

純利營收六大內銀唯一「雙增」

農行2024中期業績量價質協同發展

2024年8月30日，中國農業銀行（1288.HK）在北京召開2024年中期業績發布會。上半年，農行錄得純利1359億元（人民幣，下同），同比增長2.0%；營業收入3671億元，同比增長0.4%。兩項重要指標均實現六大內銀唯一正增長。記者注意到，農行即使近兩年股價漲幅可觀，目前該行H股和A股的市淨率也只有0.45和0.64，投資價值依然凸顯。

在當前的經濟形勢下，農行緣何能夠成為六大內銀中唯一實現純利、營收正增長的銀行？支撐該行高質量發展的核心密碼有哪些？齊曉彤 鄧建樂 何璋



農行2024年中期業績 (單位：人民幣)

純利	1359億元
營業收入	3671億元
淨利息收益率	1.45%
加權平均淨資產收益率	10.75%
派息總額(含稅)	407.38億元
資產總額(較上年末)	41.98萬億元(增加2.11萬億元)
貸款總額(較上年末)	24.39萬億元(增加1.77萬億元)

有力支持實體 貸款增量居內銀首位

記者通過梳理中期財報、直擊業績發布會發現，上半年，農行資產負債規模高速增长、淨息差穩健、撥備總量突破萬億。該行高質量發展的優異表現背後，是縣域金融為「農」字打頭的農行貢獻了超六成的利潤總額，數字化轉型則為農行高效、精準、安全的金融服務保駕護航。

上半年，農行在複雜經濟環境下表現出較強的盈利能力和經營韌性。錄得純利1359億元，同比增長2.0%。營業收入3671億元，同比增長0.4%，其中利息淨收入2908億元，同比增長0.1%，淨息差1.45%，環比一季上升1BP。加權平均淨資產收益率(ROAE)為10.75%，平均總資產回報率(ROAA)為0.67%。資本充足率為18.45%，其中核心一級資本充足率為11.13%。

淨利潤、營業收入及利息淨收入三項核心指標均實現正增長，頗為難得。記者梳理發現，決定銀行盈利的「量」「價」「質」三方面的關鍵指標，農行都交出了較好的成績。

從資產負債的規模增長來看，農行存貸款增長保

持穩健。貸款規模合理適度增長，貸款總額24.4萬億元，上半年新增1.77萬億元，增速7.8%，增量和增速均超越可比同業。全口徑存款存款餘額34.1萬億元。其中，境內個人存款日均餘額17.5萬億元，新增1.5萬億元；境內對公存款日均餘額11.9萬億元，新增0.9萬億元。個人存款、對公存款日均增量均居同業首位。

從資金價格來看，該行境內人民幣存款付息率1.63%，較上年下降0.08個百分點；淨息差1.45%，環比一季上升1BP，呈現企穩回升態勢。

從資產質量來看，不良貸款率1.32%，較上年末下降0.01個百分點。逾期貸款率1.07%，較上年末下降0.01個百分點。貸款撥備覆蓋率303.94%，資產撥備總量超過萬億，為該行的業務發展儲備了比較高的安全墊。

農行管理層坦言，在當前形勢下，有效平衡速度與質量、效益與風險，經營業績整體向好殊為不易。下半年，該行將通過保持信貸規模平穩增長和結構持續優化、保持淨息差總體穩定、保持非息收入多元增長，以及保持資產質量穩定這四方面來實

現全年經營質效的穩定。

同時，農行管理層積極響應並推進中期分紅相關工作。農行行長王志恆在發布會上表示，該行董事會建議派發2024年中期普通股現金股息407.38億元(含稅)，即每10股派發人民幣1.164元(含稅)，將在春節前完成派息，盡早惠及廣大股東。



農行安徵分行成立首家服務新能源汽車發展特色網點。



農行深圳分行承銷藍色債券支持「3060」系列自升式風電安裝船建造。

縣域經濟發力 利潤貢獻度已超六成

打造「服務鄉村振興的領軍銀行」和打造「服務實體經濟的主力銀行」是農行的兩個重要定位。上半年，該行的貸款增量與增速均位居六大內銀之首，強有力地支持了國內實體經濟的發展。記者注意到，該行長期深耕「三農」和城鄉融合發展也結出了累累碩果。這兩年，縣域業務已在積極「反哺」橫跨城鄉的農行，助力其業務經營發展更加穩健。從財報中計算可以看到，今年上半年，農行縣域金融業務的稅前利潤總額較去年同期增長了10.3%，對全部稅前利潤總額的貢獻度較去年同期增長了5個百分點，已提升至61.87%。在農行2023年度業績發布會上，董事長谷澍提出「三個統籌」，

第一個就是「統籌好城鄉兩個市場」，這與農行是次交出來的財報表現遙相呼應。

縣域金融業務增長的背後正是縣域貸款的持續增長。執行董事、副行長林立分享道，上半年，農行縣域貸款餘額9.60萬億元，較年初新增8267億元，增速9.4%，高於全行各項貸款1.6個百分點。重點領域方面，糧食和重要農產品保供相關領域貸款餘額9945億元，新增1499億元。鄉村產業貸款餘額2.26萬億元，增速22.8%。鄉村建設相關領域貸款餘額2.22萬億元，增速13.6%。832個脫貧貸款餘額2.21萬億元，新增1999億元；160個國家鄉村振興重點幫扶縣貸款餘額4138億元，新增330億元。

信貸結構優化 五篇大文章有質有量

在服務「五篇大文章」上，農行也做得有質有量。

科技金融方面，截至6月末，農行戰略性新興產業貸款餘額2.63萬億元，新增5272億元。高技術製造業貸款餘額7150億元，新增581億元。副行長劉洪表示，農行搶抓新質生產力蓬勃發展的市場機遇，完善科技金融服務體系，創新推出「新興產業

賦能貸」等專屬信貸產品，充分滿足科技型企業全方位、全生命周期信貸需求。該行設立了19個科技金融服務中心、230餘家科技金融專業支行，還圍繞科技金融「政金企、產學研、投服創」9大類市場主體，創新拓展科技金融生態圈，完善貸、投、債、租等多元化的綜合的金融服務體系。

綠色金融方面，圍繞經濟社會全面綠色低碳轉型，農行深入實施綠色金融戰略，綠色信貸餘額超4.8萬億元。通過綠色併購貸款、綠色債券等投行產品服務為客戶提供融資超2100億元，同比增長30%。管理ESG主題理財產品59隻，規模達541億元。

普惠金融方面，人行口徑普惠金融領域貸款餘額4.51萬億元，新增9236億元，餘額、增量均位居同業首位。普惠型小微企業貸款餘額3.06萬億元，新增5998億元。副行長劉洪透露，該行普惠貸款供給總量最大、服

務覆蓋面最廣的主力銀行地位持續得到鞏固。

養老金融方面，農行支持多層次多支柱的養老金融體系建設，實體社保卡、電子社保卡、醫保碼用戶數分別達2.72億、1.43億、7201萬戶，均居同業第一。個人養老金賬戶數量、繳存金額等均處行業第一梯隊。超過2萬家網點完成適老化改造，為老年客戶營造更加安全和舒適的服務環境。

數字金融方面，農行個人手機銀行月活客戶數(MAU)達2.31億戶，新增1828萬戶，增速8.59%，持續保持可比同業領先。線上信貸「農銀e貸」餘額突破5.1萬億元，增速20.3%。互聯網高頻場景超4.5萬個。

執行董事、副行長張旭光表示，上半年，農行的信貸投放呈現出信貸增長平穩均衡、信貸結構契合轉型、個貸同業領先的特點。下半年，該行將圍繞高質量發展的需要，做好金融資源配置優化，引導更多新發放信貸資源向「三農」縣域、「五篇大文章」、新質生產力相關行業和國家戰略區域流動，推動信貸結構持續優化。

資產質量穩定 風控底線夯實築牢

資產質量方面，農行繼續保持了良好態勢。不良貸款率1.32%，較上年末下降0.01個百分點。撥備覆蓋率達到303.94%，資產撥備總量超過萬億，顯示出該行較高的風險抵補能力和較強的財務穩健性。

張旭光補充道，從前瞻指標情況看，農行未來生成不良壓力不大，關注類貸款率1.42%，較上年末持平；逾期貸款率1.07%，較上年末下降0.01個百分點。而且上半年逾期貸款和不良貸款的剪刀差為-608億元，已連續16個季度為負，超前緩釋了風險壓力。

他還分享了農行重點領域的信用風險情況。通過將房地產去庫存與房地產風險化解相結合，該行房地產貸款風險保持基本穩定，不良率與年初持平，遠低於去年峰值。且隨着防範化解地方債務風險各項政策措施落地見效，該行的城投企業資產質量穩定，相關領域不良貸款較年初「雙降」。

隨着農行數字化轉型進一步做深做透，該行智慧銀行建設平穩起步，精準風控效能顯著提升，科技金融持續為業務發展提供安全保障。農行穩妥推進主機下移和容災建設，實施分布式核心等50餘個系統「同城+異地」切換演練，業務連續性保障能力持續增強。核心系統日均交易量、日交易峰值分別達15.57億筆、19.64億筆，手機銀行日交易量峰值達13.84億筆。



農行黑龍江分行加大對糧食全產業鏈的金融支持。

科技高效賦能 客戶基礎不斷增強

農行持續深化數字化轉型、強化AI創新應用，加快構建科技引領、數據賦能、數字經營的智慧銀行新模式，不斷提升數字金融服務質效。副行長徐瀚表示，數字化轉型高效賦能了金融服務鄉村振興工作。農行縣域手機銀行註冊客戶達2.41億戶，縣域月活達1.06億戶；手機銀行鄉村版月活躍客戶數突破4000萬戶，增速23.1%。上半年農行推出「農銀惠農雲」數字鄉村平台，構建「e推客」「三資管理平台」等涉農應用。截至6月末，「農銀惠農雲」平台已入駐機構20.6萬

個，覆蓋2600餘縣(區)，服務客戶超600萬戶。

他指出，農行將全面推進數字化時代下的智慧銀行建設，加快推動作業模式與業務流程的適應性調整，為客戶提供「多、快、好、省、準」的數字金融服務。

廣大的客戶基礎是農行的一大領先優勢。截至6月末，農行個人客戶總量達8.71億戶，居同業首位。個人客戶金融資產日均餘額達20.8萬億元，新增1.57萬億元，增量居同業首位。對公客戶達1157萬戶，新增69.4萬戶。信用卡新增有效客戶369萬

戶、淨增商戶66萬戶。服務國家「擴內需、促消費」戰略，該行大力拓展消費金融客戶群，含信用卡在內的個人消費貸款餘額1.20萬億元，新增1634億元。林立表示，農行將通過聚焦普惠金融、養老金融和客戶服務持續服務好零售客戶。

農行的財富管理水平也持續提升。數據顯示，農銀理財簽約客戶突破3900萬戶，活躍客戶1159萬戶，產品規模1.73萬億元。託管資產規模達16.63萬億元，新增1.62萬億元，增速10.8%。



農行上海分行打造「農情暖域」專區，為新市民群體提供便捷金融服務。