



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中国农业银行股份有限公司

AGRICULTURAL BANK OF CHINA LIMITED

(A 股股票代码: 601288)

2025 年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本行的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和本行网站（www.abchina.com.cn, www.abchina.com）仔细阅读年度报告全文。

1.2 本行董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 2026 年 3 月 30 日，本行董事会 2026 年第 2 次会议审议通过了本行《2025 年度报告》正文及摘要。会议应出席董事 15 名，亲自出席董事 15 名。

1.4 本行按中国会计准则和国际财务报告会计准则编制的 2025 年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所分别根据中国和国际审计准则审计，并出具无保留意见的审计报告。

1.5 本行董事会建议按照每 10 股人民币 1.300 元（含税）向普通股股东派发 2025 年度末期股息，合计人民币 454.98 亿元（含税）。加上已派发中期股息，2025 年全年股息每 10 股人民币 2.495 元（含税），合计人民币 873.21 亿元（含税）。2025 年度利润分配方案将提请股东会审议。

二、公司基本情况

2.1 公司简介

A 股简称	农业银行	股票代码	601288
股票上市交易所	上海证券交易所		
H 股简称	农业银行	股票代码	1288
股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		
优先股简称	农行优 1、农行优 2	证券代码	360001、360009
挂牌交易所和系统平台	上海证券交易所综合业务平台		
联系人和联系方式	董事会秘书、公司秘书		
姓名	刘清		
办公地址	中国北京市东城区建国门内大街 69 号		
电话	86-10-85109619		
传真	86-10-85126571		
电子信箱	ir@abchina.com		

2.2 主要业务简介

本行的前身最早可追溯至 1951 年成立的农业合作银行。自 1979 年 2 月恢复成立以来，本行相继经历了国家专业银行、国有独资商业银行和国有控股商业银行等不同发展阶段。2009 年 1 月，本行整体改制为股份有限公司。2010 年 7 月，本行分别在上海证券交易所和香港联合交易所挂牌上市。

本行是中国主要的综合性金融服务提供商之一，以高质量发展为主题，突出“服务乡村振兴的领军银行”和“服务实体经济的主力银行”两大定位，全面实施“三农”普惠、绿色金融、数字经营三大战略。本行凭借全面的业务组合、庞大的分销网络和领先的技术平台，向广大客户提供各种公司银行和零售银行产品和服务，同时开展金融市场业务及资产管理业务，业务范围还涵盖投资银行、基金管理、金融租赁、人寿保险等领域。截至 2025 年末，本行总资产 487,846.74 亿元（人民币，下同），发放贷款和垫款总额 271,348.34 亿元，吸收存款 326,499.47 亿元，资本充足率 17.93%，全年实现净利润 2,920.03 亿元。

截至 2025 年末，本行境内分支机构共计 23,128 个，包括总行本部、总行营业部、4 个总行专营机构、4 个研修院、37 个一级分行、410 个二级分行、3,316 个一级支行、19,313 个基层营业机构以及 42 个其他机构。境外分支机构包括 13 家境外分行和 4 家境外代表处。本行控股子公司主要包括综合化经营子公司、境外子行等。

2014年起，金融稳定理事会连续十二年将本行纳入全球系统重要性银行名单。2025年，以一级资本计，本行位列全球银行第3位。截至本年度报告摘要发布之日，本行标准普尔长/短期发行人信用评级为 A/A-1，穆迪长/短期银行存款评级为 A1/P-1，惠誉长/短期发行人违约评级为 A/F1+。

2.3 财务概要

2.3.1 主要财务数据

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
报告期末数据（人民币百万元）			
资产总额	48,784,674	43,238,135	39,872,989
发放贷款和垫款总额	27,134,834	24,906,187	22,614,621
其中：公司类贷款	15,485,867	14,144,003	12,791,116
票据贴现	1,952,660	1,507,921	1,310,747
个人贷款	9,262,676	8,814,212	8,059,915
境外及其他	381,443	390,115	402,491
发放贷款和垫款净额	26,178,354	23,977,013	21,731,766
金融投资	16,321,315	13,849,103	11,213,713
现金及存放中央银行款项	2,801,985	2,134,452	2,922,047
存放同业和拆出资金	1,005,264	1,101,723	1,596,257
买入返售金融资产	1,564,991	1,371,571	1,809,559
负债总额	45,541,303	40,140,862	36,976,122
吸收存款	32,649,947	30,305,357	28,898,468
其中：公司存款	10,286,009	10,059,292	10,477,286
个人存款	20,761,096	18,692,180	17,109,711
境外及其他	1,098,602	1,035,207	852,298
同业存放和拆入资金	6,389,320	5,031,583	4,035,787
卖出回购金融资产款	1,453,842	615,725	100,521
已发行债务证券	3,263,887	2,678,509	2,295,921
归属于母公司股东的权益	3,237,182	3,090,808	2,889,248
资本净额 ¹	4,448,690	4,112,653	3,828,171
核心一级资本净额 ¹	2,748,493	2,582,305	2,394,940
其他一级资本净额 ¹	469,775	499,559	480,009
二级资本净额 ¹	1,230,422	1,030,789	953,222
风险加权资产 ¹	24,812,801	22,603,866	22,338,078
	2025年	2024年	2023年
年度经营业绩（人民币百万元）			
营业收入	725,306	710,555	694,828
利息净收入	569,594	580,692	571,750
手续费及佣金净收入	88,085	75,567	80,093
业务及管理费	255,131	244,420	235,296
信用减值损失	127,189	130,840	135,707
税前利润总额	323,689	319,201	307,419
净利润	292,003	282,671	269,820
归属于母公司股东的净利润	291,041	282,083	269,356

扣除非经常性损益后归属于母公司 股东的净利润	291,366	281,561	269,286
经营活动产生的现金流量净额	2,112,907	1,353,042	1,825,282

2.3.2 财务指标

	2025年	2024年	2023年
盈利能力 (%)			
平均总资产回报率 ²	0.63	0.68	0.73
加权平均净资产收益率 ³	10.16	10.46	10.91
扣除非经常性损益后加权平均净资产 收益率 ³	10.17	10.44	10.91
净利息收益率 ⁴	1.28	1.42	1.60
净利差 ⁵	1.16	1.27	1.45
风险加权资产收益率 ^{1,6}	1.18	1.25	1.21
手续费及佣金净收入比营业收入 成本收入比 ⁷	12.14 35.18	10.63 34.40	11.53 33.86
每股数据 (人民币元)			
基本每股收益 ³	0.78	0.75	0.72
稀释每股收益 ³	0.78	0.75	0.72
扣除非经常性损益后基本每股收益 ³	0.78	0.75	0.72
每股经营活动产生的现金流量净额	6.04	3.87	5.22
	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
资产质量 (%)			
不良贷款率 ⁸	1.27	1.30	1.33
拨备覆盖率 ⁹	292.55	299.61	303.87
贷款拨备率 ¹⁰	3.71	3.88	4.05
资本充足情况 (%)			
核心一级资本充足率 ¹	11.08	11.42	10.72
一级资本充足率 ¹	12.97	13.63	12.87
资本充足率 ¹	17.93	18.19	17.14
风险加权资产占总资产比率 ¹	50.86	52.28	56.02
总权益对总资产比率	6.65	7.16	7.27
每股数据 (人民币元)			
每股净资产 ¹¹	7.91	7.40	6.88

注： 1、2024年1月1日起根据《商业银行资本管理办法》等相关规定计算，2024年1月1日之前根据《商业银行资本管理办法（试行）》等相关规定计算。

2、净利润除以期初和期末资产总额的平均值。

3、根据证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。

4、利息净收入除以生息资产平均余额。

5、生息资产平均收益率减付息负债平均付息率。

6、净利润除以期末风险加权资产，风险加权资产根据金融监管总局相关规定计算。

7、业务及管理费除以营业收入。

8、不良贷款余额（不含应计利息）除以发放贷款和垫款总额（不含应计利息）。

9、贷款减值准备余额除以不良贷款余额（不含应计利息），其中贷款减值准备余额包括核算至其他综合收益项下的票据与福费廷的减值准备余额。

10、贷款减值准备余额除以发放贷款和垫款总额（不含应计利息），其中贷款减值准备余额包括核算至其他综合收益项下的票据与福费廷的减值准备余额。

11、为期末归属于母公司普通股股东的权益（不含其他权益工具）除以期末普通股股本总数。

2.3.3 季度数据

2025 年（人民币百万元）	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	186,674	183,263	180,939	174,430
归属于母公司股东的净利润	71,931	67,579	81,349	70,182
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	71,991	67,394	81,448	70,533
经营活动（使用）/产生的现金流量净额	(768,830)	1,774,634	1,028,324	78,779

2.4 股东情况

2.4.1 普通股股东数量和持股情况

股东总数（2025 年 12 月 31 日）	573,979 户（A+H 在册股东数），其中 A 股股东 555,177 户，H 股股东 18,802 户。						
股东总数（2026 年 2 月 28 日）	671,954 户（A+H 在册股东数），其中 A 股股东 653,289 户，H 股股东 18,665 户。						
前 10 名股东持股情况（以下数据来源于 2025 年 12 月 31 日的在册股东情况）							单位：股
股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减（+，-）	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结的股份数量
汇金公司	国家	A 股	-	40.14	140,488,809,651	-	无
财政部	国家	A 股	-	35.29	123,515,185,240	-	无
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	H 股	+12,043,274	8.73	30,561,762,687	-	未知
社保基金理事会	国家	A 股	-	6.72	23,520,968,297	-	无
中国平安人寿保险股份有限公司	境内非国有法人	A 股	+5,789,857,685	1.67	5,859,217,770	-	无
中国烟草总公司	国有法人	A 股	-	0.72	2,518,891,687	-	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	A 股	-	0.53	1,842,751,177	-	无
香港中央结算有限公司	境外法人	A 股	-2,010,367,728	0.39	1,353,123,297	-	无
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	A 股	-	0.36	1,259,445,843	-	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	A 股	-	0.36	1,255,434,700	-	无
注：1、H 股股东持股情况是根据 H 股股份过户登记处设置的本行股东名册中所列的股份数目统计。香港中央结算（代理人）有限公司持股总数是该公司以代理人身份，代表截至 2025 年 12 月 31 日，在该公司开户登记的所有机构和个人投资者持有的 H 股股份合计数。							
2、香港中央结算有限公司持股数是以名义持有人身份受中国香港及海外投资者指定并代表其持有的 A 股股份（沪股通股票）。							
3、上述股东中，汇金公司持有中央汇金资产管理有限责任公司 100% 股权，持有中国证券金融股份有限公司 66.70% 股权；香港中央结算（代理人）有限公司为香港中央结算有限公司的全资子公司；中国烟草总公司为上海海烟投资管理有限公司的							

实际控制人。除此之外，本行未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

4、上述股东中，除社保基金理事会根据 2010 年 4 月 21 日签订的股份认购协议和财政部于 2010 年 5 月 5 日发布的《关于中国农业银行国有股转持方案的批复》，将其持有的 9,797,058,826 股 A 股所对应的表决权转授予财政部，本行未知其余股东存在委托表决权、受托表决权、放弃表决权的情况。

5、前 10 名股东均未开展融资融券及转融通业务，其中香港中央结算（代理人）有限公司以代理人身份持有 H 股股份，自身不从事融资融券及转融通业务。

6、本行无有限售条件股份。

2.4.2 公司实际控制人

报告期内，本行的主要股东及控股股东没有变化。本行无实际控制人。

2.4.3 优先股股东数量和持股情况

农行优 1（360001）股东数量和持股情况						
截至报告期末，本行优先股农行优 1 股东总数 ¹ 为 41 户。						
截至 2026 年 2 月 28 日（本行 A 股年度报告公布之日上一个月末），本行优先股农行优 1 股东总数为 41 户。						
农行优 1（360001）前 10 名股东持股情况						单位：股
股东名称 ¹	股东性质 ²	股份类别	报告期内增减 ³ (+, -)	持股数量	持股比例 ⁴ (%)	质押、标记或冻结的股份数量
光大永明资产管理股份有限公司	其他	境内优先股	+8,087,000	50,000,000	12.50	无
招商基金管理有限公司	其他	境内优先股	-	49,000,000	12.25	无
中国人民人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	30,000,000	7.50	无
中国平安人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	30,000,000	7.50	无
新华人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	25,000,000	6.25	无
上海光大证券资产管理有限公司	其他	境内优先股	+1,000,000	23,100,000	5.78	无
中信保诚人寿保险有限公司	其他	境内优先股	-	22,440,000	5.61	无
华宝信托有限责任公司	其他	境内优先股	+6,000,000	16,440,000	4.11	无
交银施罗德资产管理有限公司	其他	境内优先股	-17,980,000	16,120,000	4.03	无
华鑫证券有限责任公司	其他	境内优先股	+14,480,000	14,480,000	3.62	无
注：1、汇金公司为新华人寿保险股份有限公司的控股股东。除此之外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。						
2、根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式（2025 年修订）》规定，						

¹ 优先股的股东以实际持有的合格投资者为单位计数，在计算合格投资者人数时，同一资产管理机构以其管理的两只或以上产品认购或受让优先股的，视为一人。

“优先股股东情况中应当注明代表国家持有股份的单位 and 外资股东”。除去代表国家持有股份的单位 and 外资股东，其他优先股股东的股东性质均为“其他”。

3、“报告期内增减”指通过二级市场交易导致持股数量发生的变化。

4、“持股比例”指优先股股东持有农行优 1 的股份数量占农行优 1 股份总数（即 4 亿股）的比例。

5、本行优先股农行优 1 均为无限售条件股份，农行优 1 前 10 名无限售条件的优先股股东与前 10 名优先股股东一致。

农行优 2（360009）股东数量和持股情况

截至报告期末，本行优先股农行优 2 股东总数为 36 户。

截至 2026 年 2 月 28 日（本行 A 股年度报告公布之日上一个月末），本行优先股农行优 2 股东总数为 36 户。

农行优 2（360009）前 10 名股东持股情况

单位：股

股东名称 ¹	股东性质 ²	股份类别	报告期内增减 ³ (+, -)	持股数量	持股比例 ⁴ (%)	质押、标记或冻结的股份数量
中国烟草总公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	12.50	无
中国人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	50,000,000	12.50	无
新华人寿保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	29,000,000	7.25	无
光大永明资产管理股份有限公司	其他	境内优先股	+5,155,000	25,000,000	6.25	无
中国移动通信集团有限公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
中国烟草总公司云南省公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
中国烟草总公司江苏省公司（江苏省烟草公司）	其他	境内优先股	-	20,000,000	5.00	无
上海光大证券资产管理有限公司	其他	境内优先股	+6,550,000	16,520,000	4.13	无
上海烟草集团有限责任公司	其他	境内优先股	-	15,700,000	3.93	无
中国平安财产保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	15,000,000	3.75	无

注：1、汇金公司为新华人寿保险股份有限公司的控股股东，中国烟草总公司云南省公司、中国烟草总公司江苏省公司（江苏省烟草公司）、上海烟草集团有限责任公司为中国烟草总公司的全资子公司，中国烟草总公司为上海海烟投资管理有限公司的实际控制人，中国平安财产保险股份有限公司和中国平安人寿保险股份有限公司同由中国平安保险（集团）股份有限公司控股。除此之外，本行未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间存在关联关系或一致行动关系。

2、根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式（2025 年修订）》规定，“优先股股东情况中应当注明代表国家持有股份的单位 and 外资股东”。除去代表国家持有股份的单位 and 外资股东，其他优先股股东的股东性质均为“其他”。

3、“报告期内增减”指通过二级市场交易导致持股数量发生的变化。

4、“持股比例”指优先股股东持有农行优 2 的股份数量占农行优 2 股份总数（即 4 亿股）的比例。

5、本行优先股农行优 2 均为无限售条件股份，农行优 2 前 10 名无限售条件的优先股股东与前 10 名优先股股东一致。

2.5 公司债券情况

不适用

三、重要事项

3.1 经营情况概述

2025年是国家“十四五”规划收官之年，也是农业银行高质量发展取得新进展、迈出新步伐的一年。2025年，农业银行以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持和加强党的全面领导，认真贯彻党中央、国务院各项决策部署，围绕防风险、促高质量发展，着力推进管理和服务改革创新，全年目标计划顺利完成，“十四五”各项任务圆满收官。

业务经营保持稳健增长态势，经营底盘进一步夯实。经营效益稳健向好。净利润、营业收入延续“双正增长”态势。其中，净利润2,920亿元，同比增长3.3%；营业收入7,253亿元，同比增长2.1%。资产质量保持优良。不良贷款率1.27%，较上年末下降3BP。逾期贷款率1.25%，保持可比同业较优水平。逾期贷款率低于不良贷款率，资产质量认定标准严格。贷款拨备余额保持万亿元以上，拨备覆盖率292.55%，保持较强的风险抵补能力。融资总量合理增长。总资产48.8万亿元，其中贷款总额27.13万亿元，新增2.23万亿元。金融投资16.3万亿元，新增2.47万亿元。存款稳定性不断提升。全口径客户存款余额38.69万亿元，新增3.71万亿元。本外币存款偏离度0.58%，可比同业最优且唯一连续7个季度低于3%。

金融服务乡村振兴更加聚焦扎实。县域贷款增速持续高于全行。全力支持乡村全面振兴和城乡融合发展，县域贷款余额10.9万亿元，增速11.0%，余额占境内贷款比重41.0%。连续5年在服务乡村振兴监管考核评估中获评最高等级“优秀”，为20家全国性金融机构中唯一一家。重点领域金融服务不断强化。聚焦保障国家粮食安全、乡村产业、乡村建设和农村改革等重点领域和薄弱环节，不断发挥金融强农惠农富农效能。粮食和重要农产品保供相关领域、乡村产业、乡村建设领域贷款余额分别为1.21万亿元、2.66万亿元、2.46万亿元，增速20.3%、19.5%、9.6%，高于全行11.4、10.6、0.7个百分点。“一县一档案”“一县一策”做好重点帮扶地区金融服务，160个国家乡村振兴重点帮扶县贷款余额4,800亿元，增速9.9%。服务覆盖进一步拓展。向乡镇迁建网点179个，建成惠农服

务站1,742个，乡镇服务覆盖率持续提升。县域手机银行月活客户数1.3亿户。“惠农e贷”余额1.84万亿元，增速22.9%，农户金融服务的便捷性和可得性不断提升。

服务实体经济力度更大、质效更优。服务稳投资、促消费力度大。聚焦“两重”“两新”等重点领域，加大融资投放，助力巩固拓展经济回升向好势头。新型政策性金融工具、技术改造和设备更新、“两重”等清单项目配套融资规模均居可比同业前列。大力支持提振消费，积极拓展消费金融场景，含信用卡在内的个人消费贷款余额1.45万亿元，增速9.0%。全力支持培育壮大新质生产力。创新金融产品和服务机制，助力高水平科技自立自强。科技贷款余额4.7万亿元，增速20.1%。与全部AIC股权投资试点城市签署合作协议，累计设立27只试点基金。制造业贷款余额3.72万亿元，增速14.6%。绿色金融建设稳步推进。深入实施绿色金融战略，绿色贷款余额5.93万亿元，增速18.7%。发展多元化绿色投融资业务，境内发行660亿元绿色金融债，绿色债券投资余额超1,500亿元。普惠金融服务迈上新台阶。普惠贷款余额4.35万亿元，新增7,499亿元；普惠型小微企业有贷客户数524万户，新增66万户，普惠贷款余额、增量以及普惠小微有贷客户数、客户增量均居可比同业首位。加大民营经济支持力度，民营企业贷款余额7.57万亿元，新增1.03万亿元；有贷客户数823万户，新增78万户，贷款余额以及有贷客户数均居可比同业首位。养老金融服务体系日益完善。持续助推养老金融“三大支柱”体系覆盖，实体社保卡和电子社保卡用户数分别达2.8亿户、2.1亿户，均居同业首位；养老金受托管理规模3,881.34亿元，增速22.6%；个人养老金服务客户数位居行业第一梯队。强化多层次产业支持，养老产业贷款余额231.6亿元。

客户基础与经营发展动能巩固提升。客户基础不断夯实。坚持以客户为中心，持续建设完善适应新时代客户需求的服务体系，客户服务水平不断提升。个人客户总量8.96亿户，居同业首位。对公客户超1,300万户。线上金融服务能力增强。手机银行月活客户数（MAU）超2.76亿户，保持可比同业领先。持续丰富场景生态，互联网高频场景数6.5万个。财富管理水平进一步提升。理财产品规模稳定增长，年末余额21,513亿元。代销业务延续良好发展态势，代销保险金额保持可比同业首位，增速17.9%；代销基金销量增速20.4%。智慧银行建设加快推进。大力推广人工智能技术，智慧银行重点应用落地见效，数字经营模式更加成熟，客户获得感和满意度明显提升。“现场+远程”调查模式减少客户经理现场调查22.5万人次，实现业务流程优化。推广网点新面容系统，相关交易柜面业务用时缩短超20%，客户服务质效不断提高。

风险防线更加稳固。风险管控扎实有效。始终把防风险作为首要任务，有力有序有效防范化解各类风险，强化逾期贷款管控，优化政策加大不良处置，持续巩固资产质量优良态势。将合规管理要求嵌入业务发展全流程，案防合规堤坝持续筑牢。市场风险防控不断强化。突出强化市场风险主动管理，准确把握利率汇率变动趋势，及时优化投融资期限结构。积极发挥市场风险管控平台系统支撑与赋能作用，自动化管理水平有效提升。各类市场业务运行平稳，市场业务风险管控精准度持续提升。科技安全保障能力提升。完成银行业规模最大、涉及客户最多的大型主机切换及下线工作。分布式架构下，核心系统工作日日均交易量17.36亿笔，日交易量峰值21.83亿笔，核心系统服务可用率100%，保持平稳运行态势。

公司价值持续提升。2025年农业银行主体业务保持稳健增长态势，盈利增长领先可比同业，努力为广大投资者创造更大价值。持续完善公司治理体系，把党的领导融入公司治理各环节，不断健全运转有效、具有农行特色的公司治理体系。董事会成员勤勉履职，董事会高效合规运作，再次获评“上市公司董事会最佳实践案例”。主动回应市场和投资者关切，提升信息披露和投资者关系管理水平，强化与资本市场双向互动。2025年，农行A、H股价涨幅、总市值涨幅、市净率（P/B）、市盈率（P/E）等指标，均居可比同业首位，以自身良好价值增长助力资本市场稳中向好势头。

3.2 财务报表分析

利润表分析

2025年，本行实现净利润2,920.03亿元，较上年增加93.32亿元，增长3.3%。

利润表主要项目变动表

人民币百万元，百分比除外				
项目	2025年	2024年	增减额	增长率(%)
利息净收入	569,594	580,692	(11,098)	-1.9
手续费及佣金净收入	88,085	75,567	12,518	16.6
其他非利息收入	67,627	54,296	13,331	24.6
营业收入	725,306	710,555	14,751	2.1
减：业务及管理费	255,131	244,420	10,711	4.4
税金及附加	7,840	7,548	292	3.9
信用减值损失	127,189	130,840	(3,651)	-2.8
其他资产减值损失	18	267	(249)	-93.3

其他业务成本	9,866	7,699	2,167	28.1
营业利润	325,262	319,781	5,481	1.7
加：营业外收支净额	(1,573)	(580)	(993)	-
税前利润	323,689	319,201	4,488	1.4
减：所得税费用	31,686	36,530	(4,844)	-13.3
净利润	292,003	282,671	9,332	3.3
归属于：母公司股东	291,041	282,083	8,958	3.2
少数股东	962	588	374	63.6

资产负债表分析

资产

截至 2025 年 12 月 31 日，本行总资产 487,846.74 亿元，较上年末增加 55,465.39 亿元，增长 12.8%。其中，发放贷款和垫款净额增加 22,013.41 亿元，增长 9.2%；金融投资增加 24,722.12 亿元，增长 17.9%；现金及存放中央银行款项增加 6,675.33 亿元，增长 31.3%；存放同业和拆出资金减少 964.59 亿元，下降 8.8%，主要是由于存放同业款项减少；买入返售金融资产增加 1,934.20 亿元，增长 14.1%，主要是由于买入返售债券增加。

资产主要项目

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
发放贷款和垫款总额	27,134,834	-	24,906,187	-
减：以摊余成本计量的贷款减值准备	956,480	-	929,174	-
发放贷款和垫款净额	26,178,354	53.7	23,977,013	55.5
金融投资	16,321,315	33.4	13,849,103	32.0
现金及存放中央银行款项	2,801,985	5.7	2,134,452	4.9
存放同业和拆出资金	1,005,264	2.1	1,101,723	2.5
买入返售金融资产	1,564,991	3.2	1,371,571	3.2
其他	912,765	1.9	804,273	1.9
资产合计	48,784,674	100.0	43,238,135	100.0

负债

截至 2025 年 12 月 31 日，本行负债总额 455,413.03 亿元，较上年末增加 54,004.41 亿元，增长 13.5%。其中，吸收存款增加 23,445.90 亿元，增长 7.7%。同业存放和拆入资金增加 13,577.37 亿元，增长 27.0%，主要是由于境内金融机构存放款项增加。卖出回购金融资产款增加 8,381.17 亿元，增长 136.1%，主要是由于债券回购款项增加。已发行债务证券增加 5,853.78 亿元，增长 21.9%，主要是由于发行同业存单和金融债券。

负债主要项目

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
吸收存款	32,649,947	71.7	30,305,357	75.5
同业存放和拆入资金	6,389,320	14.0	5,031,583	12.5
卖出回购金融资产款	1,453,842	3.2	615,725	1.5
已发行债务证券	3,263,887	7.2	2,678,509	6.7
其他负债	1,784,307	3.9	1,509,688	3.8
负债合计	45,541,303	100.0	40,140,862	100.0

股东权益

截至 2025 年 12 月 31 日，本行股东权益合计 32,433.71 亿元，比上年末增加 1,460.98 亿元，增长 4.7%。每股净资产为 7.91 元，较上年末增加 0.51 元。

下表列示了于所示日期股东权益构成情况。

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
普通股股本	349,983	10.8	349,983	11.3
其他权益工具	470,000	14.5	500,000	16.1
资本公积	173,426	5.3	173,419	5.6
盈余公积	330,932	10.2	301,841	9.7
一般风险准备	570,282	17.6	532,991	17.2
未分配利润	1,272,603	39.2	1,150,758	37.3
其他综合收益	69,956	2.2	81,816	2.6
少数股东权益	6,189	0.2	6,465	0.2
股东权益合计	3,243,371	100.0	3,097,273	100.0

3.3 业务综述

报告期内，本行聚焦服务现代化产业体系建设，做实做优金融“五篇大文章”，加力支持培育新质生产力；充分发挥综合经营优势，加大对国家重大战略、重点领域和薄弱环节的金融支持力度；坚持以客户为中心，深化客户分层分群经营，加强科技赋能、智慧营销，推动公司金融业务高质量发展。截至 2025 年末，本行境内公司存款余额 102,860.09 亿元；境内公司类贷款和票据贴现余额合计 174,385.27 亿元，较上年末增加 17,866.03 亿元。截至 2025 年末，本行拥有公司银行客户 1,329.47 万户，其中有贷款余额的客户 64.76 万户，较上年末增加 4.01 万户。

本行坚持以高质量发展为主线，一以贯之遵循“一体两翼”发展战略（以客户建设为主体，坚定不移推进“大财富管理”和数字化转型），持续深化服务模式转型，着力构建精细化、综合化、数智化的个人客户服务体系，努力成为客户首选的主办银行。深化大财富管理全流程服务，助力增加居民财产性收入。加强个人信贷供给，做优全场景支付体验，增强扩内需、促消费服务质效。坚持民生为大，强化重点领域金融资源配置，不断助力实现人民对美好生活的向往。截至 2025 年末，本行个人客户总量达 8.96 亿户，保持同业第一；个人客户金融资产规模 24.68 万亿元，位居同业前列。

本行坚持服务实体经济高质量发展、支持绿色低碳发展，在保障全行流动性安全的基础上灵活调整投资策略，资产运作收益保持同业较高水平。截至 2025 年 12 月 31 日，本行金融投资 163,213.15 亿元，较上年末增加 24,722.12 亿元，增长 17.9%。

3.4 县域金融业务

本行通过三农金融事业部所有经营机构，向县域农村客户提供全方位金融服务。该类业务统称为县域金融业务，又称三农金融业务。报告期内，本行始终坚守服务“三农”主责主业，深入贯彻中央推进乡村全面振兴、加快建设农业强国决策部署，紧紧围绕“服务乡村振兴领军银行”战略定位，不断优化三农金融事业部运行体制机制，强化科技赋能，加强协同创新，持续巩固提升“三农”和县域业务差异化竞争优势。

3.5 风险管理

2025 年，面对复杂严峻的内外部形势，本行不断完善全面风险管理体系，统筹发展和安全，牢牢守住风险合规底线。回检更新集团风险偏好与全面风险管理策略，强化风险偏好的传导，增强风险管理的主动性。持续优化信贷结构，深入推进信用风险管理数字化

转型，着力增强信用风险管控的前瞻性有效性。健全完善市场风险管理体系，制定金融市场业务风险管理策略，不断完善市场风险管控机制。优化操作风险管理工具，加强重点领域操作风险管理，夯实操作风险全流程管理基础。

贷款五级分类分布情况

人民币百万元，百分比除外

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
正常	26,361,575	97.34	24,186,399	97.30
关注	377,615	1.39	347,687	1.40
不良贷款	343,456	1.27	322,165	1.30
次级	111,791	0.42	124,568	0.50
可疑	90,208	0.33	141,757	0.58
损失	141,457	0.52	55,840	0.22
小计	27,082,646	100.00	24,856,251	100.00
应计利息	52,188	-	49,936	-
合计	27,134,834	-	24,906,187	-

截至 2025 年 12 月 31 日，本行不良贷款余额 3,434.56 亿元，较上年末增加 212.91 亿元；不良贷款率 1.27%，较上年末下降 0.03 个百分点。关注类贷款余额 3,776.15 亿元，较上年末增加 299.28 亿元；关注类贷款占比 1.39%，较上年末下降 0.01 个百分点。

3.6 资本管理

报告期内，本行根据《商业银行资本管理办法》要求，执行 2025-2027 年资本规划，完善资本管理工作机制，深化资本新规管理理念传导应用，扎实推进资本集约化和精细化管理，资本管理成效持续显现，对全行高质量发展的战略支撑能力进一步增强，资本充足水平持续满足监管要求。

中国农业银行股份有限公司董事会
2026 年 3 月 30 日