

农业银行 2026 年中期业绩发布会实录

8 月 28 日下午，中国农业银行在北京召开 2026 年中期业绩发布会，副董事长、行长王志恒，执行董事、副行长林立，副行长王文进，副行长王大军，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、存款增长、普惠金融、分红等 11 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 2026 年中期业绩发布会。非常高兴与投资者、分析师及媒体朋友们沟通交流。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！

下面，我主要从 2026 年度中期业绩、重点工作及未来展望三个方面做一个整体介绍。

（一）

先介绍一下农业银行的经营业绩。2026 年是“十五五”开局之年，农业银行认真贯彻落实党中央、国务院各项决策部署，深入践行金融工作的政治性、人民性，坚持“防

风险、促高质量发展”工作主线，统筹推进服务“三农”、实体经济与业务发展，实现了高基数上的稳健增长。这里用**五个数据**来说明经营业绩情况：

一是利润增速超过 5%。上半年农业银行净利润增速 5.8%，较一季度提升 1 个百分点。营业收入同比增长 11.2%，较一季度提升 0.7 个百分点，展现出良好的增长势头。上半年农业银行净资产收益率（ROE）10.14%，保持可比同业领先水平。

二是融资增量超 3 万亿元。上半年农业银行有效挖掘实体经济融资需求，含贷款、债券在内的大口径融资增量 3.2 万亿元。其中本外币贷款新增 1.69 万亿元，增幅 6.2%，债券新增 1.52 万亿元，增速 9.6%。全口径日均存款余额 39.59 万亿元，新增 3.67 万亿元，增速 10.2%，很好地支撑了资产业务的增长。

三是息差提升 2BP。受益于量价协同管理不断显效，上半年农业银行净息差 1.28%，较一季度提升 2BP，呈现企稳态势。存款付息率 1.13%，较上年末下降 21BP，负债成本稳步改善。

四是不良贷款率继续下降 2BP。不良贷款率 1.25%，较年初下降 2BP，连续五年下降。逾期不良剪刀差连续 24 个季度保持负值，风险分类认定标准严格。关注贷款率 1.38%，较年初下降 1BP，前瞻指标持续向好。拨备覆盖率 290.10%，拨备余额保持万亿元以上，均为可比同业最高，保持较强的风险抵补能力。

五是分红率提升 1 个百分点。为积极回馈广大投资者，共享农业银行的发展成果，董事会建议将 2026 年度中期分红比例提升 1 个百分点至 31%。上市以来农业银行分红率始终保持在 30% 以上，累计分红近万亿元，形成了稳定、可持续的股东回报预期。

这五方面的成绩，是农业银行服务国家战略、立足自身禀赋取得的经营成果，是盈利增长与投资者回报提升的统筹平衡，是规模增长和息差改善的统筹平衡，也是业务发展和风险防控的统筹平衡。

（二）

上半年管理层就业务发展重点做好五方面工作：

第一，深耕“三农”沃土，夯实乡村振兴领军银行地位。

服务“三农”是党中央赋予农业银行的职责使命，也是农业银行最大的优势和特色。农业银行始终传承发扬扎根县域、支农助农优良传统，以服务乡村振兴领军银行为目标，不断提升“三农”金融服务质效。

上半年农业银行聚焦粮食安全、乡村产业、乡村建设以及强农、惠农、富农等重点领域，持续加大信贷供给，同时不断优化网络布局，提升县域网点占比。截至 6 月末，县域贷款余额达 11.92 万亿元，较年初增长 9.0%；农户专属产品“惠农 e 贷”余额 2.1 万亿元，较年初增长 14.2%；县域存款余额 14.94 万亿元，新增 5,549 亿元，对全行存款增量的贡献度 40%，县域网点占比提升至 56.8%。

第二，服务国家大局，助力经济结构转型升级。

农业银行始终以服务实体经济为己任，聚焦新旧动能转换和产业转型升级趋势，持续优化金融资源配置，做好“五篇大文章”，精准滴灌经济发展重点领域和薄弱环节，不断提升实体经济服务质效。

围绕科技金融，以高质量金融服务支持科技强国建设，科技型企业、科技型中小企业贷款增速分别为 24%、29%。有序推进 AIC 股权投资试点，累计设立试点基金 31 只，基金投资 66 个科创项目、金额超 57 亿元。加大科创债承销投资力度，上半年主承销科创债 37 只、发行规模超 1,200 亿元。

围绕绿色金融，引导资金向美丽中国先行区建设、污染防治攻坚、生态系统优化等重点领域倾斜，绿色贷款余额 6.53 万亿元，增长 10.4%；自营绿色债券投资余额 1,731 亿元，增长 9.7%。

围绕普惠金融，强化可持续发展能力，普惠贷款余额 4.88 万亿元，新增 5,324 亿元；普惠型小微企业有贷客户数 558 万户，新增 34 万户。

围绕养老金融，持续助推养老金融“三大支柱”体系覆盖，实体社保卡用户数达 2.84 亿；养老金受托管理规模 4,386 亿元；个人养老金客户数增长 14.3%、缴存金额增长 36.7%。

围绕数字金融，大力支持新一代通信技术、云计算、人工智能等产业发展，数字经济产业贷款增长 16.1%。

围绕国家提振消费决策部署，聚焦住房按揭、生活消费等领域，持续加大消费信贷投放力度。含信用卡在内的个人消费类贷款余额 1.50 万亿元，新增 490.54 亿元。

围绕服务国家高水平对外开放，有序推动跨境人民币业务发展，上半年跨境人民币结算量 1.96 万亿元；境内分行国际结算业务量（国际收支口径）8,675 亿美元，国际贸易融资（含国内证项下融资）业务量 915 亿美元。

第三，厚植客户根基，筑牢长期发展基本盘。

扎实的客户基础是银行长期可持续发展的根基和保障。截至 6 月末，个人客户总量达 9.05 亿户，保持同业第一。对公客户超 1,400 万户，较年初新增 91 万户。信用卡客户数 7,698 万户，新增客户 282 万户。个人手机银行客户 6.29 亿户，手机银行月活客户超 2.82 亿户，移动端月活客户 2.95 亿户，手机银行月活、移动端月活均保持领先。

农业银行坚持以客户为中心，不断强化客户服务体系建设，实现与客户的共同发展。**零售客户方面**，深化客户分层分类经营体系，聚焦长辈、薪资、新市民等重点客群“一群一策”做好差异化服务，加强“农情颐养宝”“薪资悦享”、小微商户卡等产品供给，深化新市民服务体系建设，多维回应各类客群深层金融需求。对公客户方面，紧紧围绕客户需求，充分依托农业银行综合经营优势，为大客户提供综合化服务，为中型客户提供特色化服务，为普惠小微提供便捷化服务。坚持科技赋能，围绕不同场景，持续

优化开户流程，不断丰富线上产品服务，持续增强移动服务、线上服务能力，进一步提升客户体验。

农业银行始终牢记“金融为民”的初心使命，深入推进农情服务工程，出台网点服务“农情七条”，做好特殊客群、受灾地区群众金融服务，推广“个人身后一件事”便民服务，持续深化消费者权益保护工作。

第四，锐意改革进取，以智慧银行建设赋能业务发展。

农业银行积极把握人工智能技术发展浪潮，加快推进智慧银行建设，以智能体应用为抓手，业技数协同联动，持续完善“AI+”能力体系，将 AI 全面融入经营管理全链路，有效助力业务高质量发展。

加快数智化经营创新。流程创新方面，搭建以 PAD 为载体、AI 技术为驱动的数智化办贷模式，助力线上信贷扩面上量；渠道创新方面，发布个人手机银行 11.2 版，持续丰富手机银行个性化服务，依托智能助手探索构建“会话即服务”交互形态；建设“农银睿达”企业金融服务平台，构建一体化对公线上服务体系。**提升风险防控智能化水平。**强化普惠领域风险监测能力，创新 AI 风控智能体，推动普惠风控全流程智能化升级；深化合规风险场景 AI 应用，有效提升合规管理质效。**加大基层减负赋能力度。**推出自研智能体 ABC-Claw，适配不同场景的技术要求与业务需求。打造企业级 AI 数字助手“一明”，研发“一明智慧大脑”。**增强 AI 基础支撑能力。**推进高质量数据集建设，

打造企业级知识库，升级模型矩阵，完成 DeepSeek、Qwen 等模型新版本引入部署，加速沉淀 AI 能力。

第五，筑牢安全防线，护航高质量发展。

农业银行始终将风险防控作为金融工作的永恒主题，坚持审慎稳健的经营策略，持续完善全面风险管理体系。

信用风险方面，聚焦“控新增、降存量、强基础”，持续优化信贷结构，不断健全农业银行特色普惠零售风险防控体系，有力有序防范化解重点领域信用风险，强化科技赋能，不断提升前瞻防险、主动控险、精准化险能力，资产质量保持稳定。

市场风险方面，完善市场风险制度体系，出台金融市场业务、同业业务风险管理年度政策，强化市场业务风控要求。跟踪研判市场变化，前瞻优化业务策略，强化风险管控，相关指标保持稳健。密切跟踪国际局势和市场变化，动态调整应对策略，确保风险可控。

科技风险方面，稳步推进机房搬迁，不断增强区域级灾备能力，提升网络安全防护水平。积极应对外部风险冲击和新型风险挑战，信息系统保持平稳运行，分布式核心系统工作日日均交易量 19.60 亿笔，同比增长 17%，主要业务时段服务可用率 100%。

（三）

大家都非常关心银行业以及农业银行未来发展趋势。我认为有三个方面的趋势性变化将对银行未来经营产生重大影响：

一是经济结构转型加快。我国经济呈现动能向新、结构向优的发展态势。新质生产力加速培育，科技创新、绿色转型、消费升级等领域信贷需求旺盛，特别是新型工业化与农业农村现代化的深度融合，为深耕县域的农业银行带来了更加广阔的空间。

二是金融结构深刻变化。今年前7个月债券融资比重提升，金融结构正在发生深刻的变化。银行需要主动适应、积极作为，拓展盈利增长的多元空间。

三是 AI 技术加速迭代应用。银行将加快人工智能技术应用，将 AI 嵌入经营管理全链条，建立与之相适应的营销、风控和管理新模式，同时防范 AI 对银行经营和数据安全带来的风险。

农业银行将顺应发展趋势，立足自身禀赋优势，主动作为、把握机遇，在服务国家大局中努力实现自身高质量发展。**围绕经济结构转型升级**，深耕县域和实体经济重点领域，持续做好金融“五篇大文章”，加快调整自身的信贷结构，使之更好适应经济结构调整。**主动对接金融结构变革**，持续优化业务结构，更加注重金融市场配置和交易能力建设，提升综合化国际化水平，拓展盈利增长的多元空间。**抢抓 AI 变革机遇**，加快智慧银行建设，以 AI 赋能经营管理全链条，推动数字化、智能化转型。

对于下半年的业务经营，管理层将统筹近期工作重点与长期发展趋势，持续优化业务结构，强化量价协同管理，不断增强发展动力。我们有信心延续存贷款稳步增长、资

产质量保持优良、盈利水平持续提升的良好态势，以稳健经营表现和持续稳定的分红回报，为广大投资者创造更大价值。

谢谢大家！

Q1 中央广播电视总台：

刚才听了王行长的介绍，上半年农行营收和净利润继续保持较高增速，财务数据上也体现了穿越周期的韧性。特别是，利息净收入增速明显快于一季度。我们想问一下管理层，请问贵行对下半年盈利增长有何预期？驱动因素有哪些？谢谢！

王志恒行长：

感谢您的提问。农行坚持高质量发展，以穿越周期的思维统筹“量、价、险、效”，力求在复杂多变的市场环境中保持战略定力和经营主动。

上半年，在不断提升服务实体经济质效的同时，继续保持良好的业绩表现，主要财务指标在一季度基础上进一步提升，充分验证了农行在业务总量、结构、节奏摆布策略的前瞻性、适配性和稳健性。

展望全年，我们有信心、有能力延续向好经营态势，继续保持良好的业绩表现。从宏观环境看，今年以来，我国经济呈现动能向新、结构向优的发展态势，展现出强大韧性和活力。稳固的宏观经济大盘，为农行不断提升金融

供给质效、优化资产负债结构提供了有力支撑，为农行高质量发展、业务经营平稳运行创造了良好条件。**从农行自身看**，连续多年穿越周期的财务表现表明，农行将自身横跨城乡禀赋优势与经济社会发展有机融合塑造了独特比较优势，雄厚的客户基础、全面的产品服务、扎实的资产质量奠定了效益可持续改善的坚实基础，不断提高的跨周期交易能力和资本运作能力进一步强化了经营韧性和增长潜力。

具体到盈利增长的驱动因素，主要有以下四个方面：

一是资产业务优势稳固，有力保障利息收入。农行始终坚守主责主业，依托覆盖全国县域乡镇的网点布局优势（56.8%的网点分布在县域乡镇），在全面推进乡村振兴与新型城镇化的双重驱动下，持续将庞大客群优势转化为差异化竞争优势。得益于此，近两年来农行实体贷款增量明显领先，今年又适度加大了债券投资力度，推动生息资产稳健增长（上半年生息资产增速 14%），预计下半年仍将延续这一态势。

二是负债成本持续下降，有序降低利息支出。上半年日均存款增量、增速均居可比同业领先水平，为服务实体经济和高质量发展提供了有力资金保障。同时，随着存量定期存款陆续到期，负债成本持续下降并将延续较长时间，有效降低了利息支出。上半年，农行利息支出同比下降 4.7%，降幅环比一季度扩大 1.7 个百分点，未来负债成本仍有充分的改善空间和潜力。

三是金融供给不断优化，有效拓展盈利空间。当前，中国金融结构正在发生深刻变化，社融增量直接融资占比持续攀升，国有大行金融投资比重同步提高，反映出金融体系与产业结构转型升级动态适配的长期趋势。面对这一趋势性变化，农行在夯实传统业务优势的基础上，主动适应、前瞻布局，持续锻造和释放跨周期交易能力和资本运作能力两个新优势，以更加多元的业务结构对接国家经济动能转换和产业结构升级催生的新需求，推动收入来源更加多样、盈利增长更有韧性。

四是风控能力更优更强，有力夯实盈利底盘。农行始终将风险防控作为金融工作的永恒主题，坚持审慎稳健的经营策略。“十四五”期间，农行不良率在可比同业中下降幅度最大，逾期贷款与不良贷款持续保持负向剪刀差，高质量发展的底色更加鲜明。与此同时，逾万亿元的拨备余额和持续领先可比同业的拨备覆盖率，构筑了稳固的风险安全边际和坚实的盈利安全底线。

上述四个因素共同构成全年业绩稳健增长的坚实支撑。我们有信心延续上半年向优向好的发展势头，以更加稳健的经营表现回馈投资者期待。

Q2 新华社：

近年来农行不良率改善明显，贷款拨备余额过万亿，风险抵补能力增强。请问如何判断全年的资产质量运行情况？普惠零售资产质量有何边际变化？谢谢！

林立副行长：

感谢您的提问。面对复杂多变的内外部形势，农行把防控风险作为金融工作的永恒主题，统筹发展和安全，坚持审慎稳健经营，以扎实有力的风险防控，保障经营质效更高质量、更具韧性、更可持续。全行资产质量呈现以下几个特点：

一是不良率在较优水平上持续改善。截至6月末，农行不良率1.25%，在坚持严格风险分类前提下，保持可比同业较优水平。在2025年累计下降3BP基础上，上半年又下降2个BP，资产质量稳中向好。

二是逾期率较年初下降且逾期不良“剪刀差”持续为负。逾期率1.24%，较年初下降0.01个百分点，逾期不良剪刀差-18亿元，连续24个季度保持负值。

三是拨备覆盖率保持领先。贷款拨备余额过万亿，且持续保持增长。拨备覆盖率290.10%，保持290%以上的高位。预计拨备额、拨备覆盖率将持续领先可比同业。

从普惠零售资产质量看，今年以来我们继续将普惠零售领域风险防控作为重点工作，不断健全普惠零售信贷风险防控体系，严控新生成不良，加大存量不良化解力度，普惠零售贷款资产质量保持可比同业较优水平。

展望下半年，农行信贷资产质量将继续保持良好态势：无论是不良率、逾期率还是拨备覆盖率等指标，均可保持

稳定并处于可比同业较优水平。主要风控措施包括以下几方面：

第一，始终保持调优信贷结构的战略定力。金融服务宏观，一定要了解宏观。主要是做精做细行业及行业政策研究，把握信贷投向、把好客户“准入关”，推动信贷资源精准服务国家“十五五”战略导向和经济转型升级方向。注重加强产业结构性矛盾风险、无序“内卷式”竞争风险管控，稳妥压降产能过剩领域和低效无效客户贷款，盘活存量，加大实体经济重点领域支持力度。

第二，不断完善前瞻性风险防控机制。建立常态化风险排查机制，对潜在风险客户实施全量“清单制”管理，分级分类加强风险管理，前瞻退出高风险客户，持续强化到期贷款管理，有效遏制新增逾期贷款，全力提高已逾期贷款收回比率。

第三，进一步健全普惠零售风控体系。对于社会关注的金融行业普惠零售风险管控问题，我们按照“看得清，抓得紧，管得住”的要求，根据工作实际，以创新性、系统性的思维和理念，重新构建了全行普惠零售信贷管理风险防控体系。

一是深化协同，筑牢风险管理“四道防线”。业务条线作为风险管理第一道防线，职责在于确保“真主体、真经营、真用途”，防止业务源头失真。风险管理和合规部门构成的第二道防线，重在坚守独立性与专业性，动态完善风险管理政策体系，有效发挥对业务条线的制衡作用，防

止风险中台**失灵**。银行内部审计作为风险管理的第三道防线，加强对前两道防线履职有效性的独立评价与穿透式监督，确保风险管理体系不**失控**。高度重视外部监管和社会监督，构建极为重要的第四道防线，形成对风险管控内外协同、同频共振的合力，防止内部风控**失效**。

二是推广展业新模式。构建“总省行顶层设计，二级行沙盘作业，支行模板营销”的新的展业模式，聚焦地方特色产业集群和专业市场，“一县一品”绘制金融生态图谱，制定信贷方案，筛选优质客户，标准化开展营销，打造主动获客、批量获客、源头获客的业务发展模式和路径。

三是促进线上线下融合，形成农行信贷管理独特优势。发挥农行基层点多面广、客户经理队伍强的特色，迭代推广“现场+远程”集约作业模式，下大力气做实现场实地调查；依靠模型，但不依赖模型，坚持审贷分离、岗位制约，形成相互制衡、监督约束的业务机制，通过人工干预来弥补模型决策的不足。坚决杜绝以任何形式借助中介人员营销或参与办理业务。在做实线下落地管理前提下，不断强化科技赋能风险防控。运用 GPS 定位比对、AI 智能识别等技术，提升农户贷款科技防假治假能力。

四是健全责任约束体系。出台普惠零售责任人制度，规范信贷全流程各环节主体责任。首先压实分行“一把手”管理责任，将普惠零售信贷资产管控作为各分行“一把手”履职评议的重要指标。突出抓好二级行、支行的管理责任

和网点的经办责任，明确尽职免责“负面清单”，强化经营责任人履职监督，打造从严管贷治贷氛围。

五是加强信贷队伍建设。适应普惠零售业务下沉的趋势，持续健全支行层面信贷管理机构设置，配齐配强信贷管理队伍。加强基层人员普惠零售业务轮训，坚持信贷人员持证上岗，建立健全信贷从业人员考核评价体系，切实提升履职能力。

第四，重点领域风险管理加力提质。房地产方面，合理运用“金融 16 条措施”等支持政策，严格落实预售资金监管，“一户一策”、“一项目一方案”稳妥推进房地产风险化解处置。上半年，法人房地产业不良率与年初基本持平。**地方政府债务方面**，坚持市场化、法治化原则，规范支持融资平台市场化转型，加强转型后平台风险监测和管理。合规办理新增融资，坚决守住不新增隐性债务“红线”。

资产质量始终是银行经营管理工作的生命线，普惠零售风险管控关系全行稳健可持续发展大局，没有有效的风控和合规管理，就没有高质量发展。我们要牢固树立和践行正确政绩观，坚持底线思维，从组织、系统、政策、科技、管理等方面，全力构建良好的信贷风险文化，包括“以客户资质和真实性为根本的准入文化”、“能力与风险匹配的授权文化”、“专业精细前瞻的管理文化”、“人机协同、数字赋能的风控文化”等等，抓实抓严抓细风险防控各项措施，实现更高质量、更有成效、更可持续的发展。

Q3 中信建投：

存款是农行的传统优势业务，我们注意到，随着存款到期重定价以及较好的到期留存率，上半年农行负债端成本也在进一步下降。当前社会资金运行格局深刻变化，居民财富配置多元化趋势明显。在此背景下，农行未来如何保持存款优势？负债策略是什么？谢谢！

王文进副行长：

感谢您的提问。今年上半年，农行紧扣服务乡村振兴和实体经济主责主业，积极对接宏观政策、监管要求和市场形势，存款业务持续实现高质量发展。主要呈现以下几个特点：

一是存款增长延续量稳质优良好势头。截至半年末，全口径日均存款余额 39.59 万亿元，新增 3.67 万亿元，增速 10.2%，增量、增速均居可比同业领先水平；存款偏离度同比下降 0.36 个百分点，可比同业唯一连续 9 个季度保持在 3% 以下，为服务实体经济提供了高质量资金来源。

二是存款核心优势进一步巩固。从客户结构看，境内日均个人存款余额 21.28 万亿元，占境内各项存款的 64.5%，新增 1.56 万亿元，连续 18 个季度同业领先；从区域结构看，境内日均县域存款余额 14.73 万亿元，占境内各项存款的 44.6%，贡献较年初提升 0.1 个百分点，进一步发挥了“压舱石”作用。

三是存款量价协同发展效能持续释放。利率较高的存量定期存款进入集中重定价周期，尤其是三年期存款，挂牌利率降幅最高可达 135BP。在此背景下，上半年我行存款付息率较上年下降明显。受益于定期存款到期重定价利好持续释放，预计下半年我行存款付息率将继续延续下降趋势，为资产端让利实体经济创造更大空间。

下阶段，农行将始终坚守主责主业，坚持以客户为中心，进一步夯实存款基础，推动负债业务实现质的有效提升和量的合理增长，为自身高质量发展和股东价值回报提供有力支撑。

一是全力满足服务乡村振兴和实体经济需要。主动对接居民、企业资金融通需求，打造适配客户多元化需求的经营服务模式，为城乡居民共同富裕提供可靠金融产品，从而带动存款平稳增长，为服务乡村振兴和实体经济提供高质量资金保障。

二是不断巩固和提升差异化竞争优势。立足横跨城乡的客户基础和禀赋优势，通过深入开展数字乡村建设、零售业务综合服务等，着力打造智慧化、综合化、生态化客户服务体系，持续巩固差异化竞争优势；同时，加快对公基础客群扩面上量，不断提升对公存款竞争力。

三是统筹安排全口径资金来源。主动顺应社会资金运动规律和流动格局变化，在做好一般性存款定期资金到期承接的基础上，统筹安排好一般性存款、央行借款和同业

存款；加快结算性同业存款转型发展，合理运用好主动负债工具，持续优化全口径资金来源的增长结构和节奏。

四是坚持量价协同发展。着力扩大下半年存款重定价释放的红利，把握低利率环境特点，进一步强化存款差异化定价管理，积极拓宽低成本资金来源，合理控制高成本存款规模，推动付息成本稳步下降。

Q4 中国经营报：

县域业务是农行最大的差异化优势，我们也看到农行在县域的覆盖率很高，存贷款占比均超过了 40%，请问下一阶段农行县域业务的发展思路是什么，有没有长期或短期的规划？谢谢！

王志恒行长：

感谢您的提问。今年以来，农行紧跟农业农村现代化步伐，不断加大支农助农力度。刚才已经给大家介绍了相关的增长情况。

国家“十五五”规划指出，要坚持农业农村优先发展，坚持城乡融合发展，健全推动乡村全面振兴长效机制，大力发展现代农业，推动农村基本具备现代生活条件，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，缩小城乡发展差距，加快建设农业强国。

下一步，农行将坚决扛牢服务“三农”职责使命，继续把县域作为有效信贷需求挖掘的重要阵地，统筹好“三农”业

务“量价险效”，稳步提升县域业务贡献度，力争县域贷款在全行占比牢牢站稳 40%并持续提升，重点做好以下四个方面工作：

一是坚持把服务“三农”作为最大优先级，持续加大乡村振兴重点领域和主体融资供给。**涉农项目及企业方面**，针对县域农村融资仍以信贷为主的特点，聚焦国家“十五五”涉农重大项目，深挖粮食单产提升、农村现代生活条件补短板、县域消费升级及强县强镇贷款需求，推出针对性支持措施，不断扩大对农业龙头企业、农业科技企业、农田水利重大项目等服务覆盖。**农户金融方面**，紧抓关键农时，联动政府部门、行业协会等主体，聚焦农业产业链、供应链、物流链，大力开展链式服务、场景服务。**常态化金融帮扶方面**，对接最新国家级和省级重点帮扶县名单，将专项支持政策推广至新增国家级重点县，将“一县一档案”机制覆盖到所有省级重点县，确保重点帮扶县贷款余额持续增长，助力欠发达地区筑牢防止返贫致贫根基。

二是锚定农业农村现代化发展目标任务，不断优化“三农”金融产品和服务体系。**产品模式方面**，围绕粮食仓储、现代农事综合服务中心等方面，抓紧再推出一批务实管用的新产品，更好满足涉农经营主体金融需求。**支持举措方面**，结合中央涉农战略部署，高质量制定全行“十五五”服务乡村全面振兴规划。聚焦县域经济高质量发展、革命老区建设等领域，研究推出一揽子差异化政策举措，提升服务“三农”精准度和有效性。**综合服务方面**，做好“三农”专

项金融债发行与管理，丰富乡村振兴惠农理财产品谱系，积极服务涉农企业“走出去”，发挥好集团服务“三农”优势。

三是始终将防控风险作为永恒主题，坚决守牢县域业务风险合规底线。**信贷准入方面**，聚焦“保真防假”，落实普惠零售信贷管理新规，严格客户准入、贷前实地调查和“审贷分离制约”，强化涉农风险源头识别与管控。**行业风险方面**，加强粮食、畜牧等重要涉农行业监测预警，综合利用多方数据校验、模型监测等手段，前瞻性防范好涉农行业风险。**合规经营方面**，加强涉农项目合规性、贷款用途等管理，开展风险相对集中的领域和机构治理，确保县域资产质量总体稳定。

四是强化三农金融事业部体制机制保障，切实提升乡村振兴服务质效。**政策资源方面**，坚持向“三农”县域优先布局、优先安排，继续单列县域贷款、农户贷款、重点帮扶地区贷款等信贷计划，并在财务费用、人员招聘、渠道建设等方面向县域倾斜资源。**服务触达方面**，不断向县域乡村下沉服务重心，加快推动乡镇网点迁建，力争今年向乡镇迁建 200 个网点。延伸手机银行“乡村版”等线上服务渠道，在偏远乡镇开展流动金融服务，不断提升县域金融服务覆盖面。**科技赋能方面**，推动 AI、大数据等智慧工具在“三农”服务领域应用，上线更多赋能基层的营销服务智能体，持续简化业务流程，切实提升县域农村客户体验。

Q5 摩根大通：

农行个人客户突破 9 亿，个人存款、贷款余额分别超 21 万亿元、9.5 万亿元，零售板块的独特优势与硬核实力突出。下一步农行零售业务、个人贷款的发展重点有哪些？谢谢！

林立副行长：

感谢您的提问。零售业务一直以来都是农行的战略基石，在集团经营发展中具有重要地位。上半年，农行上下树立和践行正确政绩观，坚持做难而正确的事，全力做好“五篇大文章”和扩内需、促消费等金融服务，推动零售业务实现高质量发展，为广大客户提供更专业、更智能、更有温度的服务体验。

从业务发展看，截至 6 月末，农行个人存款日均余额达 21.3 万亿元，日均增量 1.6 万亿元，均居同业首位。个人贷款投放 3.95 万亿元，增量 3095 亿元，余额达 9.57 万亿元，保持同业领先。个人客户总量 9.05 亿户，继续保持同业第一。这 9 亿户背后，是 9 亿份沉甸甸的信任与托付。全行个人客户金融资产总量达 25.7 万亿元，长辈客户、薪资客户、新市民等重点客群“一群一策”差异化经营取得良好成效，信用卡有效客户及跨境服务保持快速增长，理财、代理保险总保费继续保持同业领先，代销基金、实物贵金属销量分别同比增长 71.1%、112.2%。私行客户及 AUM 分别为 32 万户、3.93 万亿元。

从资产质量看，个人贷款不良率 1.39%，零售板块资产质量总体稳定，风险抵补能力充足，体现了“风控为先、行稳致远”的经营底色。

从服务温度看，我们始终牢记“金融为民”的初心使命，把客户的“急难愁盼”作为工作的“风向标”，把群众的“满意度”作为检验成效的“试金石”。

下阶段，农行将认真贯彻好党的二十届四中全会、中央经济工作会议精神，守正创新，以更加扎实的举措、更大的责任担当，进一步激发“金融为民”的发展动能，进一步加大向“服务银行”和“价值银行”转型工作力度，主要包括四个方面：

第一，厚植 9 亿客户“护城河”，夯实零售普惠的“硬底座”。

零售业务作为连接商业银行与广大人民群众的核心纽带，服务客户最广泛、覆盖生活场景最全面，可以说是最大的普惠金融。我们将继续用心用情用力办好服务客户的实事，让金融发展成果更多惠及千家万户。一是以扎实作风书写养老金融“大文章”。以“健全体系、增进福祉”为指引，聚焦人民性、功能性和普惠性，进一步提升农银养老金融服务品质。助力健全多层次、多支柱养老保险体系建设，优化个人养老金账户、“一卡一码”等金融产品服务质效，让更广大群众享受有品质的养老生活。深化“金岁餐厅”服务平台应用，积极探索养老场景金融创新，加强政府、养老专业协会、机构等合作，打造“金融+生活”的融

合生态。做精做细客群服务，以更精准的数据标签、客户画像，和更适配的专属产品包，差异化满足养老客户多元需求。推广“个人身后一件事”金融便民服务，打通行内 22 个系统，提供 35 种资产“一站式”查询，有效利用客服、手机银行、网点渠道，方便客户提交资料、提取资金。二是以金融活水灌溉乡村振兴沃土。持续优化完善乡村振兴全场景服务平台，坚持“服务先锋队上门+惠农服务站驻村”相结合策略，不断改善提升农村金融服务环境和水平。同时，聚焦“一县一品”“一镇一品”“一乡一品”特色产业发展，加大信贷支持力度，服务推动兴业、强县、富民一体发展，探索金融服务城乡融合新路径。三是以有效措施托举小微企业发展。坚持惠企利民，常态化落实支持小微企业融资协调工作机制，助力做好普惠金融大文章。聚焦园区、批发市场、核心商圈等圈链群场景，优化服务流程，强化科技支撑、数据赋能和数智经营，更好满足广大小微企业主、个体工商户的金融需求。

第二，锻造消费金融“硬实力”，点燃内需提振的“新引擎”。

积极响应国家“扩内需、促消费”相关政策，有效落实《扩大消费“十五五”规划》工作要求部署，将支持和扩大消费金融服务作为重中之重。一是扩围第三方支付服务。坚持“场景+生态”双管齐下，以各类生活消费场景为核心，深化与电商平台、零售企业等合作，开展形式多样的促消费活动，优化支付体验，激发消费活力。以场景促生态，丰

富高频场景综合金融服务品类，降低客户获取服务成本。同时通过高频场景带动低频金融需求，打造服务客户、更懂客户的综合金融服务生态。二是加力个人信贷服务。稳定和扩大传统消费，全面推进以旧换新信贷服务，聚焦汽车、家电、家装领域，加力扩围支持智能电子产品服务场景。持续提升养老消费、托育消费、文化和旅游消费等服务消费领域金融供给，积极支持数字消费、绿色消费等新场景业务发展。落实好财政部门消费贷款贴息政策，按照“精准、合规、便利客户”的原则，加大消费贷款投放，切实把国家政策红利转化为促进消费、服务民生的实际成效。今年上半年，全行个人住房、消费类贷款（含信用卡）、经营类贷款投放分别达 2589 亿元、1.4 万亿元、2.2 万亿元，信用卡消费额超 1 万亿元，均居同业前列。

第三，守护超 25 万亿 AUM“钱袋子”，打造财富管理的“新标杆”。

牢牢锚定共同富裕目标，坚守当好“客户信任的家庭理财师”定位，加快推动“农银财富”管理业务高质量发展。一是在产品供给上发力。持续以供给侧改革为牵引，发挥集团合成和资源整合优势，遵循“合理预期，合格交付”的原则，“创新+优选”双向发力，推动财富产品货架从注重“全品类”向注重“高质量”转型，打造特色鲜明、品质优享的产品矩阵。二是在服务创新上发力。聚焦客户全生命周期财富管理需求，实现一次服务“一站式”配齐所需产品，提升“需求洞察+资产配置+投后陪伴”全流程服务能力，为

客户提供更有温度和专业度的财富管理体验。三是在**差异化优势锻造上发力**。以数智手段增强智慧洞察、财富诊断、智能资产配置能力，同时推动服务进一步下沉，扩大财富管理服务覆盖面。

第四，深耕 2.3 万网点“服务圈”，绘就美好生活的“新图景”。

一方面，**做好客户综合经营**。农行将始终秉持“一个客户，一家银行”的理念，建强零售发展的“三条跑道”。一是强化网点周边社区、企业、商户等客群链接，构建网点金融生态圈。二是依托手机银行、企业微信等平台为客户提供便捷金融服务，建强线上服务能力。三是积极探索线上线下融合的数智直营模式，以数据为驱动，精准洞察客户需求，构建与之相适配的产品、权益、服务和渠道的策略体系，实现数据资产金融化。另一方面，**切实加强消费者权益保护**。将消费者权益保护作为践行金融工作政治性、人民性的重要抓手，大力推进“全行管消保，全行为消保工作负责”格局建设。打造“倾听平台”，畅通客户及一线员工意见反馈渠道。强化源头治理，践行新时代“枫桥经验”，在思想认识、制度机制、管理流程、系统控制、队伍素质等方面深入溯源，及时合规到位解决群众诉求。坚持创新创效，通过线上线下多渠道开展金融知识普及，增厚公众金融知识积累。

零售业务根植于民、服务于民，未来我们将坚守“人民金融为人民”的零售底色，持续提升服务质效、锻造核心

能力、彰显责任担当，做到“服务能力更强、客户合作更深、风险成本更低、业务结构更均衡、经营特色更鲜明”，满足人民群众日益增长的美好生活金融服务需求。

Q6 国联民生：

今年上半年，农行普惠金融业务保持良好发展态势，主要指标位居可比同业前列。请问，农行将采取哪些策略推动普惠金融可持续发展？谢谢！

王大军副行长：

谢谢您的提问。今年，农行把握“十五五”开局的良好机遇，顺应经济社会发展大势，全面深入推进“三农”普惠发展战略，不断提升数智化、集约化、综合化发展能力，加力支持小微企业、个体工商户等广大市场主体发展，普惠金融服务工作取得较好成效。上半年，我行普惠贷款余额4.88万亿元、新增5,324亿元，普惠型小微企业贷款余额4.40万亿元、新增4,698亿元，普惠型小微企业有贷客户数558万户、新增34万户，普惠金融保持良好发展势头，领军银行的地位更加巩固。

下一步，农行将从以下四个方面推进普惠金融高质量、可持续发展。

第一，深度融入国家发展大局。锚定“十五五”规划导向，精准把握新兴和未来产业快速成长、传统产业转型升级等发展机遇，聚焦现代产业体系建设、高水平科技自立

自强、乡村振兴全面推进、内外贸一体化发展等重点领域，拓宽普惠金融服务场景、创新服务模式，提供与经济发展相适应、与市场主体需求相匹配的金融供给。

第二，用足用好财政和货币政策工具。今年，中央财政创新设立财政金融协同促内需政策工具，推出中小企业贷款贴息、专项担保计划等一揽子政策，提高了普惠客群融资可得性、降低了企业综合融资成本。农行将继续强化银政、银担合作，用好财政贴息、融资担保、风险分担等政策工具，创新产品服务、优化业务流程，在推动惠民助企红利直达快享的同时，拓展普惠金融发展空间。同时，进一步发挥支持小微企业融资协调工作机制作用，依法合规用好融资信用服务平台归集的信用信息，增强普惠金融服务能力。

第三，稳步推进普惠金融数智化发展。一方面，继续深化数据应用，积极参与财政部小微企业增信会计数据试点、全面深化“银税互动”合作等，沉淀更多、更高质量普惠数据资产，为数智化发展打牢基础。另一方面，积极探索智能体在精准服务、流程优化、经营管理、风险防控等不同领域的应用，进一步释放 AI 赋能的业务价值，提升普惠金融可持续发展能力。

第四，不断夯实风险合规底座。认真研究普惠贷款质量新变化，完善政策制度，建强人才队伍，强化源头风控能力。着力打造线上线下有机融合的风险防控模式，敏捷迭代风控模型，实现动态监测、智能预警、闭环处置，持

持续提升精准风控的能力。深化“现场+远程”集中作业改革，提升集约化经营能力，在为基层行减负的同时，提升风控质效。

展望全年，农行将继续坚持稳中求进工作总基调，按照监管部门提出的“稳投放、优结构、提质量、可持续”总体要求，完善普惠金融服务体系、健全长效服务机制、增强可持续发展能力，推动普惠金融服务实现质的有效提升和量的合理增长，更好激发市场主体活力、增进民生福祉、助力经济社会高质量发展。

Q7 摩根士丹利：

农行上半年深化 AI 应用、推进智慧银行建设，有哪些重要实践和亮点成效？下一步，深化智慧银行建设的发力重点是什么？谢谢！

王志恒行长：

谢谢您的提问。今年以来，农行以智能体应用为抓手，以项目需求为牵引，持续完善“AI+”能力体系，推动 AI 规模化、普惠化应用，成效主要体现在以下四个方面：

一是数智化经营创新进一步加快。以流程创新助力线上信贷扩面。引入图片质检、智能分析等功能，搭建以 PAD 为载体、AI 技术为驱动的数字办贷模式，助力线上信贷扩面上量。**以渠道创新推动客户服务升级。**发布个人手机银行 11.2 版，持续丰富手机银行个性化服务，依

托智能助手探索构建“会话即服务”交互形态。截至6月末，农行手机银行月活客户超2.82亿户，持续领跑同业。建设“农银睿达”企业金融服务平台，构建一体化对公线上服务体系，持续提升对客数字化经营能力。

二是风险防控智能化水平进一步提升。信用风险方面，强化普惠领域风险监测能力，创新落地贷后情况跟踪和续贷帮扶两款AI风控智能体，推动普惠风控全流程智能化升级；加强风险资产处置AI赋能，优化不良贷款处置流程，提升处置质效。**操作风险方面**，深化合规风险场景AI应用，覆盖制度审查、客户尽调、风险监测等关键环节，构建形成智能化应用链条，有效提升合规管理质效和风险研判能力。

三是基层减负赋能力度进一步加大。推出自研智能体**ABC-Claw**，全面适配不同场景的技术要求与业务需求，目前已在绿色贷款标识识别、制造业贷款分类等场景应用。**打造企业级AI数字助手“一明”**，研发“一明智慧大脑”，以广域意图识别能力，实现跨业务领域的多智能体协同调用、用户记忆多端共享等核心功能，自动串行处理客户营销、信贷办理、智能办公等复杂任务。**升级AI外呼能力**，在信用卡业务场景上线智能外呼实时交易功能，协助客户解决交易受阻等问题。

四是AI基础支撑能力进一步增强。推进高质量数据集建设，扩展非结构化数据应用，有效赋能业务经营。**打造企业级知识库**，丰富智能化知识管理工具，加强知识结构

化治理，探索智能体应用知识供给模式，持续释放知识服务效能。升级模型矩阵，完成 DeepSeek、Qwen 等模型新版本引入部署，参数量级涵盖百亿、千亿和万亿。同时，加速沉淀 AI 能力。

下一步，农行将进一步扩大智能体应用范围、提升智能体质效，切实统筹好发展和安全，推动智慧银行建设走向深入。

一是持续深化智能体应用。稳步推动智能体在各类场景深化应用，建立常态化持续运营机制，实现智能体能力闭环迭代，有效提升经营管理的智能化水平。

二是不断强化 AI 基础支撑。加强“农银智+”平台建设，打造适配智能体全生命周期应用的数据架构，持续跟踪大模型发展动态、迭代完善模型矩阵，统筹优化算力资源调配，构建安全、高效的 AI 科技支撑体系。

三是始终守牢安全底线。对标监管要求，做好 AI 治理与风险管控。针对大模型快速迭代带来的技术风险，积极应对模型黑箱、模型幻觉等问题，加快推进“以 AI 对抗 AI”等能力建设。持续加强场景分级分类管理，确保 AI 应用安全、可靠、可控。

Q8 21 世纪经济报道：

从 2025 年社融增量看，债券和股票融资合计占比已经超过贷款，预计未来债券投资将成为银行重要增长点。农

行债券投资的总体策略是什么？债券投资收益贡献度是否会增长？谢谢！

林立副行长：

感谢您的提问。农行高度重视债券投资业务高质量发展，坚持在把握大势中筑牢投研根基，在服务大局中提升交易能力，整体投资规模、浮盈债券规模均领先可比同业，营收贡献能力也相对较强。

截至6月末，金融投资余额17.85万亿元，较上年末增加1.5万亿元，增长9.4%。从期限结构看，农行5年期及以上债券占比较高；从持仓成本看，得益于历史择时择券优势，农行持仓成本相对较低，债券投资业务营收贡献能力和潜力相对较强。此外，今年上半年利率下行，进一步增厚了债券浮盈。总体看，农行拥有充足的浮盈储备和较强的系统风险管理能力，并能够通过动态优化账户管理与久期安排，有效应对利率波动带来的不利影响。当前市场收益率总体处于相对较低水平，收益率曲线较为平坦化，债券持有期估值浮盈和市场波动提供的交易机会有利于增厚债券投资收益水平，农行债券投资收益将延续上半年稳健向好的表现。

2026年是“十五五”规划的开局之年，农行作为服务实体经济的主力军和维护金融稳定的“压舱石”，将发挥国有大行优势，主动把握直接融资快速发展的机遇，更加积极地将自身资产配置策略与落实“十五五”规划和财政货币

政策、产业政策相结合，有力提升金融发展质效。下一步，将根据全行大类资产配置总体安排和债券市场形势，灵活优化债券配置策略，守住风险合规底线。

第一，加强前瞻研判，稳健开展债券投资业务。从外部环境看，在通胀粘性与地缘风险交织的背景下，美联储、欧央行保留年内加息可能性。下半年，随着国内财政政策、货币政策协同配合持续加强，预计市场流动性整体保持合理充裕，货币市场利率围绕政策利率波动，国债利率中枢总体维持区间震荡。**一是**境内人民币债券方面，加强债券市场研判，提高投资策略精细化水平。在综合考虑全行资本、资金、风险指标和收益目标等因素情况下，努力构建可穿越市场波动周期的组合结构；投资规模上，保持相对积极的配置策略，债券组合增速适当高于全市场债券增速；期限选择上，采取中性的期限策略，控制组合期限增长幅度。同时优化账户分配，以更好地把握市场波动，加大组合动态调整。**二是**境外债券方面，在境外市场波动背景下，坚持审慎的久期及规模策略，统筹资产收益和风险防范，稳健开展境外债券投资。**三是**离岸人民币债券方面，顺应人民币国际化发展趋势，积极开展离岸人民币债券投资，服务金融高水平对外开放。

第二，聚焦主责主业，赋能实体经济提质增效。**一是**聚焦服务现代化产业体系建设，支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，重点服务交通运输、电力能源等涉及国计民生的行业，加大优质产业债配置力度。**二是**聚

焦金融服务“五篇大文章”和“三农”重点领域，积极开展绿色债券、科技创新债券投资，加大对绿色金融、科技创新产业的支持，加大对“三农”主题、涉农主体债券投资力度，筑牢乡村振兴金融支撑。

Q9 网络提问：

贵行在科技金融领域取得了良好成效，请问有哪些好的做法？近期银行股权投资成为市场新力量，受到广泛关注，贵行如何通过股权投资提升科技金融服务能力？谢谢！

王大军副行长：

感谢您的提问。科技金融位居金融“五篇大文章”之首，是培育新质生产力、实现高水平科技自立自强的关键纽带，也是建设科技强国、金融强国的重要支撑。农行坚决贯彻党中央决策部署，把科技金融作为重要战略任务，持续打造专业化特色化服务体系，着力提升科技金融服务质效。截至6月末，累计对接服务科技型企业超36万家，科技型企业、科技型中小企业贷款增速均领先同业。这里用五个字概括主要做法：

一是“专”，即专业的服务体系。在总分行组建科技金融专班，在各创新高地构建“科技金融服务中心-科技金融部-专业支行”的三级专业组织架构，并着力培养一支“懂产业、懂科技、懂金融”的专业人才队伍。上半年，紧跟

国家扩围科技创新中心的战略部署，将 14 家科技创新高地分行新纳入科技金融服务中心，实现京津冀、长三角、粤港澳三大国际科技创新中心全覆盖，以及其他区域的 26 个重点城市。

二是“新”，即创新的信贷政策。适应科技型企业“高技术、高风险、轻资产”等特点，突破传统信贷评审模型，分别针对初创、成长、成熟期等不同生命周期阶段，开发侧重创新和成长属性的“567”专属评价体系，并在业内率先出台《科技金融信贷政策指引》。上半年，进一步扩大专属信贷服务体系和差异化授权适用机构范围，已覆盖全部的一级分行，并专门推出了科技型企业“模型评级”规则，更好适配科技型企业特点。

三是“全”，即全场景的系列产品。针对科技创新全链条、企业成长全周期和各金融需求场景，总分行着力构建涵盖从科技人才到科技型企业，从信贷到“股贷债租保顾”，从技术研发到融资上市和并购重组，以及从线下到线上的金融产品和服务体系。如总行前期为小微科技型企业推出便捷的线上产品“科捷贷”，最近创新推广的“研发贷”，以及在浙江、上海等地服务 AI 企业的“Token 贷”等都广受市场欢迎。上半年全行科技型企业有贷户新增超 3.4 万户，居于同业前列。

四是“合”，即融合的科创生态。以科技型企业金融需求为导向，着力发挥内外部合力，打造科创服务生态。对内，利用农银集团多牌照优势提供综合服务；对外，会同

政府部门、科研院所、创投机构等，打造科创联盟，建立客户互荐、风险共担机制，升级“农银创达”科技金融服务方案，共同践行“投早、投小、投长期、投硬科技”的要求。

五是“智”，即数智化的平台工具。深化“AI+金融”应用，着力打造产业金融服务平台，形成现代化产业体系各重点领域的“产业-客户”图谱，整合内外部多维数据，嵌入智能评价模型，实现对客户的精准画像和动态监测，同时利用 AI 为客户经理提供“一键画像”、“一键测额”等智能体工具，促进对科技型企业的精准对接服务。

股权投资可以通过市场引导、风险共担、杠杆协同等机制，畅通“科技-产业-金融”良性循环，在科技金融体系中扮演着不可替代的重要角色。近年来，农行始终按照国务院决策部署和监管工作要求，积极稳妥推进 AIC 试点工作，持续提升投资管理能力，为科技金融赋能提质。具体来说，突出“三个聚焦”：

一是聚焦重点区域。农银投资遵循“设好、投好、管好”的原则，支持京津冀、长三角、粤港澳等国际科技创新中心及重点区域的产业发展，已实现 18 个试点城市 AIC 基金设立全覆盖、项目投放全破零。上半年多个投资项目加速落地，储备了一批已通过上市审核或启动上市辅导备案的优质企业。

二是聚焦硬科技领域。始终坚持专业化道路，重点围绕“十五五”规划和现代化产业体系建设中的新兴和未来产业，对各产业赛道做实做深细分领域研究，努力做到“看

得清、投得好、跟得住”。积极支持集成电路、商业航天、人工智能、新材料等多领域优质项目，服务关键核心技术攻关，助力高水平科技自立自强。

三是聚焦“投早投小投长”。农银集团渠道广、客户多，普惠金融、科技金融领先优势明显，农银投资可以利用这些集团优势，选准产业赛道，推荐优质项目，为处于种子期、初创期的科技型企业提供起步资金，以“耐心资本”陪伴早期科创企业穿越成长周期，以“股贷债租保顾”综合服务助力企业成长壮大。

“十五五”期间，农行将继续把科技金融作为全行战略的重中之重，聚焦支持“全链条科技创新、全周期企业成长和全场景科创生态”，全面提升科技金融服务质效，当好支持高水平科技自立自强和现代化产业体系建设的金融国家队、主力军。

Q10 香港文汇报记者提问：

我的问题是关于分红的，刚才王行长透露了咱们的现金分红比例由 30% 提高到 31%，充分体现对投资者回报的重视。想问一下管理层，后续如何稳定住分红比例，更好地回报投资者？谢谢！

刘清董事会秘书：

谢谢您的提问。为进一步增强投资者的获得感，今年中期分红比例进一步提升至 31%。今天上午召开的董事会

建议向全体股东派发 2026 年中期股息每 10 股 1.297 元(含税)。

提升投资者回报是增强资本市场韧性和信心的重要要求，也是农行长期坚持的发展理念。农行将持续深入践行“以投资者为本”理念，努力提升投资者回报水平。我们的工作主要是以下三个方面：

一是聚焦主责主业，夯实价值回报“基本盘”。近年来，我们始终坚持高质量发展主题，统筹好发展规模、质量和效益，立足服务乡村振兴的领军银行、服务实体经济的主力银行两大定位，业务经营稳中向好。刚才王行长也在开场中介绍，农行净利润增速连续六年可比同业领先，不良率连续五年下降且降幅可比同业最大，财务表现展现出穿越周期的韧性，积蓄了长期向好的底气。农行将认真落实“十五五”规划战略部署，聚焦主责主业，优化业务布局，突出特色经营和差异化发展，不断做优做强，追求更高质量、更有韧性、更可持续的发展，努力保持良好的盈利水平。

二是深化真诚沟通，提升长期发展“信任度”。我们将以提升信息披露质效和投资者关系管理为抓手，向市场传递良好的经营业绩和投资价值。一方面，在“战略-业务-财务”为主线的披露框架下，主动加强自愿性披露力度，积极展现农行战略定位、经营优势和差异化特色，丰富定期报告展现模式，增强报告可读性、可视性和鲜活性；另一方面，深化多层次投资者关系管理，积极开展业绩发布、

路演、日常交流等多层次投资者沟通，主动回应市场关切，提振市场信心。此外，加强农行可持续发展宣介，传递农行可持续价值，维护投资者等利益相关方长期信心。在投资者的认可和支持下，2010年上市以来，考虑股价涨幅与分红的综合回报，A股、H股投资者年化平均收益率（Wind口径）分别为12%、11%；2023年至今分别为34%、36%。

三是坚持以持续、稳定的现金分红回馈广大投资者。自上市以来，农行始终保持30%以上的分红率，累计分红超9,872亿元，给投资者形成了稳定、可持续的股东回报预期。我们积极响应监管政策导向，通过实施中期利润分配，给H股股东提供人民币分红选择权等方式，持续提升投资者的“获得感”。未来，农行将综合考虑经营发展、资本需求、股东回报等因素，力争保持分红政策的稳定性与连续性，与全体股东共享农行的发展成果。

Q11 中金公司：

近年来，农行凭借良好的经营成果，持续为股东创造稳健增长的分红回报，这些成绩离不开精准的战略谋划和高效的落地执行。请介绍一下贵行“十五五”规划的重点是什么？谢谢！

王志恒行长：

感谢您的提问。“十五五”时期是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期。站在新的历史起点上，农行认真贯彻落实党中央各项决策部署，充分结合自身经营实际，对“十五五”时期高质量发展作出系统谋划和战略部署，研究制定了《中国农业银行“十五五”规划》。

农行“十五五”期间将全面贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想，深刻把握金融工作的政治性、人民性，树立和践行正确政绩观，以推动高质量发展为主题，以服务实体经济为根本宗旨，以深化改革创新为根本动力，以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的，以全面从严治党为根本保障，实施“三农”普惠、智慧银行、稳健发展三大战略，打造服务乡村振兴的领军银行、服务实体经济的主力银行、服务美好生活的百姓银行，坚定不移走中国特色金融发展之路，在金融强国建设中展现更大作为，奋力谱写金融服务中国式现代化农行新篇章。

一是突出政治引领，以高质量党建引领高质量发展。把坚持党中央对金融工作的集中统一领导作为全行发展必须遵循的首要原则。把党的领导融入公司治理各环节，贯穿全行改革发展各方面全过程，确保党中央决策部署在农行不折不扣落到实处，强化党的创新理论武装，弘扬中国特色金融文化，建强专业化干部人才队伍，持之以恒正风肃纪反腐，为实现“十五五”改革发展目标提供坚强政治保证。

二是坚守主责主业，做服务乡村振兴的领军银行。始终把服务“三农”作为重中之重，深入贯彻落实乡村全面振兴战略部署，大力促进城乡融合发展。持续强化粮食安全、种业振兴、美丽乡村等重点领域信贷投放，助力农业农村现代化；加力做好强农惠农富农、常态化帮扶金融服务，帮助农民增收致富；进一步优化三农金融事业部体制机制，在服务农业强国建设中推动县域业务可持续发展。

三是聚焦新发展格局，做服务实体经济的主力银行。守好金融服务实体经济本分，以新发展理念为引领，持续加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的金融资源供给。重点支持战略性新兴产业、传统产业升级、“六张网”建设、城市更新、服务业提质增效，助力现代化产业体系发展。扎实做好金融“五篇大文章”。全面强化综合化服务、国际化发展、集约化经营，着力提升工作质效，以高质量金融服务推动经济社会高质量发展。

四是践行金融为民，做服务美好生活的百姓银行。充分发挥横跨城乡经营、客户数量最多、服务覆盖最广的独特优势，把造福人民作为根本价值取向，构建投资于人的金融服务新模式，扩大惠民生和促消费金融服务供给，提升个人客户综合服务效能，打造财富管理差异化服务能力，让更多兼具安全性、收益性、流动性的金融产品走进寻常百姓家，更好服务保障和改善民生，促进提高人民生活品质。

五是建设智慧银行，以数智转型全方位赋能高质量发展。主动融入“人工智能+”发展进程，以智能体应用为抓手，以项目需求为牵引，建立人机共生新模式，完善闭环迭代新架构，释放 AI 应用新价值，夯实科技基础新支撑，推动 AI 规模化、普惠化应用，赋能业务经营管理实现数智化转型。以人工智能引领金融服务范式变革，加快打造面向数智化时代的竞争新优势。

六是坚持稳健发展，实现高质量发展和高水平安全良性互动。始终把防控风险作为金融工作的永恒主题，牢牢把握防风险、促高质量发展工作主线，完善全面风险管理体系，创新风险管理工具方法，提升风险管理的前瞻性、主动性和有效性。持续提升信贷精细化管理水平，有力有效防范化解重点领域风险，提升新型风险防范能力，始终保持资产质量稳定，以高水平安全保障高质量发展。

下一步，农行将狠抓规划的执行，努力把规划的内容落到实处，把蓝图变成现实，推动农行“十五五”期间高质量发展，为中国式现代化建设贡献更多农行力量。