17.45億元，付息日為2026年2月22日。

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，合計人民幣10.92億元，付息日為2026年3月15日。

於2026年5月21日，本行宣告發放2025年無固定期限資本債券(第一期)利息。2025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2.00%計算，合計人民幣10.00億元，付息日為2026年5月29日。

於2026年5月28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2026年6月5日。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

14 股利分配(續)

(5) 永續債利息分配(續)

2025年度永續債利息分配

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

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

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

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

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)利息。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。

15 每股收益

基本及稀釋每股收益的計算如下：

	6月30日止6個月期間	
	2026年	2025年
收益：		
歸屬於本行股東的本期利潤	146,381	139,510
減：歸屬於本行其他權益工具持有者的本期利潤	(6,821)	(9,207)
歸屬於本行普通股股東的本期利潤	139,560	130,303
股數：		
當期發行在外普通股股數的加權平均數(百萬股)	349,983	349,983
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	0.40	0.37

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

截至2026年6月30日，本行存續的非累積型無固定期限資本債券的具體條款於「附註36其他權益工具」中予以披露。

計算截至2026年6月30日止六個月期間普通股基本每股收益時，已在歸屬於本行普通股股東的淨利潤中扣除了當期宣告發放的優先股股利和無固定期限資本債券利息共計人民幣68.21億元(截至2025年6月30日止六個月期間：宣告發放的優先股股利和無固定期限資本債券利息共計人民幣92.07億元)。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至2026年6月30日止六個月期間和2025年6月30日止六個月期間，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

16 現金及存放中央銀行款項

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
庫存現金		62,151	64,176
存放中央銀行的法定存款準備金	(1)	2,421,996	2,358,957
存放中央銀行的超額存款準備金	(2)	141,778	254,309
存放中央銀行的其他款項	(3)	165,934	123,335
小計		2,791,859	2,800,777
應計利息		1,076	1,208
合計		2,792,935	2,801,985

- (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2026年6月30日，本行境內分支機構的人民幣存款和外幣存款按照中國人民銀行規定的準備金率繳存。本集團中國內地子公司的繳存要求按中國人民銀行相關規定執行。境外機構的繳存要求按海外監管機構的規定執行。

- (2) 存放中央銀行超額存款準備金包括存放於中央銀行用作資金清算用途的資金及其他各項非限制性資金。
- (3) 存放中央銀行其他款項主要系存放中國人民銀行的財政性存款及外匯風險準備金，這些款項不能用於日常業務。

17 存放同業及其他金融機構款項

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
存放於：		
境內同業	166,183	383,117
境內其他金融機構	12,288	14,252
境外同業	58,062	58,238
小計	236,533	455,607
應計利息	1,799	2,497
減值損失準備	(1,199)	(1,221)
賬面價值	237,133	456,883

18 拆放同業及其他金融機構款項

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
拆放於：		
境內同業	90,410	96,965
境內其他金融機構	167,894	172,893
境外同業及其他金融機構	326,732	276,853
小計	585,036	546,711
應計利息	3,288	3,340
減值損失準備	(1,500)	(1,670)
賬面價值	586,824	548,381

19 衍生金融工具及套期會計

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

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2026年6月30日和2025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。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

19 衍生金融工具及套期會計(續)

	2026年6月30日		
	合同／ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及交叉貨幣利率掉期	2,928,841	21,275	(19,406)
貨幣期權	289,717	1,384	(1,369)
小計		22,659	(20,775)
利率衍生工具			
利率掉期	737,958	2,071	(1,412)
貴金屬衍生工具及其他	257,186	22,719	(855)
合計		47,449	(23,042)

	2025年12月31日		
	合同／ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
貨幣衍生工具			
貨幣遠期、貨幣掉期及交叉貨幣利率掉期	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)

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的《商業銀行資本管理辦法》及相關要求，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。

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
交易對手違約風險加權資產	38,721	30,416
信用估值調整風險加權資產	9,983	8,218
中央交易對手信用風險加權資產	5,434	3,340
合計	54,138	41,974

19 衍生金融工具及套期會計(續)

公允價值套期

上述衍生金融工具中包括的本集團指定的公允價值套期工具如下：

	2026年6月30日		
	合同／ 名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率掉期	56,442	820	(186)

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

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收益／(損失)如下：

	1月1日至6月30日止期間	
	2026年	2025年
淨收益／(損失)		
套期工具	406	(702)
被套期項目	(413)	669
淨交易收益中確認的套期無效部分	(7)	(33)

上述套期工具名義金額到期日信息如下：

	公允價值套期					
	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
2026年6月30日	—	1,022	15,980	29,923	9,517	56,442
2025年12月31日	266	2,300	12,207	41,668	6,926	63,367

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

19 衍生金融工具及套期會計(續)

公允價值套期(續)

本集團在公允價值套期策略中被套期項目的具體信息列示如下：

	2026年6月30日				財務狀況表項目
	被套期項目賬面價值		被套期項目公允價值 調整的累計金額		
	資產	負債	資產	負債	
債券	56,931	—	(31)	—	以攤餘成本計量的債權投資、 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的其他債權投資
	2025年12月31日				財務狀況表項目
	被套期項目賬面價值		被套期項目公允價值 調整的累計金額		
	資產	負債	資產	負債	
債券	60,908	—	(42)	—	以攤餘成本計量的債權投資、 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的其他債權投資
貸款	2,466	—	(6)	—	客戶貸款及墊款
合計	63,374	—	(48)	—	

20 買入返售金融資產

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
按擔保物列示如下：		
債券	680,886	1,471,558
票據	135,806	94,119
小計	816,692	1,565,677
應計利息	247	414
減值損失準備	(680)	(1,100)
賬面價值	816,259	1,564,991

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

21 客戶貸款及墊款

21.1 按計量方式分析

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以攤餘成本計量	(1)	25,208,422	23,687,532
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(2)	2,610,807	2,490,822
合計		27,819,229	26,178,354

(1) 以攤餘成本計量：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
對公貸款及墊款		
貸款及墊款	16,572,146	15,318,002
個人貸款	9,583,203	9,273,822
小計	26,155,349	24,591,824
應計利息	58,604	52,188
減值損失準備	(1,005,531)	(956,480)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	25,208,422	23,687,532

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
對公貸款及墊款		
貸款及墊款	564,639	538,162
票據貼現	2,046,168	1,952,660
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	2,610,807	2,490,822

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 客戶貸款及墊款(續)

21.2 按損失準備評估方式分析

	2026年6月30日			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月	整個存續期		
	預期信用損失	預期信用損失		
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款餘額	25,336,328	517,973	359,652	26,213,953
減值損失準備	(613,363)	(127,632)	(264,536)	(1,005,531)
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款賬面價值	24,722,965	390,341	95,116	25,208,422
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的客戶貸款及墊款	2,610,228	579	–	2,610,807
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	(37,769)	(47)	–	(37,816)
	2025年12月31日			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月	整個存續期		
	預期信用損失	預期信用損失		
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	23,233,612	361,971	91,949	23,687,532
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的客戶貸款及墊款	2,490,200	450	172	2,490,822
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	(48,038)	(90)	(172)	(48,300)

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

21 客戶貸款及墊款(續)

21.3 按損失準備變動情況分析

本期確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

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

下表列示了由於上述因素變動對損失準備變動的影響：

	截至2026年6月30日止六個月期間			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
對公貸款及墊款				
2026年1月1日	497,789	70,153	155,375	723,317
轉移：				
階段一轉移至階段二	(5,653)	5,653	—	—
階段二轉移至階段三	—	(10,298)	10,298	—
階段二轉移至階段一	2,871	(2,871)	—	—
階段三轉移至階段二	—	4,333	(4,333)	—
新增源生或購入的金融資產	118,009	—	—	118,009
重新計量	(16,763)	8,709	20,067	12,013
還款或轉出	(78,151)	(3,246)	(5,218)	(86,615)
核銷	—	—	(17,614)	(17,614)
2026年6月30日	518,102	72,433	158,575	749,110

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

21 客戶貸款及墊款(續)

21.3 按損失準備變動情況分析(續)

	截至2026年6月30日止六個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
個人貸款				
2026年1月1日	143,744	41,587	96,132	281,463
轉移：				
階段一轉移至階段二	(6,711)	6,711	—	—
階段二轉移至階段三	—	(18,883)	18,883	—
階段二轉移至階段一	9,208	(9,208)	—	—
階段三轉移至階段二	—	2,435	(2,435)	—
新增源生或購入的金融資產	42,893	—	—	42,893
重新計量	(27,476)	38,267	62,299	73,090
還款或轉出	(28,628)	(5,663)	(24,862)	(59,153)
核銷	—	—	(44,056)	(44,056)
2026年6月30日	133,030	55,246	105,961	294,237

	截至2025年12月31日止年度			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
對公貸款及墊款				
2025年1月1日	476,083	69,824	148,891	694,798
轉移：				
階段一轉移至階段二	(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

21 客戶貸款及墊款(續)

21.3 按損失準備變動情況分析(續)

個人貸款	截至2025年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	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

22 金融投資

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	22.1	528,811	556,994
以攤餘成本計量的債權投資	22.2	12,623,843	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	22.3	4,701,952	3,965,051
合計		17,854,606	16,321,315

22.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
交易目的持有的金融資產	(1)	159,612	208,170
其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(2)	369,199	348,824
合計		528,811	556,994
分析：			
香港上市		7,464	7,550
香港以外上市	(i)	359,926	381,650
非上市		161,421	167,794
合計		528,811	556,994

(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。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 金融投資(續)

22.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

(1) 交易目的持有的金融資產

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券—按發行方劃分：		
政府債券	10,993	16,543
公共實體及準政府債券	27,879	65,844
金融機構債券	71,883	69,296
公司債券	4,337	6,054
債券小計	115,092	157,737
貴金屬合同	13,670	16,701
權益	10,342	8,800
基金及其他	20,508	24,932
合計	159,612	208,170

(2) 其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(ii)

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券—按發行方劃分：		
公共實體及準政府債券	11,948	11,903
金融機構債券	187,380	170,696
公司債券	1,046	938
債券小計	200,374	183,537
權益	121,231	121,263
基金及其他	47,594	44,024
合計	369,199	348,824

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

22 金融投資(續)

22.2 以攤餘成本計量的債權投資

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券—按發行方劃分：			
政府債券		10,255,121	9,542,461
公共實體及準政府債券		1,423,858	1,319,824
金融機構債券		211,622	219,265
公司債券		173,148	163,892
債券小計		12,063,749	11,245,442
應收財政部款項	(i)	290,891	290,891
財政部特別國債	(ii)	93,305	93,307
其他	(iii)	17,711	19,034
小計		12,465,656	11,648,674
應計利息		178,915	170,555
減值損失準備		(20,728)	(19,959)
以攤餘成本計量的債權投資賬面價值		12,623,843	11,799,270
分析：			
香港上市		24,802	17,386
香港以外上市	(iv)	12,124,600	11,332,226
非上市		474,441	449,658
合計		12,623,843	11,799,270

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

22 金融投資(續)

22.2以攤餘成本計量的債權投資(續)

(1) 按預期信用損失的評估方式分析

	2026年6月30日			
	階段一	階段二	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		
以攤餘成本計量的債權投資餘額	12,642,595	306	1,670	12,644,571
減值損失準備	(19,604)	(8)	(1,116)	(20,728)
以攤餘成本計量的債權投資賬面價值	12,622,991	298	554	12,623,843
	2025年12月31日			
	階段一	階段二	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		
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

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

22 金融投資(續)

22.2 以攤餘成本計量的債權投資(續)

(2) 按損失準備變動情況分析(v)

	截至2026年6月30日止6個月期間			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2026年1月1日	18,823	9	1,127	19,959
新增源生或購入的金融資產	1,827	—	—	1,827
重新計量	(306)	(1)	(11)	(318)
到期或轉出	(740)	—	—	(740)
2026年6月30日	19,604	8	1,116	20,728

	截至2025年12月31日止年度			
	階段一	階段二	階段三	合計
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
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

(v) 於2026年6月30日，本集團以攤餘成本計量的債權投資損失準備的增加，主要由於新增債權投資所致。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 金融投資(續)

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

2026年6月30日					
	註	債務工具的 攤餘成本／ 權益工具 的成本	公允價值	累計計入 其他綜合收益 的公允價值 變動金額	累計已計提 減值金額
其他債權投資	(1)	4,609,462	4,666,855	57,393	(4,296)
其他權益工具投資	(2)	29,404	35,097	5,693	不適用
合計		4,638,866	4,701,952	63,086	(4,296)

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)



22 金融投資(續)

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

(1) 其他債權投資

(a) 按發行機構類別分析

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券：			
政府債券		2,768,092	2,670,538
公共實體及準政府債券		542,532	280,139
金融機構債券		1,015,132	770,771
公司債券		303,705	176,044
債券小計		4,629,461	3,897,492
其他	(i)	5,414	5,427
小計		4,634,875	3,902,919
應計利息		31,980	31,035
合計		4,666,855	3,933,954
分析：			
香港上市		136,690	132,156
香港以外上市	(ii)	4,404,442	3,679,024
非上市		125,723	122,774
合計		4,666,855	3,933,954

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

(ii) 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。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 金融投資(續)

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

(1) 其他債權投資(續)

(b) 按預期信用損失的評估方式分析

	2026年6月30日			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的其他債權投資賬面價值	4,665,931	924	—	4,666,855
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	(4,293)	(3)	—	(4,296)

	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)

於2026年6月30日和2025年12月31日，處於預期信用損失階段二的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資主要包括本集團投資的公司債券和金融機構債券，本集團未持有處於預期信用損失階段三的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資。

22 金融投資(續)

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

(1) 其他債權投資(續)

(c) 按損失準備變動情況分析(iii)

	截至2026年6月30日止6個月期間			合計
	階段一	階段二	階段三	
	12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失		
2026年1月1日	3,901	7	—	3,908
新增源生或購入的金融資產	747	—	—	747
重新計量	(83)	0	—	(83)
到期或轉出	(272)	(4)	—	(276)
2026年6月30日	4,293	3	—	4,296

	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

(iii) 於2026年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權投資損失準備的增加，主要由於本年新增債權投資所致。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

22 金融投資(續)

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

(2) 其他權益工具投資

(a) 按發行機構類別分析

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
金融機構	18,787	17,531
其他企業	16,310	13,566
合計	35,097	31,097

(b) 按變動情況分析

項目	2026年1月1日至6月30日止期間						
	2026年 1月1日	本期取得	本期公允價值變動額		本期處置	本期從其他 綜合收益轉 入留存收益 的累計損失	2026年 6月30日
			與終止確認 的投資有關 的變動額	與期末持有 的投資有關 的變動額			
賬面價值	31,097	5,152	(5)	(1,016)	(131)	-	35,097
累計計入其他綜合收益的利得或損失	6,653	-	(5)	(997)	-	42	5,693

項目	2025年						
	2025年 1月1日	本年取得	本年公允價值變動額		本年處置	本年從其他 綜合收益轉 入留存收益 的累計利得	2025年 12月31日
			與終止確認 的投資有關 的變動額	與年末持有 的投資有關 的變動額			
賬面價值	11,555	15,381	12	4,259	(110)	-	31,097
累計計入其他綜合收益的利得或損失	2,437	-	12	4,237	-	(33)	6,653

本集團基於戰略持有意圖考慮，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，同時基於戰略投資組合調整的需要，選擇將上述部分非交易性權益投資進行出售。截至2026年6月30日止六個月期間，本集團本期對該類權益投資確認的股利收入為人民幣2.27億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣1.48億元)，其中與本期終止確認的投資有關的股利收入為人民幣17萬元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣81萬元)，與期末持有的投資有關的股利收入為人民幣2.27億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣1.47億元)。

23 對聯營及合營企業的投資

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
對聯營企業的投資	19,844	16,986
對合營企業的投資	2,626	2,923
小計	22,470	19,909
減值損失準備 — 聯營企業	(89)	(89)
賬面價值	22,381	19,820

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

24 物業和設備

	房屋及建築物	辦公及 機器設備	運輸設備	在建工程	合計
成本：					
2026年1月1日	209,341	78,291	22,140	8,391	318,163
本期增加	441	2,992	2,092	1,886	7,411
本期轉入／(轉出)	1,506	2,038	1	(3,545)	—
本期處置及其他	(607)	(2,163)	(543)	(108)	(3,421)
2026年6月30日	210,681	81,158	23,690	6,624	322,153
累計折舊：					
2026年1月1日	(102,311)	(53,271)	(5,783)	—	(161,365)
本期計提	(3,864)	(3,862)	(597)	—	(8,323)
本期處置及其他	454	1,150	128	—	1,732
2026年6月30日	(105,721)	(55,983)	(6,252)	—	(167,956)
減值損失準備：					
2026年1月1日	(222)	(6)	(22)	(34)	(284)
本期處置及其他	1	—	1	—	2
2026年6月30日	(221)	(6)	(21)	(34)	(282)
賬面價值：					
2026年1月1日	106,808	25,014	16,335	8,357	156,514
2026年6月30日	104,739	25,169	17,417	6,590	153,915

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

24 物業和設備(續)

	房屋及建築物	辦公及 機器設備	運輸設備	在建工程	合計
成本：					
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

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2026年6月30日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期未完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利或對本行的經營造成不利影響。

25 遞延所得稅項

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

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
遞延所得稅資產	144,157	150,040
遞延所得稅負債	(944)	(1,458)
淨額	143,213	148,582

(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
2026年1月1日	154,837	20,660	76	6,383	(37,615)	4,241	148,582
計入利潤表	(3,458)	(4,114)	(9)	(445)	2,414	(204)	(5,816)
計入其他綜合收益	—	—	—	—	(485)	932	447
2026年6月30日	151,379	16,546	67	5,938	(35,686)	4,969	143,213

	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	154,837	20,660	76	6,383	(37,615)	4,241	148,582

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

25 遞延所得稅項(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：

	2026年6月30日		2025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	605,575	151,379	619,410	154,837
金融工具公允價值變動	179,345	44,833	115,186	28,794
已計提尚未支付的職工成本	66,185	16,546	82,638	20,660
預計負債	23,750	5,938	25,528	6,383
內部退養福利	269	67	306	76
其他	44,862	11,215	42,630	10,656
小計	919,986	229,978	885,698	221,406
遞延所得稅負債				
金融工具公允價值變動	(322,321)	(80,519)	(265,890)	(66,409)
其他	(25,007)	(6,246)	(25,684)	(6,415)
小計	(347,328)	(86,765)	(291,574)	(72,824)
淨額	572,658	143,213	594,124	148,582

26 其他資產

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
應收及暫付款		322,270	276,843
土地使用權	(1)	16,846	17,396
使用權資產	(2)	10,329	10,952
無形資產	(3)	11,070	11,457
應收利息		3,773	5,001
長期待攤費用		2,787	3,091
投資性房地產		2,436	2,525
抵債資產		1,312	1,380
分出再保險合同資產		345	378
其他		7,445	8,270
合計		378,613	337,293

(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2026年6月30日，本行尚未全部完成權屬更名手續。管理層預期未完成的權屬更名手續不會影響本行作為原農行資產法定繼承人的權利。

(2) 使用權資產

	房屋及建築物	其他	合計
成本：			
2026年1月1日	24,713	131	24,844
本期增加	1,635	5	1,640
其他變動	(2,020)	(35)	(2,055)
2026年6月30日	24,328	101	24,429
累計折舊：			
2026年1月1日	(13,804)	(88)	(13,892)
本期增加	(1,976)	(8)	(1,984)
其他變動	1,742	34	1,776
2026年6月30日	(14,038)	(62)	(14,100)
賬面價值：			
2026年1月1日	10,909	43	10,952
2026年6月30日	10,290	39	10,329

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

26 其他資產(續)

(2) 使用權資產(續)

	房屋及建築物	其他	合計
成本：			
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

(3) 截至2026年6月30日止六個月期間，本集團資本化研發支出為人民幣10.93億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣10.31億元)，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8.16億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣10.82億元)。

27 向中央銀行借款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
向中央銀行借款	1,247,963	1,118,035
應計利息	9,587	9,436
合計	1,257,550	1,127,471

28 同業及其他金融機構存放款項

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
存放款項：		
境內同業	717,343	1,060,475
境內其他金融機構	5,981,914	4,871,341
境外同業	6,726	5,299
境外其他金融機構	65,994	60,876
小計	6,771,977	5,997,991
應計利息	40,446	39,768
合計	6,812,423	6,037,759

29 同業及其他金融機構拆入款項

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
拆入款項：		
境內同業和其他金融機構	138,210	139,991
境外同業和其他金融機構	209,938	209,270
小計	348,148	349,261
應計利息	2,476	2,300
合計	350,624	351,561

30 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
為交易而持有的金融負債		
貴金屬合同	42,637	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	956	923
其他	46	—
小計	1,002	923
合計	43,639	33,509

截至2026年6月30日止六個月期間及2025年度，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值並未發生由於本集團自身信用風險變化導致的重大變動。

31 賣出回購金融資產款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
按抵押物類型分析：		
債券	1,123,772	1,443,663
票據	5,803	5,410
小計	1,129,575	1,449,073
應計利息	3,900	4,769
合計	1,133,475	1,453,842

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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

32 吸收存款

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
活期存款			
公司客戶		5,664,109	5,213,865
個人客戶		7,349,467	7,400,130
定期存款			
公司客戶		5,451,737	5,232,410
個人客戶		14,311,865	13,371,657
保證金存款	(1)	724,697	778,930
其他		133,274	148,715
小計		33,635,149	32,145,707
應計利息		415,744	504,240
合計		34,050,893	32,649,947

(1) 按保證金存款的業務類型分析：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
銀行承兌匯票保證金	413,470	446,992
開出信用證保證金	79,664	77,780
開出保函及擔保保證金	38,388	39,364
貿易融資保證金	11,511	17,354
其他保證金	181,664	197,440
合計	724,697	778,930

(2) 於2026年6月30日，本集團以攤餘成本計量的吸收存款金額為人民幣339,159.14億元（2025年12月31日：人民幣325,710.85億元），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1,349.79億元（2025年12月31日：人民幣788.62億元）。於2026年6月30日和2025年12月31日，本集團指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的吸收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。

33 已發行債務證券

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已發行債券	(1)	1,148,441	1,056,075
已發行存款證	(2)	328,815	352,445
其他已發行債務證券	(3)	2,033,369	1,839,674
小計		3,510,625	3,248,194
應計利息		14,593	15,693
合計		3,525,218	3,263,887

於2026年6月30日和2025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。

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
3年期固定利率綠色債券	(i)	50,000	50,000
5年期固定利率綠色債券	(ii)	5,000	5,000
5年期固定利率綠色債券	(iii)	10,000	10,000
5年期固定利率綠色債券	(iv)	—	2,109
5年期固定利率綠色債券	(v)	2,043	2,109
3年期浮動利率綠色債券	(vi)	6,000	6,000
3年期浮動利率綠色債券	(vii)	2,043	2,109
10年期固定利率二級資本債券	(viii)	40,000	40,000
10年期固定利率二級資本債券	(ix)	50,000	50,000
10年期固定利率二級資本債券	(x)	45,000	45,000
10年期固定利率二級資本債券	(xi)	30,000	30,000
10年期固定利率二級資本債券	(xii)	30,000	30,000
10年期固定利率二級資本債券	(xiii)	35,000	35,000
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)	40,000	40,000
10年期固定利率二級資本債券	(xvii)	35,000	35,000
10年期固定利率二級資本債券	(xviii)	32,000	32,000
10年期固定利率二級資本債券	(xix)	33,000	—
15年期固定利率二級資本債券	(xx)	10,000	10,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxi)	20,000	20,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxii)	20,000	20,000

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
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)	25,000	25,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxv)	30,000	30,000
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)	35,000	35,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxviii)	30,000	30,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxix)	25,000	25,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxx)	20,000	20,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxxi)	25,000	25,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxxii)	3,000	3,000
15年期固定利率二級資本債券	(xxxiii)	2,000	—
發行的中期票據	(xxxiv)	38,513	38,919
3年期固定利率金融機構債券	(xxxv)	—	20,000
3年期固定利率金融機構債券	(xxxvi)	30,000	30,000
3年期固定利率金融機構債券	(xxxvii)	20,000	20,000
5年期固定利率金融機構債券	(xxxviii)	10,000	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	15,000
4年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xli)	30,000	30,000
4年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlii)	14,000	14,000
4年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xliii)	20,000	—

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
4年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xliv)	16,000	—
6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlv)	10,000	10,000
6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlvi)	3,000	3,000
6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlvii)	5,000	5,000
6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlviii)	3,000	3,000
6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(xlix)	20,000	—
6年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(l)	13,000	—
11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(li)	5,000	5,000
11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(lii)	12,000	12,000
11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(liii)	15,000	15,000
11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(liv)	3,000	3,000
11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(lv)	10,000	—
11年期固定利率總損失吸收能力非資本債券	(lvi)	1,000	—
3年期固定利率金融機構債券	(lvii)	2,400	2,400
3年期固定利率金融機構債券	(lviii)	3,000	3,000
3年期固定利率金融機構債券	(lix)	2,000	2,000
3年期固定利率公司債券	(lx)	1,300	1,300
3年期固定利率公司債券	(lxi)	2,700	2,700
10年期固定利率資本補充債券	(lxii)	3,500	3,500
合計名義價值		1,148,499	1,056,146
減：未攤銷的發行成本及折價		(58)	(71)
合計		1,148,441	1,056,075

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

經相關監管機構的批准，本集團發行了如下債券：

- (i) 於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。
- (ii) 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。
- (iii) 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。
- (iv) 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。已於2026年1月19日到期。
- (v) 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。
- (vi) 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。
- (vii) 於2023年11月發行的3年期浮動利率美元綠色債券，票面年利率為SOFR+0.63%，每季度付息一次。
- (viii) 於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，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (ix) 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，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (x) 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，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xi) 於2023年9月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.25%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2028年9月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

- (xii) 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。
- (xiii) 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。
- (xiv) 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。
- (xv) 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。
- (xvi) 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。
- (xvii) 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。
- (xviii) 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。
- (xix) 於2026年5月發行的10年期固定利率二級資本債券，票面年利率為1.97%，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2031年5月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

- (xx) 於2019年3月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.53%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2029年3月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxi) 於2019年4月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為4.63%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2029年4月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxii) 於2022年6月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.65%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2032年6月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxiii) 於2022年9月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.34%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2032年9月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxiv) 於2023年3月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.61%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2033年3月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxv) 於2023年9月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.35%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2033年9月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。
- (xxvi) 於2023年10月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為3.55%，每年付息一次。在得到金融監管總局認可且滿足發行文件中約定的贖回條件的情況下，本行有權選擇於2033年10月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債券符合合格二級資本工具的標準。

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

(xxvii) 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。

(xxviii) 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。

(xxix) 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。

(xxx) 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。

(xxxi) 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。

(xxxii) 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。

(xxxiii) 於2026年5月發行的15年期固定利率二級資本債券，票面年利率為2.27%，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2036年5月按面值部分或全額贖回該債券。本債券具有二級資本工具的減記特徵，依據金融監管總局相關規定，該二級資本債符合合格二級資本工具的標準。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

(xxxiv) 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：

	2026年6月30日		
	到期日區間	票面利率(%)	餘額
人民幣固定利率中期票據	2026年9月至2030年11月	2.10-2.99	3,705
美元固定利率中期票據	2026年8月至2027年11月	1.60-3.88	6,198
美元浮動利率中期票據	2026年8月至2031年1月	SOFR利率+48個基點至SOFR利率+63個基點	28,610
合計			38,513

	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
美元固定利率中期票據	2026年3月至2027年11月	1.25-3.88	11,950
美元浮動利率中期票據	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

(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。已於2026年6月6日到期。

(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。

(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。

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

- (xl) 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。
- (xliii) 於2026年4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1.80%，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4月按面值部分或全額贖回該債券。
- (xliv) 於2026年5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1.75%，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5月按面值部分或全額贖回該債券。
- (xlv) 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。
- (xlvi) 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。
- (xlvii) 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。
- (xlviii) 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。
- (xlix) 於2026年4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2.00%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2031年4月按面值部分或全額贖回該債券。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

33 已發行債務證券(續)

(1) 已發行債券(續)

- (i) 於2026年5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1.92%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2031年5月按面值部分或全額贖回該債券。
- (ii) 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。
- (lii) 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。
- (liii) 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。
- (liv) 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。
- (lv) 於2026年4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2.27%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2036年4月按面值部分或全額贖回該債券。
- (lvi) 於2026年5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2.23%，每年付息一次。在滿足監管要求的前提下，本行有權選擇於2036年5月按面值部分或全額贖回該債券。
- (lvii) 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。
- (lviii) 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。
- (lix) 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。
- (lx) 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。
- (lxi) 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。
- (lxii) 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%。

33 已發行債務證券(續)

- (2) 存款證由本集團境外機構發行，以攤餘成本計量。於2026年6月30日，尚未到期的已發行存款證的原始期限為30天至5年，票面年利率區間為0.00%-5.00%（2025年12月31日：原始期限為30天至5年，票面年利率區間為0.00%-5.00%）。
- (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2026年6月30日，尚未到期的已發行商業票據的原始期限為3個月至1年，實際年利率區間為3.65%-3.92%（2025年12月31日：原始期限為3個月至9個月，實際年利率區間為3.68%-4.18%）。
- (ii) 同業存單由本行總行發行。於2026年6月30日，尚未到期的已發行同業存單的原始期限為3個月至1年，實際年利率區間為1.30% - 1.71%（2025年12月31日：原始期限為1個月至1年，實際年利率區間為1.54% - 2.04%）。

34 其他負債

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
保險負債		216,343	202,151
應付待結算及清算款項		109,137	154,068
應付職工薪酬	(1)	77,039	94,646
應交所得稅		625	776
預計負債	(2)	23,750	25,528
租賃負債	(3)	9,997	10,495
增值稅與其他應付稅款		12,056	10,578
應付財政部款項		424	322
其他應付款		42,678	27,802
其他		34,176	32,026
合計		526,225	558,392

(1) 應付職工薪酬

	註	2026年 6月30日	2025年 12月31日
應付短期薪酬	(i)	76,083	92,595
應付設定提存計劃	(ii)	687	1,745
應付內部退養福利	(iii)	269	306
合計		77,039	94,646

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(i) 應付短期薪酬

	註	2026年1月1日至6月30日止期間			
		1月1日	本期增加	本期減少	6月30日
工資、獎金、津貼及補貼	(a)	71,148	46,229	(63,540)	53,837
住房公積金	(a)	71	6,120	(6,096)	95
社會保險費	(a)	236	3,929	(3,926)	239
其中：醫療保險費		219	3,719	(3,716)	222
生育保險費		10	96	(97)	9
工傷保險費		7	114	(113)	8
工會經費和職工教育經費		12,118	1,591	(851)	12,858
其他		9,022	3,817	(3,785)	9,054
合計		92,595	61,686	(78,198)	76,083

	註	2025年			
		1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼及補貼	(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

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

34 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(ii) 應付設定提存計劃

	2026年1月1日至6月30日止期間			
	1月1日	本期增加	本期減少	6月30日
基本養老保險	472	7,422	(7,405)	489
失業保險費	42	272	(265)	49
年金計劃	1,231	4,012	(5,094)	149
合計	1,745	11,706	(12,764)	687

	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

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

(iii) 應付內部退養福利

	2026年1月1日至6月30日止期間			
	1月1日	本期增加	本期減少	6月30日
應付內部退養福利	306	1	(38)	269

	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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

34 其他負債(續)

(1) 應付職工薪酬(續)

(iii) 應付內部退養福利(續)

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：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
折現率	1.28%	1.39%
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	60-63
— 女性	55-58	55-58

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

以上內部退養福利的精算變動金額全部計入當期損益員工費用中。

(2) 預計負債

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
貸款承諾和財務擔保合同	18,560	20,121
案件及訴訟預計損失	4,480	4,695
其他	710	712
合計	23,750	25,528

(3) 租賃負債

租賃負債按到期日分析：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
一年以內	3,826	3,926
一至五年	5,977	6,349
五年以上	840	925
未折現租賃負債合計	10,643	11,200
租賃負債	9,997	10,495

35 普通股股本

	2026年6月30日	
	股份數(百萬)	名義金額
境內上市(A股)，每股面值人民幣1元	319,244	319,244
境外上市(H股)，每股面值人民幣1元	30,739	30,739
合計	349,983	349,983

	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

(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2026年6月30日及2025年12月31日，本行A股及H股均不存在限售條件。

36 其他權益工具

(1) 優先股

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

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

36 其他權益工具(續)

(1) 優先股(續)

- (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。

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

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

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

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

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

於2026年6月30日，本行發行的優先股扣除直接發行費用後的餘額計人民幣798.99億元(於2025年12月31日：人民幣798.99億元)。

36 其他權益工具(續)

(2) 永續債

永續債	註釋	利息率	發行價格 (元)	發行數量 (百萬股)	發行金額 (百萬元)	到期日或 續期情況	轉換情況	2026年 6月30日 (百萬元)	2025年 12月31日 (百萬元)
2021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3.76%， 之後每五年調整一次	100	400	40,000	無到期日	不適用	40,000	40,000
2022年無固定期限資本 債券—第一期	(a)(ii)	發行後前5年的票面利率為3.49%， 之後每五年調整一次	100	500	50,000	無到期日	不適用	50,000	50,000
2022年無固定期限資本 債券—第二期	(a)(iii)	發行後前5年的票面利率為3.17%， 之後每五年調整一次	100	300	30,000	無到期日	不適用	30,000	30,000
2023年無固定期限資本 債券—第一期	(b)(i)	發行後前5年的票面利率為3.21%， 之後每五年調整一次	100	400	40,000	無到期日	不適用	40,000	40,000
2024年無固定期限資本 債券—第一期	(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	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	(b)(iii)	發行後前5年的票面利率為2.46%， 之後每五年調整一次	100	600	60,000	無到期日	不適用	60,000	60,000
2024年無固定期限資本 債券—第三期	(b)(iv)	發行後前5年的票面利率為2.29%， 之後每五年調整一次	100	400	40,000	無到期日	不適用	40,000	40,000
2025年無固定期限資本 債券—第一期	(c)(i)	發行後前5年的票面利率為2.00%， 之後每五年調整一次	100	500	50,000	無到期日	不適用	50,000	50,000
2025年無固定期限資本 債券—第二期	(c)(ii)	發行後前5年的票面利率為2.27%， 之後每五年調整一次	100	400	40,000	無到期日	不適用	40,000	40,000
小計								390,000	390,000

簡要合併中期財務狀況表中所列示的永續債，是指本行發行的無固定期限資本債券。

36 其他權益工具(續)

(2) 永續債(續)

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

36 其他權益工具(續)

(2) 永續債(續)

- (c) 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，本行有權在報金融監管總局並獲同意，但無需獲得債券持有人同意的情況下，將屆時已發行且存續的上述債券按照票面總金額全部或部分減記。該債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於該債券順位的次級債務之後，股東持有的所有類別股份之前，債券與其他償還順序相同的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2026年6月30日，本行發行的無固定期限資本債券扣除直接發行費用後的餘額計人民幣3,899.88億元(於2025年12月31日：人民幣3,899.88億元)。

37 資本公積

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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

38 其他綜合收益

	2026年1月1日至6月30日止期間		
	總額	稅項影響	淨值
2025年12月31日	92,368	(22,412)	69,956
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	16,130	(4,067)	12,063
—當期轉入損益的金額	(4,257)	1,064	(3,193)
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	(10,096)	2,531	(7,565)
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	(471)	112	(359)
—結轉留存收益的金額	21	—	21
外幣報表折算差額	(2,694)	—	(2,694)
其他	(1,957)	475	(1,482)
2026年6月30日	89,044	(22,297)	66,747

	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

39 盈餘公積

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

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

40 一般準備

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

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

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團按中國境內及境外司法管轄區有關監管規定共提取人民幣367.61億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣372.01億元)作為一般準備，其中包含2026年4月23日召開的2026年度第一次臨時股東會批准的2025年度一般準備人民幣364.92億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣372.68億元)。

41 現金及現金等價物

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

	2026年 6月30日	2025年 6月30日
現金	62,151	62,014
存放中央銀行款項	141,778	874,967
存放同業及其他金融機構款項	155,972	208,505
拆放同業及其他金融機構款項	206,206	109,007
買入返售金融資產	743,895	1,525,815
合計	1,310,002	2,780,308

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部

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

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

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

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

地區經營分部

地區分部具體列示如下：

總行

長江三角洲：上海、江蘇、浙江、寧波

珠江三角洲：廣東、深圳、福建、廈門

環渤海地區：北京、天津、河北、山東、青島

中部地區：山西、湖北、河南、湖南、江西、海南、安徽

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

東北地區：遼寧、黑龍江、吉林、大連

境外及其他：境外分行及境內外子公司

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

地區經營分部(續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2026年1月1日至6月30日止期間										
外部利息收入	228,155	92,593	55,430	49,089	67,372	86,453	11,021	22,906	-	613,019
外部利息支出	(72,288)	(54,770)	(34,692)	(39,281)	(36,231)	(35,377)	(12,483)	(15,653)	-	(300,775)
分部間利息淨(支出)/收入	(205,753)	46,519	31,581	46,428	36,427	29,812	15,822	(836)	-	-
淨利息(支出)/收入	(49,886)	84,342	52,319	56,236	67,568	80,888	14,360	6,417	-	312,244
手續費及佣金收入	19,660	8,589	5,295	4,954	6,267	5,906	762	1,171	-	52,604
手續費及佣金支出	(1,715)	(782)	(555)	(562)	(884)	(816)	(184)	(147)	-	(5,645)
手續費及佣金淨收入	17,945	7,807	4,740	4,392	5,383	5,090	578	1,024	-	46,959
淨交易收益	641	85	26	35	40	43	93	7,413	-	8,376
金融投資淨收益/(損失)	7,399	(520)	(522)	(39)	(449)	(750)	66	5,521	-	10,706
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的收益	25,500	-	-	-	-	-	-	-	-	25,500
其他業務收入/(支出)	6,659	187	28	(38)	12	412	(8)	85	-	7,337
營業收入	8,258	91,901	56,591	60,586	72,554	85,683	15,089	20,460	-	411,122
營業支出	(9,553)	(19,787)	(13,500)	(15,558)	(19,900)	(26,350)	(7,022)	(7,052)	-	(118,722)
信用減值(損失)/轉回	(4,329)	(23,938)	(20,007)	(12,624)	(23,779)	(23,767)	(2,493)	317	-	(110,620)
其他資產減值(損失)/轉回	-	-	-	-	-	(6)	-	1	-	(5)
營業(虧損)/利潤	(5,624)	48,176	23,084	32,404	28,875	35,560	5,574	13,726	-	181,775
對聯營及合營企業的投資損益	106	-	-	-	-	-	-	(112)	-	(6)
稅前(虧損)/利潤	(5,518)	48,176	23,084	32,404	28,875	35,560	5,574	13,614	-	181,769
所得稅費用										(33,707)
本期利潤										148,062
包括在營業支出中的折舊及攤銷	2,749	1,630	1,151	1,669	1,760	2,344	619	100	-	12,022
資本性支出	1,896	648	225	152	438	1,431	76	4,214	-	9,080
於2026年6月30日										
分部資產	12,316,784	9,713,944	6,453,001	8,370,796	7,458,715	8,711,851	2,304,918	1,481,619	(5,904,643)	50,906,985
其中：對聯營及合營企業的投資	11,884	-	-	-	-	-	-	10,497	-	22,381
未分配資產										151,888
資產總額										51,058,873
其中：非流動資產(1)	32,900	28,795	16,678	25,695	24,818	40,772	19,539	41,488	-	230,685
分部負債	(9,077,296)	(9,739,993)	(6,505,245)	(8,367,572)	(7,485,309)	(8,758,431)	(2,306,623)	(1,386,635)	5,904,640	(47,722,464)
未分配負債										(1,569)
負債總額										(47,724,033)
貸款承諾和財務擔保合同	204,768	788,071	521,968	472,311	488,594	400,842	126,373	133,338	-	3,136,265

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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

地區經營分部(續)

	總行	長江三角洲	珠江三角洲	環渤海地區	中部地區	西部地區	東北地區	境外及其他	抵銷	合計
2025年1月1日至6月30日止期間										
外部利息收入	208,630	93,934	56,825	49,400	64,789	85,671	10,661	28,095	-	598,005
外部利息支出	(60,116)	(61,186)	(38,621)	(43,199)	(39,450)	(39,839)	(12,785)	(20,336)	-	(315,532)
分部間利息淨(支出)/收入	(206,172)	47,653	32,784	46,134	36,030	29,161	14,647	(237)	-	-
淨利息(支出)/收入	(57,658)	80,401	50,988	52,335	61,369	74,993	12,523	7,522	-	282,473
手續費及佣金收入	26,219	9,304	5,044	4,580	5,473	5,744	740	993	-	58,097
手續費及佣金支出	(2,536)	(918)	(708)	(701)	(1,019)	(917)	(226)	369	-	(6,656)
手續費及佣金淨收入	23,683	8,386	4,336	3,879	4,454	4,827	514	1,362	-	51,441
淨交易收益	12,424	98	43	37	151	(42)	20	(5,173)	-	7,558
金融投資淨收益/(損失)	3,216	(9)	(81)	1,524	(17)	(43)	(32)	1,311	-	5,869
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認產生的收益	15,088	-	-	-	-	-	-	-	-	15,088
其他業務(支出)/收入	(5,271)	256	266	169	107	601	65	11,171	-	7,364
營業收入	(8,518)	89,132	55,552	57,944	66,064	80,336	13,090	16,193	-	369,793
營業支出	(8,105)	(18,728)	(13,314)	(14,458)	(19,173)	(25,763)	(6,445)	(5,739)	-	(111,725)
信用減值(損失)/轉回	(5,638)	(15,841)	(22,234)	(6,514)	(16,148)	(28,215)	(2,908)	(457)	-	(97,955)
其他資產減值損失	-	-	-	-	-	-	(14)	-	-	(14)
營業(虧損)/利潤	(22,261)	54,563	20,004	36,972	30,743	26,358	3,723	9,997	-	160,099
對聯營及合營企業的投資收益	121	-	-	-	-	-	-	320	-	441
稅前(虧損)/利潤	(22,140)	54,563	20,004	36,972	30,743	26,358	3,723	10,317	-	160,540
所得稅費用										(20,597)
本期利潤										139,943
包括在營業支出中的折舊及攤銷	2,300	1,626	1,187	1,631	1,778	2,222	558	97	-	11,399
資本性支出	1,313	384	782	830	413	427	28	1,863	-	6,040
於2025年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。

42 經營分部(續)

業務經營分部

本集團業務經營分部如下：

公司銀行業務

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

個人銀行業務

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

資金運營業務

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

其他業務

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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

業務經營分部(續)

	公司銀行業務	個人銀行業務	資金運營業務	其他業務	合計
2026年1月1日至6月30日止期間					
外部利息收入	235,447	143,379	229,657	4,536	613,019
外部利息支出	(75,119)	(118,891)	(104,520)	(2,245)	(300,775)
分部間利息淨(支出)/收入	(27,975)	153,674	(125,699)	—	—
淨利息收入/(支出)	132,353	178,162	(562)	2,291	312,244
手續費及佣金收入	26,163	24,035	583	1,823	52,604
手續費及佣金支出	(2,843)	(2,464)	(25)	(313)	(5,645)
手續費及佣金淨收入	23,320	21,571	558	1,510	46,959
淨交易收益	44	4	5,445	2,883	8,376
金融投資淨(損失)/收益	(1,657)	—	6,684	5,679	10,706
以攤餘成本計量的金融資產	—	—	25,500	—	25,500
終止確認產生的收益	—	—	—	—	—
其他業務收入	506	451	1,541	4,839	7,337
營業收入	154,566	200,188	39,166	17,202	411,122
營業支出	(36,047)	(60,993)	(14,244)	(7,438)	(118,722)
信用減值損失	(39,437)	(69,988)	(791)	(404)	(110,620)
其他資產減值損失	(5)	—	—	—	(5)
營業利潤	79,077	69,207	24,131	9,360	181,775
對聯營及合營企業的投資損失	—	—	—	(6)	(6)
稅前利潤	79,077	69,207	24,131	9,354	181,769
所得稅費用					(33,707)
本期利潤					148,062
包括在營業支出中的折舊及攤銷	3,288	6,601	1,963	170	12,022
資本性支出	1,076	2,789	1,001	4,214	9,080
於2026年6月30日					
分部資產	18,578,392	9,501,706	22,213,207	613,680	50,906,985
其中：對聯營及合營企業的投資	—	—	—	22,381	22,381
未分配資產					151,888
資產總額					51,058,873
分部負債	(12,114,480)	(22,120,132)	(12,979,762)	(508,090)	(47,722,464)
未分配負債					(1,569)
負債總額					(47,724,033)
貸款承諾和財務擔保合同	2,129,983	1,006,282	—	—	3,136,265

42 經營分部(續)

業務經營分部(續)

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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部

本集團由縣域及城市金融業務組成的經營分部載列如下：

縣域金融業務

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

城市金融業務

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

42 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部(續)

	縣域金融業務	城市金融業務	抵銷	合計
2026年1月1日至6月30日止期間				
外部利息收入	161,947	451,072	—	613,019
外部利息支出	(84,992)	(215,783)	—	(300,775)
分部間利息淨收入／(支出)	99,833	(99,833)	—	—
淨利息收入	176,788	135,456	—	312,244
手續費及佣金收入	20,826	31,778	—	52,604
手續費及佣金支出	(2,450)	(3,195)	—	(5,645)
手續費及佣金淨收入	18,376	28,583	—	46,959
淨交易收益	236	8,140	—	8,376
金融投資淨(損失)／收益	(68)	10,774	—	10,706
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的收益	—	25,500	—	25,500
其他業務收入	2,756	4,581	—	7,337
營業收入	198,088	213,034	—	411,122
營業支出	(53,491)	(65,231)	—	(118,722)
信用減值損失	(53,162)	(57,458)	—	(110,620)
其他資產減值損失	(4)	(1)	—	(5)
營業利潤	91,431	90,344	—	181,775
對聯營及合營企業的投資損失	—	(6)	—	(6)
稅前利潤	91,431	90,338	—	181,769
所得稅費用				(33,707)
本期利潤				148,062
包括在營業支出中的折舊及攤銷	4,970	7,052	—	12,022
資本性支出	622	8,458	—	9,080
於2026年6月30日				
分部資產	16,719,969	34,286,075	(99,059)	50,906,985
其中：對聯營及合營企業的投資	—	22,381	—	22,381
未分配資產				151,888
資產總額				51,058,873
分部負債	(15,538,183)	(32,283,340)	99,059	(47,722,464)
未分配負債				(1,569)
負債總額				(47,724,033)
貸款承諾和財務擔保合同	778,808	2,357,457	—	3,136,265

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

42 經營分部(續)

縣域及城市金融業務分部(續)

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

43 關聯方交易

(1) 本集團與財政部

於2026年6月30日，財政部直接持有本行35.29%(2025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：

	2026年6月30日		2025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	5,831,255	32.66%	5,341,347	32.73%
應收財政部款項	356,258	2.00%	353,969	2.17%
負債				
財政部存入款項	3,322	0.01%	4,020	0.01%
其他負債				
—應付財政部款項	424	0.08%	322	0.06%

	6月30日止6個月期間			
	2026年		2025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	57,107	9.32%	39,514	6.61%
利息支出	(19)	0.01%	(56)	0.02%
手續費及佣金收入	870	1.65%	957	1.65%
淨交易收益	81	0.97%	37	0.49%

本集團與財政部進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2026年 %	2025年 %
債券投資及應收財政部款項	0.13-9.00	0.00-9.00
財政部存入款項	0.05-0.35	0.0001-3.075

國債兌付承諾詳見「附註45或有負債及承諾」。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司

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2026年6月30日，匯金公司直接持有本行40.14%(2025年12月31日：40.14%)的普通股股權。

與匯金公司的交易

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

	2026年6月30日		2025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%
金融投資	64,651	0.36%	62,551	0.38%
負債				
吸收存款	264,408	0.78%	70,027	0.21%

	6月30日止6個月期間			
	2026年		2025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	848	0.14%	1,361	0.23%
利息支出	(690)	0.23%	(229)	0.07%
淨交易收益	9	0.11%	11	0.15%

本集團與匯金公司進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2026年 %	2025年 %
客戶貸款及墊款	2.25	2.25-2.35
金融投資	1.73-4.20	1.76-4.20
吸收存款	0.05-1.35	0.35-1.60

43 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司(續)

與匯金公司旗下公司的交易

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

	2026年6月30日		2025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	86,262	36.38%	174,652	38.23%
拆放同業及其他金融機構款項	218,045	37.16%	229,520	41.85%
衍生金融資產	4,776	10.07%	3,929	11.72%
買入返售金融資產	52,733	6.46%	155,298	9.92%
客戶貸款及墊款	22,795	0.08%	56,676	0.22%
金融投資	722,701	4.05%	894,197	5.48%
負債				
同業及其他金融機構存放款項	164,892	2.42%	204,087	3.38%
同業及其他金融機構拆入款項	108,508	30.95%	112,465	31.99%
衍生金融負債	1,941	8.42%	3,396	7.54%
賣出回購金融資產款	2,039	0.18%	3,701	0.25%
吸收存款	2,969	0.01%	1,240	0.00%
表外項目				
開出保函及擔保	—	—	2,007	0.43%

	6月30日止6個月期間			
	2026年		2025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	10,813	1.76%	9,697	1.62%
利息支出	(2,893)	0.96%	(2,504)	0.79%
淨交易損益	445	5.31%	(292)	不適用
金融投資淨收益	1,117	10.43%	2,127	36.24%

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 關聯方交易(續)

(2) 本集團與匯金公司(續)

與匯金公司旗下公司的交易(續)

本集團與匯金公司旗下公司進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2026年 %	2025年 %
存放同業及其他金融機構款項	-0.55-3.70	-0.45-3.25
拆放同業及其他金融機構款項	0.80-20.00	0.56-5.73
衍生金融資產	-0.20-5.00	-0.002-5.20
買入返售金融資產	1.37-1.59	1.40-2.35
客戶貸款及墊款	0.97-4.90	0.00-5.00
金融投資	0.00-5.75	0.00-6.15
同業及其他金融機構存放款項	0.00-4.00	0.00-5.30
同業及其他金融機構拆入款項	0.23-5.72	0.23-5.72
衍生金融負債	1.43-5.38	0.02-5.20
賣出回購金融資產款	1.50-1.53	1.81-4.45
吸收存款	0.00-3.62	0.00-3.25

(3) 全國社會保障基金理事會

於2026年6月30日，全國社會保障基金理事會(以下簡稱「社保基金理事會」)持有的本行股份佔本行總股本的6.72%(2025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：

	2026年6月30日		2025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	15,674	1.92%	44,947	2.87%
負債				
吸收存款	385,770	1.13%	192,292	0.59%
權益				
其他權益工具	1,250	0.27%	1,250	0.27%



43 關聯方交易(續)

(3) 全國社會保障基金理事會(續)

	6月30日止6個月期間			
	2026年		2025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	0.00%	5	0.00%
利息支出	(5,249)	1.75%	(2,687)	0.85%

本集團與社保基金理事會進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2026年 %	2025年 %
買入返售金融資產	1.40-1.52	1.50-2.15
吸收存款	2.00-4.20	2.00-4.20
其他權益工具	3.77	3.77

(4) 本集團和其他政府相關實體

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

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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 關聯方交易(續)

(5) 本行與其子公司

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

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	交易餘額	佔同類 交易的比例	交易餘額	佔同類 交易的比例
資產				
拆放同業及其他金融機構款項	83,730	14.27%	83,784	15.28%
客戶貸款及墊款	5,207	0.02%	6,385	0.02%
金融投資	811	0.00%	803	0.00%
存放同業及其他金融機構款項	55	0.02%	55	0.01%
其他資產	6,263	1.65%	6,227	1.85%
負債				
同業及其他金融機構存放款項	12,855	0.19%	14,264	0.24%
吸收存款	2,021	0.01%	2,395	0.01%
其他負債	474	0.09%	575	0.10%
表外項目				
本集團發行的非保本理財產品	89	0.00%	3,010	0.14%

	6月30日止6個月期間			
	2026年		2025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	750	0.12%	751	0.13%
手續費及佣金收入	1,174	2.23%	1,215	2.09%
其他業務收入	93	1.27%	93	1.26%
利息支出	(101)	0.03%	(86)	0.03%
手續費及佣金支出	(19)	0.34%	(531)	7.98%
營業支出	(86)	0.07%	(51)	0.05%

43 關聯方交易(續)

(5) 本行與其子公司(續)

本集團與控股子公司進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2026年 %	2025年 %
拆放同業及其他金融機構款項	1.62-4.00	1.62-4.64
客戶貸款及墊款	2.39-3.30	2.39-3.30
金融投資	0.00-2.80	2.80
存放同業及其他金融機構款項	1.40	0.02
同業及其他金融機構存放款項	0.01-9.36	0.00-4.46
吸收存款	0.01-4.29	0.10-4.29

(6) 本集團與其聯營及合營企業

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

	2026年6月30日		2025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				
同業及其他金融機構存放款項	20	0.00%	66	0.00%
吸收存款	2,191	0.01%	1,712	0.01%

	6月30日止6個月期間			
	2026年		2025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	(5)	0.00%	0	0.00%

43 關聯方交易(續)

(6) 本集團與其聯營及合營企業(續)

本集團與聯營及合營企業進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2026年 %	2025年 %
同業及其他金融機構存放款項	0.05-2.625	0.00-4.40
吸收存款	0.00-1.40	0.05

(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2026年6月30日，本集團與上述關聯方的客戶貸款及墊款餘額為人民幣1,260萬元(2025年12月31日：人民幣1,134萬元)。

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2026年6月30日，關聯自然人交易餘額為人民幣1,264萬元(2025年12月31日：人民幣1,135萬元)。

(8) 本集團與年金計劃

除正常的供款外，本集團設立的年金計劃的交易及餘額如下：

	2026年6月30日		2025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	306	0.00%	304	0.00%
權益				
其他權益工具	7,500	1.60%	7,500	1.60%

	6月30日止6個月期間			
	2026年		2025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	(3)	0.00%	(14)	0.00%

43 關聯方交易(續)

(8) 本集團與年金計劃(續)

本集團與年金計劃進行交易的利率區間如下：

	6月30日止6個月期間	
	2026年 %	2025年 %
企業年金存入款項	1.90	1.90-3.00
其他權益工具	3.77-4.12	3.77-5.32

(9) 與除關鍵管理人員以外的關聯方交易佔比

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

交易餘額

	2026年6月30日		2025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	86,262	36.38%	174,652	38.23%
拆放同業及其他金融機構款項	218,045	37.16%	229,520	41.85%
衍生金融資產	4,776	10.07%	3,929	11.72%
買入返售金融資產	68,407	8.38%	200,245	12.80%
客戶貸款及墊款	22,795	0.08%	88,097	0.34%
金融投資	6,974,865	39.06%	6,652,064	40.76%
同業及其他金融機構存放款項	164,912	2.42%	204,153	3.38%
同業及其他金融機構拆入款項	108,508	30.95%	112,465	31.99%
衍生金融負債	1,941	8.42%	3,396	7.54%
賣出回購金融資產款	2,039	0.18%	3,701	0.25%
吸收存款	658,966	1.94%	269,595	0.83%
其他負債	424	0.08%	322	0.06%
其他權益工具	8,848	1.88%	8,750	1.86%
開出保函及擔保	—	—	2,007	0.43%

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

43 關聯方交易(續)

(9) 與除關鍵管理人員以外的關聯方交易佔比(續)

交易金額	6月30日止6個月期間			
	2026年		2025年	
	關聯方交易	佔比	關聯方交易	佔比
利息收入	68,770	11.22%	50,577	8.46%
利息支出	(8,859)	2.95%	(5,490)	1.73%
淨交易損益	535	6.39%	(244)	不適用
金融投資淨收益	1,117	10.43%	2,127	36.24%
手續費及佣金收入	870	1.65%	957	1.65%

44 結構化主體

(1) 納入合併範圍的結構化主體

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

(2) 未納入合併範圍的結構化主體

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體

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

於2026年6月30日，非保本理財產品投資的資產規模為人民幣20,952.90億元(2025年12月31日：人民幣22,373.04億元)，對應的未到期非保本理財產品規模為人民幣19,920.31億元(2025年12月31日：人民幣21,512.98億元)。截至2026年6月30日止六個月期間，本集團於非保本理財產品中獲得的利益主要包括手續費及佣金淨收入計人民幣29.25億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣83.13億元)。本集團與理財產品進行的拆放同業及其他金融機構款項和買入返售的交易基於市場價格進行定價。這些交易的餘額代表了本集團對理財產品的最大風險敞口。截至2026年6月30日止六個月期間及截至2025年6月30日止六個月期間，本集團未進行上述交易，於2026年6月30日和2025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。

44 結構化主體(續)

(2) 未納入合併範圍的結構化主體(續)

本集團發行及管理的未納入合併範圍的結構化主體(續)

截至2026年6月30日止六個月期間及2025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2026年6月30日，該等產品的資產規模為人民幣3,384.90億元(2025年12月31日：人民幣3,156.68億元)。截至2026年6月30日止六個月期間，本集團從該等產品獲得的利益主要包括手續費及佣金淨收入計人民幣5.15億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣4.92億元)。

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、信託計劃、資產支持證券及債權投資計劃等。於2026年6月30日，本集團持有以上未納入合併範圍的結構化主體的賬面價值和由此產生的最大風險敞口為人民幣733.37億元(2025年12月31日：人民幣727.34億元)，分別在本集團簡要合併中期財務狀況表的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他債權和其他權益工具投資分類中列示。上述本集團持有投資的未納入合併範圍的結構化主體的總體規模，無公開可獲得的市場資料。

45 或有負債及承諾

法律訴訟及其他

本行及子公司在正常業務過程中存在若干法律訴訟事項作為原告／被告。於2026年6月30日，根據法庭判決或者法律顧問的意見，本集團已作出的準備為人民幣44.80億元(2025年12月31日：人民幣46.95億元)，並在「附註34其他負債」中進行了披露。本集團管理層認為該等法律訴訟的最終裁決結果不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響。

資本承諾

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
已簽訂合同但未撥付	26,079	27,838

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

45 或有負債及承諾(續)

貸款承諾和財務擔保合同

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
貸款承諾		
—原始期限在1年以下	49,079	41,870
—原始期限在1年以上(含1年)	160,113	184,215
小計	209,192	226,085
銀行承兌匯票	1,188,279	1,289,183
信用卡承諾	998,012	956,266
開出保函及擔保	505,337	462,464
開出信用證	235,445	240,390
合計	3,136,265	3,174,388

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

按信用風險加權計算的信貨承諾資產

信貨承諾的信用風險加權資產計算參照金融監管總局頒佈的《商業銀行資本管理辦法》及相關要求進行，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。

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
信貨承諾的信用風險加權資產	1,714,160	1,723,953

45 或有負債及承諾(續)

擔保物

作為擔保物的資產

於各報告期末，本集團在賣出回購交易中用作抵質押物的資產賬面價值如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
債券	1,149,393	1,486,082
票據	5,822	5,428
合計	1,155,215	1,491,510

於2026年6月30日，本集團賣出回購金融資產款「附註31賣出回購金融資產款」賬面價值為人民幣11,334.75億元（2025年12月31日：人民幣14,538.42億元）。回購協議主要在協議生效日起1年內到期。賣出回購交易中，部分屬於賣斷式交易，相關擔保物權利已轉移給交易對手，見「附註46金融資產的轉移」。

此外，本集團部分債券投資及存放同業及其他金融機構款項按監管要求用作衍生或向中央銀行借款等交易的抵質押物。於2026年6月30日，本集團上述抵質押物賬面價值為人民幣18,606.23億元（2025年12月31日：人民幣16,259.76億元）。

收到的擔保物

本集團在相關證券借貸業務和買入返售「附註20買入返售金融資產」業務中接受了債券和票據作為抵質押物。於2026年6月30日，本集團無可以出售或再次向外抵質押的擔保物（2025年12月31日：本集團可以出售或再次向外抵質押的擔保物的公允價值為人民幣41.87億元，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2026年6月30日，本集團具有提前兌付義務的國債本金餘額為人民幣527.57億元（2025年12月31日：人民幣508.78億元）。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2026年6月30日，本集團無未到期的證券承銷承諾（2025年12月31日：無）。

46 金融資產的轉移

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

信貸資產證券化

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

於2026年6月30日，未到期的已轉移信貸資產減值前賬面原值為人民幣1,577.02億元(2025年12月31日：人民幣1,393.66億元)。其中，已轉移的不良信貸資產賬面原值人民幣748.28億元(2025年12月31日：人民幣564.92億元)，本集團認為符合完全終止確認條件；已轉移的非不良信貸資產賬面原值人民幣828.74億元(2025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2026年6月30日，本集團繼續確認的資產價值為人民幣52.67億元(2025年12月31日：人民幣62.66億元)，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。

不良貸款對外處置

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團通過向第三方轉讓或發行資產證券化產品的方式共處置不良貸款賬面餘額人民幣262.49億元(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣200.82億元)。本集團認為對外處置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2026年6月30日，相關擔保物權利已轉移給交易對手的賣斷式交易所對應的債券投資賬面價值為人民幣11,036.15億元(2025年12月31日：人民幣14,678.69億元)，已包括在「附註45或有負債及承諾－擔保物」的披露中。

證券借出交易

於證券借出交易中，交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的絕大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。於2026年6月30日，本集團在證券借出交易中轉移資產的賬面價值為人民幣207.40億元(2025年12月31日：人民幣223.90億元)。

47 金融風險管理

概述

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

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

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

風險管理架構

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

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

47.1 信用風險

信用風險管理

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

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

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

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

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

信用風險管理(續)

2026年上半年，本集團持續完善全面風險管理體系，提高風險管理的有效性。加強重點領域信用風險管理和資產質量管控，加大不良貸款處置力度，保持資產質量穩定。

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

預期信用損失計量

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

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

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

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

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

風險分組

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

預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以未來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敞口發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索方式和優先級，以及擔保品或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比。

信用風險顯著增加的判斷標準和違約定義

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

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

信用風險顯著增加的判斷標準和違約定義(續)

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

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

已發生信用減值資產的定義

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

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

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

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

預期信用損失計量(續)

前瞻性計量

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

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

於2026年6月30日，本集團對相關前瞻性信息進行了評估預測，其中，對國內生產總值同比增長率在不同情景下的預測值如下：基準情景下為5.00%，樂觀情景下為5.50%，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2026年6月30日，本集團樂觀、基準、悲觀三種情景的權重較2025年12月31日未發生變化。本集團以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的減值準備。上述加權信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

階段三法人客戶信用類資產的未來現金流預測

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

最大信用風險敞口信息

不考慮任何所持抵質押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口信息。

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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

最大信用風險敞口信息(續)

於報告期末，最大信用風險敞口列報如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
存放中央銀行款項	2,730,784	2,737,809
存放同業及其他金融機構款項	237,133	456,883
拆放同業及其他金融機構款項	586,824	548,381
衍生金融資產	47,449	33,515
買入返售金融資產	816,259	1,564,991
客戶貸款及墊款	27,819,229	26,178,354
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	352,253	387,460
以攤餘成本計量的債權投資	12,623,843	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投資	4,666,855	3,933,954
其他金融資產	323,739	268,936
小計	50,204,368	47,909,553
貸款承諾和財務擔保合同	3,117,705	3,154,267
合計	53,322,073	51,063,820

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、提供抵質押物或保證。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。

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款

下述客戶貸款及墊款的信息披露不包括客戶貸款及墊款應計利息。

(1) 客戶貸款及墊款按地區分佈情況如下：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
對公貸款及墊款				
總行	510,926	2.7	590,775	3.3
長江三角洲	5,197,390	27.1	4,768,355	26.8
珠江三角洲	2,678,541	14.0	2,480,290	13.9
環渤海地區	2,578,079	13.4	2,354,496	13.2
中部地區	3,171,920	16.5	2,844,075	16.0
西部地區	4,072,564	21.2	3,832,433	21.5
東北地區	598,319	3.1	568,103	3.2
境外及其他	375,214	2.0	370,297	2.1
小計	19,182,953	100.0	17,808,824	100.0
個人貸款				
總行	504,517	5.3	490,854	5.3
長江三角洲	1,753,427	18.3	1,740,647	18.8
珠江三角洲	1,720,088	17.9	1,706,191	18.4
環渤海地區	1,298,726	13.6	1,262,695	13.6
中部地區	1,764,646	18.4	1,677,617	18.1
西部地區	2,208,743	23.0	2,091,333	22.5
東北地區	321,980	3.4	293,339	3.2
境外及其他	11,076	0.1	11,146	0.1
小計	9,583,203	100.0	9,273,822	100.0
客戶貸款及墊款總額	28,766,156		27,082,646	

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(2) 客戶貸款及墊款按行業分佈情況如下：

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
對公貸款及墊款				
製造業	3,416,273	17.8	2,998,739	16.8
交通運輸、倉儲和郵政業	3,357,880	17.5	3,254,445	18.3
租賃和商務服務業	2,944,112	15.4	2,614,324	14.7
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,893,980	9.9	1,841,254	10.4
批發和零售業	1,578,436	8.2	1,534,995	8.6
金融業	1,523,321	7.9	1,427,033	8.0
水利、環境和公共設施管理業	1,507,277	7.9	1,359,745	7.6
房地產業	936,336	4.9	920,295	5.2
建築業	698,088	3.6	628,175	3.5
採礦業	346,435	1.8	341,972	1.9
其他行業	980,815	5.1	887,847	5.0
小計	19,182,953	100.0	17,808,824	100.0
個人貸款				
個人住房	4,728,180	49.3	4,816,356	51.9
個人生產經營	3,340,027	34.9	2,991,621	32.3
個人消費	698,985	7.3	615,477	6.6
信用卡透支	815,849	8.5	850,087	9.2
其他	162	0.0	281	0.0
小計	9,583,203	100.0	9,273,822	100.0
客戶貸款及墊款總額	28,766,156		27,082,646	

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(3) 客戶貸款及墊款總額按合同約定期限及擔保方式分佈情況如下：

	2026年6月30日			
	1年以內	1至5年	5年以上	合計
信用貸款	6,006,106	3,995,480	3,292,256	13,293,842
保證貸款	1,305,966	683,652	2,045,006	4,034,624
抵押貸款	1,678,809	1,075,039	6,157,705	8,911,553
質押貸款	276,232	133,886	2,116,019	2,526,137
合計	9,267,113	5,888,057	13,610,986	28,766,156

	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

(4) 逾期貸款(i)

	2026年6月30日					合計
	逾期 1至30天	逾期 31至90天	逾期 91至360天	逾期 361天至3年	逾期 3年以上	
信用貸款	13,460	22,042	56,035	27,829	5,542	124,908
保證貸款	5,087	2,620	8,161	12,992	3,940	32,800
抵押貸款	22,316	27,893	59,679	66,984	10,186	187,058
質押貸款	4,263	594	1,823	5,356	1,091	13,127
合計	45,126	53,149	125,698	113,161	20,759	357,893

	2025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	13,611	17,013	47,513	18,190	5,293	101,620
保證貸款	4,830	2,473	10,067	12,408	5,686	35,464
抵押貸款	22,135	30,505	63,301	67,185	9,571	192,697
質押貸款	1,328	540	3,160	3,715	1,023	9,766
合計	41,904	50,531	124,041	101,498	21,573	339,547

(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。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

客戶貸款及墊款(續)

(5) 客戶貸款及墊款的信用質量

已發生信用減值的貸款和墊款總額中，抵質押品覆蓋和未覆蓋的情況列示如下：

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
覆蓋部分	212,263	217,881
未覆蓋部分	147,389	125,575
合計	359,652	343,456

(6) 合同現金流量的修改

為了實現最大程度的收款，本集團有時會因商業談判或借款人財務困難對貸款的合同條款進行修改。這類合同修改包括貸款展期、修改還款計劃，以及變更結息方式。當合同修改並未造成實質性變化且不會導致終止確認原有資產時，本集團在報告日評估修改後資產的違約風險時，仍與原合同條款下初始確認時的違約風險進行對比，重新計算該金融資產的賬面餘額，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算該金融資產的賬面餘額，將根據重新議定或修改的合同現金流量按金融資產的原實際利率折現的現值確定。

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

(7) 重組貸款

根據金融監管總局、中國人民銀行頒佈並於2023年7月1日生效的《商業銀行金融資產風險分類辦法》，重組貸款是指本集團由於借款人發生財務困難，為促使借款人償還債務，對借款合同作出有利於借款人調整的貸款，或對借款人現有貸款提供再融資，包括借新還舊、新增貸款等。於2026年6月30日，本集團符合上述辦法要求的重組貸款餘額為人民幣1,283.18億元(2025年12月31日：人民幣1,339.66億元)。

(8) 破產重整以股抵債

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團將部分貸款進行了破產重整以股抵債，確認了公允價值為人民幣0.97億元的股權(截至2025年6月30日止六個月期間：人民幣4.86億元)。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。

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

債務工具

債務工具的信用質量

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

(2) 債務工具按照信用評級進行分類

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

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

		2026年6月30日			
信用等級	註	低	中	高	合計
債券—按發行方劃分：					
政府債券		13,110,441	—	—	13,110,441
公共實體及準政府債券		1,994,498	—	—	1,994,498
金融機構債券		1,230,583	681	—	1,231,264
公司債券	(ii)	480,947	105	—	481,052
財政部特別國債		95,128	—	—	95,128
應收財政部款項		356,258	—	—	356,258
其他		21,205	298	554	22,057
合計		17,289,060	1,084	554	17,290,698

		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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.1 信用風險(續)

債務工具(續)

債務工具的信用質量(續)

(2) 債務工具按照信用評級進行分類(續)

- (i) 上述信用評級信息按照本集團內部評級披露，2026年6月30日及2025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2026年6月30日，本集團包含在公司債券中的合計人民幣761.55億元的超級短期融資券(2025年12月31日：人民幣426.14億元)，基於發行人評級信息分析上述信用風險。

47.2 流動性風險

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

本集團的資產負債管理部通過下列方法對其流動性風險進行管理：

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

47 金融風險管理(續)

47.2 流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析

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

	2026年6月30日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項	-	203,929	-	1,076	3,463	-	-	2,584,467	2,792,935
存放同業及其他金融機構款項	-	152,028	39,421	23,633	17,967	4,084	-	-	237,133
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	248,371	114,000	171,355	48,298	4,800	-	586,824
衍生金融資產	-	-	13,623	11,340	19,684	2,566	236	-	47,449
買入返售金融資產	3,872	-	745,726	22,585	44,076	-	-	-	816,259
客戶貸款及墊款	67,713	-	1,230,652	2,134,914	8,491,177	5,708,096	10,186,677	-	27,819,229
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	2,605	119	3,733	9,495	69,099	68,897	221,075	153,788	528,811
以攤餘成本計量的債權投資	112	-	135,358	230,206	675,859	4,603,163	6,979,145	-	12,623,843
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	-	-	100,129	377,799	1,098,195	2,107,588	983,144	35,097	4,701,952
其他金融資產	3,773	305,709	2,966	548	4,862	94	5,787	-	323,739
金融資產總額	78,075	661,785	2,519,979	2,925,596	10,595,737	12,542,786	18,380,864	2,773,352	50,478,174
向中央銀行借款	-	(31)	(132,125)	(267,288)	(858,106)	-	-	-	(1,257,550)
同業及其他金融機構存放款項	-	(3,041,943)	(504,144)	(835,493)	(1,521,866)	(908,977)	-	-	(6,812,423)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(94,614)	(124,894)	(115,051)	(13,380)	(2,685)	-	(350,624)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(43,042)	-	-	-	(597)	-	-	(43,639)
衍生金融負債	-	-	(5,974)	(5,783)	(9,318)	(1,904)	(63)	-	(23,042)
賣出回購金融資產款	-	-	(354,072)	(458,490)	(320,913)	-	-	-	(1,133,475)
吸收存款	-	(13,969,288)	(1,159,271)	(2,150,840)	(7,849,350)	(8,910,752)	(11,392)	-	(34,050,893)
已發行債務證券	-	-	(177,959)	(701,630)	(1,473,123)	(352,012)	(820,494)	-	(3,525,218)
其他金融負債	-	(147,057)	(5,807)	(954)	(4,573)	(9,869)	(19,581)	-	(187,841)
金融負債總額	-	(17,201,361)	(2,433,966)	(4,545,372)	(12,152,300)	(10,197,491)	(854,215)	-	(47,384,705)
淨頭寸	78,075	(16,539,576)	86,013	(1,619,776)	(1,556,563)	2,345,295	17,526,649	2,773,352	3,093,469

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.2流動性風險(續)

金融資產和金融負債的剩餘到期日分析(續)

	2025年12月31日								合計
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項	-	318,485	-	1,208	10,653	-	-	2,471,639	2,801,985
存放同業及其他金融機構款項	-	193,720	23,626	61,670	170,146	7,721	-	-	456,883
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	209,620	97,667	206,981	29,365	4,748	-	548,381
衍生金融資產	-	-	7,169	10,683	13,401	1,991	271	-	33,515
買入返售金融資產	3,872	-	1,515,007	22,194	23,918	-	-	-	1,564,991
客戶貸款及墊款	58,586	-	1,092,425	2,221,847	6,501,634	5,700,447	10,603,415	-	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	2,464	364	8,371	16,592	85,681	87,825	206,627	149,070	556,994
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	-	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	-	-	83,492	240,862	1,171,797	1,740,819	696,984	31,097	3,965,051
其他金融資產	5,001	251,480	1,170	573	4,226	306	6,180	-	268,936
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	48,174,360
向中央銀行借款	-	(30)	(23,409)	(89,331)	(1,014,701)	-	-	-	(1,127,471)
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)	-	(6,037,759)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(101,082)	(134,215)	(105,235)	(8,322)	(2,707)	-	(351,561)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(32,906)	-	-	-	(603)	-	-	(33,509)
衍生金融負債	-	-	(9,568)	(14,280)	(19,271)	(1,866)	(59)	-	(45,044)
賣出回購金融資產款	-	-	(346,193)	(626,383)	(481,266)	-	-	-	(1,453,842)
吸收存款	-	(13,459,015)	(1,403,405)	(2,815,080)	(6,524,471)	(8,412,308)	(35,668)	-	(32,649,947)
已發行債務證券	-	-	(299,802)	(645,055)	(1,249,795)	(328,272)	(740,963)	-	(3,263,887)
其他金融負債	-	(178,955)	(1,799)	(1,030)	(4,418)	(10,393)	(20,824)	-	(217,419)
金融負債總額	-	(16,046,554)	(2,642,550)	(5,158,449)	(10,923,809)	(9,608,121)	(800,956)	-	(45,180,439)
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	2,993,921

47 金融風險管理(續)

47.2 流動性風險(續)

未折現合同現金流分析

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

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

	2026年6月30日								
	已逾期	即期償還	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	無期限	合計
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	-	203,929	-	1,076	3,463	-	-	2,584,467	2,792,935
存放同業及其他金融機構款項	-	152,740	39,428	23,986	18,300	4,376	-	-	238,830
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	249,576	114,741	173,941	52,650	4,954	-	595,862
買入返售金融資產	3,915	-	746,387	22,642	44,294	-	-	-	817,238
客戶貸款及墊款	174,013	-	1,412,315	2,518,892	10,029,151	8,351,981	15,521,551	-	38,007,903
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	10,797	119	3,776	9,874	73,426	93,008	245,634	153,788	590,422
以攤餘成本計量的債權投資	1,218	-	137,126	247,330	852,630	5,568,606	8,153,291	-	14,960,201
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	-	-	100,485	381,891	1,148,554	2,257,338	1,154,113	35,097	5,077,478
其他金融資產	4,693	308,997	2,987	550	4,907	95	5,843	-	328,072
非衍生金融資產總額									
	194,636	665,785	2,692,080	3,320,982	12,348,666	16,328,054	25,085,386	2,773,352	63,408,941
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(31)	(132,275)	(268,116)	(867,137)	-	-	-	(1,267,559)
同業及其他金融機構存放款項	-	(3,041,943)	(508,015)	(848,357)	(1,553,731)	(984,843)	-	-	(6,936,889)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(95,191)	(125,769)	(115,927)	(14,225)	(2,897)	-	(354,009)
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債	-	(43,042)	-	-	-	(597)	-	-	(43,639)
賣出回購金融資產款	-	-	(354,222)	(459,644)	(322,648)	-	-	-	(1,136,514)
吸收存款	-	(13,969,288)	(1,159,736)	(2,156,297)	(7,925,157)	(9,233,911)	(11,572)	-	(34,455,961)
已發行債務證券	-	-	(179,519)	(710,137)	(1,515,874)	(458,007)	(937,007)	-	(3,800,544)
其他金融負債	-	(147,057)	(5,807)	(956)	(4,615)	(10,237)	(19,733)	-	(188,405)
非衍生金融負債總額									
	-	(17,201,361)	(2,434,765)	(4,569,276)	(12,305,089)	(10,701,820)	(971,209)	-	(48,183,520)
淨頭寸									
	194,636	(16,535,576)	257,315	(1,248,294)	43,577	5,626,234	24,114,177	2,773,352	15,225,421

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.2流動性風險(續)

未折現合同現金流分析(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	合計
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	2,801,985
存放同業及其他金融機構款項	-	194,236	23,735	61,936	171,951	8,086	-	-	459,944
拆放同業及其他金融機構款項	-	-	210,785	98,198	208,351	33,374	5,011	-	555,719
買入返售金融資產	3,915	-	1,516,388	22,250	24,060	-	-	-	1,566,613
客戶貸款及墊款	161,084	-	1,187,335	2,413,744	7,287,394	7,954,651	15,192,786	-	34,196,994
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	619,442
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	-	14,080,112
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	4,276,541
其他金融資產	5,686	254,345	1,172	575	4,268	306	6,252	-	272,604
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	58,829,954
非衍生金融負債									
向中央銀行借款	-	(30)	(23,442)	(89,724)	(1,024,541)	-	-	-	(1,137,737)
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)	-	(6,163,646)
同業及其他金融機構拆入款項	-	-	(101,679)	(134,957)	(106,143)	(9,098)	(2,950)	-	(354,827)
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)	-	-	(33,509)
賣出回購金融資產款	-	-	(346,333)	(627,871)	(483,944)	-	-	-	(1,458,148)
吸收存款	-	(13,459,015)	(1,404,598)	(2,823,633)	(6,592,666)	(8,732,013)	(38,916)	-	(33,050,841)
已發行債務證券	-	-	(302,394)	(655,041)	(1,291,915)	(428,693)	(854,403)	-	(3,532,446)
其他金融負債	-	(178,955)	(1,800)	(1,031)	(4,465)	(10,811)	(21,007)	-	(218,069)
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)	-	(45,949,223)
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	12,880,731

47 金融風險管理(續)

47.2 流動性風險(續)

衍生金融工具現金流

按淨額結算的衍生金融工具

下表按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：

	2026年6月30日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按照淨額結算的衍生金融工具	520	(593)	582	(41)	0	468

	2025年12月31日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按照淨額結算的衍生金融工具	(785)	(155)	689	(48)	—	(299)

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：

	2026年6月30日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按總額結算的衍生金融工具						
—現金流入	735,325	526,026	923,743	53,530	2,240	2,240,864
—現金流出	(728,194)	(519,878)	(913,893)	(52,792)	(2,043)	(2,216,800)
合計	7,131	6,148	9,850	738	197	24,064

	2025年12月31日					
	1個月內	1至3個月	3至12個月	1至5年	5年以上	合計
按總額結算的衍生金融工具						
—現金流入	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)

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.2流動性風險(續)

表外項目

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

	2026年6月30日			
	1年以內	1至5年	5年以上	合計
貸款承諾	28,686	89,934	90,572	209,192
銀行承兌匯票	1,188,279	—	—	1,188,279
信用卡承諾	998,012	—	—	998,012
開出保函及擔保	264,242	220,820	20,275	505,337
開出信用證	235,404	41	—	235,445
合計	2,714,623	310,795	110,847	3,136,265

	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

47.3市場風險

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

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

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

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

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

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

交易賬簿和銀行賬簿劃分

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

交易賬簿市場風險管理

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

本集團根據外部市場變化和業務經營狀況，制定年度金融市場業務風險管理策略，完善債券交易、貴金屬等業務的風險管控。同時本集團對交易賬簿業務設立市場風險限額，並通過市場風險管理系統開展限額的計量和監控。

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

交易賬簿風險價值(VaR)

本行

註	2026年6月30日止6個月期間				
	期末	平均	最高	最低	
利率風險	218	305	359	203	
匯率風險	(1) 746	514	973	234	
商品風險	25	20	30	13	
總體風險價值	747	553	952	353	

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

(1) 黃金價格相關風險價值已體現在匯率風險中。

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

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

銀行賬簿市場風險管理

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

利率風險管理

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

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

匯率風險管理

匯率風險源於經營活動中資產與負債幣種錯配導致的與匯率變動相關的潛在損失。

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

市場風險限額管理

本集團市場風險限額類型分為數量限額、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，並對限額執行情況進行持續監測、報告、調整和處理。

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

匯率風險

本集團主要經營人民幣業務，部分交易涉及美元、港幣及少量其他貨幣。

於各報告期末，金融資產和金融負債的匯率風險敞口如下：

	2026年6月30日				
	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他貨幣 (折合人民幣)	合計
現金及存放中央銀行款項	2,672,258	54,157	13,747	52,773	2,792,935
存放同業及其他金融機構款項	109,533	51,573	4,242	71,785	237,133
拆放同業及其他金融機構款項	257,706	251,526	59,444	18,148	586,824
衍生金融資產	29,529	7,630	3,999	6,291	47,449
買入返售金融資產	814,210	2,049	-	-	816,259
客戶貸款及墊款	27,428,609	276,392	43,121	71,107	27,819,229
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產	516,318	10,970	652	871	528,811
以攤餘成本計量的債權投資	12,426,635	118,840	49,216	29,152	12,623,843
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	4,363,092	251,654	3,538	83,668	4,701,952
其他金融資產	315,459	4,887	1,795	1,598	323,739
金融資產總額	48,933,349	1,029,678	179,754	335,393	50,478,174
向中央銀行借款	(1,257,548)	-	(2)	-	(1,257,550)
同業及其他金融機構存放款項	(6,705,306)	(76,761)	(27,475)	(2,881)	(6,812,423)
同業及其他金融機構拆入款項	(97,365)	(179,014)	(58,558)	(15,687)	(350,624)
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融負債	(42,904)	(82)	(653)	-	(43,639)
衍生金融負債	(16,302)	(1,187)	(2,720)	(2,833)	(23,042)
賣出回購金融資產款	(1,102,005)	(18,707)	-	(12,763)	(1,133,475)
吸收存款	(33,206,915)	(360,063)	(297,990)	(185,925)	(34,050,893)
已發行債務證券	(3,206,319)	(262,988)	(20,562)	(35,349)	(3,525,218)
其他金融負債	(149,173)	(32,075)	(1,205)	(5,388)	(187,841)
金融負債總額	(45,783,837)	(930,877)	(409,165)	(260,826)	(47,384,705)
財務狀況表內敞口淨額	3,149,512	98,801	(229,411)	74,567	3,093,469
衍生金融工具的淨名義金額	37,380	40,262	241,585	(66,758)	252,469
貸款承諾和財務擔保合同	2,781,874	273,148	38,908	42,335	3,136,265

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

匯率風險(續)

於各報告期末，金融資產和金融負債的匯率風險敞口如下(續)：

	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

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

匯率風險(續)

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

	2026年6月30日		2025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%	(7,524)	131	1,221	41
貶值5%	7,524	(131)	(1,221)	(41)

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。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

利率風險(續)

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

	2026年6月30日						
	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	合計
現金及存放中央銀行款項	2,534,040	-	3,463	-	-	255,432	2,792,935
存放同業及其他金融機構款項	185,597	23,071	17,355	3,963	-	7,147	237,133
拆放同業及其他金融機構款項	312,361	105,190	148,179	17,041	765	3,288	586,824
衍生金融資產	-	-	-	-	-	47,449	47,449
買入返售金融資產	745,588	22,537	44,015	-	-	4,119	816,259
客戶貸款及墊款	4,301,298	5,727,609	16,511,431	1,015,712	204,575	58,604	27,819,229
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	6,842	21,699	65,445	54,443	188,196	192,186	528,811
以攤餘成本計量的債權投資	122,033	208,450	628,740	4,572,100	6,914,104	178,416	12,623,843
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	122,194	450,871	1,057,983	2,022,140	981,687	67,077	4,701,952
其他金融資產	-	-	-	-	-	323,739	323,739
金融資產總額	8,329,953	6,559,427	18,476,611	7,685,399	8,289,327	1,137,457	50,478,174
向中央銀行借款	(130,027)	(263,597)	(854,308)	-	-	(9,618)	(1,257,550)
同業及其他金融機構存放款項	(3,541,483)	(825,962)	(1,511,111)	(893,421)	-	(40,446)	(6,812,423)
同業及其他金融機構拆入款項	(94,021)	(124,079)	(114,036)	(13,337)	(2,675)	(2,476)	(350,624)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	(597)	-	(43,042)	(43,639)
衍生金融負債	-	-	-	-	-	(23,042)	(23,042)
賣出回購金融資產款	(352,325)	(456,998)	(320,252)	-	-	(3,900)	(1,133,475)
吸收存款	(15,086,239)	(2,099,271)	(7,676,645)	(8,761,624)	(11,370)	(415,744)	(34,050,893)
已發行債務證券	(214,225)	(753,011)	(1,436,146)	(286,749)	(820,494)	(14,593)	(3,525,218)
其他金融負債	-	-	-	-	-	(187,841)	(187,841)
金融負債總額	(19,418,320)	(4,522,918)	(11,912,498)	(9,955,728)	(834,539)	(740,702)	(47,384,705)
利率風險缺口	(11,088,367)	2,036,509	6,564,113	(2,270,329)	7,454,788	396,755	3,093,469

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

利率風險(續)

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

	2025年12月31日						
	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	合計
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
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	(18,424,723)	(5,101,235)	(10,660,778)	(9,341,185)	(780,006)	(872,512)	(45,180,439)
利率風險缺口	(7,927,447)	1,555,245	4,770,315	(2,194,527)	6,662,485	127,850	2,993,921

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

47 金融風險管理(續)

47.3 市場風險(續)

利率風險(續)

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。

	2026年6月30日		2025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	(64,123)	(149,218)	(45,280)	(106,049)
下降100個基點	64,123	149,218	45,280	106,049

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。

47.4 國別風險

國別風險是指由於某一國家或地區政治、經濟、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付本行債務，或使本行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使本行遭受其他損失的風險。

本行根據金融監管總局監管要求，通過國別風險評級、限額核定、敞口統計、壓力測試等工具開展國別風險管理工作。同時，按照監管要求充分、合理、審慎計提國別風險準備。



47 金融風險管理(續)

47.5 保險風險

本集團主要在中國內地經營保險業務，保險風險主要指保險事故發生的不確定所帶來的對財務的影響。本集團通過有效的銷售管理、核保控制、再保險風險轉移和理賠管理等手段來積極管理風險。通過有效的銷售管理，降低銷售誤導的風險，提高核保信息的準確性。通過核保控制，可以降低逆選擇的風險，還可以對不同類別的風險根據風險的高低進行區別定價。通過再保險風險轉移，提高承保能力並降低目標風險。通過有效的理賠管理，確保按照既定標準對客戶的賠款進行控制。

壽險合同的預計未來賠付成本及所收取保費的不確定性來自於無法預測死亡率整體水平的長期變化。為提高風險管理水平，本集團進行死亡率、退保率等經驗分析，以提高假設的合理性。

48 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 維持充足的資本基礎，以支持業務的發展；
- 支持本集團的穩定及成長；
- 以有效率及註重風險的方法分配資本，為投資者提供最大的經風險調整後的回報；
- 保護本集團持續經營的能力，以持續為投資者及其他利益相關者提供回報及利益。

於2014年4月，金融監管總局正式核准本集團實施資本計量高級方法。對符合監管要求的非零售和零售風險暴露採用內部評級法計量信用風險加權資產，採用標準法計量操作風險加權資產和市場風險加權資產。於2017年1月，金融監管總局正式核准本集團對符合監管要求的風險暴露採用內部模型法計量市場風險加權資產。

2024年1月1日起，本集團按照金融監管總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》及其相關規定的要求計算資本充足率。商業銀行資本充足率監管要求包括最低資本要求、儲備資本要求、系統重要性銀行附加資本要求、逆週期資本要求以及第二支柱資本要求。具體如下：

- 核心一級資本充足率、一級資本充足率以及資本充足率的最低要求分別為5%、6%以及8%；
- 儲備資本要求2.5%，由核心一級資本來滿足；
- 系統重要性銀行附加資本要求1.5%，由核心一級資本滿足；
- 此外，如監管機構要求計提逆週期資本或對單家銀行提出第二支柱資本要求，商業銀行應在規定時限內達標。

本集團管理層基於巴塞爾委員會的相關指引，以及金融監管總局的監管規定，實時監控資本的充足性和監管資本的運用情況。本行每季度向金融監管總局上報所要求的資本信息。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

48 資本管理(續)

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	2026年 6月30日	2025年 12月31日
核心一級資本充足率	(1)	10.80%	11.08%
一級資本充足率	(1)	12.59%	12.97%
資本充足率	(1)	17.50%	17.93%
核心一級資本	(2)	2,859,148	2,769,219
核心一級資本監管扣除項目	(3)	(20,365)	(20,726)
核心一級資本淨額		2,838,783	2,748,493
其他一級資本淨額	(4)	470,000	469,775
一級資本淨額		3,308,783	3,218,268
二級資本淨額	(5)	1,291,793	1,230,422
資本淨額		4,600,576	4,448,690
風險加權資產	(6)	26,281,608	24,812,801

截至2026年6月30日，本集團核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率均滿足《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定要求。有關資本的更多信息，請參見本行在官方網站發佈的《2026年半年度第三支柱信息披露報告》。

根據《商業銀行資本管理辦法》：

(1) 本集團併表資本充足率的計算範圍包括符合規定的境內外分支機構及金融機構類附屬公司。

核心一級資本充足率等於核心一級資本淨額除以風險加權資產；一級資本充足率等於一級資本淨額除以風險加權資產；資本充足率等於資本淨額除以風險加權資產。

(2) 本集團核心一級資本包括：普通股股本、資本公積可計入部分、盈餘公積、一般準備、未分配利潤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、操作風險加權資產及交易賬簿和銀行賬簿間轉換的風險加權資產。

49 金融工具的公允價值

本集團簡要合併中期財務狀況表中大部分資產負債項目是金融資產和金融負債。非金融資產和非金融負債的公允價值計量對本集團整體的財務狀況和經營成果不會產生重大影響。

截至2026年6月30日止六個月期間和2025年度，本集團並沒有屬於非持續的以公允價值計量的資產或負債項目。

49.1 估值技術、輸入參數和流程

金融資產和金融負債的公允價值是根據以下方式確定：

- 擁有標準條款並在活躍市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值是參考市場標價的買入、賣出價分別確定；
- 不在活躍市場交易的金融資產和金融負債，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括使用近期交易相同或類似金融工具的價格、現金流量折現法和公認定價模型等。

本集團對於金融資產及金融負債建立了獨立的估值流程。總行財務會計部負責對總行及境內各級分支機構的金融資產及金融負債構建估值模型並定期獨立實施估值，風險管理部負責估值模型的驗證，運營管理部負責估值結果的核算。境外分行、子行根據所在國家(地區)的監管規定及部門設置情況，指定獨立於前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。

截至2026年6月30日止六個月期間，本集團簡要合併中期財務報表中公允價值計量所採用的估值技術和輸入值並未發生重大變化。

49.2 公允價值層次

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 金融工具的公允價值(續)

49.3簡要合併中期財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值

下表概述了於簡要合併中期財務狀況表中非以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值以及相應的公允價值。賬面價值和公允價值相近的金融資產和金融負債未包括於下表中，例如：存放中央銀行款項、存放同業及其他金融機構款項、拆放同業及其他金融機構款項、買入返售金融資產、客戶貸款及墊款、應收財政部款項、財政部特別國債、向中央銀行借款、同業及其他金融機構存放款項、同業及其他金融機構拆入款項、賣出回購金融資產款、吸收存款、已發行存款證、已發行同業存單及已發行商業票據等。

	2026年6月30日				
	賬面價值	公允價值	其中：		
			第一層次	第二層次	第三層次
金融資產					
以攤餘成本計量的債權投資(除應收 財政部款項及財政部特別國債)	12,172,457	12,759,606	34,853	12,699,290	25,463
金融負債					
已發行債券	1,161,567	1,190,997	42,845	1,148,152	—
	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	—

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值：

	2026年6月30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	—	22,659	—	22,659
—利率衍生工具	—	2,071	—	2,071
—貴金屬衍生工具及其他	—	22,719	—	22,719
小計	—	47,449	—	47,449
客戶貸款及墊款				
—票據貼現及福費廷	—	2,610,807	—	2,610,807
小計	—	2,610,807	—	2,610,807
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	1,104	113,988	—	115,092
貴金屬合同	—	13,670	—	13,670
權益	10,029	313	—	10,342
基金及其他	2,297	13,520	4,691	20,508
—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	1,553	198,525	296	200,374
權益	8,159	3,192	109,880	121,231
基金及其他	—	22,821	24,773	47,594
小計	23,142	366,029	139,640	528,811
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	163,563	4,497,870	—	4,661,433
其他	—	5,422	—	5,422
—權益工具	15,114	63	19,920	35,097
小計	178,677	4,503,355	19,920	4,701,952
資產合計	201,819	7,527,640	159,560	7,889,019

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續):

	2026年6月30日			
	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融負債				
為交易而持有的金融負債				
—與貴金屬合同相關的金融負債	—	(42,637)	—	(42,637)
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	—	(359)	(597)	(956)
—其他	—	(46)	—	(46)
小計	—	(43,042)	(597)	(43,639)
衍生金融負債				
—貨幣衍生工具	—	(20,775)	—	(20,775)
—利率衍生工具	—	(1,412)	—	(1,412)
—貴金屬衍生工具及其他	—	(855)	—	(855)
小計	—	(23,042)	—	(23,042)
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	—	(134,979)	—	(134,979)
負債合計	—	(201,063)	(597)	(201,660)

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)：

	2025年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

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(續)：

	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)

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吸收存款等。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吸收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。

49 金融工具的公允價值(續)

49.4在簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

簡要合併中期財務狀況表中以公允價值計量的金融資產和金融負債，第三層次公允價值計量的調節如下：

	2026年1月1日至6月30日止期間		
	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 其他債權和 其他權益工具投資	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融負債
2026年1月1日	134,704	19,614	(603)
購買	9,420	—	—
結算／處置／轉出第三層次	(8,235)	—	—
收益計入			
— 損益	3,751	—	6
— 其他綜合收益	—	306	—
2026年6月30日	139,640	19,920	(597)
期末持有的資產／負債於本期確認 在利潤表的未實現損益	3,737	—	6

	2025年		
	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 其他債權和 其他權益工具投資	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融負債
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 (損失)／收益計入	(17,804)	—	—
— 損益	(1,511)	—	(16)
— 其他綜合收益	—	4,082	—
2025年12月31日	134,704	19,614	(603)
年末持有的資產／負債於本年確認 在利潤表的未實現損益	(1,014)	—	—

公允價值的第三層次中，計入當期損益的利得和損失主要於簡要合併中期利潤表中金融投資淨收益(附註9)項目中列示。

簡要合併中期財務報表附註

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

50 報告期後事項

50.1 優先股股息發放

於2026年8月28日，本行董事會審議通過優先股一期股息發放方案。按照優先股一期票面股息率4.12%計算，合計人民幣16.48億元(含稅)，股息發放日為2026年11月5日。

50.2 發行無固定期限資本債券

於2026年8月25日，本行在全國銀行間債券市場發行完畢「中國農業銀行股份有限公司2026年無固定期限資本債券(第一期)」，發行規模為人民幣200億元，募集資金用於補充本行其他一級資本。

50.3 無固定期限資本債券付息

於2026年8月28日，本行對中國農業銀行股份有限公司2023年無固定期限資本債券(第一期)付息。按照發行總額人民幣400億元，票面利率3.21%計算，合計人民幣12.84億元。

未經審閱補充財務信息

2026年1月1日至6月30日止期間
(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及銀行業(披露)規則，本集團披露補充資料如下：

1 流動性覆蓋率

	截至2026年 6月30日止 三個月期間	截至2026年 3月31日止 三個月期間
平均流動性覆蓋率	129.7%	132.2%

流動性覆蓋率同時也遵循金融監管總局《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度的規定，基於按中國會計準則確定的數據計算的。

2 貨幣集中度

	人民幣百萬元等值			合計
	美元	港元	其他	
2026年6月30日				
現貨資產	1,107,765	188,423	333,529	1,629,717
現貨負債	(1,050,548)	(411,835)	(260,871)	(1,723,254)
遠期購置	1,434,884	432,805	252,645	2,120,334
遠期沽售	(1,441,724)	(190,964)	(325,279)	(1,957,967)
淨期權倉盤	47,102	(256)	5,876	52,722
淨長頭寸	97,479	18,173	5,900	121,552
淨結構性倉盤	(3,817)	1,558	(4,825)	(7,084)
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)

未經審閱補充財務信息

2026年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，金額單位均為人民幣百萬元)

3 逾期及重組資產

(1) 逾期客戶貸款及墊款總額

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
逾期		
3個月以下	98,275	92,435
3個月至6個月	65,435	47,632
6個月至12個月	60,263	76,409
超過12個月	133,920	123,071
合計	357,893	339,547
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%	0.34%
3個月至6個月	0.23%	0.18%
6個月至12個月	0.21%	0.28%
超過12個月	0.46%	0.45%
合計	1.24%	1.25%

(2) 重組客戶貸款及墊款

	2026年 6月30日	2025年 12月31日
重組客戶貸款及墊款總額	128,318	133,966
其中：逾期3個月及以下的重組客戶貸款及墊款	2,656	4,316
逾期3個月及以下的重組客戶貸款及墊款佔全部客戶貸款及墊款總額的比例	0.01%	0.02%

(3) 逾期拆放同業及其他金融機構款項總額

於2026年6月30日和2025年12月31日，本集團拆放同業及其他金融機構款項逾期金額不重大。



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

地址：中國北京市東城區建國門內大街69號

郵編：100005 電話：86-10-85108888

www.abchina.com.cn www.abchina.com