

中国农业银行 2024 年度业绩发布实录

3月28日下午，中国农业银行在北京召开2024年度业绩发布会，副董事长、执行董事、行长王志恒，执行董事、副行长林立，副行长刘洪，副行长王文进，副行长孟范君，董事会秘书刘清出席，部分非执行董事、独立董事通过网络方式参会。发布会由董事会秘书刘清主持。本次业绩发布会全球双语视频直播，采用现场、视频、网络提问的方式，对市场关注的盈利增长、资产质量、零售业务、普惠民营、非息业务、乡村振兴、净息差等12个问题进行了回应，以下为发布会实录。

王志恒行长

女士们、先生们：大家下午好！欢迎参加中国农业银行2024年度业绩发布会。非常荣幸与现场、线上，国际、国内的投资者、分析师以及媒体朋友们交流。在此，对各位的积极参与表示热烈的欢迎！对大家长期以来关注支持农业银行发展致以诚挚的谢意！

（一）

首先从经营业绩谈起。2024年，农业银行坚决贯彻党中央、国务院决策部署，坚守服务“三农”和实体经济主责主业，持续优化经营管理策略，主要经营指标持续向好。

一是经营质效持续提升。盈利增速在上半年可比同业中率先由负转正的基础上，下半年继续逐季改善。全年实现净

利润 2,827 亿元，同比增长 4.8%。实现营业收入 7,114 亿元，同比增长 2.3%，其中利息净收入 5,807 亿元，同比增长 1.6%。

二是主要业务平稳增长。贷款新增 2.29 万亿元，增速 10.13%。其中，对公贷款、个人贷款增量均领先可比同业。境内存款日均增量 2.29 万亿元，存款偏离度 0.42%，均为可比同业第一。

三是资产质量稳健向好。不良贷款率 1.30%，较上年末下降 3BP。关注类贷款率 1.40%，较年初下降 2BP。逾期贷款率 1.18%，逾期不良比 90.98%。拨备覆盖率 299.61%，保持比较强的风险抵补能力。

四是资本实力稳步增强。累计发行 3,200 亿元资本债和 TLAC 债。资本充足率为 18.19%，较上年末提升 1.05 个百分点。核心一级资本充足率 11.42%，较上年末提升 0.70 个百分点。

五是投资者价值回报提升。农行业绩和发展潜力得到了投资者的认可，2024 年 A 股、H 股股价较上年末分别增长 55%、58%，涨幅均居可比同业首位。董事会建议，在中期分红的基础上，再向全体股东每 10 股普通股派发现金股利人民币 1.255 元。加上中期分红，两次合计每 10 股派息 2.419 元，派息总额 846.61 亿元。

（二）

农行过去一年的主要做法，农业银行取得良好的经营业绩，根本原因在于党中央、国务院的坚强领导，是监管部门、广大股东、客户和社会各界指导、关心和支持的结果。作为

管理层，我们坚持高质量发展，围绕以下五个方面推动工作，即“五个聚焦”。

第一，聚焦主责主业，持续强化“三农”金融服务。

国家乡村振兴战略的深入推进，为农行发展带来了广阔空间，农行聚焦城乡融合发展，持续向县域、三农倾斜金融资源，不断增强在县域地区的服务能力和经营优势。

业务增量方面，县域贷款年增量突破万亿元，余额达 9.85 万亿元，占全行境内贷款比重超 40%。县域日均存款年增量 1.12 万亿元，余额达 12.53 万亿元，占全行存款比重 44%。整体看，县域对全行经营的贡献度持续提升。

重点领域方面，聚焦粮食安全、巩固拓展脱贫攻坚成果等重点领域，加大金融支持。粮食和重要农产品保供相关领域贷款余额超 1 万亿元，国家乡村振兴重点帮扶县贷款增速近 15%。

农户贷款方面，推动农户贷款扩面上量，助力广大农民增收致富。“惠农 e 贷”余额达 1.49 万亿元，增速 37.7%。

第二，聚焦实体经济，倾力书写“五篇大文章”。

农行聚焦服务实体经济，持续增加金融供给，在保持量的合理增长同时，将“五篇大文章”作为服务实体经济的主要方向，持续加大重大战略、重点领域和薄弱环节的金融服务供给，努力提升金融服务质量。

科技金融领域，积极创新金融产品和服务机制，针对科技型企业的特征，创建专属信贷服务体系。针对不同发展阶段的科技型企业，打造全生命周期产品矩阵。创新推出新兴

产业赋能贷，探索“贷款+外部直投”业务模式。筹组股权投资试点基金，与 18 个 AIC 股权投资试点城市签署战略合作协议，相关业务正在逐步落地。截至 2024 年末，战略性新兴产业贷款余额超 2.5 万亿元，增速超 22%。

绿色金融领域，深入实施绿色金融战略。聚焦清洁能源、基础设施绿色升级、节能环保等重点领域，加大资金支持力度。同时，结合农行自身的特点，推动“三农”绿色融合发展，加大绿色农业全产业链、乡村人居环境改善等重点领域金融服务，提升“三农”绿色金融服务力度。丰富绿色投融资服务体系，积极承销发行绿色债券，加大自营绿色债券投资力度，创新 ESG 主题理财产品。截至 2024 年末，绿色信贷业务余额 4.97 万亿元，较上年末增长 22.9%。

普惠金融领域，构建具有农行特色的线上线下融合、双向赋能发展模式，打造多场景信贷产品体系，切实满足普惠客户群体的多样化金融需求。农行认真落实支持小微企业融资协调机制，授信客户数、有贷客户数、授信金额以及贷款余额等指标均居于可比同业首位。2024 年末，央行口径普惠贷款余额达到 4.66 万亿元，余额、增量均居同业第一，普惠金融供给总量最大、服务覆盖面最广、可持续发展能力领先的主力军地位进一步巩固。

养老金融领域，助力多层次、多支柱养老保险体系建设，实体社保卡、电子社保卡、医保码用户数均居行业领先地位；养老金受托管理规模和受托管理的客户数量保持较高增速。同时，不断充实养老金融产品供给，新增养老金融产品 147

只。养老产业金融加快发展，过去一年养老产业贷款增速68%。

数字金融领域，应用“数据+算法”开展产品创新，升级推出商户e贷、微捷贷3.0等数字化产品。线上信贷“农银e贷”稳健增长，余额5.73万亿元，增速34.8%。

另外，农行积极响应城市房地产融资协调机制，累计审批通过“白名单”项目超1,000个，完成贷款投放超4,000亿元。靠前对接服务“两重”“两新”，设备更新和技术改造清单项目贷款签约金额1,335亿元，投放贷款258亿元。积极服务“稳外贸”、“稳外资”，国际结算量、跨境人民币结算量同比增长7.8%和13.4%。

第三，聚焦金融为民，守护人民美好生活。

“金融为民”是金融工作的底色，农业银行在保持自身可持续发展的同时，不忘初心、用情为民，助力解决群众“急难愁盼”问题，为人民美好生活不断作出农行金融贡献。

从助力民生保障看，加大住房、教育、医疗等金融支持，强化民生金融供给。个贷规模稳健增长，个人贷款新增7,543亿元，增速9.4%，增量、增速保持可比同业首位。助力扩内需、促消费，个人消费贷款新增2,943亿元，增速28.3%，增量、增速均居可比同业首位。

从服务重点客户看，优化老年人、外籍来华人员等群体支付服务体验，推动银行卡受理、现金使用、渠道改造等取得明显效果，打造包容性、便利化支付生态。助力脱贫人口

致富增收，精准帮扶贷款余额 6,339 亿元，增速 8.4%，带动脱贫群众 515 万人。

从消费者权益保护看，建立完善的消保制度体系，从产品全生命周期和服务全流程，保护消费者知情权等各项合法权利。健全个人信息保护工作机制。2024 年，每千家营业网点和每千万个人客户投诉量可比同业最少，消费者权益保护监管评价实现升级进位。

除了做好个人金融服务以外，农业银行还积极响应国家就业优先政策，加大员工招聘力度。近年来我们有序开展人员招聘补充，2021 年以来每年招录人数均为同业最多。未来我行将进一步加强统筹规划，保持人员招聘补充力度，预计 2025 年末用工总量仍将有所增长。近期我们也关注到大家很关心春招情况。在这里提示下，还请大家从整体上更全面地了解我行招聘情况。

第四，聚焦风险防控，高质量统筹好发展与安全。

农行始终将风险防控作为第一要务，2024 年风险防控聚焦三个关键词，也就是“重点领域风险防控”、“市场风险防控”和“科技风险防控”。

针对重点领域风险防控，农行坚持前瞻性部署，健全更加主动、智能的风险防控体系，加强对新兴产行业和普惠零售业务风险的苗头化解处置，“一户一策”推进房地产风险精准处置，“一省一策”助力地方政府化解债务风险。

针对市场风险防控，不断升级市场风险防控平台，做实风险穿透监测，调优投资组合和风险敞口，持续提升市场风险管控的针对性、时效性，确保市场类业务运行平稳。

针对科技风险防控，高标准推进“三地六中心”容灾体系建设，顺利完成主机下移，完成分布式架构下首次年终决算。持续健全网络安全防护体系，核心系统日交易量峰值 19.64 亿笔，主要业务时段可用率达 99.99%，未发生重大生产预警事件。

第五，聚焦改革创新，着力打造业务经营新动能。

2024 年，农行积极贯彻落实二十届三中全会精神，在改革创新方面做了很多探索。

科技创新方面，深入推进智慧银行建设，精准识别项目向纵深推进，数据和 AI 应用成效加快显现，探索应用大模型技术，以科技赋能推进内部管理增效。

经营管理方面，持续深化三农金融事业部改革，为“三农”县域业务发展提供组织保障；加强量价协同管理，提高定价的精细化水平；优化信贷审批机制，进一步提升办贷效率。

服务效能方面，深入推进运营流程优化，着力壮大客户经理队伍，客户经理总量增加至 11.3 万人，网点客均等待时间压降 20%。

（三）

2025 年，我国经济长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。随着各项扩消费政策措施持续显效，消费有望保持平稳增长态势；投资增速整体改善，制造业投资保持较快增长；

基建投资增速有望获得支撑；房地产市场继续改善；出口面临一定不确定性，但仍将保持韧性。同时，我国将实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，宏观调控力度进一步加大，这为银行业发展提供了良好的外部环境。

同时，2025年是“十四五”规划收官之年，农行将紧紧围绕防风险促发展工作主线，进一步优化提升金融供给，当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石，为股东和社会各界继续提供良好回报。具体我们做好以下几方面工作。

一是坚守主责主业，进一步加大县域农村金融供给。二是落实更加积极有为的宏观政策，持续做优做实“五篇大文章”。三是毫不松懈防范化解金融风险，守牢安全底线。四是以客户满意、员工满意为标准，持续深化重点领域改革创新。

我的介绍就到这里，下面进入 Q&A 环节，请董事会秘书刘清女士主持。

谢谢大家！

Q1 中金公司：2024年农行营收和利润增长领跑同业，请问主要的影响因素是什么？如何看待农行今年营收和利润增长的可持续性？

王志恒行长：

感谢您的提问。

刚才，我介绍了农行经营业绩的总体情况，讲了工作的“五个聚焦”，一定程度可以解释业绩良好增长的原因。同时，我具体从经营的角度做一些补充。

一是优化信贷结构。持续加大三农、普惠、绿色、战略新兴等实体经济的支持力度。2024年，实体贷款余额23万亿元，增长2.1万亿元，增速10.1%，占境内贷款93.8%。资产结构的不断优化，促进了资产组合收益的改善。

二是强化量价平衡。在持续提升服务实体经济质效的同时，着力优化边际资产定价，严格落实存款自律机制要求，保持净息差降幅处于合理水平。2024年农行净息差为1.42%，同比下降18BP，环比上半年微降3BP。

三是深挖非息收入潜力。在落实减费让利政策的前提下，紧抓消费升级机遇，聚焦客户财富管理需求，2024年实现手续费及佣金净收入756亿元，同比有所下降。但是一些重要的中收业务领域呈现出良好的发展趋势，投行业务收入增长8.5%，信用卡收入增长3.8%，理财业务收入也实现稳健增长。同时，我们把握债市的投资机会，其他非息收入也实现了较高增长。

四是有效控制风险成本。2024年，资产质量稳中改善，不良贷款率1.30%，较年初下降0.03个百分点。信用减值损失1,308亿元，同比小幅降低3.6%，在这种情况下，我们资产减值准备仍然超万亿元，风险抵补能力维持高位。以上几个方面是我们营收和利润增长的主要原因。

展望 2025 年，刚才我也简单介绍了一下对市场后续的看法，我们还是有信心继续保持盈利持续增长。主要需要做好以下几个方面工作。

一是持续把握经济增长机遇，推动农行高质量发展。当前我国经济持续回升向好，后续随着一揽子宏观政策落地显效，将给我们带来新的盈利增长点。我们将把握好乡村振兴、发展新质生产力、绿色转型、提振消费等战略发展机遇，加大业务拓展力度，在服务国家经济增长的同时，实现自身的高质量发展。

从 2025 年前两个多月的情况看，我们的存贷款都保持平稳增长，经营效益也保持稳定增长，重点领域增速高于整体水平。这里我给大家报告几个数，第一个是近期央行口径普惠贷款，在同业中率先突破 5 万亿元的大关，第二个是个人贷款，同业中首家突破了 9 万亿元大关，第三个是民营企业贷款，同业中率先突破 7 万亿元大关，第四个是县域贷款，同比多增，增量占比达到 47%。从这些数字来看，说明我们在今年前两个多月服务和落实国家战略的同时，也实现了自身业务稳健发展。

二是持续强化量价协同，努力拓展利息净收入。农行将在保持生息资产总量合理增长的基础上，持续优化生息资产结构，提升资产边际收益；同时，把握好存款自律机制实施契机，进一步夯实存款发展的基础，通过加强量价两端动态协同，努力保持利息净收入总体稳定。

三是持续强化综合研判，努力稳固非息收入贡献。加强精细化管理和服务创新，提升中收业务价值贡献；持续跟踪市场变化，灵活应对市场波动，持续挖掘其他非息收入增长空间和潜力。

四是持续强化风险管理，保持资产质量总体稳定。我们要进一步统筹平衡好发展与安全，持之以恒加强风险管控，尤其是做好重点领域信用风险防范化解，控制好风险成本，为盈利稳健增长和中长期可持续发展奠定坚实基础。

Q2 新华社：去年银行业存款增长呈现压力，请问管理层，如何判断今年农行的存款增长趋势？预计今年负债成本有多大下降空间？此外，也想了解下，在存款定期化趋势仍在延续的背景下，农行在优化负债结构上有何措施？

林立副行长：

感谢您的提问。

2024 年，农行积极对接宏观调控、监管要求和市场形势，主动顺应社会资金运动规律变化，夯实金融服务基础，推动存款增长延续高质量发展势头。主要呈现出“三个匹配”的特点：

一是存款总量增长与服务实体经济需要基本匹配。截至 2024 年末，境内日均存款新增 2.29 万亿元，增速 8.5%，增量、增速均居可比同业首位。其中，境内个人存款日均余额 17.8 万亿元，新增 1.74 万亿元；境内对公客户存款日均余额

11.5 万亿元，新增 0.55 万亿元，为服务实体经济提供了有力资金保障。

二是存款增长节奏与信贷均衡投放要求基本匹配。2024 年农行进一步夯实客户基础建设，推动存款保持稳健发展势头。2024 年末，存款偏离度 0.42%，同比下降 0.1 个百分点，存款偏离度及其改善幅度均为可比同业最优。存款稳定增长有力支持了信贷均衡投放。

三是存款付息成本与资金运用收益基本匹配。2024 年，境内人民币存款付息率 1.56%，较上年下降 0.15 个百分点，保持可比同业最优水平。相比生息资产收息率保持合理利差，符合商业可持续原则。

关于存款增长趋势，去年末，中央经济工作会议提出，要实施适度宽松的货币政策，使社会融资规模、货币供应总量增长与经济增长、价格总水平预期目标相匹配，为高质量发展营造良好的货币金融环境。我们预计今年存款将继续保持均衡增长的态势。农行将进一步强化客户基础建设，推动存款增长更好满足服务乡村振兴和实体经济的需要。

从负债成本看，2024 年 7 月、10 月包括农行在内的主要商业银行两次下调存款利率，存款利率市场化调整机制不断完善。预计 2025 年负债成本仍将一定程度下降，主要受三方面因素影响：**一是**2024 年以来存款利率多次下调的成效将在 2025 年持续释放。**二是**非银同业活期存款利率纳入自律管理后，同业市场利率整体下行，有利于降低同业负债

成本压力。三是 2024 年发达经济体陆续开启降息周期，外币负债付息率水平有所下行。

从期限结构看，2024 年末，农行定期存款占比 56.2%，较 2023 年末上升 1.6 个百分点，上升幅度较前几年有所放缓。定期存款占比的上升增大了存款成本粘性，但拉长周期来看，其影响与利率走势相关。在利率相对较低的阶段，存款久期拉长有利于控制存款的全周期成本。同时，这种变化背后，更多反映了金融市场发展和居民理财行为的变化。2025 年，随着经济持续回升向好和居民信心的有效提振，有利于负债期限结构进一步调整向好。

下一步，农行将在满足客户需求的基础上，持续优化负债组织策略，保障服务实体经济金融供给。主要是在“四个着力”上下功夫。一是着力抓好客户基础建设，这是重中之重，通过优质的产品和高效便捷的综合金融服务，增强客户粘性。二是着力稳固核心竞争优势，进一步加大乡村振兴和普惠金融、养老金融工作力度，持续巩固拓展县域业务和零售业务的比较优势。三是着力加强精细化管理，提升客户分群分层经营的能力，不断提高存款产品和服务的适配性，稳定低成本资金来源。四是着力推进数字化转型，在全行数智建设过程中，深度参与加快推进数字乡村建设工程，丰富全方位、多元化金融服务，带动存款业务高质量发展。

Q3 美银证券：2024 年农行信贷增速较快，主要原因是什么？预计今年贷款增长将保持什么水平？投放的重点领域有哪些？

刘洪副行长：

感谢您的提问。

2024 年，农行认真贯彻落实国家战略部署，聚焦主责主业，坚守本源，持续加大重点领域和薄弱环节信贷支持力度，以高质量金融服务助力经济高质量发展，贷款投放保持了“总量平稳增长，结构持续优化”的良好态势。

一是服务实体经济实现“量增面扩”。贷款余额 24.9 万亿元，新增 2.3 万亿元，增速 10.1%，其中，对公贷款新增 1.4 万亿元，增速 10.6%，新增有贷客户 8.5 万户。个人贷款新增 7,543 亿元，增速 9.4%，增量、增速均高于上年，持续领先同业，新增有贷客户 78.5 万户。

二是“三农”县域信贷投放贡献大。县域贷款余额 9.85 万亿元，增量突破 1 万亿元，占全行贷款增量的比重达 47%，增速 12.3%，高于全行 2.2 个百分点。乡村产业、乡村建设贷款分别增长 21%、14.8%，均高于全行贷款平均增速。农户贷款余额突破 1.5 万亿元，增速达 36.6%。

三是“五篇大文章”等重点领域增长快。战略性新兴产业贷款、绿色信贷增速超 22%，制造业中长期贷款增速 20.2%，均显著高于全行贷款平均增速；普惠金融领域贷款余额 4.66 万亿元，增量超过 1 万亿元，民营企业贷款余额 6.53 万亿元，

新增 1.08 万亿元，余额、增量均居可比同业首位；养老产业贷款突破百亿。

四是对一揽子增量政策响应快、投放优。高效落实城市房地产融资协调机制，加大审批投放力度，2024 年累计投放“白名单”项目贷款超 4,000 亿元。落实支持小微企业融资协调工作机制，2024 年累计为清单内企业投放贷款 7,041 亿元。靠前对接服务“两重”“两新”，重大营销项目库全年投放超 7,400 亿元，设备更新和技术改造贷款签约、投放金额居可比同业前列，含信用卡在内的个人消费贷款增量、增速可比同业领先。

五是零售信贷优势持续巩固。充分发挥“横跨城乡、点多面广”的优势，积极满足个人生产经营和消费升级，个人卡透支和消费贷款增量 2,943 亿元，同比多增 948 亿元；个人经营类贷款增量 6,462 亿元，同比多增 1,553 亿元。截至今年 3 月 17 日，我行个人贷款余额同业率先超过 9 万亿元。

今年国家将实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，实体经济重点领域信贷需求将进一步增强。农行将坚持稳中求进、守正创新，围绕重点领域的有效需求完善金融服务，统筹把握好贷款投放的总量、结构和节奏，**预计全年贷款总量仍将保持平稳、均衡增长。**

一是优先保障“三农”领域信贷规模。全力做好春耕备耕金融服务，强化高标准农田建设、农业科技等粮食产业链关键环节融资供给，加快农户贷款批量建档，确保县域和涉农贷款占比持续提升。

二是持续做好扩内需金融服务。完善重大项目营销服务机制，加大对交通、水利、能源、城市基础设施等领域重大项目的支持力度。积极挖潜汽车、家电等传统消费以及文旅、养老等新型消费需求，保持消费贷款良好增长势头。满足居民刚性住房需求和改善性住房需求，稳定个人住房贷款投放。

三是深入推进普惠金融和民营企业服务。发挥好我行城乡优势、集团优势、科技优势，多维度、多层次满足各类民营企业和中小微企业融资需求。

四是持续拓展绿色信贷投放空间。围绕绿色产业和传统产业绿色改造两个方向，加大对绿色低碳产业、污染防治攻坚、生态保护修复等重点领域的信贷投放力度，进一步提升县域绿色信贷和普惠小微企业绿色信贷占比。

Q4 香港文汇报：2024 年农行保持了较好的资产质量，但我们也看到一些领域的风险在暴露，请问如何展望今年的资产质量趋势？主要压力来源于哪些方面？

王志恒行长：

感谢您的提问。

农行始终把防风险作为首要任务，过去一年突出抓好重点领域信用风险防范化解，夯实风险管理基础，资产质量保持可比同业较优水平。截至 2024 年末，全行不良贷款率 1.30%，关注类贷款率 1.40%，均较年初下降；逾期与不良剪刀差连续 18 个季度保持为负，超前缓释了风险压力。拨备覆盖率 299.61%，保持较强的风险抵补能力。

从业务板块来看，公司类贷款的资产质量整体向好，不良率 1.58%，连续四年保持下降趋势。个人贷款不良率 1.03%，较年初有所上升，但整体资产质量处在一个较优的水平，走势符合行业整体趋势和我行预期。

重点领域资产质量稳中向好。房地产贷款方面，通过将促进房地产市场平稳健康发展与房地产风险化解相结合，积极落实“金融 16 条”等措施，房地产业贷款风险保持总体稳定。截至 2024 年末，房地产业贷款不良余额较年初减少 3 亿元，不良率下降 0.02 个百分点。地方债务相关业务方面，通过积极落实一揽子化债政策缓释存量债务风险，融资平台客户数量和债务规模“双下降”，资产质量保持稳定。

展望今年，我们认为资产质量仍能保持平稳态势，不良率保持可比同业较优水平，逾期率和关注率等风险前瞻指标也会保持稳定，风险抵补能力持续充足。

从外部环境来看，我国经济长期向好的基本趋势没有改变，为稳定资产质量提供了更加有利的外部环境。从自身管理来看，我行将继续围绕防风险促发展工作主线，大家看到我们把防风险放在前面，加大国家战略和经济转型升级等领域信贷支持力度，严把贷款准入关，持续优化信贷结构。突出抓好重点领域风险防控，按照去年行之有效的办法，强化房地产业务关键环节管理，“一户一策”扎实推进大额房企风险管控；对重点分行“一省一策”制定方案，防范化解地方债务风险。持续完善法人客户分层排查和风险分级管控机制，健全更加主动、智能的风险防控体系。农业银行高度重视普

惠零售领域风险管理，采取了一系列措施，包括进一步严格准入管理，不断完善产品模型，丰富多维度的数据来源，持续优化业务流程，在业务流程的优化过程中，更加强调线上和线下的有机融合，以及对风险的集中监控。此外我们也将继续加大清收和处置的力度。

通过以上措施，我们有信心、有能力保持资产质量稳定，努力打造“资产质量最好、经营最稳健的银行”。

Q5 经济日报：我们注意到，农行个贷业务突破了9万亿元，作为零售大行，请问下一步零售业务的发展思路和策略是什么？特别是今年在国家提振消费支持政策下，请展望个贷业务的发展前景？预计主要增长点有哪些？

林立副行长：

感谢您的提问。

近几年来，农行零售业务坚持以高质量发展为主线，遵循“一体两翼”（以客户建设为主体，大财富管理和数字化转型为两翼）的经营策略，不断强化“以客户为中心”的经营理念，着力推动实现“三大转变”。一是经营重点从重产品销售向重客户经营转变；二是经营范围从传统金融向场景金融转变；三是经营方式从过去的经验法则向数字驱动转变。在做好“五篇大文章”和扩内需、促消费等金融服务的过程中，实现了量的合理增长和质的有效提升，擦亮了“金融为民”的底色。

2024 年末，全行个人客户总量超 8.8 亿户，个人客户金融资产规模达 22.3 万亿元，保持同业领先。全年实现零售业务营业收入 3896 亿元，对集团贡献度达 54.8%；实现零售手续费及佣金收入 478 亿元，全行占比 53.2%。个人存款余额 18.7 万亿元，年增量近 1.6 万亿元，余额、增量、日均余额、日均增量、付息率连续三年保持“五项第一”。个人贷款余额 8.8 万亿元，增量、增幅连续五年保持可比同业领先。理财基金、私人银行、信用卡、人寿保险、手机银行等业务均保持良好发展态势。运营集约、渠道整合、客户权益体系重构等改革任务均取得新进展。在全球 500 家重要银行参与的国际权威机构评价中，农行已连续四年位居“全球零售银行品牌价值排行榜”榜首。

现阶段，在国家提振消费支持政策框架下，社会各界对银行个人贷款业务的发展情况比较关注。下面，我就农行个贷业务的情况，做简要介绍。

农行个贷业务重点聚焦稳增长、扩内需、惠民生、乡村振兴等领域，发挥横跨城乡、点多面广的优势，稳中求进、稳中求新、稳中求优，持续加大贷款投放力度，积极满足居民消费、小微企业主、个体工商户及广大农户融资需求。近年来，农业银行投放个人贷款量在可比同业中增量份额始终领先。不良贷款率 1.03%，拨备覆盖率 296%，资产质量总体稳定。其中：住房按揭贷款投放 6111 亿元，余额 4.98 万亿元；经营类贷款投放 3.28 万亿元，增量 6462 亿元，增幅 35%，余额 2.49 万亿元；不含信用卡，居民消费贷款投放 5616 亿

元，增量 1355 亿元，增幅 39.8%，余额 4764 亿元；信用卡贷款增量 1588 亿元，增幅 22.7%，可比同业增量份额达到 46%，信用卡消费额超 2.2 万亿元，信用卡贷款不良率 1.46%，保持可比同业最优。

当前，我国经济长期向好的基本面没有变，有利条件和积极因素不断积累，为金融服务广大市场主体提供了坚实基础和有利环境。今年以来，农行个贷业务延续良好发展态势，3 月 17 日，个贷余额首家突破 9 万亿元，个人存款也是首家突破了 19 万亿元。截至目前，今年已累计投放个贷 2.07 万亿元，增量 3962 亿元。全年个贷工作的重点是：

一、以更大力度服务“扩内需、促消费”。一是落实好国家提振消费专项行动方案，做好政策对接，丰富金融产品，增加金融供给，便利金融服务，全行组织实施“以旧换新”信贷倍增计划；二是优化消费金融政策和资源要素保障，在贷款额度、期限、利率、用途等方面，增强服务的适配性和便利度；三是深化与电商平台合作，坚持“场景+生态”双管齐下，在链路打通、重点场景、数据标签、线上线下、组织推动上做更多的工作，努力扩大新型消费需求。

二、以更大力度服务普惠金融、民营经济和农业农村发展。一方面，认真贯彻党和国家对民营经济发展的基本方针政策，遵循金融中性原则，推动支持小微企业融资协调工作机制与日常经营深度融合。另一方面，通过“城市+县域”双轮驱动，持续优化完善“商户 e 贷”“惠农 e 贷”等拳头产品，迭代升级产品模型，进一步加大投放力度。**第三，优化业务**

流程，落实好纾困政策，因地制宜，因客制宜，提供差异化、定制化服务，提升小微企业主、个体工商户及广大农户融资服务的可得性。

三、以更大力度积极推动房地产市场止跌回稳。紧抓房地产市场出现积极变化契机，对接好优质房企、二手房中介、公积金中心等合作渠道和广大客户，持续优化产品政策、金融服务方案和业务流程，加大对城市和县域一手房、二手房住房按揭贷款投放力度，有效释放居民刚需和改善性住房需求潜力，助力房地产市场平稳健康发展。

四、以更大力度统筹好发展与安全。一是依据数字化、智能化技术，构建更加敏捷、安全的数智信贷服务体系。二是坚持业务发展与风险防控深度融合，不断完善全流程风险监测体系，提升风险管理的前瞻性、精准性、协同性和有效性。三是做好量价协同管理，坚持风险定价原则。防止价格内卷式竞争，维护市场良性发展秩序。**四是**强调合规展业，坚决做到“保真、打假、防非法中介”，确保资产质量安全可控，更好服务社会经济高质量发展。

Q6 光大证券：去年农行手续费收入逐季好转，请问如何展望今年手续费收入趋势？预计主要增长点有哪些？去年其他非息收入增长较好，如何展望今年其他非息收入趋势？

王文进副行长：

感谢您的提问！

2024 年，农行始终坚持服务实体经济的根本宗旨，深入践行“以客户为中心”的经营理念，持续提升综合金融服务能力，积极克服资本市场波动、政策性费率下调等因素影响，**手续费净收入增速逐季向好**，实现集团手续费及佣金净收入 756 亿元，同比下降 5.7%，较前三季度收窄 2 个百分点。

2025 年，农行将紧跟政策变化和市场动向，围绕消费升级、客户财富管理需求，为客户提供更多综合金融服务，持续推动中间业务可持续高质量发展。具体来看：

一是消费类业务，积极响应国家“大力提振消费”政策导向，全面对接消费品以旧换新政策，丰富拓展金融消费场景，深化电商平台合作，加大绑卡、促活营销力度，巩固提升消费类业务价值创造能力。

二是财富管理业务，牢牢把握资本市场回暖趋势，前瞻性做优产品布局，依托 AI 科技赋能，围绕客户多元化资产配置需求，全面提升综合化服务水平。

三是对公综合业务，积极服务建设现代化产业体系，抓实重点领域和重大项目投放储备，全方位提供银团贷款、顾问咨询、支付结算、债券承销、托管等综合金融服务，不断提升对公综合服务质效。

关于其他非息收入，去年在宽货币的背景下债券市场利率走低，9 月份以来一揽子政策的出台也使得资本市场持续回暖，投资收益、权益类收益等其他非息收入对盈利的贡献度不断提升。全年实现其他非息收入 543.0 亿元，同比增加

113.1 亿元，增速 26.3%，占营业收入比 7.6%，同比提升 1.4 个百分点。

2025 年，在“实施适度宽松的货币政策”、“更大力度促进股市健康发展”的基调下，一揽子增量政策的推出将助力债券市场和资本市场继续向好，但随着国内外形势复杂加剧，市场双向波动的可能加大。下一步，农行将努力把握资本市场发展的政策机遇，持续跟踪市场变化，灵活应对市场波动，动态优化投资组合和交易策略，持续挖掘增收潜力，力争保持较好的投资收入水平。

Q7 摩根士丹利：我想问一下县域业务，随着城乡融合进程加快，为农行带来哪些市场机遇？农行将如何把握当前的机遇，保持“三农”县域业务发展优势，持续提升对全行的盈利贡献？

孟范君副行长：

感谢您关注到农业银行县域业务、三农板块，到 2024 年末，农业银行县域贷款余额是 9.85 万亿元，特别是 2024 年贷款增量占全部贷款增量近一半，占 47%，这其中，农户贷款增速是 36.6%，是我们所有信贷产品中增速较快的产品之一。

“完善城乡融合发展体制机制”、“深入实施新型城镇化战略行动”等重点工作，在党的二十届三中全会、今年政府工作报告中均有部署，这为农业银行“三农”县域业务的发展带来了难得的政策窗口期和有利的市场机遇期。

一是新型客群的不断成熟，农村电商直播、生态旅游、农事体验等新业态层出不穷，农业银行有更多机会与县域乡村新主体新业态相伴成长。

二是农业新质生产力的培育壮大，包括特别国债、地方债将高标准农田建设、农业转移人口市民化等金融需求纳入重点投向，未来农业银行服务乡村振兴重点领域将是广阔天地、大有可为。

三是“两新”等政策暖风的频吹，县域新能源汽车、智能家居、乡村旅游等消费潜能被进一步激发，“三农”县域金融市场需求未来可期。

作为服务“三农”的国家队和主力军，农业银行将继续聚焦主责主业，持续深耕县域农村市场，努力推动乡村振兴金融服务更聚焦、更平衡、更扎实，为全行业务高质量发展做出新的更大贡献。当前重点是四方面工作：

一是进一步加大“三农”县域金融供给。落实中央农业农村优先发展方针，持续向县域农村倾斜金融资源，推动县域贷款占比稳步提升、涉农贷款稳步增长。服务乡村全面振兴国家战略，做好涉农全产业链、超长期特别国债和地方债落地县域项目的资金承接等综合金融服务。

二是进一步以更大力度巩固拓展脱贫攻坚成果。落实中央“四个不摘”要求，保持帮扶政策不变、靶向不偏、力度不减。守住不发生规模性返贫致贫底线，精准支持脱贫地区、脱贫人口，强化重点帮扶地区金融服务。统筹推进消费帮扶、

定点帮扶、人才帮扶、东西部协作帮扶，助力脱贫地区加快发展。

三是进一步强化乡村振兴重点领域金融服务。强化高标准农田建设、种业振兴和农机装备等服务模式创新。大力支持粮食全产业链发展，完善大食物观服务体系。出台城乡融合发展专属金融服务方案，加大乡村产业、乡村建设项目信贷支持力度。探索批量化、链条化、客群化服务模式，助力农业新质生产力发展。

四是进一步推进渠道人员向县域农村下沉。继续将新迁建网点资源向乡镇倾斜。探索流动网点服务模式，增配流动服务车，分类推进惠农通服务网点升级，利用多种渠道促进金融服务下沉乡镇。加大“饶才富式”县域乡村客户经理队伍建设，全面提升农业银行服务“三农”的能力和水平。

Q8 第一财经日报：现在科技应用与银行经营的结合越来越紧密，请问农行在智慧银行建设方面有哪些新的进展？去年农行发布了《“人工智能+”创新实施纲要》，农行在人工智能和智慧银行方面有哪些重点布局？

王志恒行长：

感谢您的提问。

农行持续推进智慧银行建设，积极融入全社会数字化建设，同时强化人工智能创新应用，加快构建科技引领、数据赋能、数字经营的智慧银行新模式，不断提升数字金融服务

质效。应该说经过几年的持续努力，我们取得了一定成绩。我从以下四方面给大家做介绍：

一是数字化产品与场景生态体系日益完善。“农银 e 贷”业务规模显著提升，截至 2024 年末，“农银 e 贷”贷款余额 5.73 万亿元，较年初增长 34.8%。升级推出“微捷贷 3.0”“商户 e 贷”“火炬创新积分贷”等一系列特色线上产品，新增线上融资、智慧园区、养老护理等领域多项金融服务。

二是“三农”金融服务的数字化水平持续提升。截至 2024 年末，“惠农 e 贷”余额近 1.5 万亿元。升级“惠农 e 贷”服务，引入粮食、棉花、烟草、畜牧等产行业数据。**搭建“农银惠农云”数字乡村平台**，截至 2024 年末，平台入驻机构 26.4 万户、服务用户超 650 万、覆盖 2,657 个县（区），累计带动金融服务总金额约千亿元。

三是线上线下渠道协同进一步强化。**手机银行建设方面**，同业首家实现对鸿蒙系统的深度适配。发布手机银行 10.0 版，个人手机银行月活客户突破 2.5 亿户，保持同业领先水平。**工具支撑方面**，完善客户经理超级工作台，支持信贷、信用卡等多种业务移动办理。**网点赋能方面**，提升业务运行中心集约化处理能力，全年新增上收 21 项业务，月均可节约基层一线 14 万小时工作量。

四是智慧银行建设的数据与科技基础进一步夯实。强化企业级数据资产组织与整理，扎实做好基础算力建设、生产运维、网络数据安全等重点工作，切实提升业务连续保障能力。

您的第二个问题是关于我行《“人工智能+”创新实施纲要》（以下简称“《纲要》”）。人工智能是现在大家非常关注的话题，我行发布的《纲要》，系统性描绘了 AI 与银行业务深度融合的智慧银行建设方法、策略和路径，我们提出按照“两条路径、八大领域、六个方面、三个阶段”的总体策略，布局 AI+落地的重点工作任务。

一是场景化牵引，打造八大智慧领域。聚焦“提质增效、降本控风险”等目标，利用 AI 的数据规律洞察、决策分析支持、内容生成辅助等能力，在信贷、风控、渠道、运营、投顾、营销、运维、办公等八大领域优先布局落地 AI+应用，提升内部运营与客户服务效率，实现智慧银行高质量业务发展。

二是体系化构建，落地“AI+”全域应用能力。主要围绕六个方面，建成农行应用人工智能的体系框架和应用范式。**业务方面**，主动适应 AI 等新技术应用对业务流程带来的变化，建立“机器处理+人工辅助”的人机协同业务模式。**数据方面**，实施高质量数据与知识工程，构建支持数据“冷启动、热循环”的数据闭环，为大规模深层次应用 AI 奠定基础。**技术方面**，构建适配 AI+应用的 AI 算力基础设施，打造“数据+模型”驱动的新型 IT 架构。**模型方面**，构建多类型、多尺寸、多模态的模型矩阵，建设一站式的模型开发、管理、运行和监控平台，实现模型多策略部署和组合升级。**安全方面**，建立 AI 应用的基础设施安全、模型安全、数据安全和应用运营安全体系，确保“数据不出域、模型不联网”。**生态方面**，

基于农行智慧银行建设，加强开放合作，推动金融业 AI 深度应用。

三是阶段化推进，写好数字金融大文章。农行将以 2025 年底、2027 年中、2029 年底为时间节点逐步推进《纲要》任务落地。

另外介绍一个情况，近日，DeepSeek 发布的高性能大模型引发了全球关注，金融行业也非常关注这个话题。农行积极跟进，完成了 DeepSeek 全系列大模型在行内的部署运行，并在智慧办公、智慧营销等多个领域进行了深入应用，目前看取得了初步良好效果。下一步，农行将以《纲要》为指导，安全有序地形成人工智能大模型多领域、深层次、广应用态势，进一步助力农行发展。

Q9 中信证券：随着我国老龄化趋势的发展，也给养老金融领域带来了更多的机遇，请问农行在支持养老金融业务发展方面有哪些举措？下一步的重点工作方向是什么？

林立副行长：

感谢您的提问。

做优做实“五篇大文章”是国有大行重要的职责使命。2024 年，农行认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，研究制定了全行养老金融高质量发展实施方案，立足于“打基础、利长远”，落实 191 项工作措施，发布“农银养老”服务品牌，推动养老金融工作取得积极进展。

一、坚持价值驱动。践行“以人民为中心”的价值取向，**一是助力扩大国家养老“三大支柱”体系覆盖。**实体及电子社保卡、医保码用户数分别达 2.8 亿、1.7 亿、7476 万，位居同业前列。年金受托、养老保险类基金托管等重点领域业务规模快速增长，增速分别达到 24.6%和 32.4%。同时积极推广个人养老金业务，目前服务客户总数已超过 2400 万。**二是大力推进基础服务设施升级。**制定专项工作计划，投入专项财务资源，全行 2.2 万家营业网点全部完成适老化硬件改造，打造了 300 家适老化服务示范网点。**三是全力促进银发经济发展。**农行出台了 12 项差异化信贷政策，在授信审批、资金定价、绩效考核等方面给予倾斜。截至 2024 年末，养老产业贷款余额达 110 亿元，增幅 68%，其中民营企业贷款余额占比 61%；全年农行支持养老产业债券及股权投资金额达 261 亿元。

二、坚持改革驱动。以“创新服务和产品”为重点，用心用情用力服务好普惠性养老需求。**在服务端，**倡导“农情服务，天天进步”，过去一年线下网点接待长辈客户超 1 亿人次，为长辈客群提供上门服务 20 多万次。95599 客服热线建立了长辈客户专属服务团队和专门服务规范，提供“一键直接转人工”服务 600 多万人次。在手机银行，我们还专门设立了“养老社区”，提升线上“金融+非金融”场景化服务能力。同时通过扩容“惠农通”服务站点，增配流动服务车，组建乡村服务青年先锋队等方式，积极探索提高农村养老金融服务覆盖面。**在产品端，**以“客户需求、农行特色、安全稳健、场景匹配”

为导向，涵盖保险、理财、基金、存款、贵金属等，实现养老财富管理产品全品类供给，目前已有 728 项产品可供客户选择。根据养老、备老市场需求，还推出了“福寿安康”系列个贷创新产品。

三、坚持数智驱动。主要是以客户为中心，把握数字化转型和 AI+ 发展趋势，积极推进“金穗养老”数字服务工程。**一是**以系统化、自动化和标准化为抓手，着力打造智慧养老院、长者食堂等多元化养老金融服务场景。**二是**实施智慧养老服务模式，运用大数据模型，按客户职业属性、生命周期阶段及金融需求特征等，细化养老、备老客户的分群服务，实现 16 个子客群的产品差异化配置。**三是**推出农行 AI 数字人员工“一明”，做到“一问就明白”，以生成式大模型赋能一线员工，提高养老金融专业服务能力。

下一步，农行将坚持金融工作的政治性和人民性，致力于推进全品类产品供给、全渠道适老化服务、多层次产业支持、多维度长辈客群服务、多场景生态的“两全三多”养老金融服务体系建设，与社会各界携手打造养老服务生态圈，最大化为客户提供高品质服务体验，真正做到“金色岁月，农情相伴”。

Q10 界面新闻：前不久中央召开了民营企业座谈会，民营和小微企业在市场主体中占比超过 90%，是国民经济发展的重要力量，请问农行在支持民营经济发展和普惠金融服务方面取得了哪些成效？今年的目标和策略是什么？

刘洪副行长：

感谢您的提问。

农业银行深入贯彻党的二十届三中全会、中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，坚持和落实“两个毫不动摇”，坚定“服务乡村振兴领军银行和服务实体经济主力银行”定位，深化“三农”普惠发展战略，着力增强重点领域和薄弱环节金融服务的适应性和普惠性，有效满足民营企业、小微企业等客户群体的多样化金融需求，破解融资难、融资贵问题。

2024 年末，农业银行民营企业贷款余额 6.53 万亿元（金监总局口径），普惠金融领域贷款余额 4.66 万亿元，贷款年增量均超过 1 万亿元；普惠型小微企业有贷户数 458 万户，较上年增加 104 万户。民营和普惠贷款的余额、增量，有贷客户数、客户增量等指标同业领先。落实支持小微企业融资协调工作机制走在前列，累计授信金额、户数和贷款投放金额、户数等主要指标保持同业领先。

今年以来，农业银行坚决贯彻落实习近平总书记在民营企业座谈会上的重要讲话精神，继续加大民营企业普惠贷款投放力度。民营企业贷款余额较年初增加 5,100 多亿元，同业率先突破 7 万亿元；普惠金融领域贷款余额同业率先突破 5 万亿元，有贷客户数同业率先突破 500 万户。民营企业和普惠贷款供给总量最大、服务覆盖面最广、可持续发展能力领先的主力军地位进一步巩固。

2025 年，农业银行将深入贯彻习近平总书记在民营企业座谈会上的重要讲话精神，认真落实《国务院办公厅关于做

好金融“五篇大文章”的指导意见》要求，做深、做实、做精民营企业普惠金融服务。

一是聚焦重点领域，加大信贷投放。持续加大民营企业普惠贷款投放力度，预计 2025 年末民营企业贷款余额超过 7.5 万亿元，普惠贷款增速继续高于全行各项贷款平均水平。聚焦推动乡村振兴、扩大内需、提振消费、服务“两重”“两新”等，提升重点领域金融服务可得性和覆盖面，更好服务实体经济。进一步推进落实房地产融资协调机制和支持小微企业融资协调工作机制，将民营、科创、外贸企业纳入支持小微企业融资协调工作机制重点走访支持范围。

二是夯实发展基础，提升服务能力。一方面，配置专项信贷资源，单列考核计划，提升定价管理精细化水平，优化无还本续贷政策，为民营企业和小微企业提供快速便捷、利率适宜的信贷支持。另一方面，从产品服务模式创新、体制机制完善、人才队伍培育等方面出发，提升服务民营企业和小微企业的能力，推动民营经济和普惠金融可持续高质量发展。

三是坚持底线思维，强化风险防控。保持战略定力、增强发展信心，一体推进防风险、促发展，不断探索民营和普惠贷款风险管理新模式、新打法，夯实可持续发展的风控基础，筑牢风险合规底线。

Q11 网络文字提问：科技金融是五篇大文章之首，也是建设金融强国的重要动力。请问 2024 年农行科技金融发展情况如何？下一步如何更好地支持科技型企业的发展？

刘洪副行长：

感谢您的提问。

科技创新是发展新质生产力的核心要素，对现代化产业体系建设起着重要引领作用。农业银行作为国有大型商业银行，定位于服务实体经济的主力军，紧跟创新驱动发展战略布局，将科技金融作为全行战略性业务，在顶层设计、机构设置、资源配置等方面，给予了一揽子倾斜支持，配套了一系列差异化政策。

截至 2024 年末，农业银行战略性新兴产业贷款余额已近 2.6 万亿元，比年初增加 4,722 亿元，增速 22.4%，较全行各项贷款增速高 12.3 个百分点。

一是健全立体化服务体系。持续做强位于国家创新高地的 19 个科技金融服务中心，进一步完善“科技金融服务中心—科技金融事业部或专职团队—科技金融专业支行”三个梯度的立体化专业服务网络，配足配强机构和人员力量，全行科技专业支行数量已近 300 个。

二是完善专属服务模式。聚焦科技型企业“识别难、准入难”等共性问题，创新专属信贷服务体系，优化客户评价、授信测算模型。推出面向不同客群、功能丰富的融资产品，如新兴产业赋能贷、科技 e 贷、专精特新“小巨人”贷等，做好科技型企业全周期、全场景金融服务。出台尽职免责细则，

提高不良贷款容忍度。加强考核引导，建立“敢贷愿贷”长效机制，激发经营行活力，有效促进拓户提质。以专精特新企业为例，截至 2024 年末，有贷户数超 2.4 万户，贷款余额超 4,700 亿元，年增量超 2,200 亿元，增长近 90%。

三是加强股权投资供给。信贷服务是商业银行的专长，但科技型企业对直接融资的需求同样旺盛。农业银行积极落实金融资产投资公司股权投资扩大试点安排，发挥点多面广、客户基础扎实的优势，组建总分支三级联动工作专班，与全部 18 个试点城市签约框架协议，2024 年已先后设立苏州、杭州、广州基金，并继续加速推进基金设立和项目投放。

四是突出支持农业科技。始终牢记服务“三农”初心使命，聚焦农业科技重点领域和重点客群，加大信贷支持和综合服务力度。出台了《服务种业振兴服务方案》，积极推广种业产权赋能等多种服务模式。创新推广“农机贷”金融服务模式，入选农业农村部 2023 年金融支农十大创新模式。近期，面向农业科技园区企业发布了“农业园区科企贷”产品，并对首批客户完成了贷款投放。

下阶段，农业银行将聚焦金融服务高水平科技自立自强、加快建设科技强国等重点领域，积极创新服务模式，丰富优化产品组合，加快 AI 和大数据赋能，大力培养专业人才，持续加大对科技型企业的融资支持和多元化金融服务力度。

一是加快推动融资上量。2025 年，农业银行将通过单列信贷规模、优化政策体系、加大资源投入等，多措并举，确

保金融活水更多流向科技型企业，促进信贷投放、股权融资等业务实现较快增长。

二是提升专业服务质效。今年农业银行已进一步优化科技金融组织体系，依托三个梯度的专业化服务网络，以及科技型企业专属的服务方案和信贷体系，在各层级配强懂金融、懂产业的专业人员，提高包括融资在内的各类金融服务的便利度，增强企业获得感。

三是扩大金融服务覆盖。农业银行将根据企业不同成长阶段的具体金融需求，提供更加丰富和适配的产品组合，加快推广科技型企业专属线上信贷产品，创新针对科技从业人员的个人金融服务，持续扩大农行集团“投贷债租顾”等综合金融服务在科技型企业客群的惠及范围。

四是打造科技金融生态圈。农业银行将坚持系统思维，聚焦助力企业更好发挥创新主体作用，与各级产业和科技主管部门、产行业协会、高校和科研院所、股权投资机构等深度合作，优势互补，博采众长，高效协同做好对科技型企业全生命周期综合服务。

Q12 证券日报：如何展望今年净息差趋势？是否有机会见底？农行将在哪些方面来稳定净息差？

刘清董事会秘书：

谢谢您的提问。

2024 年，农行集团净息差 1.42%，较上半年下降 3BP，从趋势看，降幅明显收窄，主要得益于农行主动对接形势变

化和政策调整，持续优化资产负债结构，强化定价差异化管理，全行资产负债业务实现量价协同发展。

展望 2025 年，**从宏观层面来看**，经济发展长期向好的支撑条件和基本趋势没有变，但外部环境带来的不利影响加深，国内需求不足、风险隐患较多等困难挑战仍然存在，商业银行业务经营面临一定挑战。预计 2025 年银行业净息差仍将承压，农行净息差变动也将与行业趋势基本一致。**从净息差变动来看**，一是考虑 2024 年存量房贷利率调整和 LPR 下调，受重定价因素影响，贷款收息率仍面临下行压力，将推动资产端收息率继续下行；二是存款利率市场化调整机制效能持续释放，存款付息率仍有下行空间，加之同业负债成本下降，有望进一步推动负债端付息成本下降。金融与经济共生共荣，净息差是商业银行综合平衡让利实体经济、自身稳健增长、商业可持续等多目标后的结果，我们相信随着经济的逐步回升向好，银行业的净息差也将逐步企稳。

2025 年，农行将在主动有序精准让利的同时，积极对接实体经济需求变化，加大信贷结构优化力度，并持续提高负债业务发展质量，增强服务实体经济的可持续性。具体来说：**资产端**，继续做好“量、价、险”的有效平衡。围绕“三农”县域、“五篇大文章”等重点领域，进一步优化信贷结构，提升相对较高收益资产比重。同时，着力提升定价管理的精准性、有效性，实现总量与结构的协调、价格与风险的匹配。**负债端**，将通过数字化经营，着力提升客户分层分群经营的能力，努力沉淀更多低成本资金。同时，持续发挥存款利率市场化

调整机制作用，着力优化存款期限结构，努力保持存款成本的比较优势。**在组合上**，农行也将加强资产负债双向组合的动态管理。综合运用数量和价格工具，统筹安排好资产负债久期结构，在确保流动性风险、利率风险和汇率风险安全的基础上，努力提升总体收益水平。