



中国工商银行股份有限公司

（股票代码：601398）

2025 半年度报告

公司简介

中国工商银行成立于 1984 年 1 月 1 日。2005 年 10 月 28 日，本行整体改制为股份有限公司。2006 年 10 月 27 日，本行成功在上交所和香港联交所同日挂牌上市。

本行致力于建设中国特色世界一流现代金融机构，拥有优质的客户基础、多元的业务结构、强劲的创新能力和市场竞争力。本行将服务作为立行之本，坚持以服务创造价值，向全球超 1,400 万对公客户和超 7.7 亿个人客户提供丰富的金融产品和优质的金融服务，以自身高质量发展服务经济社会高质量发展。本行自觉将社会责任融入发展战略和经营管理活动，在服务制造业、发展普惠金融、支持乡村振兴、发展绿色金融、支持公益事业等方面受到广泛赞誉。

本行始终聚焦主业，坚持服务实体经济的本源，与实体经济共荣共存、共担风雨、共同成长；始终坚持风险为本，牢牢守住底线，不断提高控制和化解风险的能力；始终坚持对商业银行经营规律的把握与遵循，致力于成为基业长青的银行；始终坚持稳中求进、创新求进，持续深化重点发展战略，积极发展金融科技，加快数字化转型；始终坚持专业专注，开拓专业化经营模式，锻造“大行工匠”。

本行连续十三年位列英国《银行家》全球银行 1000 强榜单榜首，连续九年位列英国 Brand Finance 全球银行品牌价值 500 强榜单榜首。

战略目标

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，推进治理体系和治理能力现代化建设，把中国工商银行建设成为具有中国特色的世界一流现代金融机构。

战略定位

以领军银行姿态当好服务实体经济的主力军、维护金融稳定的压舱石、建设强大机构的领头雁、做专主责主业的标杆行。

战略内涵

坚持党建引领，推进智能化风控、现代化布局、数字化动能、多元化结构、生态化基础等“五化”转型。

使 命

提供卓越金融服务

服务客户 回报股东 成就员工 奉献社会

愿 景

全面建设具有中国特色的世界一流现代金融企业，
成为基业长青的银行

价值观

工于至诚 行以致远

诚信 人本 稳健 创新 卓越

目录

1. 释义	5
2. 重要提示	7
3. 公司基本情况简介	9
4. 财务概要	12
5. 经营情况概览	15
6. 讨论与分析	17
6.1 经济金融及监管环境	17
6.2 财务报表分析	19
6.3 业务综述	36
6.3.1 公司金融业务	36
6.3.2 个人金融业务	41
6.3.3 资产管理业务	45
6.3.4 金融市场业务	47
6.3.5 金融科技	49
6.3.6 网络金融	52
6.3.7 网点建设与服务提升	54
6.3.8 人力资源管理与员工机构情况	55
6.3.9 国际化经营	57
6.3.10 综合化经营	60
6.3.11 主要控股子公司和参股公司情况	64
6.4 风险管理	66
6.5 资本管理	80
6.6 展望	83
6.7 资本市场关注热点问题	85
热点问题一：以“五化转型”推进高质量发展	85
热点问题二：以领军银行姿态做好金融“五篇大文章”	87
热点问题三：夯实信用风险管理，资产质量保持稳健	88
热点问题四：聚焦客户需求，财富管理取得新突破	89
热点问题五：立足新型金融基础设施定位，打造世界一流资产托管银行	91
7. 股本变动及主要股东持股情况	94
8. 公司治理、环境和社会	101
8.1 公司治理	101
8.2 董事、监事及高级管理人员	103
8.3 环境和社会责任	105
9. 重要事项	109
10. 审阅报告及中期财务报告	114
11. 董事、监事、高级管理人员关于 2025 半年度报告的确认意见	115
12. 备查文件目录	116

1. 释义

在本报告中，除文义另有所指外，下列词语具有以下涵义：

本行/本集团	中国工商银行股份有限公司；或中国工商银行股份有限公司及其子公司
标准银行	标准银行集团有限公司（Standard Bank Group Limited）
财政部	中华人民共和国财政部
公司章程	《中国工商银行股份有限公司章程》
工银阿根廷	中国工商银行（阿根廷）股份有限公司
工银阿拉木图	中国工商银行（阿拉木图）股份公司
工银安盛	工银安盛人寿保险有限公司
工银奥地利	中国工商银行奥地利有限公司
工银澳门	中国工商银行（澳门）股份有限公司
工银巴西	中国工商银行（巴西）有限公司
工银秘鲁	中国工商银行（秘鲁）有限公司
工银标准	工银标准银行公众有限公司
工银国际	工银国际控股有限公司
工银加拿大	中国工商银行（加拿大）有限公司
工银金融	工银金融服务有限责任公司
工银金租	工银金融租赁有限公司
工银理财	工银理财有限责任公司
工银伦敦	中国工商银行（伦敦）有限公司
工银美国	中国工商银行（美国）
工银马来西亚	中国工商银行马来西亚有限公司
工银莫斯科	中国工商银行（莫斯科）股份公司
工银墨西哥	中国工商银行（墨西哥）有限公司
工银欧洲	中国工商银行（欧洲）有限公司
工银瑞信	工银瑞信基金管理有限公司
工银泰国	中国工商银行（泰国）股份有限公司
工银投资	工银金融资产投资有限公司
工银土耳其	中国工商银行（土耳其）股份有限公司
工银新西兰	中国工商银行（新西兰）有限公司
工银亚洲	中国工商银行（亚洲）有限公司
工银印尼	中国工商银行（印度尼西亚）有限公司
国际财务报告准则	国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》；《国际财务报告准则》包括国际会计准则
国务院	中华人民共和国国务院
汇金公司	中央汇金投资有限责任公司
ICBC Investments Argentina	工银投资（阿根廷）共同投资基金管理股份有限公司
Inversora Diagonal	Inversora Diagonal 股份有限公司

金融监管总局	国家金融监督管理总局
人民银行	中国人民银行
社保基金会	全国社会保障基金理事会
上交所	上海证券交易所
上金所	上海黄金交易所
香港交易所	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	香港联合交易所有限公司
香港《上市规则》	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
香港《证券及期货条例》	中国香港特别行政区法例第 571 章《证券及期货条例》
原中国银保监会	原中国银行保险监督管理委员会
中国会计准则	财政部颁布的企业会计准则
中国证监会	中国证券监督管理委员会
《资本办法》/资本新规	《商业银行资本管理办法》
《资本办法（试行）》	2012 年 6 月颁布的《商业银行资本管理办法（试行）》

2. 重要提示

中国工商银行股份有限公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

2025 年 8 月 29 日，本行董事会审议通过了《2025 半年度报告》正文及摘要。会议应出席董事 12 名，亲自出席 12 名。

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2025 中期财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

经 2024 年 12 月 2 日举行的 2024 年第三次临时股东大会批准，本行已向截至 2025 年 1 月 6 日收市后登记在册的普通股股东派发 2024 年中期普通股现金股息，每 10 股派发股息人民币 1.434 元（含税），共计分派股息约人民币 511.09 亿元。经 2025 年 6 月 27 日举行的 2024 年度股东年会批准，本行已向截至 2025 年 7 月 11 日收市后登记在册的普通股股东派发 2024 年末期普通股现金股息，每 10 股派发股息人民币 1.646 元（含税），共计分派股息约人民币 586.64 亿元。派发 2024 年全年现金股息合计每 10 股人民币 3.080 元（含税），总派息额约人民币 1,097.73 亿元。

本行董事会建议派发 2025 年中期普通股现金股息，每 10 股派发人民币 1.414 元（含税），该分配方案将提请股东大会批准。

中国工商银行股份有限公司董事会
二〇二五年八月二十九日

本行法定代表人廖林、主管财会工作负责人刘珺及财会机构负责人许志胜保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告包含若干对本行财务状况、经营业绩及业务发展的前瞻性陈述。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而作出，与日后外部事件或本集团日后财务、业务或其他表现有关，可能涉及的未来计划并不构成本行对投资者的实质承诺，故投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本行面临的主要风险是信用风险、市场风险、银行账簿利率风险、流动性风险、操作风险、声誉风险和国别风险。本行积极采取措施，有效管理各类风险，具体情况请参见“讨论与分析—风险管理”部分。

3. 公司基本情况简介

1. 法定中文名称：中国工商银行股份有限公司（简称“中国工商银行”）
2. 法定英文名称：INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED（缩写“ICBC”）
3. 法定代表人：廖林
4. 注册和办公地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码：100140
联系电话：86-10-66106114
业务咨询及投诉电话：86-95588
网址：www.icbc.com.cn, www.icbc-ltd.com
5. 中国香港主要运营地点：中国香港中环花园道 3 号中国工商银行大厦 33 楼
6. 授权代表：刘珺、田枫林
7. 公司秘书：田枫林
联系地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号
联系电话：86-10-66108608
传真：86-10-66107420
电子信箱：ir@icbc.com.cn
8. 信息披露报纸：《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《经济参考报》
9. 披露 A 股半年度报告的上海证券交易所网站网址：www.sse.com.cn
披露 H 股中期报告的香港交易所“披露易”网址：www.hkexnews.hk
10. 法律顾问
中国内地：
北京市金杜律师事务所
中国北京市朝阳区东三环中路 1 号 1 幢环球金融中心办公楼东楼 17-18 层
北京市海问律师事务所
中国北京市朝阳区东三环中路 5 号财富金融中心 20 层
中国香港：
欧华律师事务所

中国香港中环康乐广场 8 号交易广场 3 期 25 楼

年利达律师事务所

中国香港中环遮打道历山大厦 11 楼

11. 股份登记处

A 股：

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

中国上海市浦东新区杨高南路 188 号

电话：86-4008058058

H 股：

香港中央证券登记有限公司

中国香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17M 楼

电话：852-28628555

传真：852-28650990

12. 本半年度报告备置地点：本行董事会办公室

13. 股票上市地点、简称和代码

A 股：

上海证券交易所

股票简称：工商银行

股票代码：601398

H 股：

香港联合交易所有限公司

股票简称：工商银行

股份代号：1398

境内优先股：

上海证券交易所

证券简称：工行优 1

证券代码：360011

证券简称：工行优 2

证券代码：360036

境外优先股：

香港联合交易所有限公司

股票简称：ICBC 20USDPREF

股份代号：4620

14. 审计师名称、办公地址

国内审计师：

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层

签字会计师：严盛炜、师宇轩

国际审计师：

安永会计师事务所

中国香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座27楼

4. 财务概要

本半年度报告所载财务数据及指标按照中国会计准则编制，除特别说明外，为本行及本行所属子公司合并数据，以人民币列示。

财务数据

	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月
经营成果（人民币百万元）			
利息净收入	313,576	313,950	336,987
手续费及佣金净收入	67,020	67,405	73,465
营业收入	427,092	420,499	447,494
业务及管理费	102,922	99,453	99,749
资产减值损失 ⁽¹⁾	104,529	102,069	122,255
营业利润	198,906	196,416	202,876
税前利润	199,008	197,184	203,655
净利润	168,803	171,296	174,720
归属于母公司股东的净利润	168,103	170,467	173,744
扣除非经常性损益后归属于母公 司股东的净利润 ⁽²⁾	167,716	169,215	172,336
经营活动产生的现金流量净额	786,317	26,983	1,297,269
每股计（人民币元）			
基本每股收益 ⁽³⁾	0.46	0.47	0.48
稀释每股收益 ⁽³⁾	0.46	0.47	0.48
扣除非经常性损益后的基本每股 收益 ⁽³⁾	0.46	0.46	0.47
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产负债（人民币百万元）			
资产总额	52,317,931	48,821,746	44,697,079
客户贷款及垫款总额	30,185,659	28,372,229	26,086,482
公司类贷款	18,829,530	17,482,223	16,145,204
个人贷款	9,167,362	8,957,720	8,653,621
票据贴现	2,188,767	1,932,286	1,287,657
贷款减值准备 ⁽⁴⁾	871,064	815,497	756,391
投资	15,568,428	14,153,576	11,849,668
负债总额	48,179,055	44,834,480	40,920,491
客户存款	36,904,556	34,836,973	33,521,174
公司存款	16,311,951	15,507,405	16,209,928
个人存款	19,832,184	18,541,510	16,565,568

其他存款	258,670	228,721	210,185
应计利息	501,751	559,337	535,493
同业及其他金融机构存放和拆入 款项	5,170,135	4,590,965	3,369,858
归属于母公司股东的权益	4,114,692	3,969,841	3,756,887
股本	356,407	356,407	356,407
核心一级资本净额 ⁽⁵⁾	3,728,532	3,624,342	3,381,941
一级资本净额 ⁽⁵⁾	4,093,659	3,949,453	3,736,919
总资本净额 ⁽⁵⁾	5,245,219	4,986,531	4,707,100
风险加权资产 ⁽⁵⁾	26,848,401	25,710,855	24,641,631
每股计（人民币元）			
每股净资产 ⁽⁶⁾	10.52	10.23	9.55
信用评级			
标普（S&P） ⁽⁷⁾	A	A	A
穆迪（Moody's） ⁽⁷⁾	A1	A1	A1

注：（1）为信用减值损失和其他资产减值损失之和。

（2）有关报告期内非经常性损益的项目及金额请参见“财务报表补充资料-1.非经常性损益明细表”。

（3）根据中国证监会《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）为以摊余成本计量的客户贷款及垫款和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备之和。

（5）2025年6月末、2024年比较期根据《资本办法》计算。2023年比较期根据《资本办法（试行）》计算。

（6）为期末扣除其他权益工具后的归属于母公司股东的权益除以期末普通股股本总数。

（7）评级结果为长期外币存款评级。

财务指标

	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月
盈利能力指标 (%)			
平均总资产回报率 ⁽¹⁾	0.67*	0.75*	0.84*
加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	8.82*	9.53*	10.51*
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 ⁽²⁾	8.80*	9.46*	10.42*
净利息差 ⁽³⁾	1.16*	1.24*	1.52*
净利息收益率 ⁽⁴⁾	1.30*	1.43*	1.72*
风险加权资产收益率 ⁽⁵⁾⁽¹⁰⁾	1.28*	1.38*	1.50*
手续费及佣金净收入比营业收入	15.69	16.03	16.42
成本收入比 ⁽⁶⁾	24.10	23.65	22.29
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产质量指标 (%)			
不良贷款率 ⁽⁷⁾	1.33	1.34	1.36
拨备覆盖率 ⁽⁸⁾	217.71	214.91	213.97
贷款拨备率 ⁽⁹⁾	2.89	2.87	2.90
资本充足率指标 (%)			
核心一级资本充足率 ⁽¹⁰⁾	13.89	14.10	13.72
一级资本充足率 ⁽¹⁰⁾	15.25	15.36	15.17
资本充足率 ⁽¹⁰⁾	19.54	19.39	19.10
总权益对总资产比率	7.91	8.17	8.45
风险加权资产占总资产比率 ⁽¹⁰⁾	51.32	52.66	55.13

注：*为年化比率。

- (1) 净利润除以期初和期末总资产余额的平均数。
- (2) 根据中国证监会《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。
- (3) 平均生息资产收益率减平均计息负债付息率。
- (4) 利息净收入除以平均生息资产。
- (5) 净利润除以期初及期末风险加权资产的平均数。
- (6) 业务及管理费除以营业收入。
- (7) 不良贷款余额除以客户贷款及垫款总额。
- (8) 贷款减值准备余额除以不良贷款余额。
- (9) 贷款减值准备余额除以客户贷款及垫款总额。
- (10) 2025 年 6 月末、2024 年比较期根据《资本办法》计算。2023 年比较期根据《资本办法（试行）》计算。

5. 经营情况概览

今年以来，面对严峻复杂的外部环境，本行坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻党中央、国务院决策部署，以开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育、中央巡视整改为带动，坚持党建引领、推进五化转型，在支持经济持续回升向好中有效发挥领军银行作用，高质量发展扎实推进，为完成全年目标任务、实现“十四五”规划圆满收官奠定坚实基础。

上半年，集团资产负债均衡增长，发展韧性不断增强。资产总额突破 52 万亿元，客户贷款、存款规模保持同业引领。实现营业收入 4,270.92 亿元、增长 1.6%，净利润 1,688.03 亿元，年化平均总资产回报率和年化加权平均净资产收益率分别为 0.67% 和 8.82%。不良贷款率 1.33%，下降 0.01 个百分点；资本充足率 19.54%，拨备覆盖率 217.71%，分别上升 0.15、2.80 个百分点，稳健经营基础更加扎实。

聚焦支持“四稳”，服务实体提质扩面。靠前对接各项存量和增量政策，境内分行人民币贷款增加 1.78 万亿元，人民币债券投资增加 1.23 万亿元，承销首批股权投资机构科技创新债券，AIC 股权投资试点业务规模行业领先。突出“工”的主责主业和“商”的专业特色，做好金融“五篇大文章”，加力支持国民经济重大战略、重点领域和薄弱环节，制造业、科技创新、绿色发展、普惠小微等领域贷款增速均高于各项平均；境内分行国际贸易融资增长 35.4%，国际结算量增长 18.5%，助力稳住外贸外资基本盘。积极支持提振消费、保障民生，加强消费者权益保护，个人消费贷款增长 10.2%。

筑牢安全防线，各类风险总体可控。坚持统筹发展和安全，按照“主动防、智能控、全面管”路径，守住不发生系统性风险底线。巩固深化全面风险管理体系，强化风控委管控和风险官履职，“三道防线”耦合力进一步增强。稳妥支持房地产、地方政府债务等重点领域风险化解，建立零售、普惠贷款一体化清收体系，资产质量保持稳定。智能化风控平台向建用并重转段，强化对跨市场跨领域风险传导的监测预警，稳妥应对全球金融市场波动等外部冲击影响。毫不松懈抓好自身安全运营，积极做好抗洪抢险、抗震救灾金融服务，全力保障客户和员工生命财产安全。

加快改革创新，发展动能持续释放。做强工商、零售、科技等“老三篇”，同时积极布局新型金融基础设施、新型业务、新质生产力等“新赛道”。支持稳健推进人民币国际化，跨境人民币业务量超过 5 万亿元。持续推进 GBC+基础性工程，落实落细“分田到户、按户考核”机制，“大中小微个”客户生态体系不断完善，人民币存款余额超过 35 万亿元，较年初增加 1.92 万亿元。精简优化考核指标体系，板块化运作能力进一步增强。加快数字工行建设，启动“领航 AI+”行动，AI 大模型等新技术落地场景超过 100 个。

6. 讨论与分析

6.1 经济金融及监管环境

2025 年上半年，世界经济增长动能减弱，贸易壁垒增多，主要经济体经济表现有所分化，通胀走势和货币政策调整存在不确定性。中国有效实施更加积极有为的宏观政策，经济运行总体平稳、稳中向好，生产需求稳定增长，高质量发展取得新进展。国内生产总值（GDP）同比增长 5.3%，规模以上工业增加值同比增长 6.4%，固定资产投资（不含农户）同比增长 2.8%，社会消费品零售总额同比增长 5.0%，货物贸易进出口总值（人民币计价）同比增长 2.9%，居民消费价格指数（CPI）同比下降 0.1%。

财政政策更加积极。安排更大规模政府债券，为稳增长、调结构提供更多支撑。发行超长期特别国债，更大力度支持“两重”项目建设，加力扩围实施“两新”政策。发行首批特别国债 5,000 亿元，支持四家国有大型商业银行补充核心一级资本。防范化解重点领域风险，按照一揽子化债政策安排，支持地方化债。

货币政策适度宽松。人民银行进一步加大逆周期调节力度，特别是 5 月份以来实施一揽子金融支持举措。数量上，降低存款准备金率 0.5 个百分点，保持市场流动性充裕。价格上，下调 7 天期逆回购操作利率 0.1 个百分点，带动 1 年期和 5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）均下降 0.1 个百分点，降低结构性货币政策工具利率和个人住房公积金贷款利率，强化利率自律管理。结构上，设立服务消费与养老再贷款，增加科技创新和技术改造再贷款、支农支小再贷款额度，将证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持再贷款两项支持资本市场的货币政策工具额度合并使用，创设科技创新债券风险分担工具，加力支持提振消费、科技创新等重点领域。

金融总量合理增长。6 月末，广义货币供应量（M2）余额 330.29 万亿元，同比增长 8.3%；社会融资规模存量 430.22 万亿元，同比增长 8.9%；人民币贷款余额 268.56 万亿元，同比增长 7.1%；人民币存款余额 320.17 万亿元，同比增长 8.3%；债券市场发行各类债券 44.5 万亿元，同比增长 16.7%；上证综指和深证成指比上年末分别上涨 2.8%和 0.5%。人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定，

人民币对美元汇率中间价 7.1586 元，比上年末升值 0.4%。

金融监管政策推动银行业提升高质量发展能力。建立金融“五篇大文章”总体统计制度，围绕银行业高质量发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融制定实施方案。建立债券市场“科技板”，开展知识产权金融生态综合试点，加快构建同科技创新相适应的科技金融体制。发布支持小微企业融资的若干措施，进一步改善小微企业、个体工商户融资状况。引导金融机构更好满足消费领域金融需求，支持提振和扩大消费。进一步提升上海国际金融中心跨境金融服务便利化水平，促进和规范金融业数据跨境流动，丰富“互换通”产品类型，推出内地与香港跨境支付通，金融制度型开放持续深化。打通中长期资金入市卡点堵点，重点引导中长期资金进一步加大入市力度。加强对商业银行代理销售业务和商业银行互联网助贷业务监督管理，促进银行业务稳健发展。

商业银行总资产保持增长，信贷资产质量总体稳定，风险抵补能力整体充足。6 月末，商业银行本外币总资产 402.89 万亿元，同比增长 8.9%；不良贷款余额 3.43 万亿元，不良贷款率 1.49%，拨备覆盖率 211.97%；资本充足率 15.58%。

6.2 财务报表分析

6.2.1 利润表项目分析

2025 年上半年，本行紧紧围绕“防风险、强监管、促发展”金融工作主线，在支持经济持续回升向好中推动自身高质量发展，经营保持稳健发展态势。上半年实现净利润 1,688.03 亿元，同比下降 1.5%，年化平均总资产回报率 0.67%，年化加权平均净资产收益率 8.82%。营业收入 4,270.92 亿元，增长 1.6%。其中，利息净收入 3,135.76 亿元，下降 0.1%；非利息收入 1,135.16 亿元，增长 6.5%。营业支出 2,281.86 亿元，增长 1.8%。其中，业务及管理费 1,029.22 亿元，增长 3.5%，成本收入比为 24.10%；计提资产减值损失 1,045.29 亿元，增长 2.4%。所得税费用 302.05 亿元，增长 16.7%。

利润表主要项目变动

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 1 - 6 月	2024 年 1 - 6 月	增减额	增长率(%)
利息净收入	313,576	313,950	(374)	(0.1)
非利息收入	113,516	106,549	6,967	6.5
营业收入	427,092	420,499	6,593	1.6
减：营业支出	228,186	224,083	4,103	1.8
其中：税金及附加	5,199	5,550	(351)	(6.3)
业务及管理费	102,922	99,453	3,469	3.5
信用减值损失	104,007	101,809	2,198	2.2
其他资产减值损失	522	260	262	100.8
其他业务成本	15,536	17,011	(1,475)	(8.7)
营业利润	198,906	196,416	2,490	1.3
加：营业外收支净额	102	768	(666)	(86.7)
税前利润	199,008	197,184	1,824	0.9
减：所得税费用	30,205	25,888	4,317	16.7
净利润	168,803	171,296	(2,493)	(1.5)
归属于：母公司股东	168,103	170,467	(2,364)	(1.4)
少数股东	700	829	(129)	(15.6)

利息净收入

上半年，利息净收入 3,135.76 亿元，同比减少 3.74 亿元，下降 0.1%。利息收入 6,736.03 亿元，减少 474.50 亿元，下降 6.6%；利息支出 3,600.27 亿元，减少 470.76 亿元，下降 11.6%。受贷款市场报价利率（LPR）下调、存量房贷利率调整、存款期限结构变动等因素影响，年化净利息差和净利息收益率分别为 1.16% 和 1.30%，同比分别下降 8 个基点和 13 个基点。

生息资产平均收益率和计息负债平均付息率

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 1 - 6 月			2024 年 1 - 6 月		
	平均余额	利息收入 / 支出	平均收益率 / 付息率 (%)	平均余额	利息收入 / 支出	平均收益率 / 付息率 (%)
资产						
客户贷款及垫款	29,446,052	426,672	2.92	27,178,867	476,198	3.52
投资	13,655,563	190,567	2.81	11,232,963	178,910	3.20
存放中央银行款项 ⁽²⁾	3,070,303	25,685	1.69	3,204,355	27,068	1.70
存放和拆放同业及其他金融机构款项 ⁽³⁾	2,549,528	30,679	2.43	2,586,357	38,877	3.02
总生息资产	48,721,446	673,603	2.79	44,202,542	721,053	3.28
非生息资产	2,969,589			2,791,454		
资产减值准备	(914,606)			(854,549)		
总资产	50,776,429			46,139,447		
负债						
存款	34,393,438	247,503	1.45	32,650,789	298,566	1.84
同业及其他金融机构存放和拆入款项 ⁽³⁾	7,458,573	74,092	2.00	5,497,111	74,688	2.73
已发行债务证券和存款证	2,810,629	38,432	2.76	1,898,631	33,849	3.59
总计息负债	44,662,640	360,027	1.63	40,046,531	407,103	2.04
非计息负债	2,280,591			2,242,517		
总负债	46,943,231			42,289,048		
利息净收入		313,576			313,950	
净利息差			1.16			1.24
净利息收益率			1.30			1.43

注：（1）生息资产和计息负债的平均余额为每日余额的平均数，非生息资产、非计息负债及资产减值准备的平均余额为期初和期末余额的平均数。
（2）存放中央银行款项主要包括法定存款准备金和超额存款准备金。
（3）存放和拆放同业及其他金融机构款项包含买入返售款项；同业及其他金融机构存放和拆入款项包含卖出回购款项。

利息收入和支出变动分析

人民币百万元

项目	2025 年 1 - 6 月与 2024 年 1 - 6 月对比		
	增 / （减）原因		净增 / （减）
	规模	利率	
资产			
客户贷款及垫款	31,340	(80,866)	(49,526)
投资	33,381	(21,724)	11,657
存放中央银行款项	(1,224)	(159)	(1,383)
存放和拆放同业及其他金融机 构款项	(631)	(7,567)	(8,198)
利息收入变化	62,866	(110,316)	(47,450)
负债			
存款	12,083	(63,146)	(51,063)
同业及其他金融机构存放和拆 入款项	19,304	(19,900)	(596)
已发行债务证券和存款证	12,398	(7,815)	4,583
利息支出变化	43,785	(90,861)	(47,076)
利息净收入变化	19,081	(19,455)	(374)

注：规模的变化根据平均余额的变化衡量，利率的变化根据平均利率的变化衡量。由规模和利率共同引起的变化分配在规模变化中。

利息收入

◆ 客户贷款及垫款利息收入

客户贷款及垫款利息收入 4,266.72 亿元,同比减少 495.26 亿元,下降 10.4%,主要是客户贷款及垫款平均收益率下降 60 个基点所致,平均余额增长 8.3%部分抵消了收益率下降的影响。

按期限结构划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 1 - 6 月			2024 年 1 - 6 月		
	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)
短期贷款	7,488,259	85,593	2.31	6,310,458	93,344	2.97
中长期贷款	21,957,793	341,079	3.13	20,868,409	382,854	3.69
客户贷款及垫款总额	29,446,052	426,672	2.92	27,178,867	476,198	3.52

按业务类型划分的客户贷款及垫款平均收益分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 1 - 6 月			2024 年 1 - 6 月		
	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)	平均余额	利息收入	平均收益率 (%)
公司类贷款	17,277,001	247,957	2.89	16,074,948	266,213	3.33
票据贴现	2,059,556	9,590	0.94	1,243,561	8,419	1.36
个人贷款	8,831,878	136,218	3.11	8,563,600	161,611	3.80
境外业务	1,277,617	32,907	5.19	1,296,758	39,955	6.20
客户贷款及垫款总额	29,446,052	426,672	2.92	27,178,867	476,198	3.52

◆ 投资利息收入

投资利息收入 1,905.67 亿元，同比增加 116.57 亿元，增长 6.5%，主要是投资平均余额增长 21.6%所致，平均收益率下降 39 个基点部分抵消了规模增长的影响。

◆ 存放中央银行款项利息收入

存放中央银行款项利息收入 256.85 亿元，同比减少 13.83 亿元，下降 5.1%。

◆ 存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入

存放和拆放同业及其他金融机构款项利息收入 306.79 亿元，同比减少 81.98 亿元，下降 21.1%，主要是融出资金平均收益率下降所致。

利息支出

◆ 存款利息支出

存款利息支出 2,475.03 亿元，同比减少 510.63 亿元，下降 17.1%，主要是客户存款平均付息率下降 39 个基点所致。本行积极落实各项自律倡议，根据政策利率变动调整存款利率，推动付息成本持续下行。

按产品类型划分的存款平均成本分析

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 1 - 6 月			2024 年 1 - 6 月		
	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)	平均余额	利息支出	平均付息率 (%)
公司存款						
定期	7,679,082	74,152	1.95	7,956,035	100,162	2.53
活期	6,691,349	20,567	0.62	6,842,825	33,854	0.99
小计	14,370,431	94,719	1.33	14,798,860	134,016	1.82
个人存款						
定期	12,369,332	125,318	2.04	10,724,694	131,631	2.47
活期	6,391,250	2,222	0.07	5,992,035	6,762	0.23
小计	18,760,582	127,540	1.37	16,716,729	138,393	1.66
境外业务	1,262,425	25,244	4.03	1,135,200	26,157	4.63
存款总额	34,393,438	247,503	1.45	32,650,789	298,566	1.84

◆ 同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出

同业及其他金融机构存放和拆入款项利息支出 740.92 亿元，同比减少 5.96 亿元，下降 0.8%。

◆ 已发行债务证券和存款证利息支出

已发行债务证券和存款证利息支出 384.32 亿元，同比增加 45.83 亿元，增长 13.5%，主要是同业存单发行规模增加所致。

非利息收入

上半年，实现非利息收入 1,135.16 亿元，同比增加 69.67 亿元，增长 6.5%，占营业收入的比重为 26.6%。其中，手续费及佣金净收入 670.20 亿元，减少 3.85 亿元，下降 0.6%；其他非利息收益 464.96 亿元，增加 73.52 亿元，增长 18.8%。

手续费及佣金净收入

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
结算、清算及现金管理	23,216	26,163	(2,947)	(11.3)
投资银行	14,775	14,835	(60)	(0.4)
个人理财及私人银行	9,990	10,281	(291)	(2.8)
银行卡	8,823	9,145	(322)	(3.5)
对公理财	7,212	5,794	1,418	24.5
资产托管	4,274	4,118	156	3.8
担保及承诺	2,336	2,978	(642)	(21.6)
代理收付及委托	1,463	1,435	28	2.0
其他	2,073	1,624	449	27.6
手续费及佣金收入	74,162	76,373	(2,211)	(2.9)
减：手续费及佣金支出	7,142	8,968	(1,826)	(20.4)
手续费及佣金净收入	67,020	67,405	(385)	(0.6)

上半年，手续费及佣金净收入 670.20 亿元，同比减少 3.85 亿元，下降 0.6%。对公理财业务收入增加 14.18 亿元，主要是把握市场机遇，代理贵金属、代理金融债、代理证券等产品收入增加所致；资产托管业务收入增加 1.56 亿元，主要是加大业务拓展，托管规模增长较好；其他收入增加 4.49 亿元，主要是养老金业务增长较好。受市场环境变化等外部因素影响，支付、交易等业务收入有所减少；主动下调担保承诺费率，相关产品收入减少。手续费及佣金支出减少 18.26 亿元，主要是收单业务手续费支出减少所致。

其他非利息收益

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
投资收益	32,885	21,635	11,250	52.0
公允价值变动净（损失）/收益	(988)	8,399	(9,387)	(111.8)
汇兑及汇率产品净损失	(498)	(5,543)	5,045	不适用
其他业务收入	15,097	14,653	444	3.0
合计	46,496	39,144	7,352	18.8

其他非利息收益 464.96 亿元，同比增加 73.52 亿元，增长 18.8%。其中，投资收益增加主要是本行把握市场机遇，债券投资已实现收益增加所致，公允价值

变动净损失变动主要是债券投资未实现收益减少所致，汇兑及汇率产品净损失主要是受汇率波动影响所致，其他业务收入增加主要是保险服务收入增加所致。

营业支出

◆ 业务及管理费

人民币百万元，百分比除外				
项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减额	增长率(%)
职工费用	64,163	63,317	846	1.3
固定资产折旧	6,997	7,182	(185)	(2.6)
资产摊销	2,944	2,770	174	6.3
业务费用	28,818	26,184	2,634	10.1
合计	102,922	99,453	3,469	3.5

◆ 减值损失

上半年，计提信用减值损失 1,040.07 亿元，同比增加 21.98 亿元，增长 2.2%。其中，贷款减值损失 1,022.15 亿元，增加 76.89 亿元，增长 8.1%。其他资产减值损失 5.22 亿元，增加 2.62 亿元，增长 100.8%。请参见“财务报表附注四、38.信用减值损失；13.资产减值准备”。

◆ 其他业务成本

其他业务成本 155.36 亿元，同比减少 14.75 亿元，下降 8.7%，主要是保险赔付支出减少所致。

所得税费用

所得税费用 302.05 亿元，同比增加 43.17 亿元，增长 16.7%。实际税率 15.18%，低于 25%的法定税率，主要是由于持有的中国国债、地方政府债利息收入按税法规定为免税收益。

地理区域信息概要

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 1 - 6 月		2024 年 1 - 6 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
营业收入	427,092	100.0	420,499	100.0
总行	29,276	6.9	9,524	2.2
长江三角洲	78,407	18.4	77,516	18.4
珠江三角洲	49,323	11.5	54,966	13.1
环渤海地区	86,336	20.2	84,329	20.1
中部地区	54,586	12.8	58,518	13.9
西部地区	60,052	14.1	64,537	15.4
东北地区	13,744	3.2	14,729	3.5
境外及其他	56,252	13.1	57,329	13.6
抵销	(884)	(0.2)	(949)	(0.2)
税前利润	199,008	100.0	197,184	100.0
总行	(20,069)	(10.1)	(23,538)	(11.9)
长江三角洲	49,744	25.0	48,108	24.4
珠江三角洲	21,887	11.0	21,478	10.9
环渤海地区	58,428	29.4	57,209	29.0
中部地区	24,382	12.3	26,524	13.5
西部地区	31,505	15.8	32,481	16.5
东北地区	7,121	3.6	6,597	3.3
境外及其他	26,010	13.0	28,325	14.3
抵销	-	-	-	-

注：请参见“财务报表附注五、分部信息”。

6.2.2 资产负债表项目分析

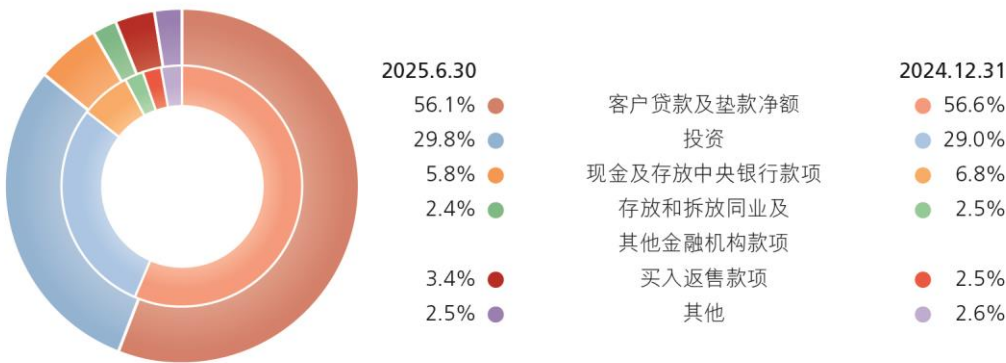
2025 年上半年，本行认真落实宏观经济金融政策和监管要求，通过动态优化资产负债总量和结构摆布策略，致力于打造干净、健康的资产负债表，推进“五化”转型，努力实现价值创造、市场地位、风险管控和资本约束的动态平衡。

坚持投融资一体化发展策略。围绕布局现代化，助力经济高质量发展，做精做深金融“五篇大文章”，加大对绿色、科技、民营、普惠等重点领域的支持力度，助力加快培育和发展新质生产力。提升负债多元化发展能力，持续推进 GBC+ 基础性工程，存款延续高质量发展态势。拓宽稳定资金来源，不断完善金融债、同业存单等多渠道的资金来源机制，推动资金来源与资金运用相匹配。

资产运用

6月末，总资产523,179.31亿元，比上年末增加34,961.85亿元，增长7.2%。其中，客户贷款及垫款总额（简称“各项贷款”）301,856.59亿元，增加18,134.30亿元，增长6.4%；投资155,684.28亿元，增加14,148.52亿元，增长10.0%；现金及存放中央银行款项30,557.72亿元，减少2,671.39亿元，下降8.0%。

资产结构



人民币百万元，百分比除外				
项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户贷款及垫款总额	30,185,659	—	28,372,229	—
加：应计利息	56,921	—	56,624	—
减：以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备	870,693	—	815,072	—
客户贷款及垫款净额 ⁽¹⁾	29,371,887	56.1	27,613,781	56.6
投资	15,568,428	29.8	14,153,576	29.0
现金及存放中央银行款项	3,055,772	5.8	3,322,911	6.8
存放和拆放同业及其他金融机构款项	1,247,437	2.4	1,219,876	2.5
买入返售款项	1,772,664	3.4	1,210,217	2.5
其他	1,301,743	2.5	1,301,385	2.6
资产合计	52,317,931	100.0	48,821,746	100.0

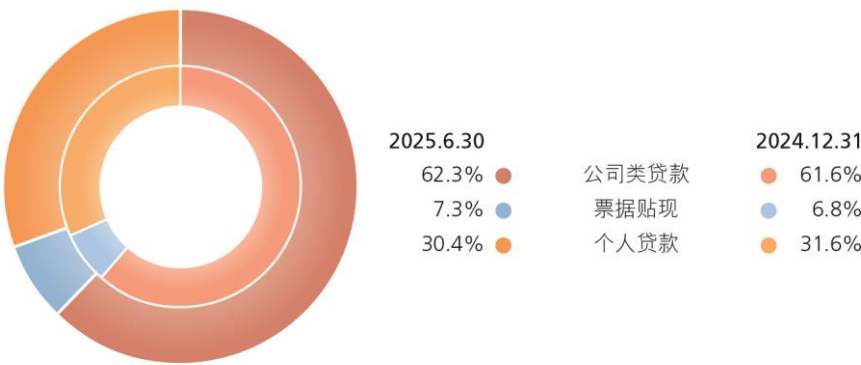
注：（1）请参见“财务报表附注四、6.客户贷款及垫款”。

◆ 贷款

本行认真贯彻国家重大战略部署，着力提高信贷资源配置与资金使用效率，持续优化贷款投向与结构，加力支持“两重一薄”重点领域信贷投放，不断完善

培育新质生产力制度机制，持续发挥服务实体经济的主力军作用。完善住房生态融资产品链条，丰富个人消费、经营领域产品创新与供给，推动个贷业务结构转型。6月末，各项贷款301,856.59亿元，比上年末增加18,134.30亿元，增长6.4%。其中，境内分行人民币贷款284,781.77亿元，增加17,825.96亿元，增长6.7%。

按业务类型划分的贷款结构



按业务类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司类贷款	18,829,530	62.3	17,482,223	61.6
短期公司类贷款	4,347,910	14.4	3,819,683	13.5
中长期公司类贷款	14,481,620	47.9	13,662,540	48.1
票据贴现	2,188,767	7.3	1,932,286	6.8
个人贷款	9,167,362	30.4	8,957,720	31.6
个人住房贷款	6,046,550	20.1	6,083,180	21.5
个人消费贷款	464,185	1.5	421,195	1.5
个人经营性贷款	1,859,611	6.2	1,677,981	5.9
信用卡透支	797,016	2.6	775,364	2.7
合计	30,185,659	100.0	28,372,229	100.0

积极对接“两重”“两新”领域资金需求，制造业、科技创新、绿色金融、普惠金融、涉农等重点领域贷款实现较快增长。公司类贷款比上年末增加13,473.07亿元，增长7.7%。其中短期贷款增加5,282.27亿元，增长13.8%；中长期贷款增加8,190.80亿元，增长6.0%。

持续完善“住房生态+”融资产品体系，满足客户多元化住房融资需求。聚焦惠民生、促消费、服务重点群体等政策导向及小微企业主、个体工商户等重点客群的生产经营和消费需求，通过产品优化创新，做大做优个人消费贷款和个人经营性贷款。深入贯彻“以旧换新”等政策要求，聚焦信用卡优质客群，拓展优质场景，推动分期业务稳健发展。个人贷款比上年末增加2,096.42亿元，增长2.3%。其中，个人消费贷款增加429.90亿元，增长10.2%；个人经营性贷款增加1,816.30亿元，增长10.8%；信用卡透支增加216.52亿元，增长2.8%。

有关本行贷款和贷款质量的进一步分析，请参见“讨论与分析—风险管理”。

◆ 投资

本行加大支持实体经济力度，积极开展债券投资，统筹投资价值和利率风险防控，合理摆布债券品种和期限结构。6月末，投资155,684.28亿元，比上年末增加14,148.52亿元，增长10.0%。其中，债券150,349.52亿元，增加13,900.30亿元，增长10.2%。

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
债券	15,034,952	96.6	13,644,922	96.4
权益工具	215,348	1.4	196,993	1.4
基金及其他	186,642	1.2	178,941	1.3
应计利息	131,486	0.8	132,720	0.9
合计	15,568,428	100.0	14,153,576	100.0

按发行主体划分的债券结构

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府及中央银行债券	11,361,857	75.6	10,422,907	76.4
政策性银行债券	1,315,200	8.7	1,097,125	8.0
银行同业及其他金融机构债券	1,545,820	10.3	1,398,606	10.3
企业债券	812,075	5.4	726,284	5.3
合计	15,034,952	100.0	13,644,922	100.0

从发行主体结构上看，政府及中央银行债券比上年末增加 9,389.50 亿元，增长 9.0%；政策性银行债券增加 2,180.75 亿元，增长 19.9%；银行同业及其他金融机构债券增加 1,472.14 亿元，增长 10.5%；企业债券增加 857.91 亿元，增长 11.8%。

按剩余期限划分的债券结构

人民币百万元，百分比除外

剩余期限	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
无期限 ⁽¹⁾	993	0.0	83	0.0
3 个月以内	1,075,771	7.2	750,923	5.5
3 至 12 个月	2,358,920	15.7	2,337,828	17.1
1 至 5 年	5,731,040	38.1	4,992,268	36.6
5 年以上	5,868,228	39.0	5,563,820	40.8
合计	15,034,952	100.0	13,644,922	100.0

注：（1）为已逾期部分。

按币种划分的债券结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人民币债券	13,929,359	92.7	12,703,351	93.1
美元债券	755,019	5.0	619,013	4.5
其他外币债券	350,574	2.3	322,558	2.4
合计	15,034,952	100.0	13,644,922	100.0

从币种结构上看，人民币债券比上年末增加 12,260.08 亿元，增长 9.7%；美元债券折合人民币增加 1,360.06 亿元，增长 22.0%；其他外币债券折合人民币增加 280.16 亿元，增长 8.7%。报告期内本行综合考虑债券流动性、安全性、收益性，结合各币种利率变动及外币资金头寸情况，合理摆布债券币种结构。

按计量方式划分的投资结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融投资	956,846	6.1	1,010,439	7.1
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的金融投资	4,016,365	25.8	3,291,152	23.3
以摊余成本计量的金融投资	10,595,217	68.1	9,851,985	69.6
合计	15,568,428	100.0	14,153,576	100.0

6 月末，本集团持有金融债券¹27,707.11 亿元，包括政策性银行债券 13,152.00 亿元和同业及非银行金融机构债券 14,555.11 亿元，分别占 47.5%和 52.5%。

本行持有的最大十只金融债券

人民币百万元，百分比除外

债券名称	面值	年利率(%)	到期日	减值准备 ⁽¹⁾
2025 年政策性银行债券	38,120	1.47	2028 年 2 月 14 日	-
2025 年政策性银行债券	27,900	1.32	2028 年 1 月 7 日	-
2024 年政策性银行债券	27,634	1.80	2027 年 9 月 2 日	-
2024 年政策性银行债券	27,231	1.80	2027 年 7 月 23 日	-
2024 年政策性银行债券	26,410	1.67	2027 年 9 月 13 日	-
2025 年政策性银行债券	25,240	1.59	2028 年 4 月 15 日	-
2022 年政策性银行债券	19,702	2.77	2032 年 10 月 24 日	-
2020 年政策性银行债券	19,580	3.23	2030 年 3 月 23 日	-
2020 年政策性银行债券	19,482	3.34	2025 年 7 月 14 日	-
2024 年政策性银行债券	19,249	1.66	2026 年 9 月 4 日	-

注：（1）未包含按预期信用损失模型要求计提的第一阶段减值准备。

◆ 买入返售款项

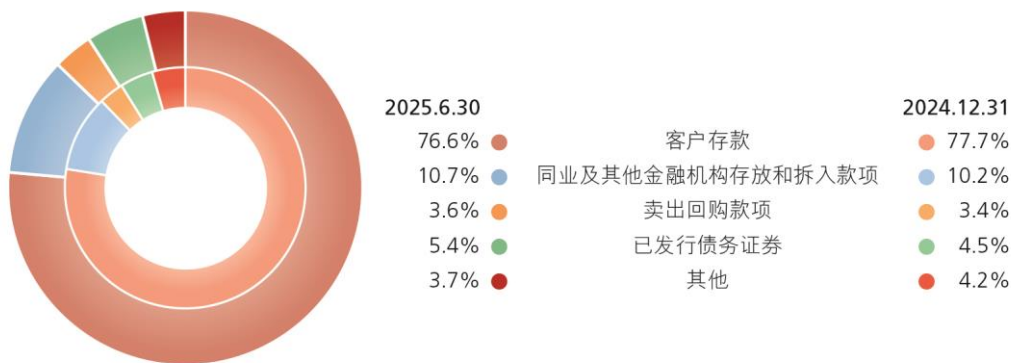
买入返售款项 17,726.64 亿元，比上年末增加 5,624.47 亿元，增长 46.5%，主要是本行结合资金变化情况，增加市场融出资金所致。

¹金融债券指金融机构法人在债券市场发行的有价债券，包括政策性银行发行的债券、同业及非银行金融机构发行的债券，但不包括重组债券及中央银行债券。

负债

6月末，总负债 481,790.55 亿元，比上年末增加 33,445.75 亿元，增长 7.5%。

负债结构

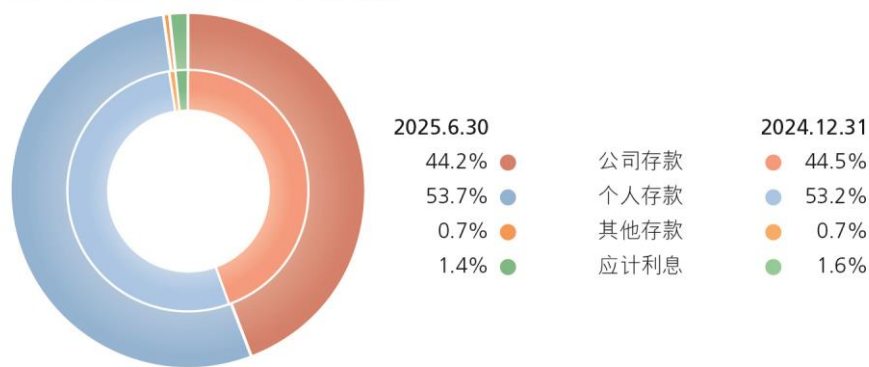


项目	人民币百万元，百分比除外			
	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
客户存款	36,904,556	76.6	34,836,973	77.7
同业及其他金融机构存放和拆入款项	5,170,135	10.7	4,590,965	10.2
卖出回购款项	1,726,587	3.6	1,523,555	3.4
已发行债务证券	2,599,339	5.4	2,028,722	4.5
其他	1,778,438	3.7	1,854,265	4.2
负债合计	48,179,055	100.0	44,834,480	100.0

◆ 客户存款

客户存款是本行资金的主要来源。本行坚持存款高质量发展导向，扎实推进 GBC+基础性工程，发挥综合性金融服务优势，持续打造“大中小微个”协调的客户生态，提升存款增长稳定性。6月末，客户存款 369,045.56 亿元，比上年末增加 20,675.83 亿元，增长 5.9%。从客户结构上看，公司存款增加 8,045.46 亿元，增长 5.2%；个人存款增加 12,906.74 亿元，增长 7.0%。从期限结构上看，定期存款增加 16,080.07 亿元，增长 7.9%；活期存款增加 4,872.13 亿元，增长 3.6%。从币种结构上看，人民币存款 350,649.25 亿元，增加 19,184.96 亿元，增长 5.8%；外币存款折合人民币 18,396.31 亿元，增加 1,490.87 亿元，增长 8.8%。

按业务类型划分的客户存款结构



按业务类型划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
公司存款				
定期	8,959,863	24.3	8,349,110	24.0
活期	7,352,088	19.9	7,158,295	20.5
小计	16,311,951	44.2	15,507,405	44.5
个人存款				
定期	13,074,919	35.4	12,077,665	34.7
活期	6,757,265	18.3	6,463,845	18.5
小计	19,832,184	53.7	18,541,510	53.2
其他存款 ⁽¹⁾	258,670	0.7	228,721	0.7
应计利息	501,751	1.4	559,337	1.6
合计	36,904,556	100.0	34,836,973	100.0

注：（1）包含汇出汇款和应解汇款。

按地域划分的客户存款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
总行	30,006	0.1	31,864	0.1
长江三角洲	6,981,297	18.9	6,661,782	19.1
珠江三角洲	4,635,367	12.6	4,472,710	12.8
环渤海地区	10,223,269	27.7	9,496,212	27.3
中部地区	5,554,971	15.1	5,159,595	14.8
西部地区	5,722,681	15.5	5,430,660	15.6
东北地区	2,080,260	5.6	1,953,728	5.6
境外及其他	1,676,705	4.5	1,630,422	4.7
合计	36,904,556	100.0	34,836,973	100.0

股东权益

6月末，股东权益合计 41,388.76 亿元，比上年末增加 1,516.10 亿元，增长 3.8%。归属于母公司股东的权益 41,146.92 亿元，增加 1,448.51 亿元，增长 3.6%。请参见“合并股东权益变动表”。

表外项目

本行资产负债表表外项目主要包括衍生金融工具、或有事项及承诺。衍生金融工具的名义金额及公允价值请参见“财务报表附注四、4.衍生金融工具”。或有事项及承诺请参见“财务报表附注六、或有事项、承诺及主要表外事项”。

6.2.3 现金流量表项目分析

经营活动产生的现金净流入 7,863.17 亿元，同比增加 7,593.34 亿元，主要是客户存款净增额增加所致。其中，现金流入 38,655.15 亿元，增加 11,095.38 亿元；现金流出 30,791.98 亿元，增加 3,502.04 亿元。

投资活动产生的现金净流出 11,776.72 亿元。其中，现金流入 30,599.32 亿元，同比增加 8,553.91 亿元，主要是收回金融投资所收到的现金增加；现金流出 42,376.04 亿元，增加 12,449.45 亿元，主要是金融投资所支付的现金增加。

筹资活动产生的现金净流入 5,363.28 亿元。其中，现金流入 18,091.65 亿元，同比增加 8,861.18 亿元，主要是发行债务证券所收到的现金增加；现金流出 12,728.37 亿元，同比增加 5,325.94 亿元，主要是偿还债务证券所支付的现金增加。

6.2.4 主要会计政策变更

报告期内主要会计政策变更，请参见“财务报表附注二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明”。

6.2.5 按境内外会计准则编制的财务报表差异说明

本行按中国会计准则和按国际财务报告准则编制的财务报表中，截至 2025 年 6 月 30 日止报告期归属于母公司股东的净利润和报告期末归属于母公司股东的权益并无差异。

6.3 业务综述

经营分部信息概要

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 1 - 6 月		2024 年 1 - 6 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
营业收入	427,092	100.0	420,499	100.0
公司金融业务	202,974	47.5	193,053	45.9
个人金融业务	169,306	39.7	170,452	40.5
资金业务	50,900	11.9	52,982	12.6
其他	3,912	0.9	4,012	1.0
税前利润	199,008	100.0	197,184	100.0
公司金融业务	63,568	32.0	92,620	47.0
个人金融业务	92,769	46.6	63,520	32.2
资金业务	39,075	19.6	38,074	19.3
其他	3,596	1.8	2,970	1.5

注：请参见“财务报表附注五、分部信息”。

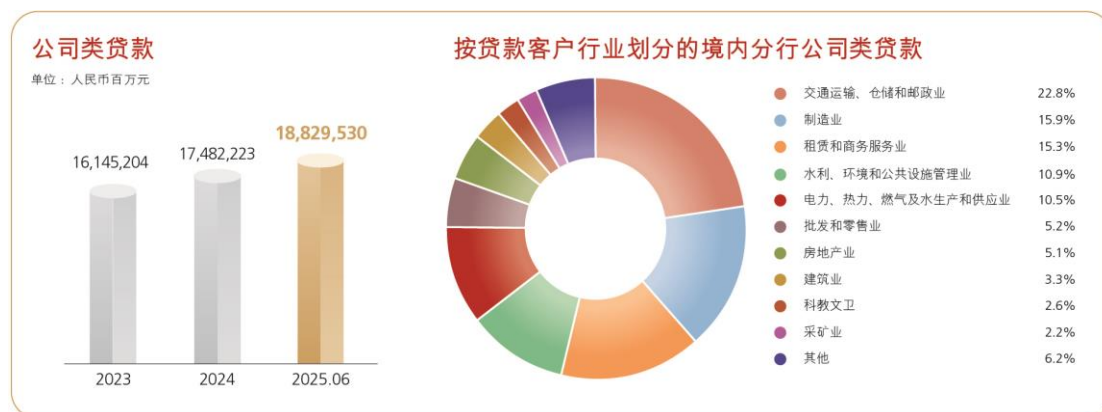
6.3.1 公司金融业务

认真落实适度宽松的货币政策和一揽子金融增量政策，加大优质信贷投放力度，努力为广大市场主体提供全面金融解决方案，推动价值创造力、市场竞争力、市场影响力、风险管控力不断增强，较好发挥服务实体经济的主力军作用。6月末，公司类贷款188,295.30亿元，比上年末增加13,473.07亿元，增长7.7%；公司存款163,119.51亿元，增加8,045.46亿元，增长5.2%。本行获评《欧洲货币》“中国最佳大型企业银行”。

✧ 坚持稳中求进，增强主力军作用。在“进”的方面，不断增强服务实体经济的力度。落实适度宽松的货币政策，强化优质信贷靠前投放，主动对接超长期特别国债、地方债投资项目，以均衡有力的金融活水，助力实体经济回升向好。实施现代公司信贷布局，加大对“五篇大文章”“两重”“两新”、粮食能源安全等重点领域的精准支持力度。落实金融增量政策，设备更新贷款投放额超1,000亿元，成功落地首笔服务消费与养老再贷款项目，科创债承销额市场领先。在“稳”的方面，做好稳就业、稳企业、稳市场、稳预期金融服务。靠前对接城市房地产融资协调机制，

支持优质房地产企业合理融资需求，助力建设“市场+保障”住房供应体系，支持构建房地产发展新模式，助力房地产市场止跌回稳。落实“两个毫不动摇”要求，与全国工商联共同举办民营企业大型营销活动，推出赋能民营企业高质量发展十大举措，联合开展优质民营企业融资支持工作，助力民营经济健康发展。

- ✧ 坚持守正创新，助力构建现代化产业体系。传承“老三篇”，做专“工”的主责主业和“商”的专业特色。在“工”领域，深入实施“工助升级贷动更新”行动，做好先进制造业产业集群对接，助力制造业高端化、智能化、绿色化发展，6月末投向制造业贷款余额超5.2万亿元，其中中长期贷款超2.4万亿元；在“商”领域，探索优化金融服务，加强与平台、商超合作，做好出口转内销服务，促进畅通国内大循环。布局新赛道，服务新质生产力培育。统筹传统产业升级、新兴产业壮大、未来产业培育，完善科技金融“五专（专业机构、专项行动、专属产品、专门风控、专属保障）”服务体系，举办“工银科创伙伴行”系列营销活动，科技金融中心扩容至25家，加快专精特新“小巨人”企业拓展，成立总规模800亿元的科技金融创新基金，加快金融资产投资公司（AIC）股权投资、“研发贷”等重点产品创新突破，6月末科技贷款余额6万亿元，其中战略性新兴产业贷款余额4.2万亿元，专精特新“小巨人”企业有贷户覆盖率44%。
- ✧ 坚持强基固本，持续夯实客户基础。加强全量市场服务，完善体系化、数字化、专业化、生态化营销，探索全面金融解决方案。做好央企、地方国企、上市公司、跨国企业等优质客群金融服务，开展中型客户“磐石行动”，推动客户数字化运营，完善多元化客户结构。坚持“分田”与“造田”并举，优化公司客户维护体系，开展产品与客户对位试点，做好产业链链主企业营销服务，夯实生态化基础。加强内外联动、行司联动，举办跨国企业营销活动，持续开展“全球行·全球盈”系列跨境营销活动。6月末对公客户1,411.93万户，比上年末增加77.07万户。



普惠金融

本行坚持雪中送炭、服务民生，聚焦更好满足小微企业、个体工商户、涉农经营主体、脱贫地区和脱贫人口等群体多样化金融需求，完善支持重点领域和薄弱环节的普惠金融服务体系，提高小微企业金融支持精准性，全力打造普惠金融标杆银行，做好普惠金融大文章。6月末，普惠型小微企业贷款余额33,946.89亿元，比年初增加5,013.74亿元，增长17.3%；普惠型小微企业贷款客户243.1万户，增加34.7万户，上半年新发放普惠型小微企业贷款平均利率3.01%。

- ✧ 落实监管政策要求。深入推进支持小微企业融资协调工作机制，积极开展“千企万户大走访”行动，加强分层走访对接，深入园区、社区、乡村，积极解决小微企业诉求，促进资金精准直达。强化政策传导衔接，制定《加力支持小微企业发展 做深做实普惠金融大文章行动方案》，明确做好普惠金融大文章的务实举措。
- ✧ 推动数字普惠建设，持续提升产品适配性。重点围绕专精特新、科创小微、商户、农户等客群，创新“制造e贷”“资产e贷”数字化产品，升级“e扩快贷”“e链快贷”等标准化产品；因地制宜开展“区域e贷”产品创新，增强市场竞争力和服务覆盖面。
- ✧ 持续完善“融资、融智、融商”综合服务体系。深化“工银普惠行”品牌，优化“信贷+”综合服务模式。深入市场一线，全面满足客户多元化需求，提供账户、结算、财务顾问、政策咨询等服务，加强普惠金融知识宣传。充分发挥境内外服务网络优势以及金融科技优势，深化跨境撮合服务。“环球撮合荟”平台已吸引 75 个国家和地区的近 64 万用户入

驻，累计举办跨境撮合活动近 300 场，达成合作意向 6.5 万项。

- ✧ 夯实风险管理基础。充分发挥科技风控效能，打造普惠金融“1（客户）+N（产品）”风险监测体系，完善“数据驱动、智能预警、动态管理、持续运营”的全流程风险管理。强化线上线下交叉验证，将专家经验与模型数据互补结合，提高风险管理的有效性和前瞻性。

关于本行巩固拓展脱贫攻坚成果、服务乡村振兴情况请参见“公司治理、环境和社会—环境和社会责任”。

机构金融业务

- ✧ 密切银政合作，以金融实践助力国家治理能力现代化。扎实开展代理中央财政国库直接支付、授权支付业务，代理财政国库集中支付笔数、金额同业领先，连续七年在财政部中央财政国库集中支付代理银行考评中获评直接支付和授权支付“双优”评级。助力数字化赋能乡村振兴，提升“数字乡村综合服务平台”服务质效，推广数字供销、乡村治理、产权交易、农村集体“三资”管理等应用场景；推动网点社保业务办理拓面提质，累计建成“社银一体化网点”近 5,000 家。
- ✧ 构建同业合作生态圈，共同服务实体经济。发布“工银证智通”服务方案，为个人客户、企业客户、证券公司、基础设施四类客群提供“集约化、货架式”的服务体系。助力延伸金融服务渠道和网络，积极对接中小银行通过本行渠道接入人民币跨境支付系统，合力助推人民币国际化进程。发挥大行金融科技优势，与各类金融机构客户开展科技输出合作，助力同业数字金融建设。作为市场首批票据经纪试点机构，广泛对接各类贴现银行，引导市场贴现资金与小微企业进行精准匹配。

结算与现金管理业务

- ✧ 开展结算账户筑基行动。通过渠道建设、流程优化、场景拓展、挖潜提质等手段，抓实新客综合营销、代发业务落地、存量客户提质，公司账

户总量持续提升。

- ✧ 开展“工银司库”领航行动。落实新型金融基础设施建设规划，强化“工银司库”与票据、金融市场、供应链金融和投资银行等领域产品融合，推进司库菁英团队建设，持续提升司库服务能力。
- ✧ 开展“工银全球付”出海行动。持续拓展与“走出去”“引进来”跨国企业合作的深度和广度，延伸“工银全球付”网络覆盖面，实现境外本地直通支付的国家和地区达 28 个，系统内跨境结算覆盖 41 个国家和地区。
- ✧ 开展供应链聚能行动。研发推广供应链金融平台，大力拓展核心企业，做深做细“收、付、管、融”场景，加强数字供应链产品应用，加快链上客群渗透。
- ✧ 6 月末，对公结算账户 1,602 万户，比上年末增加 96 万户；现金管理客户近 230 万户，司库服务合作客户超 1.3 万户；全球现金管理客户超 1.3 万户，“工银全球付”客户超 1.2 万户。上半年对公结算业务量¹1,016 万亿元。

投资银行业务

- ✧ 聚焦战略新兴、科技创新、绿色产业发展，通过“并购+”全流程服务积极支持国家重点战略。落实一揽子增量政策，加快推动股票回购增持贷款服务，助力提振资本市场信心，服务上市公司高质量发展。本行牵头完成的并购交易数量继续位列路孚特“中国参与交易财务顾问榜单”中国区首位。
- ✧ 推出“工银科创金融一股权金服”服务品牌，以适配产品满足科技型企业全周期股权服务需求，持续完善与推进股权投资基金全流程顾问服务，以专精服务为创业投资企业提供差异化解决方案，强化科技型企业全生命周期服务，提升综合金融服务水平。
- ✧ 全力推进企业资产证券化及公募 REITs 全场景服务，助力实体企业盘活存量资产、扩大有效投资。拓展重组顾问模式，探索困难企业综合金融

¹对公结算业务量为人民币单位结算账户借贷发生额合计。

服务，支持企业债务风险化解和脱困转型。

- ✧ 上半年，本行债券承销业务围绕做好“五篇大文章”，提升服务实体经济质效，精准助力重点区域领域发展，主承销债券项目 1,519 个，规模合计 11,722.87 亿元。践行金融服务制造强国大行担当，承销制造业债券 88 只，为发行人募集资金 1,272.50 亿元；服务科技强国战略，主承销科创票据和科创非金融债券 68 只，为发行人募集资金 999.27 亿元；承销各类 ESG 债券 155 只，为发行人募集资金 6,475.42 亿元；承销乡村振兴、小微、三农债券 8 只，为发行人募集资金 1,044.34 亿元。

票据业务

- ✧ 围绕“五篇大文章”升级票据产品布局。打造“工银享贴”系列专属产品，发布服务重点战略类客户行动指南，加强票据融资服务“两重一薄”力度，积极发挥票据业务在制造强国、专精特新、乡村振兴等重点领域的支持作用，助力经济稳增长和新质生产力发展。
- ✧ 加快票据业务数字化转型。创新供应链票据业务，成功落地市场首单财务公司承兑供应链票据有限追索服务的贴现业务；通过供应链票据线上秒贴服务，大幅提升业务办理效率，拓宽供应链票据融资渠道；推广“付款票据通 3.0”，助力链主企业拓链强链、链末梢企业便捷融资，促进推动产业链循环畅通。聚焦小微长尾客户业务办理需求，打造适配小微长尾客户的“口袋式”一揽子掌上贴现产品，提高移动端操作便利性。
- ✧ 上半年，票据贴现业务量 2.19 万亿元，同比增长 28.4%，保持市场第一；累计服务票据贴现客户 3.07 万户。

6.3.2 个人金融业务

上半年，本行深入推动“五化”转型，强化市场导向和价值创造，以领军银行姿态推动个人金融业务焕发新活力、展现新气象。

- ✧ 聚焦价值创造，持续增强核心业务市场竞争力。储蓄存款量质并举，深化 GBC 协同联动，加强代发、商户、社保等源头客群拓展，丰富负债来

源，持续开展“智存宝”“节庆赢数藏”等产品服务运营，实现储蓄存款同比多增。坚持量价协同理念，通过“备投、备付、备还”等场景做好资金沉淀，吸引低成本可用资金。财富管理优势巩固，聚焦双向价值创造，做好财富管理服务。深耕价值客户与潜力客户，推出“春播行动”精准营销保险业务；持续开展智享理财专题活动，加强“理财定投”“新客周期型产品”“智享还”等创新产品服务推广，满足客户资产多元配置需求。支付结算加快发展，大力推动支付业务新型基础设施建设，持续开展“工享”消费系列活动，助力释放消费潜力。新推出蛇年生肖借记卡，升级萌娃卡、AI悦选卡等特色借记卡明星产品。

- ✧ 聚焦生态建设，着力推动全量客户和全量产品经营。服务全量客户，加快构建全量个人客户分层分群服务体系，持续扩大个人客户规模。全新推出“工银薪管家 2.0”，不断提升代发产品竞争力。围绕年轻、长辈、代发、社保、商户、县域等重点客群，加快线上化、批量化、集群化获客，提升服务触达成效。丰富产品体系，结合政策导向和市场变化，加大创新公募基金产品、养老金融产品、公益理财等财富产品供给力度，丰富产品货架，对位满足客户需求，提升财富产品市场竞争力。提升服务体验，整合升级个人客户增值服务体系，推出统一回馈载体“工银 i 豆”，实施个人金融板块融合式营销，以客户为中心开展各类回馈活动，为客户打造便捷清晰愉悦的一站式增值服务体验。
- ✧ 聚焦风险防控，更好平衡客户体验提升与安全保障。深化电诈风险防范，通过智能模型体系实现差异化精准防控，提升在线解控服务体验，最大限度降低风控对客户体验的影响；建立主动保护机制，研发应用易受骗客户预警保护模型，积极协同公安机关开展劝阻，保障客户资金安全。
- ✧ 聚焦数智转型，加速推进数字经营能力建设。依托“智慧大脑”强化全量客户数字化服务能力，发挥营销策略统筹中枢作用。强化智能资产配置对客服务能力，上线手机银行资产规划服务，落地配置建议解读等大模型应用场景，不断提升专业化、智能化对客服务水平。加强新技术应用赋能，接入人工智能大模型，上线 AI 财富助理打造人机协同营销模式，探索数据智能分析工具，赋能业务发展。

- ✧ 6月末，个人客户 7.7 亿户。个人金融资产余额突破 24 万亿元，保持行业领先地位。获《亚洲银行家》“亚太最佳数字开户服务”“亚太最佳数字化财富管理平台项目”“中国最佳反欺诈消费者保护项目”“中国最佳数字储蓄创新项目”，《零售银行》“最佳养老金融大奖”“财富中收奖”“县域金融奖”“增值服务奖”等奖项。



个人信贷业务

- ✧ 持续完善“住房生态+”融资产品体系，优化法拍房、车位贷、租赁贷等产品制度，满足客户多元化融资需求；通过与头部中介机构系统直连、依托平台服务中小中介机构，从源头获取二手房贷款客户资源。
- ✧ 面向小微企业主、个体工商户等个人经营商户群体，创新推出“助商组合贷”，满足客户经营和消费融资需求，致力打造服务商贸金融的招牌产品。
- ✧ 加强绿色金融理念宣传和实践，主动加大绿色贷款产品供给。在房地产金融服务领域，大力支持绿色建筑按揭贷款，为优质房企开发的绿色建筑住宅项目提供高效便捷的按揭贷款服务。在新能源汽车金融服务领域，创新构建“车企直连+场景嵌入”新型合作模式，支持线上完成贷款全流程操作，为客户提供优质服务体验。

财富管理业务

坚持以人民为中心的价值取向，积极履行大行责任，以优质财富管理满足人民美好生活需要。有关本行财富管理业务发展情况请参见“资本市场关注热点问

题—聚焦客户需求，财富管理取得新突破”。

- ✧ 在私人银行业务方面，整合集团资源优势，强化企业家服务质效，“企业家加油站”建站超 3,300 家，服务企业客户超 15 万人次。支持科技强国，围绕科学家需求打造综合服务生态，加快科学家客群服务由点及面推广，助力“科技—产业—金融”转化。积极响应乡村振兴战略，联合工银理财推出县域优享康庄理财产品，为县域客群提供多元投资选择。以“青山”品牌为引领，打造绿色产品体系，重点配置绿色债券、碳中和债券等 ESG 资产，引导社会资本向绿色产业集聚。对外发布“工银传诚家”服务品牌，推动“君子安家”养老服务落地，将家业传承与养老服务有效融合。助力共同富裕，发布《中国高净值人群慈善研究报告（2024）》， “君子伙伴·慈善服务”生态圈进一步完善。
- ✧ 获《亚洲银行家》“中国年度绿色可持续私人银行”，《专业财富管理》“中国最佳数字化投资组合管理私人银行”“中国最佳数字化营销与传播私人银行”，《欧洲货币》“中国私人银行—最佳全球合作网络奖”，《零售银行》“科技金融奖”等奖项。

银行卡业务

- ✧ 助力扩内需、促消费。深化“工享受购”专项行动，覆盖出行、文旅、跨境等热门消费场景，开展爱购新春、爱购五一、爱购 618 等主题季信用卡消费大促，开展专项促销活动积极支持“以旧换新”政策落地。推出“百城万店—工银商户惠生活”商户端促销活动，开展覆盖线上线下全场景的系列惠民活动，覆盖 200 多个城市、超 2.7 万家门店。
- ✧ 提升 e 生活平台服务能力。立足“品质外卖、餐饮美食、旅游出行、精品畅购、商超便利、主题乐园、数字观影、车主生活”八大生态，进一步延展场景服务，上线“贵金属专区”“国补专区”，整合境外权益并完善跨境服务。优化 e 生活小站模式，面向代发工资等客群开展一站式服务。
- ✧ 6 月末，银行卡发卡量 12.96 亿张，比上年末增加 1,303 万张，其中，借记卡发卡量 11.48 亿张，信用卡发卡量 1.48 亿张。信用卡透支余额

7,970.16 亿元。上半年，借记卡消费交易额 9.06 万亿元，信用卡消费额 0.98 万亿元。

6.3.3 资产管理业务

积极把握推动金融高质量发展赋予资产管理行业的新机遇和新使命，为现代经济体系的高质量发展和财富管理需求的增长提供更具适应性、竞争力和普惠性的金融供给。产品端，坚持以客户为中心，通过提升理财、基金、保险、养老等金融服务的专业性，提供各类资管产品，满足客户财富保值增值需求。投资端，充分发挥综合化子公司的牌照优势，通过加大对高端制造、专精特新、普惠小微、科技创新、绿色发展等领域的投资支持力度，助力现代化经济体系建设。

理财方面，发挥特色牌照优势，加大科技创新、绿色、养老等主题产品布局，引导更多中长期资金支持科技创新、低碳转型、银发经济等国家重大战略领域。优化生态化服务体系和多元化产品货架，保持投资业绩长期稳健。基金方面，围绕国家战略与产业升级主线，加大科技类基金产品布局力度，积极服务新质生产力发展。认真落实公募基金改革要求，强化与投资者利益绑定，在业内首批发行浮动管理费率基金。积极服务国家养老保障体系建设和养老金保值增值，养老金投资业绩稳健领先。坚持长期投资、价值投资，权益基金、债券基金投资业绩保持同业前列。保险方面，大力开拓保险资产管理产品的发行业务，持续加强多元投资能力和项目挖掘能力，提升客户需求响应质效，实现保险资管第三方业务规模、产品数量和客户数量的持续增长。

理财业务

✧ 6月末，理财产品余额19,374.65亿元，其中工银理财理财产品余额18,515.83亿元。有关工银理财的业务发展情况请参见“业务综述—综合化经营”。

资产托管业务

- ◇ 发挥托管业务的金融市场基础设施作用，健全全球托管网络布局。6月末，本行保险资产托管规模8.82万亿元，公募基金托管规模4.80万亿元，养老金托管规模3.50万亿元，资管产品营运外包业务规模3.34万亿元，均保持同业领先地位。
- ◇ 加强托管业务与金融科技融合互促，持续推进托管业务经营数字化与服务综合化转型。应用人工智能技术投产托管业务经营管理驾驶舱，完善智慧托管营销平台与营运系统，推广“工银托管聚享撮合平台”，持续提升托管业务服务质效。
- ◇ “工银托管”品牌价值持续提升，获《亚洲银行家》“中国最佳大型托管银行”，《财资》“中国最佳托管银行”“中国最佳保险托管银行”等奖项。6月末，集团托管业务总规模29.89万亿元，其中境内机构托管业务总规模（不含资金监管类业务）27.84万亿元。

养老金融业务

- ◇ 做好养老金金融，发挥国家养老保障主力军作用。完善基本养老保险服务体系，优化“工银e社保”线上服务平台，提供全功能社保卡服务。发挥年金业务受托、账户管理、托管和投资管理“全牌照”优势，着力提升年金计划管理水平和投资收益，确保年金运营稳健，助力居民养老财富积累。积极助力个人养老金制度全国推广，构建全谱系产品体系，搭建线上线下便捷服务渠道，创新推出“工银省心投”个人养老金投资服务。
- ◇ 做好养老服务金融，服务人民群众养老需求。发布“工银+养老服务”2025行动方案，通过“六个一”¹措施解决养老痛点难点。深耕“工银爱相伴”长辈客群服务品牌，推动支付服务适老化工作，开展系列适老主题活动。实施养老金融特色网点“百千万”工程，建设手机银行养老金融社区平

¹ “六个一”指一个政府服务方案、一个基层服务阵地、一套适老服务体系、一批适老金融产品、一个养老服务平台、一套产业服务方案。

台，推广手机银行“幸福生活版”，提升渠道适老服务水平。创新推出“如意人生养老计划”，在提供养老财富管理的同时，配套健康咨询、就医陪护、居家照护等养老服务。积极做好老年人金融知识宣传教育和消费者权益保护。

- ✧ 做好养老产业金融，支持银发经济发展。通过优化信贷政策、提供综合服务、强化科技赋能，助力银发经济规模化、标准化、集群化、品牌化发展。构建以普惠型养老、适老化产业链、“养老+”产业为支撑的养老产业金融支持模式，着力解决养老企业融资难、融资贵的痛点。推广“银发产业云”平台，助力中小养老机构提升信息化水平。

6.3.4 金融市场业务

货币市场交易

- ✧ 人民币方面，积极配合做好货币政策传导，参与各类货币政策工具操作，支持银行间货币市场流动性保持合理充裕与货币市场利率平稳运行。持续加强政策研究与货币市场走势研判，科学制定融资策略，合理摆布融资期限、业务品种、交易对手及押品结构，提升资金运作效率。推动人工智能在智能化交易、业务全流程风险控制等领域的深度运用。坚持做好主动风险防范，严格落实各项风险防控措施，确保资金安全。
- ✧ 外币方面，密切跟踪全球主要央行货币政策走向与市场流动性变化，持续夯实外币流动性储备，在保障流动性安全基础上灵活开展各项外汇货币市场运作。持续做好外汇交易中心银行间外币拆借报价行工作。

投资业务

- ✧ 人民币债券方面，坚持服务实体经济本源，发挥国有大行宏观政策传导“主渠道”和金融服务“主力军”作用，不断巩固和拓展国债、地方政府债券投资业务领跑优势，有力支持“两重”“两新”领域建设，充分发挥在补短板、惠民生、促消费、扩内需等方面的作用。企业债投资服务实体经济质效不断增强，不断加大信用债投资力度，为专注实体的优质

企业发展提供支持。外币债券方面，扎实做好利率走势与信用利差研判，稳健开展外币债券投资，结合市场动态调整投资组合结构。稳步推进“南向通”债券投资，活跃离岸人民币债券市场。

资金交易

- ✧ 结售汇和外汇买卖业务方面，加强外汇风险中性理念宣导，积极做好外贸企业汇率避险服务，扩大精准适配的产品服务供给。丰富交易币种，办理境内首笔赞比亚克瓦查结售汇业务，助力企业拓展非洲市场。提升线上外汇交易品种的完备性和功能的便捷性，优化客户交易体验。
- ✧ 柜台债业务方面，面向柜台市场投资者提供记账式国债、地方政府债券、国家开发银行债券、中国农业发展银行债券和中国进出口银行债券投资交易服务，助力多层次债券市场发展建设。
- ✧ 境外机构投资者银行间市场交易方面，积极服务全球超 60 个国家和地区的境外机构投资者客户，满足客户深入参与中国银行间市场投资交易需求。

资产证券化业务

- ✧ 上半年，本行发行 7 单资产证券化项目，均为不良贷款证券化项目，发行规模 50.82 亿元。

贵金属业务

- ✧ 打造高质量的贵金属产品和服务供给。面对旺盛的市场需求，积极做好投资者知识普及服务，加大各类黄金产品供应，满足客户黄金资产配置需求。新建黄金回购服务网点 133 家，有效提升黄金回购服务覆盖率与实物黄金回购量。积存金上线京东金融平台和支付宝平台，进一步拓展客户服务渠道。
- ✧ 助力上海、香港国际金融中心建设，助力保险资金试点投资上金所市场，增强上金所国际板作为亚洲离岸实物黄金中心的功能，助力上金所国际

板香港合约上市。拓展贵金属场景需求，提升制造业支持力度、优化期限结构，贵金属租借业务总资产保持增长态势。

- ✧ 上半年，本行蝉联上金所“年度金融类优秀会员一等奖”“年度最佳反洗钱工作会员”等奖项。

6.3.5 金融科技

聚焦“安全、高效、领先”，稳妥审慎推进科技强行、数字工行建设。持续加固安全生产运营根基，不断提升风控智能化水平，优化 ECOS 技术生态体系，完善数字工行（D-ICBC）生态体系，开展“领航 AI+”行动，以更强动能、更足势能服务做好“五篇大文章”。获评《亚洲银行家》“亚太区最佳大语言模型应用项目”，《财资》“中国年度数字银行”。

巩固全集团一体化信息科技与网络安全管理

适应复杂多变的国际形势与技术发展趋势，把握主动、前瞻布局，积极应对金融网络安全挑战与新技术应用风险，坚守安全生产底线，深耕智能运维，健全网络安全防护体系，增强数据安全能力，加速释放数字化动能。

- ✧ 夯实生产运营根基。加强业务运维全链路运行态势监测处置，信息系统可用率始终保持 99.99% 以上高水平，助力全行业务高质量发展。加强防灾工作支持，有效保障汛期及地震期间信息系统的连续性运作，圆满完成各类重要时期保障工作。
- ✧ 一体化加固集团安全。强化信息科技与网络安全风险统筹管理，加强境外网络安全服务支持，提升全集团信息安全一线运营管理效能。持续优化全集团科技资产管理、生产运行管理、网络安全态势管理，增强集团“看得见、分得清、控得住”穿透式管理能力。推动集团一体化纵深防御体系持续升级，提升网络安全团队实战化运营能力。强化外部引入应用安全测评准入，推进机房应用、数据、外联网专线上收，基层科技运维更加集约安全。
- ✧ 强化业务连续性保障。持续提升灾备高可用能力，实现境内核心和重要

系统同城双活轻量化流量切换，增强实战演练水平和业务连续性保障能力。

- ✧ 加强数据安全治理。持续推进数据安全分类分级贯标，加固集团数据资产安全，深化数据安全技术管理系统和数据安全运维监测平台建设，常态化开展数据安全评估和风险监测，提升集团数据安全应急响应能力。深入梳理收敛风险暴露点，落实源头防控，降低敏感数据泄露风险，提升个人客户信息安全管控能力。持续开展培训和宣传，提升全行数据安全保护意识。

发挥新技术驱动力量

激发科技创新活力，升级数字技术生态体系，积极探索前瞻性技术研用，加速推动技术研究成果转化为业务发展成效。上半年，本行专利公开量和累计授权量均排名同业第一。

- ✧ 构建稳健安全的技术架构体系。强化架构转型顶层设计，建设 ECOS 2.0 数字技术生态体系，推动技术路线迭代演进，持续保持全行技术体系先进性。完善升级基础技术体系，境内核心系统自主可控水平持续深化，境外核心业务服务能力不断提升，支撑重点保障业务平稳落地。
- ✧ 深化新技术创新应用。开展“领航 AI+”行动，在个人金融、金融市场、对公信贷等重点业务领域新增 AI 财富助理、投研智能助手等 100 余个应用场景；高度重视大模型安全能力建设，同业首家通过中国信息通信研究院“可信智安一大模型数据安全能力测评”。加强技术攻关，推进产学研融通创新应用，推动具身智能技术、量子计算技术等研究取得阶段性成果。
- ✧ 迭代科技基础设施建设。加大轻量级流控等新技术应用力度，全面提升分布式批量处理能力。扎实推进集团一体化云化基础设施部署，强化企业级数据中台和大数据平台技术能力建设。做好数字基建，有序推进西安数据中心建设，加快推动多地多中心布局落地。

培育全行数字化发展动能

全面落实国家战略部署，做好数字化创新成果转化，大力发展新质生产力，加速建设数字工行（D-ICBC），着力服务实体经济，助力写好数字金融大文章。

- ✧ 迭代打磨“3+3”平台。做强对外服务平台，开放银行开展“数字伙伴万里行”活动，强化普惠金融、养老金融、教育、网络货运、金税四期等重点场景赋能；手机银行完成 AI 管家升级改造，整合个人客户权益，打造“工银 i 豆”和“i 豆商城”权益体系；“工银 e 生活”持续拓展优质场景、强化运营能力，推出国补和境外服务专区。做优对内服务平台，“柜面通”创新柜面与手机联动新模式；对公“营销通”试点上线对公营销智能体，个人“营销通”上线批量外拓营销场景；“工银 e 办公”实现全量行内应用系统整合纳入。
- ✧ 全力攻坚重点突破工作，新质生产力不断增强。产品服务体系方面，创新上线普惠“资产 e 贷”产品，推进养老银发产业云建设。金融基础设施方面，积极参与多边央行数字货币桥项目，拓展全球付跨境结算区域，成功落地市场首单“中国巴西 ETF 互联互通”项目托管。经营支撑体系方面，提升集团资产负债精细化管理能力，推广资产负债净息差预算管理系统，夯实境内外资产负债数据底座。风险管理体系方面，迭代优化企业级智能风控平台（“4E 平台”）功能，加强跨市场跨风险传导监测预警，在境内分行全面推广应用。

健全金融科技治理体系

贯彻落实国家有关科技体制改革、科技队伍建设的决策部署，深化科技基础治理，优化科技创新机制，多渠道锻炼金融科技人才实战能力、培养前瞻眼光，激活释放科技创新活力。

- ✧ 优化科技治理架构。持续深化科技体制机制改革，完善数字金融委员会等分层级审议机制，强化科技风险源头管控，提升重大事项科学决策层级和质量。
- ✧ 深化科技基础治理。提升全集团科技资源管理水平，完善涵盖硬件设备、

软件产品、机房设施、互联网资产、数据等资源的统一管理系统，持续夯实穿透式管理能力。加强科技风险管理，完善各机构科技风险画像，健全境外机构服务支持机制。推进智能研发体系建设与推广，加强金融科技伦理治理，推动创新与防范风险的协调统一。

- ✧ 加强人才队伍建设。通过科技业务合作伙伴队伍（ITBP）方式选派科技骨干赴业务条线、分支机构交流，培养技业双精的复合型人才。全集团数据分析师超 1.2 万人，构建数据人才分层培养和使用机制，致力于提升专业能力，深化数业融合和价值赋能，组建数字金融核心人才库，量质并举做好数字化人才培养任用。境外机构和境内综合化子公司全面配备网络安全官，开展专业岗位人员能力测评。聚焦金融科技重点领域深化教育培训，常态化开展“揭榜挂帅”，不断激发科技创新活力。

6.3.6 网络金融

本行深化数字金融服务与经营体系建设，持续提升手机银行、开放银行、远程银行市场竞争力，促进数字化运营价值转化，纵深推进网络金融业务全面风险管理。上半年，数字化业务占比 99%。

- ✧ 手机银行服务体验焕新升级。聚焦“智、精、简”，打造数字时代“您身边的银行，可信赖的银行”。“智”能业务体验，推出全新人机对话交互式服务，上线产品服务精准推荐新模式，依托人工智能技术构建资产诊断等新场景。“精”细产品服务，创新网点预约实况窗服务，推动手机银行与网点有机融合；推出个人养老金“省心投”产品，提升线上适老化能力；创新手机银行权益中心，打造“工银 i 豆”和“i 豆商城”权益体系，推出“i 豆乐园”等新型营销活动。“简”化业务流程，持续丰富免登录交易范围，提升客户使用体验，本行手机银行在苹果、华为应用市场评分位居同业前列。6 月末，个人手机银行客户超 6 亿户，移动端月活超 2.65 亿户，均保持同业第一。
- ✧ 深化开放银行场景金融服务创新。依托“平台+产品+场景”综合服务和“生态链、产业圈、大平台”市场拓展新模式，打造 GBC 联动数字金融生态样板，开展 GBC+“数字伙伴万里行”专项营销，加快金税四期、

工业互联网、网络货运、数字农业等重点领域拓展。依托对公数字金融服务平台创新数字生态建设，进一步强化对公数字金融服务平台市场竞争优势，当好新兴产业、未来产业的“孵化器”，成为服务中小企业数字化转型的“好帮手”，推动企业手机银行向“金融专家+经营管家”综合化服务平台转型。6月末，企业网银和企业手机银行客户 1,787 万户，月均活跃客户 759 万户，客户规模和活跃度同业第一。

- ✧ 持续推动远程银行智慧化升级。升级对客“工小智”、对内“工小慧”智慧服务体系，上线新一代远程银行智慧服务平台，推动 AI 大模型等新技术在智能客服、员工辅助等领域融合应用，推进远程音视频服务快速发展，远程银行智能分流率、智能外呼量同业领先，智慧服务水平持续提升。加强智能外呼场景建设，强化客户体验分析研究。
- ✧ 系统推进数字化运营体系建设。按照产品客户对位原则，面向全量客户细分客群，制定差异化运营策略，升级“知客”企业级数字化运营平台。依托人工智能、大模型等新技术，面向长尾客户提供智能化线上金融服务，不断丰富长尾客户金融服务触点，推动金融服务惠及广大客户群体。迭代优化全量客户数字化运营策略，依托“工银 i 豆”权益和融合式营销活动，提升客户拉新、促活、增资、提效水平，加快培育和发展数字化运营新质生产力。依托手机银行、工银“兴农通”APP、开放银行和企业网银，完善工银“兴农通”线上服务体系，服务线上县域乡村客户超 1.94 亿户。
- ✧ 纵深推进网络金融业务全面风险管理。依托数字化手段提升线上平台风控智能化水平，加强线上风险交易的穿透监控和识别阻断，强化设备指纹、远程音视频等风控新技术应用，优化电子银行支付限额动态管理，有效保护客户资金安全。持续强化对客金融服务移动互联网应用管理和线上平台内容安全管理，加强网络金融业务风险的非现场监测。
- ✧ 积极稳妥推动数字人民币研发应用。扩大地方政府预付费监管、企业支付、财政税收等场景应用，做深大平台、供应链资金智能存管等优势项目，加速构建智能合约产品服务体系。率先实现中国—新加坡跨境数字人民币贸易结算常态化运营，持续做大多边央行数字货币桥交易规模，

落地数字人民币区块链服务平台首单交易，助力推进数字人民币国际化运营，服务数字金融创新。本行发行的第七届中国国际进口博览会纪念版数字人民币硬钱包获评国际制卡商协会（ICMA）“2025 年依兰奖—人民选择奖”。

6.3.7 网点建设与服务提升

- ✧ 持续优化线下渠道布局结构。系统推进网点布局优化调整，着力扩大金融服务覆盖面，不断提升金融服务触达效率和可得性。上半年完成 153 家网点优化调整，向服务供给相对不足的城市重点区域新投入网点 13 家，在县域地区完成网点布局优化 15 家，新增覆盖 1 个空白县域，网点县域覆盖率 87.4%，网点资源与地区社会经济资源匹配度稳步提高。6 月末，本行营业网点 15,333 个，自助银行 19,456 个，智能设备 75,178 台，自动柜员机 48,191 台。上半年自动柜员机交易额 20,619 亿元。
- ✧ 深化网点民生服务生态转型。发布养老金融特色网点生态体系，积极推动网点养老金融服务能力和适老服务能力提升，累计建成 700 余家养老旗舰和标杆网点。深化网点“工行驿站+”公益惠民服务内涵，组织 1.5 万家工行驿站服务“一老一少”、新市民、新就业形态劳动者等重点人群，通过开展“守护时光”、工行驿站志愿服务月、“驿启新生活”等系列主题活动，服务社会公众近千万人次，做好金融消费者权益保护、反诈反诈宣传、中高考惠民助考等服务。持续推进现金支付服务优化，常态化开展零钱包到店快捷兑换、定向配送、网格化外拓、专项推广活动等服务。
- ✧ 深入推进网点运营改革。持续完善新一代网点服务平台“柜面通”功能建设，升级柜面对客服务能力，推广远程在线服务新模式，实现对公开户、个人外汇等专业复杂业务远程办理，赋能网点运营服务提升。聚焦网点账户解锁、财富继承等痛难点业务，立足客户服务需求打造新场景，精简操作、优化流程，缩短业务办理时长。全面推广网点预约服务，强化到店客户识别引导能力，提高客户服务品质。深化“工银账户通”品牌建设，聚焦机构客户、中小微企业等不同客群，推出贴合市场发展和

客户全链路经营需要的数字化账户金融服务。

- ✧ 推动全渠道融合发展。以客户为中心，纵深推进线上线下、行内行外渠道网络建设，完善自有与开放并重、线上与线下融合的全渠道服务矩阵，推进线上平台、物理网点、远程客服、对客数字员工、客户经理间服务协同，深化“一点接入、全渠道响应、数字化协同”的服务体验。依托渠道融合和系统打通，提升客户精准服务能力，推进运营能力集成和服务策略统筹，做优手机银行、远程银行、微信公众号等亿级触客渠道。加速推进手机银行融入网点，以线上线下融合服务深化网点数字化经营转型，提升客户体验。不断提升远程银行接诉即办和工单集中处理能力，客户诉求在线一站式解决能力持续加强，电话人工接听率保持同业领先。依托“双声”系统和客户满意度调研，加强客户体验监测，针对体验问题及诉求，持续迭代优化产品服务。

6.3.8 人力资源管理 with 员工机构情况

人力资源管理

- ✧ 聚焦高质量发展，着眼经营发展与市场竞争关键领域，统筹做好人力资源配置，以人力资源提质增效带动经营能力提升。聚焦做深做细“五篇大文章”，强化营销、信贷、科技、数据、新兴业务等专业队伍建设，持续完善人才培养、激励、使用机制，提升履职能力，着力打造适应金融强国建设要求的强大金融人才队伍。推动科技、数据、业务人才深度融合，提升科技数据赋能业务发展水平。
- ✧ 不断优化以价值创造为核心的薪酬资源配置机制，坚持维护公平和激励约束相统一的分配理念，传导集团经营管理战略目标，加强薪酬资源向基层员工倾斜，调动和激发各级各类机构的经营活力。
- ✧ 积极培育和践行中国特色金融文化，加强文化传导，开发中国特色金融文化课程，推动中国特色金融文化浸润人心、见行见效。开展中国特色金融文化系列主题活动，围绕“讲好诚信故事、坚持契约精神”“摆正义利观、做时代先锋”等主题，引导干部员工树牢正确的经营观、业绩

观和风险观。加强新时代廉洁文化建设，针对管理人员和新员工分别开发廉洁文化课程，加强分层分类廉洁教育。

- ✧ 围绕新时期干部教育培训规划落地，着力打造系列重点培训项目，带动各级各类培训提质增效，全面提升干部员工综合素质与履职能力。紧扣五化转型核心任务，构建专项培训体系，实施分层级、系统化、实战化培训，聚焦“五篇大文章”核心人才库建设深化培训，有效服务全行转型发展大局。深化清廉工行专项培训，面向各级机构“关键少数”开展系列培训，提升各级领导班子“一岗双责”能力，强化关键岗位、重点领域人员群体的廉洁自律意识，锻造清廉干部队伍。围绕人才成长全周期，构建全链条、系统化培训体系，实施国际化人才培养、“工银繁星计划”新员工培训、网点负责人轮训等项目，推进“砺剑计划”“菁英计划”、境外机构本地员工行情研修培训等项目，助力干部员工成长成才。优化专业资格认证、教育培训中台等机制，推进培训数字化转型，完善培训制度体系，持续提升教育培训工作的规范性和实效性。

员工机构情况

- ✧ 6月末，本行共有员工 408,437 人。其中，境内主要控股子公司员工 10,554 人，境外机构员工 15,537 人。
- ✧ 6月末，本行机构总数 16,354 个，比上年末减少 29 个。其中，境内机构 15,941 个，境外机构 413 个。境内机构包括总行、36 个一级分行及直属分行、461 个省会城市行及二级分行、15,080 个基层分支机构、21 个总行直属机构及其分支机构，以及 342 个主要控股公司及其分支机构。

2025 年 6 月末资产、分支机构和员工的地区分布情况

项目	资产（人民币百万元）	占比(%)	机构（个）	占比(%)	员工（人）	占比(%)
总行	7,413,242	14.2	22	0.1	21,478	5.2
长江三角洲	14,762,702	28.2	2,504	15.3	59,505	14.6
珠江三角洲	8,367,233	16.0	1,937	11.9	46,514	11.4
环渤海地区	7,592,815	14.5	2,613	16.0	63,617	15.6
中部地区	5,705,449	10.9	3,371	20.6	73,867	18.1
西部地区	6,663,084	12.7	3,571	21.8	81,542	19.9
东北地区	1,820,565	3.5	1,581	9.7	35,823	8.8
境外及其他	5,848,992	11.2	755	4.6	26,091	6.4
抵销及未分配资产	(5,856,151)	(11.2)				
合计	52,317,931	100.0	16,354	100.0	408,437	100.0

注：境外及其他资产包含对联营及合营企业的投资。

6.3.9 国际化经营

- ✧ 紧紧围绕服务国家高水平对外开放和高质量共建“一带一路”，建设贸易强国、金融强国，着力提升跨境金融服务水平。支持制度型开放、自由贸易试验区提质增效、“投资中国”品牌建设，创新服务跨国公司贸易结算、资金管理等业务需求，助力更大力度吸引和利用外资。上半年，境内分行国际结算量 1.6 万亿美元，同比增长 18.5%；6 月末，境内分行国际贸易融资余额 310 亿美元，比上年末增长 35.4%。举办“春融行动 2025”“工银 e 贸”外贸新业态服务体系发布会，发布跨境 e 电通和跨境 e 仓通两大产品体系，上半年跨境电商新业态结算量 2,856 亿元，同比增长 9%。
- ✧ 服务构建新发展格局，助力“强大的货币”建设。持续推进“春煦行动”，积极支持全球市场主体跨境结算、投融资、风险管理等领域跨境人民币业务需求，不断提升贸易投资便利化水平。充分发挥人民币清算行培育离岸人民币市场的积极作用，持续加强清算基础设施建设，提升清算服务能力，支持离岸人民币市场稳步发展。不断丰富民营企业跨境人民币应用场景，支持民营企业发展。上半年跨境人民币业务量 5.1 万亿元。
- ✧ 持续深化国际合作。高质量履行金砖国家工商理事会中方主席单位职责，服务金砖国家企业间合作。依托中欧企业联盟，成功举办中欧企业家圆

桌会等活动，持续推动中欧经贸关系提质升级。完善“一带一路”银行间合作机制（BRBR），助力高质量共建“一带一路”走深走实。扎实服务中国国际进口博览会、中国国际供应链促进博览会等国际展会，为全球经贸合作贡献金融力量。

✧ 完善全球网络布局，持续健全跨境金融服务体系。6月末，本行已在49个国家和地区建立了413家境外机构，通过参股标准银行间接覆盖20个非洲国家，在“一带一路”共建国中的30个国家设立250家分支机构，服务网络覆盖六大洲和全球主要国际金融中心。境外机构稳妥应对复杂挑战，保持稳中有进经营态势。持续提升公司贷款、投行资管、金融市场、结算清算、资产托管、零售金融等全球金融服务能力，加强境内外、本外币一体化联动营销，客户全球金融服务体系不断完善。

境外机构主要指标

项目	资产（百万美元）		税前利润（百万美元）		机构（个）	
	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年
	6月30日	12月31日	1-6月	1-6月	6月30日	12月31日
港澳地区	212,457	206,670	696	709	106	96
亚太地区（除港澳）	152,344	144,381	1,012	927	88	88
欧洲	99,880	87,152	459	428	65	70
美洲	45,022	40,157	212	399	153	153
非洲代表处	-	-	-	-	1	1
抵销调整	(54,371)	(44,509)				
小计	455,332	433,851	2,379	2,463	413	408
对标准银行投资 ⁽¹⁾	4,001	3,692	257	226		
合计	459,333	437,543	2,636	2,689	413	408

注：（1）列示资产为本行对标准银行的投资余额，税前利润为本行报告期对其确认的投资收益。

✧ 6月末，本行境外机构（含境外分行、境外子公司及对标准银行投资）总资产4,593.33亿美元，占集团总资产的6.3%。报告期税前利润26.36亿美元，占集团税前利润的9.5%。

境外机构分布情况

亚太地区（除港澳地区）

机构名称（国家／地区）

东京分行（日本）	仰光分行（缅甸）
首尔分行（韩国）	工银阿拉木图（哈萨克斯坦）
釜山分行（韩国）	卡拉奇分行（巴基斯坦）
蒙古代表处（蒙古）	孟买分行（印度）
新加坡分行（新加坡）	迪拜国际金融中心分行（阿联酋）
工银印尼（印度尼西亚）	阿布扎比分行（阿联酋）
工银马来西亚（马来西亚）	多哈分行（卡塔尔）
马尼拉分行（菲律宾）	利雅得分行（沙特阿拉伯）
工银泰国（泰国）	科威特分行（科威特）
河内分行（越南）	悉尼分行（澳大利亚）
胡志明市代表处（越南）	工银新西兰（新西兰）
万象分行（老挝）	奥克兰分行（新西兰）
金边分行（柬埔寨）	

美洲

机构名称（国家／地区）

纽约分行（美国）	工银秘鲁（秘鲁）
工银美国（美国）	工银阿根廷（阿根廷）
工银金融（美国）	ICBC Investments
工银加拿大（加拿大）	Argentina（阿根廷）
工银墨西哥（墨西哥）	Inversora Diagonal（阿根廷）
工银巴西（巴西）	巴拿马分行（巴拿马）

港澳地区

机构名称（国家／地区）

香港分行（中国香港）	工银澳门（中国澳门）
工银亚洲（中国香港）	澳门分行（中国澳门）
工银国际（中国香港）	

欧洲

机构名称（国家／地区）

法兰克福分行（德国）	工银伦敦（英国）
卢森堡分行（卢森堡）	伦敦分行（英国）
工银欧洲（卢森堡）	工银标准（英国）
巴黎分行（法国）	工银莫斯科（俄罗斯）
阿姆斯特丹分行（荷兰）	工银土耳其（土耳其）
布鲁塞尔分行（比利时）	布拉格分行（捷克）
米兰分行（意大利）	苏黎世分行（瑞士）
马德里分行（西班牙）	工银奥地利（奥地利）
华沙分行（波兰）	
希腊代表处（希腊）	
工银澳门里斯本代表处（葡萄牙）	

非洲

机构名称（国家／地区）

参股标准银行（南非）
非洲代表处（南非）

6.3.10 综合化经营

◆ 工银瑞信

工银瑞信主要从事基金募集、基金销售、资产管理业务以及中国证监会批准的其他业务，拥有公募基金、QDII、企业年金、特定资产管理、社保基金境内（外）投资管理人、RQFII、保险资金管理、专项资产管理、职业年金、基本养老保险投资管理人、公募基金投资顾问等多项业务资格，是业内具有“全资格”的基金公司之一。

- ✧ 积极服务养老保障体系建设，大力引入长期资金。积极服务资本市场高质量发展，加大 ETF 等权益类基金发展力度。积极响应公募基金改革要求，首批获批发行浮动管理费率基金“工银泓裕回报”。持续提升投研专业能力，权益基金、债券基金、养老金投资业绩继续保持同业前列。提升投资者服务能力，加强全流程陪伴服务，基金投顾业务稳步增长。
- ✧ 6 月末，工银瑞信管理公募基金 265 只，管理年金、专户、专项组合 613 个，管理资产总规模 2.15 万亿元，其中养老金投资管理总规模 1.1 万亿元。

◆ 工银金租

工银金租主要经营航空、航运及能源电力、轨道交通、装备制造、专精特新等重点领域大型设备的金融租赁业务，提供租赁资产受让及转让、资产交易、资产管理等多项金融与产业服务。

- ✧ 航空板块通过“PDP 融资+长期租赁”“到期续租+存量融资”等创新模式，有效扩大与核心航司的合作规模。持续推动备用发动机批量采购业务，完成备发库试点工程投放。联合中国商用飞机有限责任公司营销境外航司，助力国产飞机走向全球。航运板块紧紧围绕“国轮国造、国货国运”，支持国产船舶制造及绿色船舶转型升级，实现双燃料汽车运输船、风电运维船落地交付。航运子公司专业化运营优势逐渐显现，项目储备规模实现较大幅度增长。境内综合租赁板块聚焦先进制造、绿色低碳、战略新兴、专精特新、民营、小微普惠、涉农等重点领域，积极推动创新型示范项目批量复制、上量提质，不断优化业务结构。

◆ 工银安盛

工银安盛经营各类人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务，及前述业务的再保险业务，国家法律法规许可使用保险资金的业务和监管机构批准的其他业务。

- ✧ 深耕客户多元需求，全面丰富新型产品供给。加快推进全渠道、多元品类分红型产品开发上市，满足各类客户长期资金规划需求。大力发展个人养老金业务，持续丰富健康产品体系，推出长期护理险“盛安康”。丰富小微客群、企业员工、老年人群的保险保障产品供给，积极推进惠民保项目。推进运营线上化、自动化、智能化水平，提升客户权益服务新体验。推动康养服务发展，建立总分联动的合作养老机构拓展模式，拓展服务覆盖城市范围和机构数量。持续完善数据治理，夯实数据安全管控底线，推进业务中台、数字中台、技术中台架构转型，获第十六届 InsurDigital 数字保险峰会“金融科技创新奖”。

◆ 工银国际

工银国际是本行在中国香港的全资子公司，经营业务范围涵盖上市保荐与承销、债券发行承销、财务顾问、直接投资、销售交易、资产管理、市场研究等，为企业及个人客户提供全方位跨境综合金融服务。

- ✧ 聚焦投行主业，强化集团战略协同，继续深化企业融资、销售交易、投资、资产与财富管理、投研服务五位一体全面发展。上半年完成 1 笔香港 IPO 保荐项目，参与 14 笔香港 IPO 项目承销；参与 52 笔债券发行承销项目，累计融资规模 119.3 亿美元，股债承销数量与规模位列市场第一梯队。优化投融资业务整体布局，重点拓展和支持医疗健康、战略科技、智能制造、碳中和及大消费等重点领域投融资需求。提升销售交易服务能力，债券做市业务稳步增长。优化重构资产与财富管理特色业务，推进定制化、差异化资管产品及服务落地。发挥投研优势，“工银国际新质生产力股票指数”市场影响力稳步提升。连续六年获评《财资》“香港地区最佳债券类顾问”，首次获评《环球金融》“亚太地区最佳债券银行”。

◆ 工银投资

工银投资是首批试点银行债转股实施机构，具有非银行金融机构的特许经营牌照，主要从事债转股及其配套支持业务，并通过附属机构开展股权投资试点业务。

- ✧ 充分发挥债转股牌照与专业优势，聚焦服务实体经济、防范化解金融风险，深化行司联动、投贷联动，优化完善股债结合综合化金融服务，丰富拓展债转股投资计划和私募基金产品，稳妥推进市场化债转股业务高质量发展，有力支持企业降杠杆稳杠杆、增实力、促改革。持续提升协同集团化解处置风险资产的能力与效果，积极参与企业债务重组与债转股方案、重整方案制定，规范公司治理与生产经营，助力企业改革脱困，不断改善银行资产质量。积极落实一揽子增量政策，加快推进股权投资试点业务，试点区域基金签约意向、基金设立和项目投资规模行业领先，不断加大对科技创新和民营经济的支持力度。进一步发挥股东作用，依法向债转股企业派驻董事监事，深度参与企业公司治理，促进企业健康可持续发展。

◆ 工银理财

工银理财主要从事理财产品发行、理财顾问和咨询服务以及金融监管总局批准的其他业务。

- ✧ 发挥理财业务投融资综合牌照优势，主动对接国家所需、客户所盼，努力挖掘多资产、多策略投资机会，助力更多普惠客群、养老客群财富保值增值。常态化发行科创、绿色主题产品，特别是含权、中长期限产品，科技型企业、绿色产业投资规模及占比稳步提升。持续打造“人民满意理财公司”，不断迭代产品创新，围绕闲钱打理、流动性管理、资金周转等重点场景，升级扩容“心愿定投”“理财夜市”“智享还”“理财质押”“7×24 快赎”等各类场景功能，丰富“固收+港股 IPO”“固收+期权”等策略布局，为客户提供更多优质投资选择。紧扣普惠群体理财投资诉求，深入开展金融教育宣传，落地“‘理清楚 财明白’—美好生活馆”寻觅美好主题理财投教空间，开展“守住钱袋子·护好幸福家”防范非

法金融活动宣传月活动，切实提升陪伴式服务水平。

✧ 6月末，工银理财产品余额 18,515.83 亿元，均为净值型理财产品。

工银理财报告期内理财产品发行、到期和存续情况

人民币百万元，期数、百分比除外										
		2024 年 12 月 31 日		产品发行		产品到期		2025 年 6 月 30 日		
项目		期数	金额	期数	金额	期数	金额	期数	金额	占比 (%)
按募集方式	公募	890	1,885,335	271	84,605	323	110,763	838	1,791,355	96.7
	私募	178	76,016	57	20,268	77	36,911	150	60,228	3.3
按投资性质	固定收益类	797	1,877,046	303	84,792	346	129,590	754	1,738,186	93.9
	权益类	36	2,370	-	-	4	555	32	1,561	0.1
	混合类	235	81,935	25	20,081	50	17,529	202	111,836	6.0
合计		1,068	1,961,351	328	104,873	400	147,674	988	1,851,583	100.0

工银理财2025年6月末理财产品直接和间接投资情况

人民币百万元，百分比除外		
资产类别	金额	占比 (%)
现金、存款及买入返售	753,733	39.3
债券	919,197	48.0
非标准化债权类资产	36,220	1.9
其他资产 ⁽¹⁾	206,700	10.8
合计	1,915,850	100.0

注：（1）包含权益类资产、金融衍生品、代客境外理财投资 QDII、公募基金。

6.3.11 主要控股子公司和参股公司情况

◆ 境外主要控股子公司

机构	主要业务	2025 年 6 月 30 日			2025 年 1-6 月
		已发行股本/ 实收资本	总资产 (百万美元)	净资产 (百万美元)	净利润 (百万美元)
中国工商银行（亚洲）有限公司	商业银行	441.88 亿港元	132,357.26	20,479.01	544.36
工银国际控股有限公司	投资银行	59.63 亿港元	6,846.82	1,002.82	(88.66)
中国工商银行（澳门）股份有限公司	商业银行	5.89 亿澳门元	44,739.89	4,002.26	96.49
中国工商银行（印度尼西亚）有限公司	商业银行	3.71 万亿 印尼盾	3,058.07	466.24	20.29
中国工商银行马来西亚有限公司	商业银行	8.33 亿林吉特	1,245.37	356.16	10.82
中国工商银行（泰国）股份有限公司	商业银行	201.07 亿泰铢	7,711.10	1,468.05	43.23
中国工商银行（阿拉木图）股份公司	商业银行	89.33 亿坚戈	930.47	192.82	26.50
中国工商银行（新西兰）有限公司	商业银行	2.34 亿 新西兰元	1,588.19	212.47	7.63
中国工商银行（欧洲）有限公司	商业银行	4.37 亿欧元	9,201.28	665.30	4.30
中国工商银行（伦敦）有限公司	商业银行	2 亿美元	1,683.25	568.92	20.39
工银标准银行公众有限公司	银行	10.83 亿美元	31,059.10	2,041.19	111.30
中国工商银行（莫斯科）股份公司	商业银行	108.10 亿卢布	9,739.44	1,011.30	178.95
中国工商银行（土耳其）股份有限公司	商业银行	148.99 亿里拉	2,462.26	104.26	(36.21)
中国工商银行奥地利有限公司	商业银行	2 亿欧元	1,157.38	238.05	0.73
中国工商银行（美国）	商业银行	3.69 亿美元	2,881.08	479.22	7.55
中国工商银行（加拿大）有限公司	商业银行	2.08 亿加元	2,290.36	360.71	6.06
中国工商银行（墨西哥）有限公司	商业银行	15.97 亿 墨西哥比索	552.20	68.85	8.81
中国工商银行（巴西）有限公司	商业银行	2.02 亿雷亚尔	306.20	32.70	1.05

中国工商银行（秘鲁）有限公司	商业银行	1.20 亿美元	631.93	156.91	2.55
中国工商银行（阿根廷）股份有限公司	商业银行	4,295.54 亿阿根廷比索	7,791.49	1,483.15	74.55

◆ 境内主要控股子公司

机构	主要业务	人民币亿元			
		2025 年 6 月 30 日			2025 年 1-6 月
		已发行股本/ 实收资本	总资产	净资产	净利润
工银瑞信基金管理有限公司 ⁽¹⁾	基金管理	2	278.20	225.96	17.45
工银金融租赁有限公司	租赁	180	4,414.72	541.52	15.25
工银安盛人寿保险有限公司	保险	125.05	3,787.80	196.79	13.37
工银金融资产投资有限公司	金融资产投资	270	1,968.61	558.98	27.09
工银理财有限责任公司	理财	160	230.16	228.94	9.92

注：（1）报告期内，根据中国证监会《关于核准工银瑞信基金管理有限公司变更持股 5%以上股东的批复》（证监许可[2025]228 号），瑞士银行有限公司（UBS AG）成为工银瑞信基金管理有限公司持股 5%以上的股东，占工银瑞信基金管理有限公司注册资本比例 20%，本次股权变更后，工银瑞信基金管理有限公司注册资本保持不变，本行仍为工银瑞信基金管理有限公司控股股东，持股比例 80% 不变。

◆ 主要参股公司

标准银行集团有限公司

标准银行是非洲最大的银行，业务范围涵盖商业银行、投资银行、人寿保险等领域。本行继续持有其 324,963,464 股，持股比例为 19.74%，是其单一最大股东。双方秉持互利共赢的合作精神，在股权合作、客户拓展、项目融资、产品创新、风险管理、金融科技、人员交流等方面不断深化合作。6 月末，标准银行总资产 34,121.81 亿兰特，净资产 3,028.57 亿兰特，上半年实现净利润 273.50 亿兰特。

6.4 风险管理

6.4.1 全面风险管理体系

2025 年上半年，本行坚持风控强基，持续优化完善全面风险管理体系，推进风险管理能力提升。完善风险官管理机制，加强对总行内设部门及直属机构、境内分行、境内控股子公司、境外机构、二级分行风险官的履职管理和评价监督。加强防线建设，压实一道防线风控职责，优化全面风险管理评价机制，提升全面风险管理成效。加快推进企业级智能风控平台建设和应用，持续开展风险隐患排查，开展极端风险压力测试，制定应对预案，稳妥应对全球市场波动等外部冲击影响。强化信息科技与网络安全风险防控。强化新兴领域风险防控，加强投融资业务合作机构风险管理，做好产品全生命周期的风险管理。

6.4.2 信用风险

信用风险管理

本行持续加强信用风险管理体系建设。高标准运行“三道口、七彩池”智能信贷风控体系，完善信用风险管理机制。“入口关”构建“行业一区域一产业链”三维政策体系，优化信用风险业务授权管理，完善授信审批工作机制，强化风险筛查预警；“闸口关”持续加强存续期管理，做好重点领域风险防范化解，完善逾期贷款催收体系建设；“出口关”高质量运行风险资产直营直管工作机制，持续优化不良贷款处置方式与结构，提高风险资产经营管理质效。

持续加强信用风险管理制度建设与流程管理，修订集团银行账簿债券投资信用风险管理制度，优化信贷业务基本操作、保函业务办理流程；完善集团客户授信管理模式与协调机制，提高限额管理质效。

准确把握投融资业务布局 and 方向，强化公司信贷业务信用风险管理。积极服务国家重大战略部署，做好一揽子增量政策衔接，构建与现代化产业体系相适应的信贷政策体系，发挥金融服务实体经济主力军作用。积极支持高水平科技自立自强，加大先进制造、战略性新兴产业、未来产业等融资支持，提升服务科技型

企业全生命周期融资需求质效。完善绿色金融服务生态，积极支持能源绿色低碳转型、节能降碳、生态环境保护等领域，深化重点产业金融产品与业务创新。加大对保障粮食安全等重点领域支持，丰富普惠涉农产品体系，推动普惠金融高质量发展。支持“十四五”重大工程项目，强化能源安全领域信贷投放。贯彻落实房地产宏观调控政策，加大对“市场+保障”的住房供应体系金融支持力度，有效支持租赁住房业务发展，落实城市房地产融资协调机制要求，助力构建房地产发展新模式。深入贯彻区域协调发展战略，围绕服务京津冀协同发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化、中部地区崛起、东北全面振兴、西部大开发等重大部署，实施差异化的区域信贷政策。持续优化境外信贷资产布局，围绕服务共建“一带一路”和高水平对外开放，做好优质中资“走出去”和外资“引进来”企业金融服务。

围绕房地产、地方债务和中小金融机构等重点领域，落实“早识别、早预警、早暴露、早处置”要求，做好信用风险管理。房地产领域，认真贯彻落实宏观调控政策及金融监管要求，完善风险防范化解工作机制，统筹做好新增融资投放和存量风险化解；坚持区域、客户、项目“三位一体”的资产选择标准，满足房地产项目合理融资需求，持续优化投融资结构布局；积极稳妥做好保交房金融支持，保障住房金融消费者合法权益。地方债务领域，严格执行国家各项法规和监管政策规定，落实一揽子化债方案，稳妥做好金融化债工作，做好风险防范化解。中小金融机构领域，完善风险联防联控机制，严格准入管理，强化存续期监测，持续提高风险前瞻识别能力。

加强个人贷款产品“入口关”管理，全面、动态、持续优化产品准入、制度规则和管理要求，加强个贷实质性风险的全流程管理。面向融e借、个人房抵组合贷等重点产品动态开展业务系统性重检，及时分类部署风险防控策略。强化信用卡专项分期风险客群精准管控，健全专项分期贷后监测核查机制，加强重点合作机构管理。推动零售、普惠贷款一体化、数字化催收体系建设，提升“闸口关”风控质效，坚持以现金清收为主的“出口”管理模式，提升现金清收效果。加大个人不良贷款处置力度，推进常规核销和不良贷款资产处置，畅通“出口关”，抓好个人贷款资产质量管控工作。

深入推进信用风险管理数字化转型。深化大模型等新技术应用，全新开发投

产新一代信贷全流程智能体矩阵“智贷通”，丰富信贷评审 AI 数字助手“工小审”功能。优化“融安 e 防”信用风险监控系統，丰富统计监测内容，完善用数赋能工具。拓展卫星遥感监控覆盖场景，加强种植、林地等农业领域应用，提升普惠业务风险防范能力。升级法人大户存续期管理平台和零售贷款风险监控等系统功能，提高智能化风控水平。

信用风险分析

6 月末，本行不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口 543,498.38 亿元，比上年末增加 34,695.00 亿元，请参见“财务报表附注七、1.1 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口”。

贷款五级分类分布情况

项目	人民币百万元，百分比除外			
	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	29,209,671	96.76	27,418,600	96.64
关注	575,883	1.91	574,171	2.02
不良贷款	400,105	1.33	379,458	1.34
次级	96,866	0.32	85,881	0.31
可疑	95,854	0.32	103,049	0.36
损失	207,385	0.69	190,528	0.67
合计	30,185,659	100.00	28,372,229	100.00

按照五级分类，6 月末正常贷款 292,096.71 亿元，比上年末增加 17,910.71 亿元，占各项贷款的 96.76%；关注贷款 5,758.83 亿元，增加 17.12 亿元，占比 1.91%，下降 0.11 个百分点；不良贷款 4,001.05 亿元，增加 206.47 亿元，不良贷款率 1.33%，下降 0.01 个百分点。

贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 6 月 30 日				2024 年 12 月 31 日			
	贷款	占比 (%)	不良 贷款	不良 贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良 贷款	不良 贷款率 (%)
公司类贷款	18,829,530	62.3	276,402	1.47	17,482,223	61.6	276,631	1.58
短期公司类贷款	4,347,910	14.4	89,674	2.06	3,819,683	13.5	90,949	2.38
中长期公司类贷款	14,481,620	47.9	186,728	1.29	13,662,540	48.1	185,682	1.36
票据贴现	2,188,767	7.3	-	-	1,932,286	6.8	-	-
个人贷款	9,167,362	30.4	123,703	1.35	8,957,720	31.6	102,827	1.15
个人住房贷款	6,046,550	20.1	52,021	0.86	6,083,180	21.5	44,317	0.73
个人消费贷款	464,185	1.5	11,645	2.51	421,195	1.5	10,057	2.39
个人经营性贷款	1,859,611	6.2	30,145	1.62	1,677,981	5.9	21,280	1.27
信用卡透支	797,016	2.6	29,892	3.75	775,364	2.7	27,173	3.50
合计	30,185,659	100.0	400,105	1.33	28,372,229	100.0	379,458	1.34

6月末，公司类不良贷款 2,764.02 亿元，比上年末减少 2.29 亿元，不良贷款率 1.47%，下降 0.11 个百分点。个人不良贷款 1,237.03 亿元，增加 208.76 亿元，不良贷款率 1.35%，上升 0.20 个百分点。

按贷款客户行业划分的境内分行公司类贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 6 月 30 日				2024 年 12 月 31 日			
	贷款	占比 (%)	不良 贷款	不良 贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良 贷款	不良 贷款率 (%)
交通运输、仓储和邮政业	3,999,993	22.8	11,765	0.29	3,859,790	23.8	14,286	0.37
制造业	2,780,064	15.9	42,271	1.52	2,454,489	15.1	45,932	1.87
租赁和商务服务业	2,684,877	15.3	39,376	1.47	2,417,060	14.9	36,844	1.52
水利、环境和公共设施管 理业	1,918,884	10.9	14,950	0.78	1,839,421	11.4	16,725	0.91
电力、热力、燃气及水生 产和供应业	1,843,699	10.5	6,254	0.34	1,756,221	10.8	7,479	0.43
批发和零售业	909,843	5.2	36,936	4.06	768,713	4.7	37,403	4.87
房地产业	898,559	5.1	48,261	5.37	880,986	5.4	43,964	4.99
建筑业	577,878	3.3	13,988	2.42	483,623	3.0	14,417	2.98
科教文卫	452,615	2.6	9,179	2.03	400,666	2.5	8,453	2.11
采矿业	379,074	2.2	1,543	0.41	328,337	2.0	1,723	0.52
其他	1,087,481	6.2	16,678	1.53	1,015,627	6.4	16,615	1.64
合计	17,532,967	100.0	241,201	1.38	16,204,933	100.0	243,841	1.50

本行持续推进行业信贷结构调整，加大实体经济发展支持力度。制造业贷款比上年末增加 3,255.75 亿元，增长 13.3%，主要投向新一代信息技术、航空航天装备、精细化工等高端制造业龙头骨干企业和重点项目。租赁和商务服务业贷款增加 2,678.17 亿元，增长 11.1%，主要是企业总部、园区及商业综合体管理服务等领域客户融资需求增加。批发和零售业贷款增加 1,411.30 亿元，增长 18.4%，主要是国家一揽子增量政策持续发力，大宗商品贸易领域以及百货、商超、家电等零售领域融资需求上升。交通运输、仓储和邮政业贷款增加 1,402.03 亿元，增长 3.6%，主要投向东、中部地区路网加密和西部地区补短板项目，以及满足优质铁路投资主体融资需求。建筑业贷款增加 942.55 亿元，增长 19.5%，重点支持重大基础设施项目有序开工建设。电力、热力、燃气及水生产和供应业贷款增加 874.78 亿元，增长 5.0%，主要投向火电、水电和新型能源发电领域，重点支持核心企业融资需求，以及清洁能源、特高压配套煤电、缺电地区自用煤电等项目建设。

本行持续强化各行业贷款风险管理，提升不良资产处置质效，做好重点领域风险防范化解，贷款质量总体稳定。

按地域划分的贷款和不良贷款结构

人民币百万元，百分比除外								
项目	2025 年 6 月 30 日				2024 年 12 月 31 日			
	贷款	占比 (%)	不良 贷款	不良 贷款率 (%)	贷款	占比 (%)	不良 贷款	不良 贷款率 (%)
总行	899,431	3.0	39,653	4.41	874,284	3.1	38,358	4.39
长江三角洲	6,652,560	22.0	53,823	0.81	6,182,636	21.8	47,345	0.77
珠江三角洲	4,550,608	15.1	80,397	1.77	4,348,121	15.3	66,187	1.52
环渤海地区	5,063,684	16.8	53,580	1.06	4,677,575	16.5	56,810	1.21
中部地区	4,764,402	15.8	51,233	1.08	4,416,409	15.6	49,717	1.13
西部地区	5,563,063	18.4	69,516	1.25	5,233,652	18.4	68,406	1.31
东北地区	1,189,425	3.9	14,612	1.23	1,158,000	4.1	17,480	1.51
境外及其他	1,502,486	5.0	37,291	2.48	1,481,552	5.2	35,155	2.37
合计	30,185,659	100.0	400,105	1.33	28,372,229	100.0	379,458	1.34

贷款减值准备变动情况

人民币百万元

项目	以摊余成本计量的客户贷款及垫款的 减值准备				以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 的客户贷款及垫款的减值准备			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
期初余额	354,083	156,502	304,487	815,072	353	51	21	425
转移:								
至第一阶段	21,422	(18,787)	(2,635)	-	-	-	-	-
至第二阶段	(7,249)	12,339	(5,090)	-	-	-	-	-
至第三阶段	(3,432)	(21,425)	24,857	-	-	-	-	-
本期计提/(回拨)	40,300	26,256	35,721	102,277	(35)	(29)	2	(62)
本期核销及转出	-	-	(51,001)	(51,001)	-	-	-	-
收回已核销贷款	-	-	6,058	6,058	-	-	-	-
其他变动	(141)	(249)	(1,323)	(1,713)	9	(1)	-	8
期末余额	404,983	154,636	311,074	870,693	327	21	23	371

注：请参见“财务报表附注四、6.客户贷款及垫款”。

6月末，贷款减值准备余额 8,710.64 亿元。其中，以摊余成本计量的贷款减值准备 8,706.93 亿元，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款减值准备 3.71 亿元。拨备覆盖率 217.71%，比上年末上升 2.80 个百分点；贷款拨备率 2.89%，上升 0.02 个百分点。

按担保类型划分的贷款结构

人民币百万元，百分比除外

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
抵押贷款	11,002,441	36.4	10,787,880	38.0
质押贷款	4,221,864	14.0	3,797,121	13.4
保证贷款	2,779,412	9.2	2,708,808	9.5
信用贷款	12,181,942	40.4	11,078,420	39.1
合计	30,185,659	100.0	28,372,229	100.0

逾期贷款

人民币百万元，百分比除外

逾期期限	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占各项贷款的比重(%)	金额	占各项贷款的比重(%)
3 个月以内	134,974	0.45	122,360	0.43
3 个月至 1 年	141,637	0.47	120,579	0.42
1 年至 3 年	136,796	0.45	124,646	0.44
3 年以上	45,593	0.15	39,154	0.14
合计	459,000	1.52	406,739	1.43

注：当客户贷款及垫款的本金或利息逾期时，被认定为逾期。对于可以分期付款偿还的客户贷款及垫款，如果部分分期付款已逾期，该等贷款的全部金额均被分类为逾期。

逾期贷款 4,590.00 亿元，比上年末增加 522.61 亿元。其中逾期 3 个月以上贷款 3,240.26 亿元，增加 396.47 亿元。

重组贷款

根据《商业银行金融资产风险分类办法》要求计量的重组贷款和垫款 1,409.62 亿元，比上年末增加 18.76 亿元，其中逾期 3 个月以上的重组贷款和垫款 61.07 亿元，减少 172.71 亿元。

贷款迁徙率

项目	百分比		
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
正常	1.22	1.09	1.05
关注	27.01	17.44	18.61
次级	118.35	59.86	61.74
可疑	90.14	53.45	77.49

注：根据原中国银保监会 2022 年发布的《关于修订银行业非现场监管基础指标定义及计算公式的通知》规定计算，为集团口径数据。

大额风险暴露管理

本行严格按照监管规定有序开展大额风险暴露管理各项工作，进一步健全大额风险暴露管理体系，完善大额风险暴露管理系统建设，持续加强大额风险暴露限额管理，不断提升大额风险暴露管理水平。

借款人集中度

6月末，本行对最大单一客户的贷款总额占资本净额的 4.3%，对最大十家单一客户的贷款总额占资本净额的 19.3%；最大十家单一客户贷款总额 10,097.38 亿元，占各项贷款的 3.3%。

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
最大单一客户贷款比例（%）	4.3	4.4	4.5
最大十家客户贷款比例（%）	19.3	21.6	23.5

下表列示了 6 月末十大单一借款人贷款情况。

人民币百万元，百分比除外			
借款人	行业	金额	占各项贷款的 比重（%）
借款人 A	交通运输、仓储和邮政业	228,016	0.8
借款人 B	金融业	168,146	0.5
借款人 C	电力、热力、燃气及水生产和供应业	150,000	0.5
借款人 D	交通运输、仓储和邮政业	89,516	0.3
借款人 E	电力、热力、燃气及水生产和供应业	70,500	0.2
借款人 F	交通运输、仓储和邮政业	64,423	0.2
借款人 G	电力、热力、燃气及水生产和供应业	62,599	0.2
借款人 H	金融业	62,560	0.2
借款人 I	交通运输、仓储和邮政业	58,148	0.2
借款人 J	金融业	55,830	0.2
合计		1,009,738	3.3

关于信用风险资本计量情况，请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司 2025 半年度资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

6.4.3 市场风险

上半年，本行持续深化集团市场风险管理。有效传导集团风险偏好，应用资本新规计量成果，持续完善市场风险限额管理体系；在满足市场风险资本计量标准法要求的基础上，稳步推进内部模型法建设；深化市场风险管理系统应用，建立健全模型库及管理机制，持续提升市场风险智能化管控水平。

交易账簿市场风险管理

本行持续加强交易账簿市场风险管理和产品控制工作，采用风险价值（VaR）、压力测试、敏感度分析、敞口分析、损益分析、价格监测等多种方法对交易账簿产品进行计量管理。

有关交易账簿风险价值（VaR）情况，请参见“财务报表附注七、3.1 交易账簿风险价值（VaR）”。

汇率风险管理

上半年，本行坚持稳健审慎的汇率风险偏好，通过货币兑换、套期保值等方式主动调整外汇敞口规模和币种结构，一行一策核定境外机构外汇敞口限额，将集团汇率风险控制在合理水平。

外汇敞口

项目	人民币（美元）百万元			
	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	人民币	等值美元	人民币	等值美元
表内外汇敞口净额	790,082	110,266	703,934	96,438
表外外汇敞口净额	52,363	7,308	(510,365)	(69,919)
外汇敞口净额合计	842,445	117,574	193,569	26,519

有关汇率敏感性分析，请参见“财务报表附注七、3.2 汇率风险”。

关于市场风险资本计量情况，请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司 2025 半年度资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

6.4.4 银行账簿利率风险

本行坚持稳健审慎的利率风险偏好，持续优化资产负债结构布局，完善与国内外利率走势相适应的利率敞口与久期结构，平衡利息收支与价值变化，持续提升利率风险数字化管理水平，巩固当期收益与长期价值平衡、协调、可持续的高质量经营成效。

银行账簿利率风险分析

◆ 利率敏感性分析

假设市场整体利率发生平行变化，并且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，6月末按主要币种划分的利率敏感性分析如下表：

币种	人民币百万元			
	利率上升 100 个基点		利率下降 100 个基点	
	对利息净收入的影响	对权益的影响	对利息净收入的影响	对权益的影响
人民币	(37,780)	(123,630)	37,780	128,078
美元	732	(10,035)	(732)	11,008
港币	270	862	(270)	(879)
其他	468	(2,632)	(468)	2,777
合计	(36,310)	(135,435)	36,310	140,984

注：请参见“财务报表附注七、4.银行账簿利率风险”。

◆ 利率缺口分析

6月末，一年以内利率敏感性累计正缺口 16,919.04 亿元，比上年末减少 5,348.59 亿元，主要是一年以内重定价或到期的客户存款增加所致；一年以上利率敏感性累计正缺口 21,168.62 亿元，增加 4,941.46 亿元，主要是一年以上重定价或到期的债券投资增加所致。

利率风险缺口

	人民币百万元			
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
2025 年 6 月 30 日	(8,200,245)	9,892,149	(3,077,495)	5,194,357
2024 年 12 月 31 日	(6,245,678)	8,472,441	(3,405,999)	5,028,715

注：请参见“财务报表附注七、4.银行账簿利率风险”。

6.4.5 流动性风险

本行坚持稳健审慎的流动性管理策略，集团流动性平稳运行。加大资金监测力度，合理安排资金运作，保持流动性储备合理充裕，全行流动性和客户支付安全平稳。持续完善流动性风险管理机制及系统建设，流动性风险监测、计量、管

控的自动化和智能化水平持续提升。加强境内外、表内外、本外币流动性风险管理，优化多层级、多维度的流动性监测和预警体系，提升集团流动性风险防范和应急能力。

流动性风险分析

本行综合运用流动性指标分析、流动性缺口分析等多种方法和工具评估流动性风险状况。

6月末，人民币流动性比例 60.6%，外币流动性比例 103.7%，均满足监管要求。贷存款比例 80.5%。

项目		监管标准	2025 年	2024 年	2023 年
			6 月 30 日	12 月 31 日	12 月 31 日
流动性比例（%）	人民币	>=25.0	60.6	58.4	54.5
	外币	>=25.0	103.7	110.0	88.8
贷存款比例（%）	本外币合计		80.5	80.5	76.7

净稳定资金比例旨在确保商业银行具有充足的稳定资金来源，以满足各类资产和表外风险敞口对稳定资金的需求。净稳定资金比例为可用的稳定资金与所需的稳定资金之比。2025 年二季度末，净稳定资金比例 127.17%，比上季度末上升 0.12 个百分点，主要是可用的稳定资金小幅增长。

2025 年第二季度流动性覆盖率日均值 128.94%，比上季度上升 7.85 个百分点，主要是合格优质流动性资产增加所致。合格优质流动性资产主要包括现金、压力条件下可动用的央行准备金以及符合监管规定的可纳入流动性覆盖率计算的一级和二级债券资产。

根据《资本办法》规定披露的净稳定资金比例和流动性覆盖率定量信息请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司 2025 半年度资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

6月末，1个月内的流动性缺口由正转负，主要是相应期限到期的客户存款增加所致；1至3个月的流动性负缺口有所扩大，主要是相应期限到期的同业及其他金融机构存放和拆入款项增加所致；3个月至1年的流动性负缺口有所减小，主要是相应期限到期的客户贷款及垫款增加所致；1至5年的流动性正缺口有所

扩大，主要是相应期限到期的债券投资增加所致；5年以上的流动性正缺口有所扩大，主要是相应期限到期的客户贷款及垫款增加所致。上半年，本行资金平稳充裕，资产负债保持均衡稳健发展，各期限现金流合理适度，流动性运行安全平稳。

流动性缺口分析

人民币百万元

	逾期/ 即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月 至1年	1至5年	5年以上	无期限	总额
2025年6月30日	(15,805,723)	(251,199)	(1,815,045)	(1,703,388)	1,369,580	19,035,230	3,309,421	4,138,876
2024年12月31日	(15,207,017)	75,047	(1,376,512)	(2,257,940)	964,184	18,346,104	3,443,400	3,987,266

注：请参见“财务报表附注七、2.流动性风险”。

6.4.6 内部控制与操作风险

内部控制

深入实施《关于加强内控体系建设的意见》，调整优化组织架构和考核机制，持续涵养优良内控生态；扎实推进内控智能化转型，着力强化风险前瞻防控能力；针对性完善重点领域、关键环节与薄弱事项内部控制机制，稳步提升全机构、全流程、全产品内控水平；有序加强数据资产和数据安全管理，有效夯实数字化基础；深化各类检查智慧统筹和发现问题贯通整改，不断健全集团内部控制体系。

严格落实金融监管总局《金融机构合规管理办法》相关要求，开展差异分析和方案论证，厚植合规文化；持续优化境外合规管理体系，深化重点领域风险管控，切实用好合规系统工具。

操作风险管理

本行围绕当前操作风险形势和管控重点，开展重点领域操作风险识别评估和监测，优化操作风险数据采集标准和流程，迭代升级操作风险管理系统，夯实操作风险数据质量，提升操作风险管理智能化和精细化水平。落实监管案防新规，

全面修订案防制度，强化重点领域案件风险治理，开展案件警示教育，深入加强员工行为管理。报告期内，本行操作风险管控体系运行平稳，操作风险整体可控。

关于操作风险资本计量情况，请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司2025半年度资本管理第三支柱信息披露报告》的相关内容。

法律风险

本行持续加强法律风险管理，提升法律风险管理水平和防控能力，保障依法合规经营。落实新法新规要求，常态化开展法律风险监测分析，支持保障业务创新稳健发展，强化重点领域和关键环节法律风险防控。广泛开展法律培训和普法活动，提升集团员工依法合规意识。

洗钱风险

本行严格遵循中国及境外机构驻在国（地区）反洗钱法律法规，认真履行反洗钱法定义务和社会责任。贯彻2024年修订的《中华人民共和国反洗钱法》及配套监管新规，运用“基于风险”反洗钱方法，提升全行反洗钱管理机制有效性。升级客户尽职调查工作机制，深化KYC综合治理，强化对洗钱风险的识别、评估和管控。提升可疑交易监测质量和可疑报告情报价值，完善数据治理长效机制，深化反洗钱系统体系数智化建设。加强反洗钱培训和队伍建设，加大对综合化子公司和境外机构的监督指导力度，提高集团反洗钱专业化、一体化治理水平。

6.4.7 声誉风险

本行深入落实集团声誉风险管理制度要求，持续完善全集团、全流程声誉风险管理体系，不断优化声誉风险工作机制，提升声誉风险管理质效。加强声誉风险管理常态化建设，加大声誉风险源头防控力度，不断完善和提升声誉风险综合应对处置水平和能力。组织推进具有影响力的传播活动，提升本行品牌形象，品牌价值和网络影响力处于市场领先地位。报告期内，本行声誉风险处于平稳可控范围。

6.4.8 国别风险

本行严格按照监管要求，结合业务发展需要，面对更趋复杂严峻的外部环境，持续加强国别风险管理。密切监测国别风险敞口变化，持续跟踪、监测和报告国别风险；及时更新和调整国别风险评级与限额；不断强化国别风险预警机制，积极开展国别风险压力测试，在稳健推进国际化发展的同时有效控制国别风险。

6.4.9 信息科技与网络安全风险

本行统筹发展与安全，坚持把防控信息科技与网络安全风险作为金融科技工作的重要主题，以高水平安全保障高质量发展。持续优化信息科技与网络安全相关管理制度，通过专班机制统筹推进集团网络安全防护能力提升；加强信息系统生产运行保障，强化集团境内外一体化管理，完善信息系统应急预案并开展应急演练，筑牢安全生产运行基础。报告期内，整体风险处于可控范围。

6.5 资本管理

上半年，本行不断完善资本的科学筹集、高效配置、精准计量、长效约束、常态优化管理机制，持续提升资本使用效率；合理开展资本补充，优化资本结构，降低资本成本，为服务实体经济奠定坚实的资本基础。报告期内各项资本指标良好，资本充足率保持在稳健合理水平。

6.5.1 资本充足率及杠杆率情况

本行按照监管机构批准的资本计量高级方法实施范围，符合监管要求的公司信用风险暴露采用初级内部评级法、零售信用风险暴露采用高级内部评级法，内部评级法未覆盖的信用风险采用权重法，市场风险主要采用标准法，操作风险采用标准法。

6月末，根据《资本办法》计算的核心一级资本充足率 13.89%，一级资本充足率 15.25%，资本充足率 19.54%，杠杆率 7.49%，均满足监管要求¹。

资本充足率情况表

项目	人民币百万元，百分比除外	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
核心一级资本	3,754,533	3,648,963
实收资本	356,407	356,407
资本公积可计入部分	147,857	148,128
盈余公积	464,331	463,951
一般风险准备	614,718	614,426
未分配利润	2,111,907	2,007,203
少数股东资本可计入部分	4,123	4,071
累计其他综合收益	55,190	54,777
核心一级资本扣除项目	26,001	24,621
商誉	18,942	18,687
其他无形资产（土地使用权除外）	9,441	10,194
对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(2,382)	(4,260)
核心一级资本净额	3,728,532	3,624,342
其他一级资本	365,127	325,111
其他一级资本工具及其溢价	364,344	324,344

¹ 本行资本充足率、杠杆率均满足系统重要性银行附加监管要求。

少数股东资本可计入部分	783	767
一级资本净额	4,093,659	3,949,453
二级资本	1,151,560	1,037,078
二级资本工具及其溢价可计入金额	732,865	632,917
超额损失准备	417,484	402,917
少数股东资本可计入部分	1,211	1,244
总资本净额	5,245,219	4,986,531
风险加权资产⁽¹⁾	26,848,401	25,710,855
核心一级资本充足率(%)	13.89	14.10
一级资本充足率(%)	15.25	15.36
资本充足率(%)	19.54	19.39

注：（1）为应用资本底线及校准后的风险加权资产。

风险加权资产

人民币百万元		
项目	2025年6月30日	2024年12月31日
信用风险加权资产	24,508,477	23,386,013
内部评级法覆盖部分	15,825,874	14,909,022
内部评级法未覆盖部分	8,682,603	8,476,991
市场风险加权资产	407,644	380,609
交易账簿和银行账簿间转换的风险加权资产	91,795	103,748
操作风险加权资产	1,840,485	1,840,485
合计	26,848,401	25,710,855

杠杆率情况表

人民币百万元，百分比除外		
项目	2025年6月30日	2024年12月31日
一级资本净额	4,093,659	3,949,453
调整后的表内外资产余额	54,635,308	50,964,819
杠杆率(%)	7.49	7.75

关于资本计量及杠杆率的更多信息，请参见本行发布的《中国工商银行股份有限公司 2025 半年度资本管理第三支柱信息披露报告》。

6.5.2 资本融资管理

本行在通过利润留存补充资本的基础上，积极拓展外源性资本补充渠道，持续推进资本工具创新，增强资本实力、优化资本结构并合理控制资本成本。

本行于 2025 年 3 月、4 月和 7 月在全国银行间债券市场公开发行三期规模均为 500 亿元人民币的二级资本债券。募集资金依据适用法律和监管部门的批准，全部用于补充本行二级资本。

本行于 2025 年 5 月在全国银行间债券市场公开发行规模为 400 亿元人民币的无固定期限资本债券。募集资金依据适用法律和监管部门的批准，用于补充本行其他一级资本。

2025 年 6 月，本行 2024 年度股东年会审议通过了《关于发行资本工具和总损失吸收能力非资本债务工具的议案》，同意本行发行不超过 8,000 亿元人民币或等值外币的资本工具和总损失吸收能力非资本债务工具。本次发行方案还需获得相关监管机构的批准。

关于本行资本工具和总损失吸收能力非资本债务工具发行情况请参见本行于上交所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站发布的公告。

6.6 展望

当前，百年变局加速演进，大国战略博弈更加激烈，关税战、贸易战等不确定性增加，世界进入新的动荡变革期。今年以来，我国经济运行稳中有进，主要经济指标表现良好，新质生产力积极发展，改革开放不断深化，重点领域风险有力有效防范化解，高质量发展取得新成效，为商业银行稳健经营提供了良好环境和有力支撑。

下半年，工商银行将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进工作总基调，落实“防风险、强监管、促高质量发展”金融工作主线，聚焦稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，优化金融服务，加快转型变革，全力提升价值创造力、市场竞争力、市场影响力、风险管控力。

本行将坚持党建引领，对照“五个进一步到位”重要要求，学懂弄通做实党的创新理论，善始善终抓好学习教育，常态长效抓好中央巡视整改，纵深推进全面从严治党从严治行，把清廉工行建设不断引向深入。围绕实战实效加强智能化风控，全力支持重点领域风险化解，加快“4E 中心”推广应用，加强“五个一本账”管理，强化合规经营和安全生产，着力建设安全第一的稳健银行。围绕支持“四稳”完善现代化布局，加大信贷投放、债券投资力度，构建全面金融解决方案，加力支持“两重一薄”“两新”“两重”及制造业、科创、民营、商贸等重点领域，扎实做好金融“五篇大文章”；坚持以全球工行服务全球客户，积极支持外贸出口、“一带一路”建设，助力高水平对外开放；持续深耕主责主业，提升工商、零售、科技等“老三篇”传统优势，拓宽新型基础设施、新型业务、服务新质生产力等“新赛道”，着力建设服务大局的现代银行。围绕场景应用增强数字化动能，持续攻坚“3+3+2”体系建设，抓实抓细领航 AI+行动，不断优化“工银智涌”平台，提升数字化运营能力，着力建设面向未来的数字工行。围绕提质提位优化多元化结构，稳固经营基本盘，加强成本精细化管理，巩固手佣收入贡献，做大交易收入，更好平衡资金来源与运用，着力建设“强优大稳”的价值银行。围绕服务客户夯实生态化基础，提供更有温度的民生服务，纵深推进 GBC+基础性工程，做实资金链、客户链、服务链、价值链，着力建设在您身边、值得信赖的人民满意银行。同时，强化科技、人才的基础性战略性支撑，着力打造新的科技代际领先优势和过硬干部人才队伍。

2025 年是“十四五”规划的收官之年，也是“十五五”规划的谋篇布局之年。本行将聚焦建设中国特色世界一流现代金融机构目标，立足服务实体经济的主力军、维护金融稳定的压舱石、建设强大机构的领头雁、做专主责主业的标杆行定位，坚持党建引领，推进五化转型，全力完成“十四五”规划目标任务，高质量编制“十五五”时期发展战略规划，以领军银行的姿态服务中国式现代化和金融强国建设，不断开创高质量发展和高水平安全新局面。

6.7 资本市场关注热点问题

热点问题一：以“五化转型”推进高质量发展

2025 年上半年，本行认真落实“防风险、强监管、促高质量发展”金融工作主线，坚持党建引领，扎实推进智能化风控、现代化布局、数字化动能、多元化结构、生态化基础等“五化转型”，在支持经济社会高质量发展中加快自身高质量发展，“强优大稳”的发展特征更加明显。**主业更强。**精准服务“工”和“商”，制造业和战略性新兴产业贷款余额、贸易融资规模、人民币结算账户业务量、个人金融资产余额保持可比同业第一，科技实力保持领先。**绩效更优。**在持续让利实体经济的同时，营业收入、净利润保持在全球同业前列，年化平均总资产回报率、年化加权平均净资产收益率处于合理区间，成本收入比处在较优水平。**贡献更大。**总资产、总资本、存款、贷款保持全球领先，利税贡献、分红水平进一步提高。**经营更稳。**集团资本充足率 19.54%，稳居全球同业前列；拨备覆盖率 217.71%，风险抵御能力进一步增强；不良贷款率 1.33%，资产质量保持稳定。

加强智能化风控，风险防化能力持续提升。“全面管”更成体系，总分行、境内综合化子公司全面设立风控委并实现常态化运作，加强风险官履职监督和风险管理部门能力建设，横向统筹、纵向穿透的风险管理架构进一步形成。“**主动防**”持续增强，“一道防线”部门风险管理职能得到加强，内控、审批新规深化落地，内部审计“两化三提高”扎实推进，房地产、地方债、中小金融机构等重点领域风险化解取得新成效。“**智能控**”加快建设，企业级智能风控平台（“4E 中心”）落地 131 个风控决策业务场景，实现 37 家境内分行全覆盖，推出业内首个信贷 AI 智能体，全行对风险看得更全、风险排查更快、风险交易拦截效率更高、跨风险传染的监控能力更强。

完善现代化布局，服务高质量发展更加有力。靠前服务国家现代化，制定工商银行落实一揽子金融增量政策具体措施，加大对稳就业、稳企业、稳市场、稳预期的支持力度，上半年新增贷款投放、债券投资余额均为可比同业第一，“两重一薄”领域贷款增速高于全行平均水平。**主动服务金融现代化**，着力做精做深“五篇大文章”，完善政策体系和保障措施，主要业务指标保持领先。积极支持国际金融中心建设，加大沪、港业务布局力度。**扎实推进自身现代化**，在巩固工

商金融、零售金融、科技实力等工行“老三篇”传统优势的基础上，加快布局新型金融基础设施、新型业务、服务新质生产力等“新赛道”。CIPS 直参行增至 37 家，“工银全球付”拓面提质，第三方支付交易额持续增长，托管业务总规模 29.9 万亿元；投行业务、大资管业务稳健发展，大财富管理平台扎实建设，智能量化交易水平不断提升。

激活数字化动能，新质生产力加快培育。持续做强三大对外平台，手机银行个人客户数突破 6 亿户，移动端月活超 2.65 亿户；开放银行对接合作方 7.22 万户，输出交易金额 249 万亿元；“工银 e 生活”月均活跃客户达 2,115 万户。**动态升级三大对内平台**，柜面通网点覆盖率达 86.5%；个人营销通投产 AI 财富助理，建设个人营销 PAD；建设“智慧办公平台 AI+”项目，进一步提升智能办公水平。**强化技术和数据支撑**，开展“领航 AI+”行动，落地 100 多个应用场景；构建境内外一体化的网络安全防护体系；同业首家建成企业集团数字档案馆。

打造多元化结构，多维支撑格局持续形成。优化客户结构，实施中型客户“磐石”行动，中型客户超 74 万户；推出“工银 i 豆”营销活动，日均金融资产 1 万元以上个人客户占比较年初增加 22 个 BP。**完善业务结构**，开展提振消费专项行动，个人消费贷款余额超 4,600 亿元，“零售+普惠”贷款增量占比持续提升，NIM 运行维持在同业可比合理区间。**做优板块结构**，公司金融、个人金融、机构金融、金融市场“四大业务支柱”持续巩固，总行、分行、境内综合化子公司和境外机构“四大经营板块”更趋均衡。

夯实生态化基础，经营发展韧性进一步增强。打牢客户基础，扎实推进 GBC+ 基础性工程，健全“分田到户”工作机制，对公客户数量突破 1,400 万户，个人客户数量超 7.7 亿户。**完善平衡基础**，坚持“平衡+稳健”经营理念，统筹推动质的有效提升、量的合理增长、险的精准防控、规的严格恪守，主要经营指标保持稳健。**夯实管理基础**，常态长效推进中央巡视整改，完善党委会、管理层工作规则，修订公司章程，加快构建中国特色现代金融企业制度。

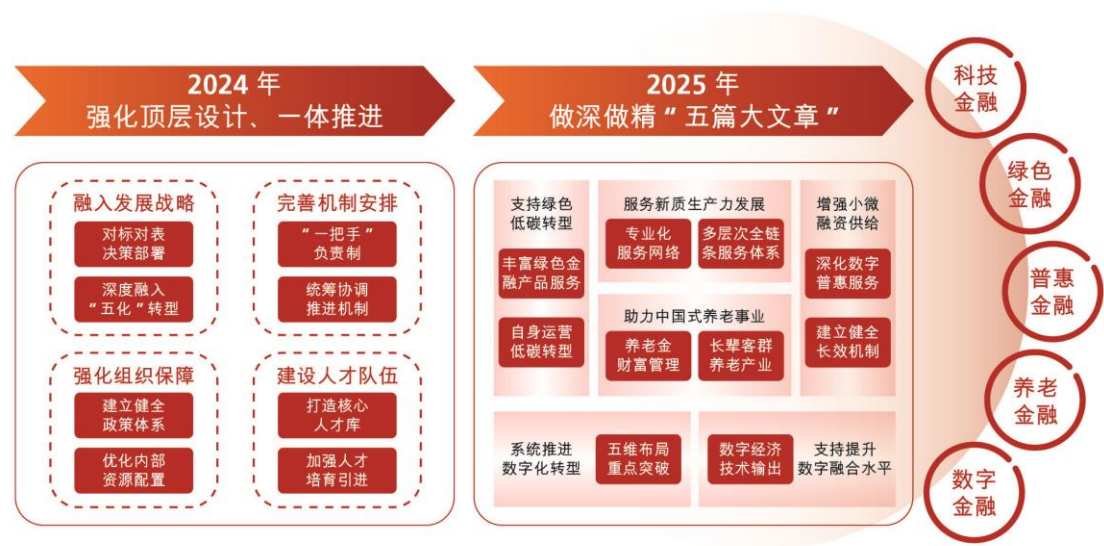
本行将紧紧围绕服务中国式现代化和金融强国建设，锚定建设中国特色世界一流现代金融机构目标，立足服务实体经济的主力军、维护金融稳定的压舱石、建设强大机构的领头雁、做专主责主业的标杆行定位，坚持党建引领，更加有力有效推进“五化转型”，全力完成“十四五”规划目标任务，深入做好“十五五”

规划谋篇布局，不断提升价值创造力、市场竞争力、市场影响力、风险管控力，更好彰显领军银行责任担当，不断开创高质量发展和高水平安全新局面。

热点问题二：以领军银行姿态做好金融“五篇大文章”

本行坚决履行服务国家重大战略、推动高质量发展的职责使命，将做好“五篇大文章”摆在全行工作的突出位置，构建总分行高效协同、专业能力突出、资源保障有力、各领域相互促进的“五篇大文章”一体化推进机制。

图：中国工商银行做精做深“五篇大文章”



坚持向深发力，发展基础不断夯实。构建总分行高效联动、前中后台紧密协同的业务管理流程，持续筑牢组织架构、运营体系和风险管理三大支柱。紧密对接国家政策与监管要求，动态完善政策体系，形成总体和专项相结合的“1+5”工作重点，统一数据统计标准，提升资源配置的精准性有效性。建立超 2,000 人的“五篇大文章”核心专家库和万人骨干人才池，打造“三个一万人”的系统开发、数据分析和应用支持科技团队，为工作落地提供坚实智力支撑与科技保障。

强化质量导向，核心指标领跑市场。科技金融方面，完善“总行—25 家分行科技金融中心—160 家科技支行”的多层次专业化科技金融服务体系，成功设立 28 支 AIC 股权投资基金，在首批试点城市中率先实现基金合作全覆盖，为科技创新提供全周期支持。2025 年 6 月末，科技贷款余额突破 6 万亿元人民币，科

技创新债券承销规模近 500 亿元人民币，市场份额位居同业首位。**绿色金融方面**，独家与工业和信息化部建立常态化合作机制，共同探索产业绿色升级路径。打造苏州工业园绿色金融综合服务样板，形成可复制推广经验。绿色贷款余额超 6 万亿元，稳居同业第一。**普惠金融方面**，积极落实支持小微企业融资协调机制，配套实施差异化风险政策和尽职免责机制，有效激发基层服务动能。普惠贷款余额近 3.4 万亿元，同比增长 17.3%，普惠客户 243.1 万户，增加 34.7 万户，普惠贷款资产质量保持同业较优水平。**养老金融方面**，把握银发经济机遇，独家配合人力资源和社会保障部完成养老保险全国统筹信息化系统建设，为国家养老金体系高效运行提供关键支撑。各类养老金管理规模 5.4 万亿元；服务 55 岁以上客群人数超 2.1 亿户；加大养老产业金融支持，积极服务应对人口老龄化国家战略。**数字金融方面**，开展领航 AI+ 行动，建成并应用企业级千亿参数大模型“工银智涌”，赋能业务创新与效率提升；个人手机银行客户规模、数字人民币钱包用户数等指标保持市场领先。

本行将以做精做深金融“五篇大文章”为战略支点，持续优化对重大战略、重点领域和薄弱环节的金融支持，积极助力经济高质量发展，带动提升自身发展质效，为推进中国式现代化、建设金融强国贡献更大力量。

热点问题三：夯实信用风险管理，资产质量保持稳健

2025 年上半年，本行紧抓全口径全周期信用风险管理，贷款结构逐步优化，资产质量稳中向好。截至报告期末，集团不良贷款率 1.33%，较上年末下降 0.01 个百分点。

“三道口、七彩池”智能信贷风控体系高标准运行。入口关，强化政策赋能，精准服务重点领域和薄弱环节。结合国家区域协调发展战略重点方向、区域资源禀赋、机构经营管理能力，制定京津冀、长三角、粤港澳等重点区域政策，有效支持重点区域实现高质量发展。突出对制造业、科技创新、绿色低碳、普惠等国家重大战略的政策支持，重点领域贷款增幅均超全行平均水平，绿色贷款总量、增量保持同业领先。秉持“分权、独立、制衡”理念，有序推进二级分行授信审批新规落地实施，资产选择能力持续提升。**闸口关**，持续加强客户风险管理，扎实落地集中度及大户投融资适度性管理新机制，常态化开展风险监测与前瞻会诊，

着力提升零售、普惠贷款风险监测智能化水平，多管齐下夯实监测、管控、化解工作闭环，通过风险信息深度挖掘，强化对于信用风险的前瞻识别与风险化解的提早介入，主动防御风险的能力进一步提升。**出口关**，发挥直营直管等专项工作机制优势，巩固自主清收力度，拓展市场化处置渠道，深化数字化融合与创新发展，加强境外重点机构处置路径研究，集团不良贷款处置总额较去年同期增幅显著提升，处置总量与处置效益保持在可比同业较好水平。

重点领域、重点板块风险有效防控。认真贯彻落实国家宏观政策，不断强化对房地产、零售贷款等重点领域的风险防控。**房地产领域**，始终保持审慎稳健的经营原则，坚持区域、客户、项目“三位一体”的资产选择标准，着力构建分散、多元、均衡的房地产投融资结构。针对近几年房地产行业运行出现的新特点和新情况，高度重视行业转型风险，围绕“增防化治”四个方面前瞻主动管控，加大风险房企和项目的处置出清力度，积极防范化解风险，有效降低了房地产板块风险对于整体资产质量造成的冲击和影响。**零售板块**，坚持以人民为中心，不断完善多层次广覆盖的零售信贷体系，一方面针对居民的不同需求，精准分类施策，丰富信贷产品供给。另一方面，持续夯实零售信贷全流程风险管控，优化业务准入、存续期管理、集约化催收和不良处置等关键环节。

平台系统建设加快推进，智能风控能力全面提升。以行内外金融、非金融数据为基础，融合应用机器学习、知识图谱、大模型等技术，建设企业级智能风控平台，形成企业级风险视图中心、计量中心、监测预警中心、决策中心“4E 中心”，为全面风险管理提供数字化工具。优化智能审贷平台，升级七彩池信用风险监测手段，开发基于人工智能新一代技术的信贷智能体矩阵“智贷通”、评审数字助手“工小审”，以数智赋能风控能力建设，助力风险防控效能提升。

热点问题四：聚焦客户需求，财富管理取得新突破

本行加快推进个人金融板块生态化建设和数字化转型，聚焦客户需求，推动财富管理业务实现高质量发展。

客户覆盖广，财富管理核心业务指标再创新高。截至报告期末，本行个人客户超 7.7 亿户，覆盖金融资产低、中、高多层级客户，其中金融资产 20 万以上的客户数超 2,600 万人。已有投资历史的基金、保险、理财客户分别超过 2,900

万人、579 万人、3,400 万人，财富管理业务客户数持续稳定增长。本行个人金融资产规模（AUM）超 24 万亿元，持续保持全市场领先地位，其中，个人存款余额超 19.8 万亿元，理财产品余额超 1.9 万亿元，保险产品余额超 1.2 万亿元，基金产品余额超 0.7 万亿元。

产品实力强，建设适应大客群维护需求的财富管理金融产品体系。本行现有财富管理产品 5,000 余款，包含存款、基金、理财、保险、贵金属等各类面向个人客户的金融产品，并为其提供多样化的金融及非金融权益，满足客户在融资、投资方面的个性化需求，其中“天天盈”现金管理服务以多只货币基金及现金管理类理财为基础，提供起购金额低、投资风险低、随时可赎回的现金管理服务，帮助客户管理短期闲置资金。发布私人银行“工银传诚家”服务体系，打造客户财富“传承主账户”，推进慈善金融高质量发展，创设“君子伙伴慈善服务”生态圈，引导客户财富向善，有效助力科教文卫、乡村振兴、生态保护、扶贫济困等领域，践行金融工作的政治性、人民性。此外，本行整合综合化子公司能力，与工银安盛、工银瑞信、工银理财等集团子公司携手共建，依托集团优势建立包含客群渠道、产品服务、财富体系的财富管理价值链条，聚焦分层次客户价值需求，提供全谱系、差异化的客户服务和产品配置。

服务多样化，稳步提升对客户服务综合实力。首先，以智慧大脑为核心的各类数字化、智慧化技术手段已广泛运用于实际业务。依托智慧大脑数字化平台，可实现对客户秒级运算，生成千人千面的财富管理服务方案。客户经理可通过“智慧大脑”栏目查询管户客户的服务方案，为其提供个性化的产品和服务。其次，加大对企业家、科学家客群的服务力度。企业家客群集团联动成效显著，全行“企业家加油站”建站超 3,300 家。强化科技人才综合服务，推出“星熠”综合服务体系，深化 GBC 三端联动，推进与重点地区科协、科研机构、高水平研究型大学、高科技领军企业等的全面合作。最后，手机银行已成为本行重要的开放式、轻量化营销平台。它在账户查询、转账汇款等基础功能之上，还具备投资理财、融资借款、外汇业务办理、资产负债情况导览、资产分析等多种财富管理业务输出能力，手机银行开放式财富社区服务持续迭代升级，依托互联网智能运营平台与开放机构共建共荣，通过多样化的内容服务提供穿透式投资者教育陪伴。

平台创新快，迭代提升开放式平台数字化运营能力。创新打造开放式财富管

理平台，从个人客户财富管理的痛点和难点切入进行设计，平台以“工银财富”为主品牌，采用“投研系统（智力输出）+财富社区（对客户服务）”两轮驱动的基本架构，致力于破解客户“看不懂、选不了、拿不住”的困局，使专业、复杂的财富管理服务变得更加普惠、便捷。平台的主要特点是普惠的客户服务定位、专业的产品遴选能力、坚实的数字化运营基础和完善的风险管理能力。在影响力方面，截至报告期末，共计有 31 家基金、保险、理财公司入驻社区，为客户提供覆盖投教宣传、投资陪伴、产品研选、营销活动四大维度的社区服务。社区累计发布资讯超 30,000 篇、开展营销活动 200 余次，财富社区浏览量近 20 亿次。

热点问题五：立足新型金融基础设施定位，打造世界一流资产托管银行

2025 年上半年，本行资产托管业务拓宽业务发展新赛道，提升托管业务竞争力和影响力。截至报告期末，全集团托管业务总规模 29.9 万亿元，托管业务手续费及佣金净收入 42.7 亿元，均保持同业领先。

加快全球化布局，构筑服务高水平开放“新支点”。立足服务金融高水平开放，统筹布局境内、境外两个市场，坚持“立足境内、深耕亚洲、辐射全球”，健全全球托管服务网络，截至报告期末，全集团全球托管规模达到 2.5 万亿元人民币，占整体托管规模的 8.3%，同比提升 1.4 个百分点。在保持境内最大托管银行地位基础上，重点打造集团在港全球托管服务旗舰，助力香港国际金融中心建设，报告期末工银亚洲托管规模突破 1.2 万亿元人民币。打造托管机构合作生态，一体实现全球托管布局的战略性延伸，形成覆盖全球 92 个市场的托管网络，为境内外投资者多元化全球资产配置需求提供有力支撑，截至报告期末，本行服务出海投资的合格境内机构投资者（QDII）客户市场覆盖率达 50%，QDII 资产托管规模保持同业首位。紧密把握国内金融市场开放政策导向，深度参与市场创新，全方位宣介中国资本市场投资机遇，通过持续的产品创新与服务优化，持续便利跨境交易流程，为全球投资者提供更高效、安全的托管服务体验。

构建全产品体系，提升资本市场改革发展“新动能”。充分发挥托管业务的新型金融基础设施功能，以健全的产品线和领先的服务能力护航资本市场稳健运行，托管公募基金、保险资产、养老金、QDII 资产规模、资管营运外包业务规模

均保持同业第一。截至报告期末，托管公募基金规模 4.8 万亿元，其中股票型 ETF 基金托管规模市场占比 37%，为增强投资者信心、维护市场稳定提供坚实保障。助力国家多层次养老保障体系建设，养老金托管规模达 3.5 万亿元，服务企业年金客户超 2.7 万家，为数百万退休群众提供准时可靠的养老金发放服务，切实守护人民福祉。服务直接融资市场，托管保险资产规模 8.8 万亿元，较年初增长 6,800 亿元，为资本市场的长期资金引流拓源。引领行业趋势，为银行理财、保险公司、信托机构等提供资管营运外包服务，业务规模达 3.3 万亿元，助力培育国际一流的投资管理机构。

拓展综合化服务，构建开放协同生态“新范式”。响应创新驱动发展战略，深度整合托管业务平台资源，强化总行、境内分行、境外机构、综合化子公司协同效能，为畅通资产管理行业“创、募、投、管、退”全流程提供全生命周期、一站式综合解决方案，截至报告期末，托管产业基金规模近 8,000 亿元，有力支持战略性新兴产业发展。全面融入“投资银行—资产管理—财富管理—交易金融”价值生态链，深化与集团核心战略伙伴全方位合作，创新打造工银托管聚享撮合平台、工银托管创新合作论坛等特色载体。聚焦社会民生关切，完善“托管+”服务体系，创新推出“服务信托+安心账户+互联网金融”商业模式，托管信托资产规模超 1.8 万亿元，比年初增长 3,000 亿元，为交易资金提供安全保障，提振消费信心，增强人民群众获得感。

推动数智化发展，锻造智慧托管“新引擎”。依托集团金融科技和数据优势，以客户价值创造为导向，以“数据+技术”双要素驱动，将资产托管系统建设深度融入“数字工行”战略版图。资产托管系统纳入企业级金融基础设施与国家重要信息系统范畴，实现系统保障等级提升至国内最高级别，为托管业务安全稳定高效运行提供强力支撑。加速人工智能、区块链、大数据等前沿技术应用转化，持续提升资产托管系统自动化、智能化水平，业内首批实现跨境证券结算“不落地、无时差”直通处理模式。率先依托 AI 技术实现托管合同条款智能解析与投资监督指标自动化识别，目前系统识别指标的准确率超 94%。打造管理驾驶舱、营销服务、营运管理系统体系，构建覆盖全流程的数字化管理中枢，实现各环节实时感知与风险要素智能捕捉。

下一步，本行将锚定世界一流托管银行发展目标，主动融入国家金融基础设

施体系总体布局，以更高站位、更强担当、更实举措，加快推进资产托管新型基础设施建设，以领军银行姿态走好中资托管银行特色发展之路，为服务国家战略、支持实体经济、推动金融高质量发展贡献更大力量。

7. 股本变动及主要股东持股情况

普通股股份变动情况

股份变动情况表

单位：股

	2024 年 12 月 31 日		报告期内增减	2025 年 6 月 30 日	
	股份数量	比例 (%)		股份数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	356,406,257,089	100.00	-	356,406,257,089	100.00
1.人民币普通股	269,612,212,539	75.65	-	269,612,212,539	75.65
2.境外上市的外资股	86,794,044,550	24.35	-	86,794,044,550	24.35
三、股份总数	356,406,257,089	100.00	-	356,406,257,089	100.00

注：（1）以上数据来源于中国证券登记结算有限责任公司出具的股本结构表。
（2）“境外上市的外资股”即 H 股，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 5 号—公司股份变动报告的内容与格式（2022 年修订）》中的相关内容界定。
（3）由于占比数字经四舍五入，百分比仅供参考。

证券发行与上市情况

报告期内，本行未进行配股，无内部职工股，未发行可转换公司债券。

本行未发行根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号—半年度报告的内容与格式（2025 年修订）》第二章第七节的规定需予以披露的公司债券，无在本报告批准报出日存续的上述公司债券。

有关本行优先股发行情况请参见“股本变动及主要股东持股情况—优先股相关情况”。

报告期本行二级资本债券、无固定期限资本债券及总损失吸收能力非资本债务工具的发行进展情况请参见“讨论与分析—资本管理”。

有关本行及本行子公司其他证券发行情况，请参见“财务报表附注四、22.已发行债务证券；25.其他权益工具”。

股东数量和持股情况

截至报告期末，本行普通股股东总数为 673,736 户，无表决权恢复的优先股股东及持有特别表决权股份的股东。其中，H 股股东 102,995 户，A 股股东 570,741 户。

前10名普通股股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	期末持股数量	持股比例 (%)	质押/冻结/标记的股份数量
汇金公司	国家	A 股	-	124,004,660,940	34.79	无
财政部	国家	A 股	-	110,984,806,678	31.14	无
香港中央结算（代理人）有限公司 ⁽⁵⁾	境外法人	H 股	12,844,885	86,180,148,138	24.18	未知
社保基金会 ⁽⁶⁾	国家	A 股	-	12,331,645,186	3.46	无
香港中央结算有限公司 ⁽⁷⁾	境外法人	A 股	-45,175,088	2,485,044,800	0.70	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	A 股	-	2,416,131,540	0.68	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	A 股	-	1,013,921,700	0.28	无
中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 ⁽⁸⁾	其他	A 股	28,653,613	687,188,486	0.19	无
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金 ⁽⁹⁾	其他	A 股	17,809,272	622,863,833	0.17	无
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金 ⁽¹⁰⁾	其他	A 股	27,727,400	445,137,025	0.12	无

注：（1）以上数据来源于本行 2025 年 6 月 30 日的股东名册。

（2）本行无有限售条件股份。

（3）香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司。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% 的股权。除此之外，截至 2025 年 6 月 30 日，本行未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。

（4）除香港中央结算（代理人）有限公司情况未知外，本行前 10 名股东未参与融资融券及转融通业务。

（5）香港中央结算（代理人）有限公司期末持股数量是该公司以代理人身份，代表截至 2025 年 6 月 30 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，期末持股数量中包含社保基金会、平安资产管理有限责任公司持有本行的 H 股。

（6）报告期末，根据社保基金会向本行提供的资料，社保基金会持有本行 H 股 6,717,485,833 股，A 股和 H 股共计 19,049,131,019 股，占本行全部普通股股份比重的 5.34%。

- (7) 香港中央结算有限公司期末持股数量是该公司以名义持有人身份，代表截至 2025 年 6 月 30 日，该公司受香港及海外投资者指定并代表其持有的 A 股股份合计数（沪股通股票）。
- (8) “中国工商银行－上证 50 交易型开放式指数证券投资基金”是经中国证监会 2004 年 11 月 22 日证监基金字[2004]196 号文批准募集的证券投资基金，由华夏基金管理有限公司作为基金管理人，中国工商银行作为基金托管人。
- (9) “中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金”是经中国证监会 2012 年 3 月 23 日证监许可[2012]392 号文批准募集的证券投资基金，由华泰柏瑞基金管理有限公司作为基金管理人，中国工商银行作为基金托管人。
- (10) “中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金”是经中国证监会证监许可[2012]1762 号文批准募集的证券投资基金，由易方达基金管理有限公司作为基金管理人，中国建设银行作为基金托管人。

控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本行的控股股东及实际控制人情况没有变化。

主要股东及其他人士的权益和淡仓

主要股东及根据香港《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须予披露的权益或淡仓的人士

截至 2025 年 6 月 30 日，本行接获以下人士通知其在本行股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，该等普通股股份的权益或淡仓已根据香港《证券及期货条例》第 336 条而备存的登记册所载如下：

A股股东

主要股东名称	身份	A 股数目 (股)	权益性质	占 A 股比重 ⁽¹⁾ (%)	占全部普通股股份 比重 ⁽¹⁾ (%)
汇金公司	实益拥有人	124,004,660,940	好仓	45.99	34.79
	所控制的法 团的权益	3,430,053,240	好仓	1.27	0.96
	合计	127,434,714,180		47.27	35.76
财政部	实益拥有人	110,984,806,678	好仓	41.16	31.14

注：(1) 由于占比数字经四舍五入，百分比仅供参考。

H股股东

主要股东名称	身份	H 股数目 (股)	权益性质	占 H 股比重 ⁽³⁾ (%)	占全部普通股股 份比重 ⁽³⁾ (%)
平安资产管理有限 责任公司 ⁽¹⁾	投资经理	16,510,803,000	好仓	19.02	4.63
社保基金会 ⁽²⁾	实益拥有人	6,938,013,180	好仓	7.99	1.95

注：（1）经平安资产管理有限责任公司确认，该等股份为平安资产管理有限责任公司作为投资经理代表若干客户（包括但不限于中国平安人寿保险股份有限公司）持有，系根据平安资产管理有限责任公司截至 2025 年 6 月 30 日止最后须予申报之权益披露而作出（有关事件日期为 2025 年 2 月 12 日）。中国平安人寿保险股份有限公司和平安资产管理有限责任公司均为中国平安保险（集团）股份有限公司的附属公司。因平安资产管理有限责任公司作为投资经理可代表客户对该等股份全权行使投票权及独立行使投资经营管理权，亦完全独立于中国平安保险（集团）股份有限公司，故根据香港《证券及期货条例》，中国平安保险（集团）股份有限公司采取非合计方式，豁免作为控股公司对该等股份权益进行披露。

（2）根据社保基金会向本行提供的资料，报告期末，社保基金会持有本行 H 股 6,717,485,833 股，占本行 H 股股份比重的 7.74%，占本行全部普通股股份比重的 1.88%。

（3）由于占比数字经四舍五入，百分比仅供参考。

优先股相关情况

◆ 报告期优先股发行上市情况

报告期内，本行未发行优先股。

◆ 优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本行境外优先股股东（或代持人）数量为 1 户，境内优先股“工行优 1”股东数量为 30 户，境内优先股“工行优 2”股东数量为 38 户。

前10名境外优先股股东（或代持人）持股情况

单位：股							
股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	期末持股数量	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记的股份数量
The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	美元境外优先股	-	145,000,000	100	-	未知

注：（1）以上数据来源于 2025 年 6 月 30 日的在册境外优先股股东情况。

（2）上述境外优先股的发行采用非公开方式，优先股股东名册中所列为获配售人代持人的信息。

（3）本行未知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。

（4）“持股比例”指优先股股东持有境外优先股的股份数量占境外优先股的股份总数的比例。

“工行优1”前10名境内优先股股东持股情况

单位：股							
股东名称	股东性质	股份类别	报告期内增减	期末持股数量	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押/冻结/标记的股份数量
中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	-	200,000,000	44.44	-	无

中国烟草总公司	其他	境内 优先股	-	50,000,000	11.11	-	无
中国人寿保险股份 有限公司	国有法人	境内 优先股	-	35,000,000	7.78	-	无
中国平安人寿保险 股份有限公司	境内非国 有法人	境内 优先股	-	30,000,000	6.67	-	无
中信建投基金管理 有限公司	国有法人	境内 优先股	14,735,000	17,635,000	3.92	-	无
上海海通证券资产 管理有限公司	国有法人	境内 优先股	-	12,200,000	2.71	-	无
光大永明资产管理 股份有限公司	国有法人	境内 优先股	-	11,715,000	2.60	-	无
中国烟草总公司山 东省公司	其他	境内 优先股	-	10,000,000	2.22	-	无
中国烟草总公司黑 龙江省公司	其他	境内 优先股	-	10,000,000	2.22	-	无
中国平安财产保险 股份有限公司	境内非国 有法人	境内 优先股	-	10,000,000	2.22	-	无

注：（1）以上数据来源于本行 2025 年 6 月 30 日的“工行优 1”境内优先股股东名册。
（2）中国烟草总公司山东省公司和中国烟草总公司黑龙江省公司是中国烟草总公司的全资子公司；中国平安人寿保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司具有关联关系。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。
（3）“持股比例”指优先股股东持有“工行优 1”的股份数量占“工行优 1”的股份总数（即 4.5 亿股）的比例。

“工行优2” 前10名境内优先股股东持股情况

单位：股							
股东名称	股东 性质	股份 类别	报告期 内增减	期末持股 数量	持股 比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押/冻 结/标记 的股份 数量
中国人寿保险股份 有限公司	国有法人	境内 优先股	-	120,000,000	17.14	-	无
中国移动通信集团 有限公司	国有法人	境内 优先股	-	100,000,000	14.29	-	无
渤海国际信托股份 有限公司	国有法人	境内 优先股	-	82,251,000	11.75	-	无
中诚信托有限责任 公司	国有法人	境内 优先股	970,000	70,719,000	10.10	-	无
上海光大证券资产 管理有限公司	国有法人	境内 优先股	-750,000	65,285,000	9.33	-	无
中国烟草总公司	其他	境内 优先股	-	50,000,000	7.14	-	无
上海烟草集团有限 责任公司	其他	境内 优先股	-	30,000,000	4.29	-	无

建信信托有限责任公司	国有法人	境内 优先股	-20,000,000	24,700,000	3.53	-	无
华润深国投信托有限公司	国有法人	境内 优先股	-	19,695,000	2.81	-	无
中信建投基金管理有限公司	国有法人	境内 优先股	5,000,000	19,350,000	2.76	-	无

注：（1）以上数据来源于本行 2025 年 6 月 30 日的“工行优 2”境内优先股股东名册。

（2）上海烟草集团有限责任公司、中国烟草总公司山东省公司和中国烟草总公司黑龙江省公司是中国烟草总公司的全资子公司；光大永明资产管理股份有限公司和上海光大证券资产管理有限公司具有关联关系。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。

（3）“持股比例”指优先股股东持有“工行优 2”的股份数量占“工行优 2”的股份总数（即 7.0 亿股）的比例。

◆ 优先股股息分配情况

报告期内，本行未发生优先股股息的派发事项。

本行于 2025 年 8 月 29 日召开的董事会会议审议通过了“工行优 2”和境外美元优先股股息分配的实施事宜，拟于 2025 年 9 月 24 日派发“工行优 2”股息，票面股息率 3.02%（含税为 3.02%，境内优先股股东所获得股息收入的应付税项由境内优先股股东根据相关法律法规承担），派息总额为人民币 21.14 亿元；拟于 2025 年 9 月 23 日派发境外美元优先股股息，股息率 3.58%（不含税为 3.58%，即为境外美元优先股股东实际取得的股息率），派发美元优先股股息约 1.1536 亿美元，其中支付给优先股股东 1.0382 亿美元，代扣代缴所得税约 0.1154 亿美元。

◆ 优先股赎回或转换情况

报告期内，本行未发生优先股赎回或转换事项。

本行于 2020 年在境外发行了 29 亿美元境外优先股。本行董事会于 2025 年 4 月 29 日审议通过了《关于行使 29 亿美元境外优先股赎回权的议案》，本行拟在取得金融监管总局批准的前提下，于 2025 年 9 月 23 日对全部前述境外美元优先股行使赎回权。2025 年 7 月 23 日，本行收到金融监管总局的复函，其对本行赎回境外 29 亿美元优先股无异议。根据境外美元优先股条款和条件以及金融监管总局的复函，本行拟于 2025 年 9 月 23 日以境外美元优先股每股赎回价格（即每股境外美元优先股的清算优先金额（定义见条款和条件）加上自前一付息日（含该日）起至赎回日（不含该日）为止的期间内的已宣派但未支付的股息总额），赎回全部前述境外美元优先股。在赎回及注销上述境外美元优先股后，本行在境

外将没有已发行的美元优先股。请参见本行上交所网站、香港交易所“披露易”网站及本行网站发布的公告。

◆ **优先股表决权恢复情况**

报告期内，本行未发生优先股表决权恢复事项。

◆ **优先股采取的会计政策及理由**

根据财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》以及国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则第 9 号—金融工具》和《国际会计准则第 32 号—金融工具：列报》等会计准则相关要求以及本行优先股的主要发行条款，本行已发行且存续的优先股不包括交付现金或其他金融资产的合同义务，且不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务，作为其他权益工具核算。

8. 公司治理、环境和社会

8.1 公司治理

公司治理概述

报告期内，本行始终把完善公司治理作为新时期高质量发展的基础工作，不断深化党的领导与公司治理有机融合，建设中国特色现代金融企业制度。持续构建“权责分明、各司其职、相互协调、有效制衡”的公司治理制衡机制，优化“决策科学、监督有效、运行稳健”的公司治理运作机制，有效提升治理效能和高质量发展能力。加强公司治理顶层设计，2024 年度股东年会审议通过修订公司章程及撤销监事会相关事宜的议案，有关事项尚待金融监管总局核准。

企业管治守则

报告期内，本行遵守香港《上市规则》附录 C1《企业管治守则》所载的原则、守则条文及建议最佳常规。

利润及股息分配

本行现金分红政策的制定及执行情况符合本行公司章程的规定及股东大会决议的要求，分红标准和比例清晰明确，决策程序和机制完备，并由独立非执行董事发表意见。中小股东可充分表达意见和诉求，其合法权益得到充分维护。

经 2024 年 12 月 2 日举行的 2024 年第三次临时股东大会批准，本行已向截至 2025 年 1 月 6 日收市后登记在册的普通股股东派发 2024 年中期普通股现金股息，每 10 股派发股息人民币 1.434 元（含税），共计分派股息约人民币 511.09 亿元。经 2025 年 6 月 27 日举行的 2024 年度股东年会批准，本行已向截至 2025 年 7 月 11 日收市后登记在册的普通股股东派发 2024 年末期普通股现金股息，每 10 股派发股息人民币 1.646 元（含税），共计分派股息约人民币 586.64 亿元。派发 2024 年全年现金股息合计每 10 股人民币 3.080 元（含税），总派息额约人

民币 1,097.73 亿元。

本行董事会建议派发 2025 年中期普通股现金股息，以 356,406,257,089 普通股为基数，每 10 股派发人民币 1.414 元（含税），派息总额约为人民币 503.96 亿元。该分配方案将提请股东大会批准。

优先股股息的分配情况请参见“股本变动及主要股东持股情况—优先股相关情况”。

股权激励计划、员工持股计划在报告期内的实施情况

报告期内，本行未实施股权激励计划、员工持股计划。

“提质增效重回报”专项行动倡议落实

根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关要求及上交所关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议，本行董事会于 2025 年上半年制定《市值管理办法》和《估值提升暨提质增效重回报计划》。

报告期内，本行认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进、以进促稳，推进“五化”转型，聚焦主责主业，坚持守正创新，强化风险合规，推动高质量发展。（有关本行经营情况的具体分析，请参见“讨论与分析”。）积极履行大行责任担当，坚持为股东创造价值、为投资者服务，保持合理分红比例。为进一步增强广大投资者获得感，2024 年首次推出中期分红，于 2025 年 1 月完成派发。在 2024 年末期股息派发方案中，首次为 H 股股东提供人民币派息币种选择权。坚持以投资者为中心，通过定期业绩说明会和多元化日常投关等活动，进一步主动深化与投资者的沟通交流，增进投资者对本行的了解和认可。继续秉持真实、准确、完整、可比、及时和公平的原则，认真落实法律、法规和监管机构关于信息披露的各项要求，持续加强上市公司透明度建设，不断提升投资者保护水平。

8.2 董事、监事及高级管理人员

董事、监事、高级管理人员基本情况

截至业绩披露日，本行董事会、监事会及高级管理人员构成情况如下：

本行董事会共有董事 12 名，其中，执行董事 3 名，即廖林先生、刘珺先生和王景武先生；非执行董事 4 名，即卢永真先生、曹利群女士、董阳先生和钟蔓桃女士；独立非执行董事 5 名，即陈德霖先生、赫伯特·沃特先生、莫里·洪恩先生、陈关亭先生和李伟平先生。

本行监事会共有 3 名监事，其中，职工监事 1 名，即黄力先生；外部监事 2 名，即张杰先生和刘澜飏先生。

本行共有高级管理人员 8 名，即廖林先生、刘珺先生、王景武先生、张伟武先生、姚明德先生、张守川先生、宋建华先生和田枫林先生。

报告期内，本行未实施股权激励。本行现任和报告期内离任的董事、监事、高级管理人员均未持有本行股份、股票期权或被授予限制性股票，且报告期内未发生变动。

新聘、离任情况

◆ 董事

2024 年 12 月 2 日，本行 2024 年第三次临时股东大会选举李伟平先生为本行独立非执行董事，其任职资格于 2025 年 2 月获金融监管总局核准。2025 年 6 月 27 日，本行 2024 年度股东年会选举董阳先生连任本行非执行董事，其非执行董事新的任期自股东大会审议表决通过之日起计算。2025 年 8 月 29 日，本行董事会提名段红涛先生为本行执行董事候选人，提名李金鸿先生为本行独立非执行董事候选人，提名陈德霖先生为本行独立非执行董事候选人连选连任本行独立非执行董事。上述事项须提交本行股东大会进行审议表决，待表决通过后段红涛先生和李金鸿先生的董事任职资格需报金融监管总局核准，陈德霖先生独立非执行董事新的任期自股东大会审议表决通过之日起计算。

2025 年 4 月，胡祖六先生因任期届满不再担任本行独立非执行董事。2025 年 5 月，冯卫东先生因年龄原因辞去本行非执行董事职务，陈怡芳女士因任期届满不再担任本行非执行董事职务。

◆ 高级管理人员

2025 年 8 月 29 日，本行董事会聘任姚明德先生兼任本行首席财务官，其任职资格尚待金融监管总局核准。2025 年 8 月 29 日，本行董事会聘任田枫林先生兼任本行董事会秘书，同时兼任公司秘书、授权代表，田枫林先生兼任公司秘书、授权代表自董事会审议通过后生效，其董事会秘书任职资格尚待金融监管总局核准。

段红涛先生因职务变动，已于 2025 年 6 月起担任本行党委副书记，于 2025 年 8 月向本行提交辞呈，辞去本行副行长、董事会秘书及公司秘书职务。自段红涛先生辞任后至田枫林先生的董事会秘书任职生效前，由田枫林先生代行董事会秘书职责。

董事、监事个人信息变动情况

无。

8.3 环境和社会责任

绿色金融

本行始终秉持金融推动绿色发展的经营理念，持续优化绿色金融产品服务体系，创新构建工行特色的绿色金融发展模式。积极响应国家“双碳”战略部署，将绿色发展理念深度融入经营战略，持续完善绿色金融治理机制，将气候与环境风险纳入全面风险管理框架，对标国际先进标准，推动绿色金融高质量发展，取得显著成效。获《财资》“中国最佳可持续金融银行”等多个奖项，市场影响力与社会认可度持续提升。

绿色投融资持续发力，规模保持同业领先。6月末，绿色贷款余额超6万亿元，保持同业首位，重点投向清洁能源、绿色交通、节能环保等重点绿色产业。创新支持环境生态效益价值转化，探索海洋碳汇、竹林碳汇等领域信贷服务，产生了良好的减排效应。

积极构建绿色金融产品服务体系，多维度支持实体经济绿色转型。报告期内，本行创新发行境内商业银行首单浮息绿色金融债券80亿元，助力优化我国绿色金融市场利率传导机制。境外成功发行全球多币种“碳中和”主题境外绿色债券，募集资金将聚焦低碳领域，深入贯彻绿色和可持续发展理念，服务国家高水平对外开放大局。持续推进ESG顾问服务，赋能企业可持续发展。转型金融领域，对标转型金融试行行业标准积极投放转型贷款，开展可持续发展挂钩债券、转型债券业务，推动转型金融标准加速落地应用。碳金融领域，探索开展碳排放权抵质押贷款、核证自愿减排量及生态碳汇预期收益权抵质押贷款等碳金融创新产品服务。

绿色运营

本行以“推进绿色发展、倡导绿色低碳、创建绿色银行”为导向，积极推动自身运营节能降碳工作。在科技基础设施、建筑基础设施、日常办公、重点用能设施等四个领域重点开展节能降碳工作。数据中心通过机房改造和精细化管理有效提升能效水平，业务研发中心、西藏分行等机构积极推广使用绿电。在全行范

围内推动绿色办公，大力开展无纸化会议、减少办公用纸量。优化碳足迹管理系统，完成境内各机构员工通勤、差旅碳排放数据的收集，为完善碳排放数据披露奠定基础。通过绿色低碳宣传海报、双碳人才培养、节能宣传周特色活动等，加强低碳运营理念宣传和培训力度。开展节能目标责任考核自查、总结能源利用状况，提升节能管理水平，并聘请第三方专业公司开展数据核查和业务指导，为下一步低碳运营提供数据支撑。

巩固拓展脱贫攻坚成果、服务乡村振兴情况

本行持续加大涉农金融供给，提升乡村服务覆盖，扩大县乡客户规模，全面做好金融服务乡村全面振兴各项工作。6月末，涉农贷款余额 49,971 亿元，比年初增加 6,011 亿元。

支持增强粮食等重要农产品供给保障能力、持续巩固拓展脱贫攻坚成果。深入推进金融保障粮食安全“丰收行动”方案，积极满足高标准农田建设、粮食种植、种业振兴、农业科技等重点领域融资需求，加大“种植 e 贷”“养殖 e 贷”等专属产品推广，截至 6 月末，粮食重点领域贷款余额 2,890 亿元，较年初增加 561 亿元。支持脱贫地区产业发展，加大重点帮扶县信贷投放，扎实推进定点帮扶工作。在脱贫地区开展“工银星辰·兴农助梦”专项招聘，为脱贫县和重点帮扶县客户制定专属结算权益优惠，优化脱贫县及重点帮扶县网点布局，提高服务覆盖。6月末，国家乡村振兴重点帮扶县贷款余额 2,216 亿元，比年初增长 8.6%，高于本行各项贷款平均增速；脱贫地区贷款余额 13,381 亿元，比年初增加 1,260 亿元。均完成监管要求。

支持壮大县域富民产业、推进乡村建设、健全乡村治理体系。加大对农业种养殖、农产品流通加工、农机制造等农业产业链信贷支持，深化涉农供应链金融服务，助力新型农业经营主体发展壮大。联合农业农村部推进“兴农撮合”乡村产业服务再升级，累计服务 48 万个农业经营主体，促成合作意向 5 万余项。积极对接农业农村基础设施重大项目储备清单，加强农村道路、供水、电网、通讯、寄递物流体系等建设和巩固提升的金融服务，稳妥支持以县城为载体的新型城镇化建设，6月末，农村基础设施建设贷款余额 1.1 万亿元，比年初增加 1,169 亿元。发挥“数字乡村综合服务平台”农村集体“三资”管理作用，助力乡村善治。

开展“君子伙伴—领头雁计划”“高素质农民培训班”等培训项目，将农业与金融知识有机结合，培育乡村人才队伍。

深化特色服务模式创新，做好金融服务扎实推进乡村全面振兴。实施乡村振兴“耕耘”计划，全行同向发力，走深走实服务乡村全面振兴之路。加快“融e聚”开放银行等工银“兴农通”线上服务升级，与供销社联合共建线下服务体系，持续优化线上线下一体化县乡服务渠道布局，6月末，县域网点覆盖率达87.4%，线上县域乡村客户数突破1.94亿户。探索卫星遥感影像在农业领域应用，结合物联网、生物识别等技术，开展押品监测和贷后管理，进一步提高数字信贷能力。发布“金融服务乡村振兴数字展厅”、搭建“兴农智享”普惠涉农产品服务货架，推进金融服务乡村振兴典型模式和优秀案例共建共享。

做好定点帮扶工作。本行认真落实乡村振兴战略部署，扎实做好定点帮扶工作，推进乡村全面振兴。加强统筹谋划，研究制定《2025年定点帮扶工作方案》，围绕加强组织推动、深化金融服务、推进乡村产业发展、推进乡村建设、推进乡村治理、守牢防止返贫致贫底线等6方面提出26项重点任务，发挥集团合力，巩固齐抓共管的帮扶工作格局。加强消费帮扶，组织开展“消费帮扶新春行动”，加大脱贫地区农副产品采购帮销力度，持续实施定点帮扶地区乡村振兴高铁广告项目，助力农民增收和产业发展。加强公益实践，依托“工银光明行”集团公益品牌，聚焦推动帮扶地区教育发展和人才培养，持续开展“启航工程”困难学生资助、“烛光计划”优秀乡村教师表彰、“职专育才扶苗计划”等帮扶项目，传播公益理念，传递工行温度。

消费者权益保护

积极践行金融为民理念，认真贯彻落实消费者权益保护要求，完善消保治理架构，优化长效管理机制，持续提升投诉治理能力，以优质消保工作助力产品服务优化升级，多措并举捍卫消费者合法权益。董事会、高级管理层强化消保工作总体规划和指导监督，定期研究审议消保重点事项，优化资源整合和协同共治，持续巩固提升消保体制改革成果，推动消保要求更加深度融入经营发展。加快以数智化改革赋能消保工作提质升级，建设投产智慧消保平台，充分发挥消保审查“主动防”风险预警作用，推动信息披露、适当性管理、个人信息保护等要求，

在产品设计、定价管理、营销宣传、系统优化、服务变更等业务场景落实落细，切实保障消费者知情权、自主选择权、信息安全权等基本权益。加强消保与业务融合互促、协同运转，积极推进适老化场景改造升级，着力完善多层次、多元化支付服务体系，丰富普惠金融产品服务供给，打通服务堵点，弥合数字鸿沟，线上线下融合贯通，全面提升老年客户、外籍来华人员、乡村客户等客群服务体验。

深化投诉问题源头治理，开展“个人客户服务体验提升”活动，从业务模式、产品规则、制度流程等层面解决服务痛点问题，全力提高客户满意度。不断加强投诉处理能力建设，持续增强 95588 客户反映问题处置能力，实施客户意见工单分层分类处理，在部分二级分行试点建立投诉处理中心，大力推广运用金融纠纷多元化解机制，提升投诉处理规范化、集约化、专业化水平，给予客户更优的诉求解决体验。加速投诉治理智能化转型，不断丰富完善客户投诉管理系统功能，基于大模型技术提高投诉数据分析研判能力，为投诉处理提供更多数字化支持工具，以科技手段推动投诉治理提质增效。

推动金融教育与提升金融服务质效、守护客户金融权益、构建和谐金融消费环境等主题深度融合，举办“‘3·15’消费者权益保护宣传教育暨工行驿站志愿服务”“普及金融知识万里行”等系列主题活动，紧贴群众需求、紧跟社会热点，因地制宜开展“进社区”“进校园”“进乡村”等活动，将金融知识普及有机嵌入消费者生产生活场景，持续拓展金融教育辐射面和渗透率。打造特色化、数字化宣传运营模式，灵活创新情景剧、短视频、微电影、沉浸式体验等宣传形式，以群众喜闻乐见方式让金融知识触达更多客群，有效提升消费者金融素养和风险防范能力。积极培育深耕消保文化，全面深化全员消保理念，举办全行消保知识答题，加大管理人员、重点业务条线、一线人员、新员工等不同层级、关键岗位人员消保培训力度，将消保和投诉治理技能培训纳入业务培训课程，推动各级员工切实提升消保意识和履职能力。

9. 重要事项

募集资金的使用情况

本行募集资金已全部按照募集说明书中披露的用途使用，即巩固本行的资本基础，以支持本行业务的持续增长。

本行历次发布的招股说明书和募集说明书等公开披露文件中披露的延续至本报告期内的未来规划，经核查与分析，其实施进度均符合规划内容。

控股股东及其他关联方非经营性占用本行资金情况

报告期内，本行不存在控股股东及其他关联方非经营性占用本行资金的情况。

重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本行无重大诉讼、仲裁事项。本行在日常经营过程中涉及若干法律诉讼、仲裁，大部分是由本行为收回不良贷款而提起的，也包括因与客户纠纷等原因产生的诉讼、仲裁。截至 2025 年 6 月 30 日，涉及本行及/或其子公司作为被告的未决诉讼、仲裁标的总额为人民币 83.26 亿元，预计不会对本行的业务、财务状况或经营业绩造成任何重大不利影响。

诚信状况

报告期内，本行及本行控股股东不存在未履行重大诉讼案件法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

重大资产收购、出售及吸收合并事项

报告期内，本行无重大资产收购、出售及吸收合并事项。

重大关联交易事项

本行严格遵循金融监管总局、中国证监会监管法规以及沪、港两地上市规则对集团关联交易实施规范管理，未发生需提交董事会或股东大会审议的关联交易，所发生的关联交易均符合《上海证券交易所股票上市规则》和香港《上市规则》所规定的关联交易豁免适用条件，豁免遵守上交所关联交易披露和香港联交所关联交易申报、公告等规定。

报告期内，本行无重大关联交易事项，无新增或存续的日常关联交易协议。

依据中国境内法律法规及会计准则界定的关联交易情况请参见“财务报表附注九、关联方关系及其交易”。

重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本行未发生需披露的重大托管、承包、租赁其他公司资产的事项，亦不存在需披露的其他公司重大托管、承包、租赁本行资产的事项。

重大担保事项

担保业务属于本行日常业务。报告期内，本行除监管机构批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需披露的重大担保事项。

其他重大合同

报告期内，本行未发生需披露的其他重大合同。

对外担保

报告期内，本行不存在违反法律、行政法规和中国证监会规定的对外担保决议程序订立担保合同的情况。

承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，股东所作的持续性承诺均得到履行，相关承诺如下表所示：

承诺方	承诺类型	承诺时间及期限	承诺做出的法律文件	承诺事项	承诺履行情况
汇金公司	不竞争承诺	2006 年 10 月/无具体期限	中国工商银行股份有限公司首次公开发行股票（A 股）招股说明书	只要汇金公司继续持有本行任何股份或根据中国或本行股份上市地的法律或上市规则被视为是本行控股股东或是本行控股股东的关联人士，汇金公司将不会从事或参与任何竞争性商业银行业务，包括但不限于发放贷款、吸收存款及提供结算、基金托管、银行卡和货币兑换服务等。然而，汇金公司可以通过其于其他商业银行的投资，从事或参与若干竞争性业务。对此，汇金公司已承诺将会：（1）公允地对待其在商业银行的投资，并不会利用其作为本行股东的地位或利用这种地位获得的信息，做出不利于本行或有利于其他商业银行的决定或判断；及（2）为本行的最大利益行使股东权利。	截至 2025 年 6 月 30 日，汇金公司严格履行上述承诺，无违反承诺的行为。
		2010 年 11 月/无具体期限	中国工商银行股份有限公司A股配股说明书		

与专业投资机构共同投资及合作情况

参与投资国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司

2024 年 1 月，本行签署《国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司发起人协议》，拟出资人民币 215 亿元参与投资国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司，持股比例 6.25%，预计自该基金公司注册成立之日起 10 年内实缴到位。本次投资已经金融监管总局批准，国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司已于 2024 年 5 月 24 日正式成立。2025 年 7 月，本行缴付认股金 11.825 亿元，累计已缴认股金 22.575 亿元。

参与投资国家绿色发展基金股份有限公司

2020 年 7 月，本行签署《国家绿色发展基金股份有限公司发起人协议》。2021 年 4 月，经原中国银保监会批准，本行拟向国家绿色发展基金股份有限公司出资人民币 80 亿元，分期实缴到位。2025 年 6 月，本行完成第三期 20 亿元出资，实缴出资额累计 48 亿元。

受处罚情况

报告期内，本行不存在涉嫌犯罪被依法立案调查，本行的控股股东、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被依法采取强制措施；本行或者本行的控股股东、董事、监事、高级管理人员不存在受到刑事处罚，不存在涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或者受到中国证监会行政处罚，不存在受到其他有权机关重大行政处罚；本行的控股股东、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责；本行董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责；本行或者本行的控股股东、董事、监事、高级管理人员不存在被中国证监会采取行政监管措施和被证券交易所采取纪律处分的情况。

股份的买卖及赎回

报告期内，本行及本行子公司均未购买、出售或赎回本行的任何上市股份（包括出售库存股份）。截至 2025 年 6 月 30 日，本行及子公司并无持有库存股份。

董事及监事的证券交易

本行已就董事及监事的证券交易采纳一套不低于香港《上市规则》附录 C3《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所规定标准的行为守则。报告期内，经向本行所有董事、监事查询，本行董事及监事均表示遵守了上述守则。

董事及监事于股份、相关股份及债权证的权益

截至 2025 年 6 月 30 日，本行概无任何董事或监事在本行或其任何相联法团（定义见香港《证券及期货条例》第 XV 部）的股份、相关股份或债权证中拥有须根据香港《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及第 8 分部知会本行及香港联交所的任何权益或淡仓（包括他们根据香港《证券及期货条例》的该等规定被视为拥有的权益及淡仓），又或须根据香港《证券及期货条例》第 352 条载入有关规定所述登记册内的权益或淡仓，又或根据香港《上市规则》的附录 C3《上市发行

人董事进行证券交易的标准守则》须知会本行及香港联交所的权益或淡仓。

审阅半年度报告情况

本行按中国会计准则和国际财务报告准则编制的 2025 年中期财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则审阅。

本行半年度报告已经本行董事会审计委员会审议通过。

披露报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%的亏损情况、亏损原因以及对本行经营和偿债能力的影响

不适用。

10. 审阅报告及中期财务报告

（见附件）

11. 董事、监事、高级管理人员关于 2025 半年度报告的确认意见

根据《中华人民共和国证券法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》相关规定和要求，中国工商银行股份有限公司的董事、监事、高级管理人员，在全面了解和审核本行 2025 半年度报告及其摘要后，出具意见如下：

一、本行严格执行中国会计准则，本行 2025 半年度报告及其摘要公允地反映了本行 2025 年上半年的财务状况和经营成果。

二、本行根据中国会计准则编制的 2025 中期财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）根据中国审阅准则审阅。

三、本行 2025 半年度报告的编制和审核程序符合有关法律、行政法规和监管规定。

四、保证 2025 半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。

二〇二五年八月二十九日

12. 备查文件目录

- 一、载有本行法定代表人、主管财会工作负责人和财会机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件。
- 三、报告期内本行公开披露过的所有文件正本及公告原件。
- 四、在其他证券市场公布的本行 2025 半年度报告。

附件

中国工商银行股份有限公司
截至 2025 年 6 月 30 日止六个月
中期财务报表及审阅报告
(按中国会计准则编制)

目 录

	页	次
审阅报告	1	
合并及公司资产负债表	2	- 3
合并及公司利润表	4	- 5
合并股东权益变动表	6	- 8
公司股东权益变动表	9	- 11
合并及公司现金流量表	12	- 13
财务报表附注	14	- 152
未经审计财务报表补充资料	153	- 154

审阅报告

安永华明（2025）专字第70008879_A14号
中国工商银行股份有限公司

中国工商银行股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国工商银行股份有限公司（以下简称“贵行”）及其子公司（统称“贵集团”）的中期财务报表，包括2025年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2025年6月30日止六个月的合并及公司利润表、股东权益变动表、现金流量表以及相关财务报表附注。上述中期财务报表的编制是贵行管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对该中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问贵集团有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求编制。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：严盛炜

中国注册会计师：师宇轩

中国 北京

2025 年 8 月 29 日

中国工商银行股份有限公司
合并及公司资产负债表
2025年6月30日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注四	本集团		本行	
		2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)
资产					
现金及存放中央银行款项	1	3,055,772	3,322,911	2,972,837	3,231,078
存放同业及其他金融机构 款项	2	533,049	480,765	461,858	370,124
贵金属		297,643	208,242	251,294	172,144
拆出资金	3	714,388	739,111	863,984	898,709
衍生金融资产	4	128,229	222,361	99,314	193,367
买入返售款项	5	1,772,664	1,210,217	1,696,343	1,148,203
客户贷款及垫款	6	29,371,887	27,613,781	28,532,890	26,789,370
金融投资	7	15,568,428	14,153,576	14,554,394	13,184,522
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的 金融投资		956,846	1,010,439	628,712	693,738
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 金融投资		4,016,365	3,291,152	3,587,952	2,875,432
以摊余成本计量的金融 投资		10,595,217	9,851,985	10,337,730	9,615,352
长期股权投资	8	77,716	73,357	196,921	193,542
固定资产	9	281,018	279,394	109,298	111,185
在建工程	10	19,248	21,117	4,829	6,367
递延所得税资产	11	96,614	90,047	91,414	84,466
其他资产	12	401,275	406,867	328,117	329,645
资产总计		<u>52,317,931</u>	<u>48,821,746</u>	<u>50,163,493</u>	<u>46,712,722</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并及公司资产负债表（续）
2025年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	附注四	本集团		本行	
		2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)
负债					
向中央银行借款		161,252	169,622	161,252	169,622
同业及其他金融机构存放 款项	14	4,581,288	4,020,537	4,838,817	4,248,853
拆入资金	15	588,847	570,428	438,966	462,749
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	16	109,106	76,056	94,525	62,195
衍生金融负债	4	115,218	197,795	89,090	169,959
卖出回购款项	17	1,726,587	1,523,555	1,681,135	1,473,959
存款证	18	442,147	445,419	426,105	428,929
客户存款	19	36,904,556	34,836,973	35,488,630	33,425,710
应付职工薪酬	20	44,130	52,553	39,105	47,207
应交税费	21	38,750	47,854	36,000	45,799
已发行债务证券	22	2,599,339	2,028,722	2,522,376	1,936,857
递延所得税负债	11	6,004	4,278	-	-
其他负债	23	861,831	860,688	436,838	467,666
负债合计		48,179,055	44,834,480	46,252,839	42,939,505
股东权益					
股本	24	356,407	356,407	356,407	356,407
其他权益工具	25	364,344	324,344	364,344	324,344
优先股		134,614	134,614	134,614	134,614
永续债		229,730	189,730	229,730	189,730
资本公积	26	147,857	148,128	152,502	152,879
其他综合收益	42	46,863	47,695	41,531	40,142
盈余公积	27	464,776	464,365	454,702	454,558
一般准备	28	615,138	614,816	596,812	596,800
未分配利润	29	2,119,307	2,014,086	1,944,356	1,848,087
归属于母公司股东的权益		4,114,692	3,969,841	3,910,654	3,773,217
少数股东权益		24,184	17,425		
股东权益合计		4,138,876	3,987,266	3,910,654	3,773,217
负债及股东权益总计		52,317,931	48,821,746	50,163,493	46,712,722

本财务报表已于 2025 年 8 月 29 日获本行董事会批准。

廖林
法定代表人

刘珺
主管财会工作负责人

许志胜
财会机构负责人

盖章

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国工商银行股份有限公司
合并及公司利润表
截至2025年6月30日止六个月
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注四	本集团		本行	
		截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
		2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)
利息净收入	30	313,576	313,950	302,321	297,956
利息收入		673,603	721,053	633,606	674,184
利息支出		(360,027)	(407,103)	(331,285)	(376,228)
手续费及佣金净收入	31	67,020	67,405	61,540	62,867
手续费及佣金收入		74,162	76,373	67,480	70,572
手续费及佣金支出		(7,142)	(8,968)	(5,940)	(7,705)
投资收益	32	32,885	21,635	25,335	16,068
其中：对联营及合营企业的投资收益		3,025	2,462	1,897	1,743
公允价值变动净（损失）/收益	33	(988)	8,399	(4,441)	2,479
汇兑及汇率产品净损失	34	(498)	(5,543)	(879)	(3,641)
其他业务收入	35	15,097	14,653	876	1,068
营业收入		427,092	420,499	384,752	376,797
税金及附加	36	(5,199)	(5,550)	(4,424)	(4,471)
业务及管理费	37	(102,922)	(99,453)	(92,309)	(90,029)
信用减值损失	38	(104,007)	(101,809)	(100,595)	(100,302)
其他资产减值损失		(522)	(260)	(513)	(7)
其他业务成本	39	(15,536)	(17,011)	(3,164)	(3,574)
营业支出		(228,186)	(224,083)	(201,005)	(198,383)
营业利润		198,906	196,416	183,747	178,414
加：营业外收入		551	973	611	861
减：营业外支出		(449)	(205)	(396)	(187)
税前利润		199,008	197,184	183,962	179,088
减：所得税费用	40	(30,205)	(25,888)	(25,204)	(21,278)
净利润		168,803	171,296	158,758	157,810
净利润归属于：					
母公司股东		168,103	170,467		
少数股东		700	829		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并及公司利润表（续）
截至2025年6月30日止六个月
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	附注四	本集团		本行	
		截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
		2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)
本期净利润		168,803	171,296	158,758	157,810
其他综合收益的税后净额	42				
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(648)	29,060	1,389	22,937
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益		1,017	974	(937)	405
（1）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		1,034	902	(905)	390
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		(18)	49	(32)	15
（3）其他		1	23	-	-
2.以后将重分类进损益的其他综合收益		(1,665)	28,086	2,326	22,532
（1）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资公允价值变动		787	23,162	(256)	20,522
（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资信用损失准备		(122)	1,323	(125)	1,306
（3）现金流量套期储备		1,685	(491)	1,686	(446)
（4）权益法下可转损益的其他综合收益		(33)	(426)	(14)	(408)
（5）外币财务报表折算差额		(1,548)	9,174	989	1,612
（6）其他		(2,434)	(4,656)	46	(54)
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(1,060)	(311)		
本期其他综合收益小计		(1,708)	28,749	1,389	22,937
本期综合收益总额		167,095	200,045	160,147	180,747
本期综合收益总额归属于：					
母公司股东		167,455	199,527		
少数股东		(360)	518		
		167,095	200,045		
每股收益	41				
基本每股收益（人民币元）		0.46	0.47		
稀释每股收益（人民币元）		0.46	0.47		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表
截至2025年6月30日止六个月
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注四	归属于母公司股东的权益							少数 股东权益	股东权益合计
		股本	其他 权益工具	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润		
2025 年 1 月 1 日		356,407	324,344	148,128	47,695	464,365	614,816	2,014,086	3,969,841	3,987,266
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	168,103	168,103	168,803
(二) 其他综合收益		-	-	-	(648)	-	-	-	(648)	(1,708)
综合收益总额		-	-	-	(648)	-	-	168,103	167,455	167,095
(三) 股东投入或减少资本										
其他权益工具持有者投入资本		-	40,000	(1)	-	-	-	-	39,999	46,999
(四) 利润分配										
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	-	411	-	(411)	-	-
提取一般准备 ⁽²⁾	28	-	-	-	-	-	322	(322)	-	-
股利分配 ⁽³⁾	29	-	-	-	-	-	-	(58,664)	(58,664)	(58,664)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	-	(3,669)	(3,669)	(3,696)
分配给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(219)	(219)
(五) 所有者权益内部结转										
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(184)	-	-	184	-	-
(六) 其他		-	-	(270)	-	-	-	-	(270)	95
2025 年 6 月 30 日（未经审计）		356,407	364,344	147,857	46,863	464,776	615,138	2,119,307	4,114,692	4,138,876
(1) 含境外分行提取盈余公积人民币 1.44 亿元及子公司提取盈余公积人民币 2.67 亿元。 (2) 含境外分行提取一般准备人民币 0.12 亿元及子公司提取一般准备人民币 3.10 亿元。 (3) 为 2024 年末期普通股股利人民币 586.64 亿元。										

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
截至2025年6月30日止六个月
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	归属于母公司股东的权益								少数		
	附注四	股本	其他 权益工具	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润	小计	股东权益	股东权益合计
2024 年 1 月 1 日		356,407	354,331	148,164	(4,078)	428,359	561,637	1,912,067	3,756,887	19,701	3,776,588
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	170,467	170,467	829	171,296
（二）其他综合收益		-	-	-	29,060	-	-	-	29,060	(311)	28,749
综合收益总额		-	-	-	29,060	-	-	170,467	199,527	518	200,045
（三）股东投入或减少资本											
其他权益工具持有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	872	872
（四）利润分配											
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	-	450	-	(450)	-	-	-
提取一般准备 ⁽²⁾	28	-	-	-	-	-	542	(542)	-	-	-
股利分配 - 2023 年股利	29	-	-	-	-	-	-	(109,203)	(109,203)	-	(109,203)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	-	(3,662)	(3,662)	-	(3,662)
分配给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(116)	(116)
（五）所有者权益内部结转											
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(34)	-	-	34	-	-	-
（六）其他		-	-	(23)	-	-	-	-	(23)	-	(23)
2024 年 6 月 30 日（未经审计）		356,407	354,331	148,141	24,948	428,809	562,179	1,968,711	3,843,526	20,975	3,864,501

(1) 含境外分行提取盈余公积人民币 0.98 亿元及子公司提取盈余公积人民币 3.52 亿元。
(2) 含境外分行提取一般准备人民币 2.71 亿元及子公司提取一般准备人民币 2.71 亿元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
截至2025年6月30日止六个月
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

附注四	归属于母公司股东的权益								少数 股东权益	股东权益合计
	股本	其他 权益工具	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润	小计		
2024 年 1 月 1 日	356,407	354,331	148,164	(4,078)	428,359	561,637	1,912,067	3,756,887	19,701	3,776,588
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	365,863	365,863	1,083	366,946
（二）其他综合收益	-	-	-	52,389	-	-	-	52,389	(1,200)	51,189
综合收益总额	-	-	-	52,389	-	-	365,863	418,252	(117)	418,135
（三）股东投入资本										
其他权益工具持有者投入资本	-	50,000	(2)	-	-	-	-	49,998	872	50,870
其他权益工具持有者减少资本	-	(79,987)	(13)	-	-	-	-	(80,000)	-	(80,000)
（四）利润分配										
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	36,006	-	(36,006)	-	-	-
提取一般准备 ⁽²⁾	28	-	-	-	-	53,179	(53,179)	-	-	-
股利分配 ⁽³⁾	29	-	-	-	-	-	(160,312)	(160,312)	-	(160,312)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	(14,963)	(14,963)	-	(14,963)
分配给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(116)	(116)
（五）所有者权益内部结转										
其他综合收益结转留存收益	-	-	-	(616)	-	-	616	-	-	-
（六）其他	-	-	(21)	-	-	-	-	(21)	(2,915)	(2,936)
2024 年 12 月 31 日（经审计）	356,407	324,344	148,128	47,695	464,365	614,816	2,014,086	3,969,841	17,425	3,987,266

- （1） 含境外分行提取盈余公积人民币 0.98 亿元及子公司提取盈余公积人民币 12.37 亿元。
（2） 含子公司提取一般准备人民币 9.28 亿元。
（3） 为 2024 年中期普通股股利人民币 511.09 亿元及 2023 年普通股股利人民币 1,092.03 亿元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表
 截至2025年6月30日止六个月
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	附注四	股本	其他 权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润	股东权益合计
2025年1月1日		356,407	324,344	152,879	40,142	454,558	596,800	1,848,087	3,773,217
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	158,758	158,758
（二）其他综合收益		-	-	-	1,389	-	-	-	1,389
综合收益总额		-	-	-	1,389	-	-	158,758	160,147
（三）股东投入资本									
其他权益工具持有者投入资本		-	40,000	(1)	-	-	-	-	39,999
（四）利润分配									
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	-	144	-	(144)	-
提取一般准备	28	-	-	-	-	-	12	(12)	-
股利分配 ⁽²⁾	29	-	-	-	-	-	-	(58,664)	(58,664)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	-	(3,669)	(3,669)
（五）所有者权益内部结转									
其他综合收益结转留存收益		-	-	(376)	-	-	-	-	(376)
2025年6月30日（未经审计）		356,407	364,344	152,502	41,531	454,702	596,812	1,944,356	3,910,654

- （1） 含境外分行提取盈余公积人民币 1.44 亿元。
 （2） 为 2024 年末期普通股股利人民币 586.64 亿元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表（续）
 截至2025年6月30日止六个月
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	附注四	股本	其他 权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润	股东权益合计
2024年1月1日		356,407	354,331	152,894	(3,598)	419,789	544,549	1,763,401	3,587,773
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	157,810	157,810
（二）其他综合收益		-	-	-	22,937	-	-	-	22,937
综合收益总额		-	-	-	22,937	-	-	157,810	180,747
（三）利润分配									
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	-	98	-	(98)	-
提取一般准备 ⁽²⁾	28	-	-	-	-	-	271	(271)	-
股利分配- 2023 年股利	29	-	-	-	-	-	-	(109,203)	(109,203)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	-	(3,662)	(3,662)
（四）所有者权益内部结转									
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(4)	-	-	4	-
2024年6月30日（未经审计）		356,407	354,331	152,894	19,335	419,887	544,820	1,807,981	3,655,655

（1） 含境外分行提取盈余公积人民币 0.98 亿元。

（2） 含境外分行提取一般准备人民币 2.71 亿元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
 公司股东权益变动表（续）
 截至2025年6月30日止六个月
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	附注四	股本	其他 权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般准备	未分配利润	股东权益合计
2024年1月1日		356,407	354,331	152,894	(3,598)	419,789	544,549	1,763,401	3,587,773
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	346,707	346,707
（二）其他综合收益		-	-	-	44,014	-	-	-	44,014
综合收益总额		-	-	-	44,014	-	-	346,707	390,721
（三）股东投入资本									
其他权益工具持有者投入资本		-	50,000	(2)	-	-	-	-	49,998
其他权益工具持有者减少资本		-	(79,987)	(13)	-	-	-	-	(80,000)
（四）利润分配									
提取盈余公积 ⁽¹⁾	27	-	-	-	-	34,769	-	(34,769)	-
提取一般准备	28	-	-	-	-	-	52,251	(52,251)	-
股利分配 ⁽²⁾	29	-	-	-	-	-	-	(160,312)	(160,312)
对其他权益工具持有者的分配	29	-	-	-	-	-	-	(14,963)	(14,963)
（五）所有者权益内部结转									
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(274)	-	-	274	-
2024年12月31日（经审计）		356,407	324,344	152,879	40,142	454,558	596,800	1,848,087	3,773,217

（1） 含境外分行提取盈余公积人民币 0.98 亿元。

（2） 为 2024 年中期普通股股利人民币 511.09 亿元及 2023 年普通股股利人民币 1,092.03 亿元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并及公司现金流量表
截至2025年6月30日止六个月
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止六个月		截至 6 月 30 日止六个月	
	2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)	2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)
一、 经营活动产生的现金流量：				
客户存款净额	2,162,206	590,735	2,136,071	544,841
同业及其他金融机构存放款项净额	570,602	686,300	598,715	706,682
存放中央银行款项净额	138,650	86,046	142,381	84,574
拆入资金净额	26,829	22,886	-	8,546
拆出资金净额	-	23,140	22,787	39,429
卖出回购款项净额	214,678	618,121	215,691	584,323
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净额	32,445	8,797	32,318	6,144
存款证净额	4,076	18,610	3,615	22,580
收取的利息、手续费及佣金的现金	585,132	646,629	552,625	611,069
处置抵债资产收到的现金	103	141	24	34
收到的其他与经营活动有关的现金	130,794	54,572	89,090	40,846
经营活动现金流入小计	3,865,515	2,755,977	3,793,317	2,649,068
客户贷款及垫款净额	(1,890,430)	(1,753,562)	(1,861,541)	(1,746,135)
向中央银行借款净额	(8,364)	(13,126)	(8,364)	(14,373)
存放同业及其他金融机构款项净额	(73,727)	(84,789)	(85,210)	(113,712)
拆入资金净额	-	-	(18,763)	-
拆出资金净额	(13,245)	-	-	-
买入返售款项净额	(232,471)	(17,070)	(231,910)	(42,448)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净额	(50,333)	(99,981)	(44,400)	(99,345)
支付的利息、手续费及佣金的现金	(403,369)	(406,692)	(379,100)	(374,862)
支付给职工以及为职工支付的现金	(73,894)	(71,934)	(66,367)	(65,608)
支付的各项税费	(82,087)	(95,543)	(76,970)	(93,554)
支付的其他与经营活动有关的现金	(251,278)	(186,297)	(221,663)	(177,159)
经营活动现金流出小计	(3,079,198)	(2,728,994)	(2,994,288)	(2,727,196)
经营活动产生的现金流量净额 (附注四、44)	786,317	26,983	799,029	(78,128)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
合并及公司现金流量表（续）
截至2025年6月30日止六个月
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止六个月 2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)	截至 6 月 30 日止六个月 2025年 (未经审计)	2024年 (未经审计)
二、 投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2,843,165	2,018,161	2,366,352	1,611,877
取得投资收益收到的现金	211,014	180,185	199,553	166,988
处置联营及合营企业所收到的现金	176	1,064	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 （不含抵债资产）收回的现金	5,456	5,131	1,605	663
收到其他与投资活动有关的现金	121	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,059,932	2,204,541	2,567,510	1,779,528
投资支付的现金	(4,222,242)	(2,980,971)	(3,709,633)	(2,528,744)
投资联营及合营企业所支付的现金	(2,172)	-	(2,000)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	(6,928)	(7,852)	(3,189)	(2,962)
增加在建工程所支付的现金	(6,262)	(3,836)	(993)	(754)
投资活动现金流出小计	(4,237,604)	(2,992,659)	(3,715,815)	(2,532,460)
投资活动产生的现金流量净额	(1,177,672)	(788,118)	(1,148,305)	(752,932)
三、 筹资活动产生的现金流量：				
发行其他权益工具收到的现金	47,000	872	40,000	-
发行债务证券所收到的现金	1,762,165	922,175	1,754,602	902,998
筹资活动现金流入小计	1,809,165	923,047	1,794,602	902,998
支付债务证券利息	(27,113)	(25,875)	(25,531)	(24,287)
偿还债务证券所支付的现金	(1,187,909)	(706,644)	(1,163,663)	(683,654)
分配普通股股利所支付的现金	(51,109)	-	(51,109)	-
支付给其他权益工具持有者的股利或利息	(3,696)	(3,662)	(3,669)	(3,662)
支付给少数股东的股利	(99)	(116)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(2,911)	(3,946)	(1,553)	(1,540)
筹资活动现金流出小计	(1,272,837)	(740,243)	(1,245,525)	(713,143)
筹资活动产生的现金流量净额	536,328	182,804	549,077	189,855
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	(3,467)	4,747	(4,999)	820
五、 现金及现金等价物净变动额	141,506	(573,584)	194,802	(640,385)
加：期初现金及现金等价物余额	2,290,404	2,755,732	2,110,206	2,610,069
六、 期末现金及现金等价物余额（附注四、43）	2,431,910	2,182,148	2,305,008	1,969,684

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

一、 公司简介

中国工商银行股份有限公司(以下简称“本行”)前身为中国工商银行,是经中华人民共和国国务院(以下简称“国务院”)和中国人民银行批准于1984年1月1日成立的国有独资商业银行。经国务院批准,中国工商银行于2005年10月28日整体改制为股份有限公司;股份有限公司完整承继中国工商银行的所有资产和负债。2006年10月27日,本行在上海证券交易所(以下简称“上交所”)和香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)挂牌上市。

本行持有中国银行业监督管理委员会(2023年更名为国家金融监督管理总局,以下简称“金融监管总局”)颁发的金融许可证,机构编码为B0001H111000001号,持有国家工商行政管理总局核准颁发的企业法人营业执照,统一社会信用代码为91100000100003962T;法定代表人为廖林;注册地址为北京市西城区复兴门内大街55号。

本行A股及H股股票在上交所及香港联交所的股份代号分别为601398及1398。境外优先股在香港联交所上市的股份代号为4620。境内优先股在上交所上市的证券代码为360011及360036。

本行及所属各子公司(以下统称“本集团”)的主要经营范围包括公司金融业务,个人金融业务,资金业务和投资银行业务,并提供资产管理、信托、金融租赁、保险及其他金融服务。本行总行及在中国境内的分支机构和子公司统称为“境内机构”,“境外机构”是指在中国境外依法注册设立的分支机构和子公司。

二、 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则,以持续经营为基础列报财务报表。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号—中期财务报告》和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式》(2025年修订)的要求编制,并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容,应与本集团2024年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表真实、完整地反映了本集团和本行于2025年6月30日的财务状况以及截至2025年6月30日止六个月的经营成果和现金流量。

本中期财务报表已由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)按照财政部颁布的《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的要求进行了审阅。

三、 合并报表

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本行及所有子公司截至 2025 年 6 月 30 日止六个月的财务报表。子公司指被本集团控制的被投资方。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。子公司的详细情况见附注四、8。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释

1. 现金及存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
现金	68,396	72,069	64,123	65,506
存放中央银行款项				
法定存款准备金 ⁽¹⁾	2,454,105	2,634,893	2,394,685	2,579,192
超额存款准备金 ⁽²⁾	268,574	393,112	249,474	363,671
财政性存款及其他	263,317	221,179	263,227	221,101
应计利息	1,380	1,658	1,328	1,608
合计	3,055,772	3,322,911	2,972,837	3,231,078

(1) 本集团按规定向中国人民银行及境外分支机构所在地的中央银行缴存法定存款准备金及其他限制性存款，这些款项不能用于日常业务经营。于 2025 年 6 月 30 日，本行境内分支机构的人民币及外币存款准备金缴存比率分别为 7.5%（2024 年 12 月 31 日：8.0%）及 4.0%（2024 年 12 月 31 日：4.0%）。本集团境内子公司的法定存款准备金缴存比率按中国人民银行相关规定执行。本集团境外分支机构的缴存要求按当地监管机构的规定执行。

(2) 超额存款准备金包括存放于中国人民银行用作资金清算用途的资金及其他各项非限制性资金。

2. 存放同业及其他金融机构款项

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
存放同业及其他金融机构：				
境内银行同业	229,546	247,111	164,007	180,351
境内其他金融机构	113,188	58,112	112,788	57,711
境外银行同业及其他金融 机构	186,673	172,465	182,411	130,148
应计利息	4,214	3,777	3,071	2,315
小计	533,621	481,465	462,277	370,525
减：减值准备	(572)	(700)	(419)	(401)
	533,049	480,765	461,858	370,124

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

3. 拆出资金

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
拆放同业及其他金融机构：				
境内银行同业	183,304	190,427	200,198	200,492
境内其他金融机构	223,882	221,474	308,802	308,699
境外银行同业及其他金融 机构	303,472	323,836	353,750	387,957
应计利息	6,986	7,021	4,344	4,997
小计	717,644	742,758	867,094	902,145
减：减值准备	(3,256)	(3,647)	(3,110)	(3,436)
	<u>714,388</u>	<u>739,111</u>	<u>863,984</u>	<u>898,709</u>

4. 衍生金融工具

衍生金融工具是指其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他类似变量的变动而变动的金融工具。本集团运用的衍生金融工具包括远期合同、掉期合同、期权合同和期货合同。

衍生金融工具的名义金额是指上述特定金融工具对应的基础资产的金额，仅反映本集团衍生交易的数额，不能反映本集团所面临的风险。

本集团及本行所持有的衍生金融工具名义金额和公允价值列示如下：

本集团

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
货币衍生工具	13,613,466	99,504	(66,125)	11,227,428	194,358	(158,566)
利率衍生工具	4,849,342	9,520	(10,445)	5,312,282	13,114	(15,019)
商品衍生工具及其他	1,952,356	19,205	(38,648)	1,347,756	14,889	(24,210)
合计	<u>20,415,164</u>	<u>128,229</u>	<u>(115,218)</u>	<u>17,887,466</u>	<u>222,361</u>	<u>(197,795)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

本集团及本行所持有的衍生金融工具名义金额和公允价值列示如下：（续）

本行

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
货币衍生工具	12,349,125	90,500	(58,223)	10,449,354	184,482	(149,584)
利率衍生工具	1,358,219	4,894	(4,865)	1,545,434	7,101	(6,843)
商品衍生工具及其他	268,959	3,920	(26,002)	187,160	1,784	(13,532)
合计	<u>13,976,303</u>	<u>99,314</u>	<u>(89,090)</u>	<u>12,181,948</u>	<u>193,367</u>	<u>(169,959)</u>

4.1 现金流量套期

本集团的现金流量套期工具包括利率掉期、货币掉期、权益类及其他衍生工具，主要用于对未来现金流波动进行套期。

上述衍生金融工具中，本集团及本行指定为现金流量套期的套期工具列示如下：

本集团

	2025 年 6 月 30 日							
	名义金额（按剩余到期日分析）					公允价值		
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债	
利率掉期	931	48	-	104	1,083	5	-	
货币掉期	72,684	24,588	1,170	-	98,442	301	(478)	
权益类及其他 衍生工具	7,472	6,402	44	-	13,918	1,893	(193)	
合计	81,087	31,038	1,214	104	113,443	2,199	(671)	

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.1 现金流量套期（续）

本集团及本行指定为现金流量套期的套期工具列示如下：（续）

本集团（续）

	2024 年 12 月 31 日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					公允价值	
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
利率掉期	-	949	-	-	949	13	-
货币掉期	53,203	82,784	4,645	-	140,632	2,213	(1,203)
权益类及其他 衍生工具	38	1,900	58	1	1,997	258	(3)
合计	53,241	85,633	4,703	1	143,578	2,484	(1,206)

本行

	2025 年 6 月 30 日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					公允价值	
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
利率掉期	1,060	4,330	2,155	-	7,545	24	(2)
货币掉期	39,866	71,901	16,654	-	128,421	604	(1,268)
权益类及其他 衍生工具	7,459	6,389	-	-	13,848	1,859	(193)
合计	48,385	82,620	18,809	-	149,814	2,487	(1,463)

	2024 年 12 月 31 日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					公允价值	
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
货币掉期	66,200	105,193	17,772	-	189,165	2,757	(2,580)
权益类及其他 衍生工具	17	1,887	-	-	1,904	234	(3)
合计	66,217	107,080	17,772	-	191,069	2,991	(2,583)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.1 现金流量套期（续）

本集团在现金流量套期中被套期风险敞口及对权益影响的具体信息列示如下：

2025 年 6 月 30 日				
	被套期项目账面价值		套期工具	
	资产	负债	本期对其他综合收益影响的金额	累计计入其他综合收益的金额
证券 ⁽¹⁾	201	(16,073)	761	470
客户贷款及垫款	56,467	-	(155)	(23)
其他 ⁽²⁾	23,741	(16,730)	1,335	(2,819)
合计	80,409	(32,803)	1,941	(2,372)

(1) 证券包括在以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资和存款证中。

(2) 其他被套期项目包括在存放同业及其他金融机构款项、现金及存放中央银行款项、拆出资金、贵金属、其他资产、拆入资金、客户存款和其他负债中。

2024 年 12 月 31 日				
	被套期项目账面价值		套期工具	
	资产	负债	本年度对其他综合收益影响的金额	累计计入其他综合收益的金额
证券 ⁽¹⁾	1,091	(47,818)	(884)	(291)
客户贷款及垫款	41,479	-	(37)	132
其他 ⁽²⁾	35,349	(16,733)	(524)	(4,154)
合计	77,919	(64,551)	(1,445)	(4,313)

(1) 证券包括在以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资、以摊余成本计量的金融投资、已发行债务证券以及存款证中。

(2) 其他被套期项目包括在拆出资金、贵金属、其他资产、拆入资金、客户存款、卖出回购款项、同业及其他金融机构存放款项和其他负债中。

截至 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 6 月 30 日止六个月，本集团现金流量套期中确认的套期无效部分产生的损益不重大。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.2 公允价值套期

本集团利用公允价值套期规避由于市场利率和汇率变动导致金融资产和金融负债公允价值变化所带来的影响。对金融资产和金融负债的利率和汇率风险，本集团主要以利率掉期和货币互换作为套期工具。

套期工具的公允价值变化和被套期项目因被套期风险形成的净损益列示如下：

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
公允价值套期净（损失）/收益：		
套期工具	(702)	496
被套期项目	653	(566)
	<u>(49)</u>	<u>(70)</u>

上述衍生金融工具中，本集团及本行指定为公允价值套期的套期工具包括利率掉期和货币互换，具体列示如下：

本集团

	2025 年 6 月 30 日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	负债
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计		
利率衍生工具	2,213	9,803	35,782	6,074	53,872	1,238	(403)
货币衍生工具	4,971	4,207	8,038	-	17,216	446	(108)
合计	<u>7,184</u>	<u>14,010</u>	<u>43,820</u>	<u>6,074</u>	<u>71,088</u>	<u>1,684</u>	<u>(511)</u>

	2024 年 12 月 31 日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	负债
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计		
利率衍生工具	2,362	11,249	34,319	10,692	58,622	2,083	(256)
合计	<u>2,362</u>	<u>11,249</u>	<u>34,319</u>	<u>10,692</u>	<u>58,622</u>	<u>2,083</u>	<u>(256)</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.2 公允价值套期（续）

本行

	2025 年 6 月 30 日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	负债
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计		
利率衍生工具	2,272	18,459	28,109	6,628	55,468	1,043	(245)
货币衍生工具	5,471	5,508	10,918	-	21,897	547	(163)
合计	7,743	23,967	39,027	6,628	77,365	1,590	(408)

	2024 年 12 月 31 日					公允价值	
	名义金额（按剩余到期日分析）					资产	负债
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计		
利率衍生工具	2,893	14,635	24,430	7,079	49,037	1,677	(185)
2024 年 12 月 31 日	2,893	14,635	24,430	7,079	49,037	1,677	(185)

本集团在公允价值套期中被套期风险敞口的具体信息列示如下：

	2025 年 6 月 30 日			
	被套期项目账面价值		被套期项目公允价值变动的累计金额	
	资产	负债	资产	负债
证券 ⁽¹⁾	51,159	(17,773)	(883)	(347)
客户贷款及垫款	895	-	17	-
其他 ⁽²⁾	-	(353)	-	6
合计	52,054	(18,126)	(866)	(341)

(1) 证券包括在以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资、以摊余成本计量的金融投资、已发行债务证券和存款证中。

(2) 其他被套期项目包括在拆入资金和客户存款中。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.2 公允价值套期（续）

	2024 年 12 月 31 日			
	被套期项目账面价值		被套期项目公允价值变动的累计金额	
	资产	负债	资产	负债
证券 ⁽¹⁾	50,613	(1,276)	(359)	26
客户贷款及垫款	2,825	-	(56)	-
其他 ⁽²⁾	182	(2,531)	1	13
合计	53,620	(3,807)	(414)	39

(1) 证券包括在以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资、以摊余成本计量的金融投资和已发行债务证券中。

(2) 其他被套期项目包括在拆出资金、拆入资金和客户存款中。

4.3 净投资套期

本集团的合并资产负债表受到本行的记账本位币与分支机构和子公司的记账本位币之间折算差额的影响。本集团在某些情况下对此类外汇敞口进行套期保值。本集团以与相关分支机构和子公司的记账本位币同币种的客户存款对部分境外经营进行净投资套期。

于 2025 年 6 月 30 日，套期工具产生的累计净损失共计人民币 13.57 亿元，计入其他综合收益（2024 年 12 月 31 日：累计净损失人民币 15.87 亿元）。截至 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 6 月 30 日止六个月，本集团净投资套期中确认的套期无效部分产生的损益不重大。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

4.4 金融工具抵销

本集团按照金融工具抵销原则，将部分衍生金融资产、衍生金融负债和相关保证金进行抵销，在财务报表中以抵销后净额列示。

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	抵销前金额	抵销后净额	抵销前金额	抵销后净额
衍生金融资产	84,082	27,752	83,641	25,144
衍生金融负债	84,316	30,044	83,971	27,845

5. 买入返售款项

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
以摊余成本计量：				
买入返售票据	193,316	188,935	193,316	188,935
买入返售证券	1,560,081	1,000,277	1,502,272	958,679
应计利息	1,127	721	967	622
减：减值准备	(221)	(33)	(212)	(33)
小计	1,754,303	1,189,900	1,696,343	1,148,203
以公允价值计量且其变动 计入当期损益：				
买入返售证券	18,361	20,317	-	-
合计	1,772,664	1,210,217	1,696,343	1,148,203

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款

6.1 客户贷款及垫款按计量方式列示如下：

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
以摊余成本计量：				
公司类贷款及垫款				
贷款	18,630,654	17,289,398	18,171,202	16,837,474
融资租赁	170,346	170,944	-	-
	18,801,000	17,460,342	18,171,202	16,837,474
个人贷款				
个人住房贷款	6,046,550	6,083,180	5,952,027	5,990,217
信用卡	797,016	775,364	787,848	766,325
其他	2,323,796	2,099,176	2,227,704	1,997,654
	9,167,362	8,957,720	8,967,579	8,754,196
票据贴现	3,295	1,351	3,238	1,351
应计利息	56,774	56,447	48,230	46,962
	28,028,431	26,475,860	27,190,249	25,639,983
减：以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备（附注四、6.2（1））	(870,693)	(815,072)	(837,128)	(781,204)
小计	27,157,738	25,660,788	26,353,121	24,858,779
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
公司类贷款及垫款				
贷款	20,820	16,876	-	-
票据贴现	2,185,472	1,930,935	2,179,769	1,930,591
应计利息	147	177	-	-
小计	2,206,439	1,947,988	2,179,769	1,930,591
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
公司类贷款及垫款				
贷款	7,710	5,005	-	-
合计	29,371,887	27,613,781	28,532,890	26,789,370

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.1 客户贷款及垫款按计量方式列示如下：（续）

于 2025 年 6 月 30 日，本集团及本行以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备余额分别为人民币 3.71 亿元和人民币 2.00 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 4.25 亿元和人民币 2.84 亿元），见附注四、6.2（2）。

6.2 贷款减值准备

（1）以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备变动：

	本集团			合计
	第一阶段 (未来 12 个月 预期信用损失)	第二阶段 (整个存续期 预期信用损失 —未发生 信用减值)	第三阶段 (整个存续期 预期信用损失 —已发生 信用减值)	
2025 年 1 月 1 日	354,083	156,502	304,487	815,072
转移：				
—至第一阶段	21,422	(18,787)	(2,635)	-
—至第二阶段	(7,249)	12,339	(5,090)	-
—至第三阶段	(3,432)	(21,425)	24,857	-
本期计提	40,300	26,256	35,721	102,277
本期核销及转出	-	-	(51,001)	(51,001)
收回已核销贷款	-	-	6,058	6,058
其他变动	(141)	(249)	(1,323)	(1,713)
2025 年 6 月 30 日	404,983	154,636	311,074	870,693
	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024 年 1 月 1 日	342,730	156,240	257,031	756,001
转移：				
—至第一阶段	20,221	(16,982)	(3,239)	-
—至第二阶段	(11,518)	15,804	(4,286)	-
—至第三阶段	(5,101)	(24,282)	29,383	-
本年计提	6,808	21,323	94,312	122,443
本年核销及转出	-	-	(85,127)	(85,127)
收回已核销贷款	-	-	13,856	13,856
其他变动	943	4,399	2,557	7,899
2024 年 12 月 31 日	354,083	156,502	304,487	815,072

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.2 贷款减值准备（续）

（1） 以摊余成本计量的客户贷款及垫款的减值准备变动：（续）

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025 年 1 月 1 日	345,661	147,963	287,580	781,204
转移：				
— 至第一阶段	21,377	(18,748)	(2,629)	-
— 至第二阶段	(7,196)	12,178	(4,982)	-
— 至第三阶段	(3,406)	(20,701)	24,107	-
本期计提	39,489	25,386	34,227	99,102
本期核销及转出	-	-	(47,837)	(47,837)
收回已核销贷款	-	-	5,841	5,841
其他变动	(32)	(157)	(993)	(1,182)
2025 年 6 月 30 日	395,893	145,921	295,314	837,128
	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024 年 1 月 1 日	335,105	151,985	244,485	731,575
转移：				
— 至第一阶段	20,155	(16,930)	(3,225)	-
— 至第二阶段	(11,065)	15,250	(4,185)	-
— 至第三阶段	(4,971)	(23,806)	28,777	-
本年计提	6,447	21,583	90,854	118,884
本年核销及转出	-	-	(81,670)	(81,670)
收回已核销贷款	-	-	13,647	13,647
其他变动	(10)	(119)	(1,103)	(1,232)
2024 年 12 月 31 日	345,661	147,963	287,580	781,204

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.2 贷款减值准备（续）

（2） 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备变动：

	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025 年 1 月 1 日	353	51	21	425
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本期（回拨）/计提	(35)	(29)	2	(62)
本期核销及转出	-	-	-	-
其他变动	9	(1)	-	8
2025 年 6 月 30 日	327	21	23	371

	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024 年 1 月 1 日	361	-	29	390
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	(4)	4	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年（回拨）/计提	(1)	46	(9)	36
本年核销及转出	-	-	-	-
其他变动	(3)	1	1	(1)
2024 年 12 月 31 日	353	51	21	425

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

6. 客户贷款及垫款（续）

6.2 贷款减值准备（续）

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的客户贷款及垫款的减值准备变动：
 （续）

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025年1月1日	284	-	-	284
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本期回拨	(84)	-	-	(84)
2025年6月30日	200	-	-	200
	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024年1月1日	306	-	-	306
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(22)	-	-	(22)
2024年12月31日	284	-	-	284

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资

		本集团		本行	
		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
附注四					
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融投资	7.1	956,846	1,010,439	628,712	693,738
以公允价值计量且其 变动计入其他综合 收益的金融投资	7.2	4,016,365	3,291,152	3,587,952	2,875,432
以摊余成本计量的金 融投资	7.3	<u>10,595,217</u>	<u>9,851,985</u>	<u>10,337,730</u>	<u>9,615,352</u>
合计		<u>15,568,428</u>	<u>14,153,576</u>	<u>14,554,394</u>	<u>13,184,522</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
为交易而持有的金融投资				
债券投资（按发行人分类）：				
政府及中央银行	376,025	395,728	348,839	374,184
政策性银行	42,688	27,272	24,173	12,165
银行同业及其他金融机构	120,285	73,431	74,470	28,347
企业	77,203	67,721	65,077	55,124
	616,201	564,152	512,559	469,820
权益投资	18,687	18,048	-	-
基金及其他投资	6,000	-	6,000	-
小计	640,888	582,200	518,559	469,820
指定为以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融投资				
债券投资（按发行人分类）：				
政府及中央银行	5,528	6,904	-	-
政策性银行	2,281	-	-	-
银行同业及其他金融机构	-	184	-	-
企业	558	653	-	-
	8,367	7,741	-	-
基金及其他投资	32,506	34,735	2,266	3,524
小计	40,873	42,476	2,266	3,524
其他以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融投资				
债券投资（按发行人分类）：				
政策性银行	421	8,416	-	7,957
银行同业及其他金融机构	47,524	156,979	38,718	145,265
企业	1,399	1,693	627	604
	49,344	167,088	39,345	153,826
权益投资	97,596	93,719	3,957	3,573
基金及其他投资	128,145	124,956	64,585	62,995
小计	275,085	385,763	107,887	220,394
合计	956,846	1,010,439	628,712	693,738

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
债券投资（按发行人分类）：				
政府及中央银行	1,804,533	1,673,679	1,562,558	1,452,141
政策性银行	797,328	512,411	753,541	459,069
银行同业及其他金融机构	610,473	398,174	571,014	353,029
企业	664,287	588,449	616,239	534,059
应计利息	35,159	27,787	31,726	23,714
	3,911,780	3,200,500	3,535,078	2,822,012
其他债权类投资	5,520	5,426	-	-
权益投资	99,065	85,226	52,874	53,420
合计	4,016,365	3,291,152	3,587,952	2,875,432

于 2025 年 6 月 30 日，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资和其他债权类投资的累计公允价值浮盈分别为人民币 942.36 亿元和人民币 0.26 亿元（2024 年 12 月 31 日：累计浮盈人民币 928.21 亿元和人民币 0.31 亿元）。

本集团将部分非交易性权益投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资。于 2025 年 6 月 30 日，该类权益投资的累计公允价值浮盈为人民币 100.18 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 81.84 亿元）。截至 2025 年 6 月 30 日止六个月，本集团对该类权益投资确认的股利收入为人民币 19.37 亿元（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：人民币 13.10 亿元），其中，终止确认部分股利收入为人民币 1.56 亿元（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：人民币 1.40 亿元）。处置该类权益投资的金额为人民币 34.66 亿元（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：人民币 24.96 亿元），从其他综合收益转入未分配利润的累计利得为人民币 1.86 亿元（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：人民币 0.35 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资减值准备在其他综合收益中确认，并将减值损失或利得计入当期损益，但不减少金融投资在资产负债表中列示的账面价值，其变动情况列示如下：

	本集团			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2025 年 1 月 1 日	4,565	635	3,825	9,025
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本期计提/（回拨）	209	(212)	2	(1)
其他变动	(6)	(34)	(69)	(109)
2025 年 6 月 30 日	4,768	389	3,758	8,915

	本集团			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2024 年 1 月 1 日	4,835	964	3,769	9,568
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(277)	(355)	(43)	(675)
其他变动	7	26	99	132
2024 年 12 月 31 日	4,565	635	3,825	9,025

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资减值准备在其他综合收益中确认，并将减值损失或利得计入当期损益，但不减少金融投资在资产负债表中列示的账面价值，其变动情况列示如下：（续）

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025 年 1 月 1 日	4,174	635	200	5,009
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本期计提/（回拨）	172	(212)	-	(40)
其他变动	4	(36)	(2)	(34)
2025 年 6 月 30 日	4,350	387	198	4,935

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024 年 1 月 1 日	4,576	964	198	5,738
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(444)	(355)	-	(799)
其他变动	42	26	2	70
2024 年 12 月 31 日	4,174	635	200	5,009

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.3 以摊余成本计量的金融投资

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
债券投资（按发行人分类）：				
政府及中央银行 ⁽¹⁾	9,209,747	8,379,953	9,124,126	8,301,142
政策性银行	472,995	549,266	451,312	525,107
银行同业及其他金融机构 ⁽²⁾	768,174	771,310	656,898	678,072
企业	68,826	68,060	46,390	43,432
应计利息	96,272	104,906	93,549	102,275
	<u>10,616,014</u>	<u>9,873,495</u>	<u>10,372,275</u>	<u>9,650,028</u>
其他投资 ⁽³⁾	17,379	16,877	3,000	3,000
应计利息	45	16	-	-
	<u>17,424</u>	<u>16,893</u>	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>
小计	10,633,438	9,890,388	10,375,275	9,653,028
减：减值准备	(38,221)	(38,403)	(37,545)	(37,676)
合计	<u>10,595,217</u>	<u>9,851,985</u>	<u>10,337,730</u>	<u>9,615,352</u>

(1) 包括特别国债人民币 850.00 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 850.00 亿元）。特别国债为一项财政部于 1998 年向本行发行的不可转让债券。该债券于 2028 年到期，固定年利率为 2.25%。

(2) 包括华融债券人民币 903.09 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 903.09 亿元）。华融债券指原中国华融资产管理公司（以下简称“华融”）于 2000 年至 2001 年期间分次向本行定向发行的累计金额为人民币 3,129.96 亿元的长期债券，所筹集的资金用于购买本行的不良贷款。该债券为 10 年期不可转让债券，固定年利率为 2.25%。财政部对华融债券的本息偿付提供支持。本行于 2010 年度接到财政部通知，持有的全部华融债券到期后延期 10 年。此后，本行于 2020 年度接到财政部通知，自 2020 年 1 月 1 日起调整本行持有的全部华融债券利率，参照五年期国债收益率前一年度平均水平，逐年核定。于 2021 年 1 月，本行再次接到财政部通知，持有的全部华融债券继续延期 10 年。于 2025 年 6 月 30 日，本行已累计收到提前还款合计人民币 2,226.87 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 2,226.87 亿元）。

(3) 其他投资包括回收金额固定或可确定的债权投资计划、资产管理计划和信托计划，到期日为 2026 年 3 月至 2039 年 8 月，年利率为 2.90%至 4.83%。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.3 以摊余成本计量的金融投资（续）

以摊余成本计量的金融投资的减值准备变动列示如下：

	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025 年 1 月 1 日	35,540	11	2,852	38,403
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	(5)	5	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本期计提/（回拨）	42	(4)	(150)	(112)
其他变动	(68)	-	(2)	(70)
2025 年 6 月 30 日	35,509	12	2,700	38,221

	本集团			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024 年 1 月 1 日	36,009	11	2,699	38,719
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(507)	-	-	(507)
其他变动	38	-	153	191
2024 年 12 月 31 日	35,540	11	2,852	38,403

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

7. 金融投资（续）

7.3 以摊余成本计量的金融投资（续）

以摊余成本计量的金融投资的减值准备变动列示如下：（续）

	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2025 年 1 月 1 日	35,025	11	2,640	37,676
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	(5)	5	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本期回拨	(108)	(4)	-	(112)
其他变动	(19)	-	-	(19)
2025 年 6 月 30 日	<u>34,893</u>	<u>12</u>	<u>2,640</u>	<u>37,545</u>
	本行			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
2024 年 1 月 1 日	35,675	11	2,640	38,326
转移：				
— 至第一阶段	-	-	-	-
— 至第二阶段	-	-	-	-
— 至第三阶段	-	-	-	-
本年回拨	(669)	-	-	(669)
其他变动	19	-	-	19
2024 年 12 月 31 日	<u>35,025</u>	<u>11</u>	<u>2,640</u>	<u>37,676</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
对子公司的投资	-	-	163,283	163,283
对合营企业的投资	2,275	2,285	-	-
对联营企业的投资	75,960	71,591	34,322	30,607
小计	78,235	73,876	197,605	193,890
减：减值准备	(519)	(519)	(684)	(348)
合计	77,716	73,357	196,921	193,542

（1） 本集团对联营及合营企业投资的账面净值列示如下：

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
标准银行	28,669	26,946	29,047	27,346
其他	49,047	46,411	4,927	2,913
合计	77,716	73,357	33,974	30,259

标准银行是一家在南非共和国约翰内斯堡注册的上市商业银行，已发行股本为 1.65 亿兰特，是本集团在非洲市场的战略合作伙伴。2025 年 6 月 30 日，本行直接持有的股权比例和享有的表决权比例均为 19.74%（2024 年 12 月 31 日：19.59%）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

（1） 本集团对联营及合营企业投资的账面净值列示如下：（续）

标准银行采用与本集团一致的会计政策，其财务报表对本集团有重要影响，相关财务信息列示如下：

	2025 年 6 月 30 日/ 截至 2025 年 6 月 30 日止六个月	2024 年 12 月 31 日/ 2024 年
联营企业		
资产	1,374,286	1,271,730
负债	1,252,307	1,157,892
净资产	121,979	113,838
持续经营净利润	9,597	17,009
联营企业权益法调整		
归属于母公司的联营企业净资产	103,933	97,422
实际享有联营企业权益份额	19.74%	19.59%
分占联营企业净资产	20,516	19,085
商誉	8,501	8,209
合并资产负债表中投资标准银行的期末/年末 余额	29,017	27,294

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

（2） 本集团对联营及合营企业投资变动列示如下：

	期初余额	增加投资	减少投资	本期增减变动			其他	期末余额	减值准备 期末余额
				权益法下 确认的 投资收益	其他 综合收益	宣告发放 现金股利 或利润			
合营企业	2,285	172	(26)	2	-	(52)	(106)	2,275	-
联营企业									
标准银行	27,294	-	-	1,838	(42)	(964)	891	29,017	(348)
其他	44,297	2,000	(160)	1,185	(9)	(451)	81	46,943	(171)
小计	71,591	2,000	(160)	3,023	(51)	(1,415)	972	75,960	(519)
合计	73,876	2,172	(186)	3,025	(51)	(1,467)	866	78,235	(519)

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

（3） 已合并在本集团合并财务报表内的主要子公司的详细情况列示如下：

公司名称	股权比例%		已发行股本/ 实收资本面值		本行投资额	注册地及成立日期	业务性质
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日				
通过设立或投资等方式取得的主要子公司：							
中国工商银行马来西 亚有限公司	100	100	8.33 亿林吉特	8.33 亿林吉特		马来西亚吉隆坡 2010 年 1 月 28 日	商业银行
中国工商银行（阿拉木 图）股份公司	100	100	89.33 亿坚戈	89.33 亿坚戈		哈萨克斯坦阿拉木图 1993 年 3 月 3 日	商业银行
中国工商银行（新西 兰）有限公司 （“工银新西兰”）	100	100	2.34 亿 新西兰元	2.34 亿新西兰元		新西兰奥克兰 2013 年 9 月 30 日	商业银行
中国工商银行（欧洲） 有限公司	100	100	4.37 亿欧元	4.37 亿欧元		卢森堡 2006 年 9 月 22 日	商业银行
中国工商银行（伦敦） 有限公司	100	100	2 亿美元	2 亿美元		英国伦敦 2002 年 10 月 3 日	商业银行
中国工商银行（莫斯 科）股份公司	100	100	108.10 亿卢布	108.10 亿卢布		俄罗斯莫斯科 2007 年 10 月 12 日	商业银行
中国工商银行奥地利 有限公司	100	100	2 亿欧元	2 亿欧元		奥地利维也纳 2018 年 10 月 11 日	商业银行
中国工商银行（墨西 哥）有限公司	100	100	15.97 亿 墨西哥比索	15.97 亿 墨西哥比索		墨西哥墨西哥城 2014 年 12 月 22 日	商业银行
中国工商银行（巴西） 有限公司	100	100	2.02 亿雷亚尔	2.02 亿雷亚尔		巴西圣保罗 2013 年 1 月 22 日	商业银行
中国工商银行（秘鲁） 有限公司	100	100	1.20 亿美元	1.20 亿美元		秘鲁共和国利马 2012 年 11 月 30 日	商业银行
工银瑞信基金管理 有限公司	80	80	人民币 2 亿元	人民币 4.33 亿元		中国北京 2005 年 6 月 21 日	基金管理
工银金融租赁有限公司 （“工银金租”）	100	100	人民币 180 亿元	人民币 110 亿元		中国天津 2007 年 11 月 26 日	租赁
工银金融资产投资有 限公司 （“工银投资”）	100	100	人民币 270 亿元	人民币 270 亿元		中国南京 2017 年 9 月 26 日	金融 资产投资
工银理财有限责任公司	100	100	人民币 160 亿元	人民币 160 亿元		中国北京 2019 年 5 月 28 日	理财
浙江平湖工银村镇银行	60	60	人民币 2 亿元	人民币 1.2 亿元		中国浙江 2009 年 12 月 23 日	商业银行
重庆璧山工银村镇银行	100	100	人民币 1 亿元	人民币 1 亿元		中国重庆 2009 年 12 月 10 日	商业银行

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资（续）

（3） 已合并在本集团合并财务报表内的主要子公司的详细情况列示如下：（续）

公司名称	股权比例%		已发行股本/ 实收资本面值	本行投资额	注册地及成立日期	业务性质
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日			
非同一控制下企业合并取得的主要子公司：						
中国工商银行（亚洲）有限公司（“工银亚洲”）	100	100	441.88 亿港元	547.38 亿港元	中国香港 1964 年 11 月 12 日	商业银行
工银国际控股有限公司（“工银国际”）	100	100	59.63 亿港元	59.63 亿港元	中国香港 1973 年 3 月 30 日	投资银行
中国工商银行（澳门）股份有限公司（“工银澳门”）	89.33	89.33	5.89 亿澳门元 37,061 亿 印尼盾	120.64 亿 澳门元	中国澳门 1972 年 9 月 20 日	商业银行
中国工商银行（印度尼西亚）有限公司	98.61	98.61		3.61 亿美元	印度尼西亚雅加达 2007 年 9 月 28 日	商业银行
中国工商银行（泰国）股份有限公司（“工银泰国”）	97.98	97.98	201.07 亿泰铢	237.11 亿泰铢	泰国曼谷 1969 年 8 月 26 日	商业银行
工银标准银行公众有限公司	60	60	10.83 亿美元	8.39 亿美元	英国伦敦 1987 年 5 月 11 日	银行
中国工商银行（土耳其）股份有限公司	92.84	92.84	148.99 亿里拉	4.25 亿美元	土耳其伊斯坦布尔 1986 年 4 月 29 日	商业银行
中国工商银行（美国）	80	80	3.69 亿美元	3.06 亿美元	美国纽约 2003 年 12 月 5 日	商业银行
工银金融服务有限责任公司	100	100	5,000 万美元	5,025 万美元	美国特拉华州 及美国纽约 2004 年 2 月 11 日	证券清算 及融资融 券
中国工商银行（加拿大）有限公司（“工银加拿大”）	80	80	20,800 万加元	21,866 万加元	加拿大多伦多 1991 年 5 月 16 日	商业银行
中国工商银行（阿根廷）股份有限公司	100	100	4,295.54 亿 阿根廷比索	9.04 亿美元	阿根廷布宜诺斯 艾利斯 2006 年 3 月 31 日	商业银行
工银安盛人寿保险有限公司（“工银安盛”）	60	60	人民币 125.05 亿元	人民币 79.8 亿元	中国上海 1999 年 5 月 14 日	保险

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团持有子公司表决权比例与股权比例相同。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产

本集团

	房屋及 建筑物	办公设备及 运输工具	飞行设备及 船舶	合计
原值				
2024 年 1 月 1 日	195,703	83,758	203,773	483,234
本年购入	1,383	7,142	17,701	26,226
在建工程转入（附注四、10）	3,291	121	2,687	6,099
本年处置及其他变动	7,099	(3,401)	(8,939)	(5,241)
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	207,476	87,620	215,222	510,318
本期购入	2,241	2,416	3,441	8,098
在建工程转入（附注四、10）	2,654	33	5,853	8,540
本期处置及其他变动	(784)	(2,849)	(5,831)	(9,464)
2025 年 6 月 30 日	211,587	87,220	218,685	517,492
累计折旧				
2024 年 1 月 1 日	87,563	68,146	43,205	198,914
本年计提	7,045	7,456	7,083	21,584
本年处置及其他变动	1,821	(3,074)	(1,088)	(2,341)
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	96,429	72,528	49,200	218,157
本期计提	3,594	3,419	3,653	10,666
本期处置及其他变动	(260)	(2,747)	(1,597)	(4,604)
2025 年 6 月 30 日	99,763	73,200	51,256	224,219
减值准备				
2024 年 1 月 1 日	374	3	11,111	11,488
本年计提	-	-	891	891
本年处置及其他变动	959	5	(576)	388
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	1,333	8	11,426	12,767
本期计提	-	2	261	263
本期处置及其他变动	-	-	(775)	(775)
2025 年 6 月 30 日	1,333	10	10,912	12,255
账面价值				
2024 年 12 月 31 日	109,714	15,084	154,596	279,394
2025 年 6 月 30 日	110,491	14,010	156,517	281,018

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产（续）

于 2025 年 6 月 30 日，本集团账面价值为人民币 62.17 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 54.04 亿元）的物业产权手续正在办理中，管理层预期相关手续不会影响本集团承继这些资产的权利或对本集团的经营运作造成严重影响。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团经营租出的飞行设备及船舶账面价值为人民币 1,565.17 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,545.96 亿元）。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团以账面价值人民币 472.95 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 280.43 亿元）的飞行设备及船舶作为同业及其他金融机构存放和拆入款项的抵押物。

10. 在建工程

本集团

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
期初/年初余额	21,152	24,220
本期/本年增加	6,805	10,449
转入固定资产（附注四、9）	(8,540)	(6,099)
其他减少	(134)	(7,418)
期末/年末余额	19,283	21,152
减：减值准备	(35)	(35)
期末/年末账面价值	19,248	21,117

于 2025 年 6 月 30 日，本集团在建飞行设备及船舶账面价值为人民币 143.55 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 146.99 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

11. 递延所得税资产和负债

11.1 按性质分析

本集团

递延所得税资产：

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
资产减值准备	507,248	125,999	474,566	117,825
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融工具公 允价值变动	(36,637)	(9,169)	(40,707)	(10,183)
以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融工 具公允价值变动	(89,878)	(22,362)	(112,174)	(28,101)
应付职工费用	37,769	9,474	45,935	11,477
其他	(28,674)	(7,328)	(3,861)	(971)
合计	389,828	96,614	363,759	90,047

递延所得税负债：

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税/ (可抵扣) 暂时性差异	递延所得税 负债/(资产)	应纳税/ (可抵扣) 暂时性差异	递延所得税 负债/(资产)
资产减值准备	(579)	(139)	(90)	(23)
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融工具公 允价值变动	10,674	2,518	7,573	1,693
以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融工 具公允价值变动	25,177	6,303	(333)	(81)
其他	(9,725)	(2,678)	10,733	2,689
合计	25,547	6,004	17,883	4,278

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

11. 递延所得税资产和负债（续）

11.2 递延所得税的变动情况

本集团

递延所得税资产：

	2025 年 1 月 1 日	本期 计入损益	本期 计入其他 综合收益	2025 年 6 月 30 日
资产减值准备	117,825	8,174	-	125,999
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具公允价 值变动	(10,183)	1,014	-	(9,169)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融工具公 允价值变动	(28,101)	-	5,739	(22,362)
应付职工费用	11,477	(2,003)	-	9,474
其他	(971)	(7,342)	985	(7,328)
合计	<u>90,047</u>	<u>(157)</u>	<u>6,724</u>	<u>96,614</u>

递延所得税负债：

	2025 年 1 月 1 日	本期 计入损益	本期 计入其他 综合收益	2025 年 6 月 30 日
资产减值准备	(23)	(116)	-	(139)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具公允价 值变动	1,693	825	-	2,518
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融工具公 允价值变动	(81)	-	6,384	6,303
其他	<u>2,689</u>	<u>(5,367)</u>	<u>-</u>	<u>(2,678)</u>
合计	<u>4,278</u>	<u>(4,658)</u>	<u>6,384</u>	<u>6,004</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

11. 递延所得税资产和负债（续）

11.2 递延所得税的变动情况（续）

递延所得税资产：

	2024 年 1 月 1 日	本年 计入损益	本年 计入其他 综合收益	2024 年 12 月 31 日
资产减值准备	111,767	6,058	-	117,825
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具公允价 值变动	(4,221)	(5,962)	-	(10,183)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融工具公 允价值变动	(9,222)	-	(18,879)	(28,101)
应付职工费用	11,623	(146)	-	11,477
其他	(5,278)	(715)	5,022	(971)
合计	<u>104,669</u>	<u>(765)</u>	<u>(13,857)</u>	<u>90,047</u>

递延所得税负债：

	2024 年 1 月 1 日	本年 计入损益	本年 计入其他 综合收益	2024 年 12 月 31 日
资产减值准备	(38)	15	-	(23)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具公允价 值变动	1,701	(8)	-	1,693
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融工具公 允价值变动	64	-	(145)	(81)
其他	2,203	248	238	2,689
合计	<u>3,930</u>	<u>255</u>	<u>93</u>	<u>4,278</u>

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团无重大的未确认递延所得税资产。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

12. 其他资产

本集团

	附注四	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	12.1	263,532	255,642
使用权资产	12.2	23,143	23,988
无形资产	12.3	23,118	24,272
商誉	12.4	19,420	19,165
长期待摊费用		6,666	7,143
抵债资产	12.5	3,309	3,212
应收利息		3,056	2,737
其他		59,031	70,708
合计		401,275	406,867

12.1 其他应收款

本集团

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
待结算及清算款项	239,037	238,962
预付款项	8,559	1,197
其他	24,266	23,361
小计	271,862	263,520
减：减值准备	(8,330)	(7,878)
合计	263,532	255,642

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

12. 其他资产（续）

12.2 使用权资产

本集团

	房屋及 建筑物	飞行设备及 船舶	办公设备及 运输工具	合计
原值				
2024年1月1日	39,191	14,651	1,608	55,450
本年增加	6,983	-	13	6,996
本年处置及其他变动	(2,567)	(3,888)	(1,162)	(7,617)
2024年12月31日及 2025年1月1日	43,607	10,763	459	54,829
本期增加	2,534	-	157	2,691
本期处置及其他变动	(1,009)	(45)	(59)	(1,113)
2025年6月30日	45,132	10,718	557	56,407
累计折旧				
2024年1月1日	23,565	2,791	556	26,912
本年计提	6,410	536	74	7,020
本年处置及其他变动	(2,508)	(845)	(216)	(3,569)
2024年12月31日及 2025年1月1日	27,467	2,482	414	30,363
本期计提	3,159	175	24	3,358
本期处置及其他变动	(905)	(11)	(46)	(962)
2025年6月30日	29,721	2,646	392	32,759
减值准备				
2024年1月1日	36	530	-	566
本年其他变动	1	(89)	-	(88)
2024年12月31日及 2025年1月1日	37	441	-	478
本期计提	30	-	-	30
本期其他变动	(1)	(2)	-	(3)
2025年6月30日	66	439	-	505
账面价值				
2024年12月31日	16,103	7,840	45	23,988
2025年6月30日	15,345	7,633	165	23,143

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

12. 其他资产（续）

12.3 无形资产

本集团

	土地使用权	软件	其他	合计
原值				
2024 年 1 月 1 日	25,724	23,796	1,374	50,894
本年增加	30	3,601	1	3,632
本年处置及其他变动	111	1,318	2	1,431
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	25,865	28,715	1,377	55,957
本期增加	15	564	1	580
本期处置及其他变动	(53)	(105)	63	(95)
2025 年 6 月 30 日	25,827	29,174	1,441	56,442
累计摊销				
2024 年 1 月 1 日	11,286	15,327	988	27,601
本年计提	662	2,514	87	3,263
本年处置及其他变动	(43)	577	62	596
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	11,905	18,418	1,137	31,460
本期计提	340	1,220	46	1,606
本期处置及其他变动	(24)	(2)	-	(26)
2025 年 6 月 30 日	12,221	19,636	1,183	33,040
减值准备				
2024 年 1 月 1 日	74	39	11	124
本年处置及其他变动	53	48	-	101
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	127	87	11	225
本期计提	-	-	61	61
本期处置及其他变动	(1)	(1)	-	(2)
2025 年 6 月 30 日	126	86	72	284
账面价值				
2024 年 12 月 31 日	13,833	10,210	229	24,272
2025 年 6 月 30 日	13,480	9,452	186	23,118

于 2025 年 6 月 30 日，本集团无使用寿命不确定的无形资产（2024 年 12 月 31 日：无）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

12. 其他资产（续）

12.4 商誉

本集团

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
期初/年初账面余额	19,566	9,357
本期/本年新增	412	9,961
汇率调整	(164)	248
小计	19,814	19,566
减：减值准备	(394)	(401)
商誉净值	19,420	19,165

本集团的商誉来自于收购子公司带来的协同效应。企业合并取得的商誉已经按照合理的方法分配至相应的资产组以进行减值测试，这些资产组不大于本集团的报告分部。各资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计未来现金流量根据相应子公司管理层批准的财务预测为基础确定。所采用的平均增长率根据不大于各资产组经营地区所在行业的长期平均增长率相似的增长率推断得出。现金流折现采用反映相关资产组特定风险的税前折现率。本期商誉减值准备的变动均为汇率变动的影响。

12.5 抵债资产

本集团

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	5,751	5,604
其他	550	582
小计	6,301	6,186
减：减值准备	(2,992)	(2,974)
抵债资产净值	3,309	3,212

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

13. 资产减值准备

本集团

	2025 年 1 月 1 日	本期(转回)/ 计提	本期 核销及转出	收回 已核销	其他	2025 年 6 月 30 日
存放同业及其他金融						
机构款项	700	(4)	-	-	(124)	572
拆出资金	3,647	(395)	-	-	4	3,256
买入返售款项	33	188	-	-	-	221
客户贷款及垫款	815,497	102,215	(51,001)	6,058	(1,705)	871,064
金融投资	47,428	(113)	-	-	(179)	47,136
长期股权投资	519	-	-	-	-	519
固定资产	12,767	263	(728)	-	(47)	12,255
信贷承诺	25,159	989	-	-	(53)	26,095
其他	41,588	1,386	(717)	-	106	42,363
合计	947,338	104,529	(52,446)	6,058	(1,998)	1,003,481
	2024 年 1 月 1 日	本年计提/ (转回)	本年 核销及转出	收回 已核销	其他	2024 年 12 月 31 日
存放同业及其他金融						
机构款项	426	121	-	-	153	700
拆出资金	3,134	465	-	-	48	3,647
买入返售款项	97	(64)	-	-	-	33
客户贷款及垫款	756,391	122,479	(85,127)	13,856	7,898	815,497
金融投资	48,287	(1,182)	(57)	-	380	47,428
长期股权投资	519	-	-	-	-	519
固定资产	11,488	891	-	-	388	12,767
信贷承诺	24,185	690	-	-	284	25,159
其他	39,725	3,263	(1,499)	-	99	41,588
合计	884,252	126,663	(86,683)	13,856	9,250	947,338

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

13. 资产减值准备（续）

本行

	2025 年 1 月 1 日	本期计提/ (转回)	本期 核销及转出	收回 已核销	其他	2025 年 6 月 30 日
存放同业及其他金融						
机构款项	401	4	-	-	14	419
拆出资金	3,436	(338)	-	-	12	3,110
买入返售款项	33	179	-	-	-	212
客户贷款及垫款	781,488	99,018	(47,837)	5,841	(1,182)	837,328
金融投资	42,685	(152)	-	-	(53)	42,480
长期股权投资	348	336	-	-	-	684
固定资产	370	-	-	-	1	371
信贷承诺	23,590	1,110	-	-	(10)	24,690
其他	35,582	951	(855)	-	89	35,767
合计	887,933	101,108	(48,692)	5,841	(1,129)	945,061

	2024 年 1 月 1 日	本年(转回)/ 计提	本年 核销及转出	收回 已核销	其他	2024 年 12 月 31 日
存放同业及其他金融						
机构款项	398	(9)	-	-	12	401
拆出资金	2,887	503	-	-	46	3,436
买入返售款项	95	(62)	-	-	-	33
客户贷款及垫款	731,881	118,862	(81,670)	13,647	(1,232)	781,488
金融投资	44,064	(1,468)	(57)	-	146	42,685
长期股权投资	348	-	-	-	-	348
固定资产	377	-	-	-	(7)	370
信贷承诺	23,268	216	-	-	106	23,590
其他	35,501	1,711	(1,454)	(172)	(4)	35,582
合计	838,819	119,753	(83,181)	13,475	(933)	887,933

14. 同业及其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
境内同业及其他金融机构	4,363,786	3,841,081	4,714,978	4,089,397
境外同业及其他金融机构	182,506	143,455	89,103	124,737
应计利息	34,996	36,001	34,736	34,719
合计	4,581,288	4,020,537	4,838,817	4,248,853

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

15. 拆入资金

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
境内同业及其他金融机构	310,285	273,806	82,644	83,164
境外同业及其他金融机构	270,447	288,602	351,040	374,479
应计利息	8,115	8,020	5,282	5,106
合计	588,847	570,428	438,966	462,749

16. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
与贵金属和账户产品相关的金融负债 ⁽¹⁾	89,031	61,362	89,015	61,352
已发行债务证券 ⁽¹⁾	10,663	10,562	-	-
其他	9,412	4,132	5,510	843
合计	109,106	76,056	94,525	62,195

- (1) 本集团根据风险管理策略，将与贵金属和账户产品相关的金融负债及部分已发行债务证券与贵金属或者衍生产品相匹配，以降低市场风险。如果这些金融负债以摊余成本计量，而相关贵金属或衍生产品以公允价值计量且其变动计入当期损益，则会在会计上发生不匹配。因此，这些金融负债被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益。于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，上述与贵金属和账户产品相关的金融负债及已发行债务证券的公允价值与按合同到期日应支付持有人金额的差异并不重大。

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月及 2024 年，本集团信用点差均没有重大变化，因信用风险变动造成以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额，以及于相关期末/年末的累计变动金额均不重大。金融负债公允价值变动原因主要为其他市场因素导致的改变。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

17. 卖出回购款项

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
以摊余成本计量：				
卖出回购票据	6,303	12,096	6,303	12,096
卖出回购证券	1,710,209	1,493,317	1,664,855	1,444,492
应计利息	10,048	17,427	9,977	17,371
小计	1,726,560	1,522,840	1,681,135	1,473,959
以公允价值计量且其变动计入 当期损益：				
卖出回购证券	27	715	-	-
合计	1,726,587	1,523,555	1,681,135	1,473,959

18. 存款证

已发行存款证由本行部分境外分行及银行业务子公司发行，以摊余成本计量。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

19. 客户存款

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
活期存款：				
公司客户	7,352,088	7,158,295	7,099,361	6,924,166
个人客户	<u>6,757,265</u>	<u>6,463,845</u>	<u>6,652,938</u>	<u>6,375,099</u>
小计	<u>14,109,353</u>	<u>13,622,140</u>	<u>13,752,299</u>	<u>13,299,265</u>
定期存款：				
公司客户	8,959,863	8,349,110	8,524,149	7,906,824
个人客户	<u>13,074,919</u>	<u>12,077,665</u>	<u>12,475,934</u>	<u>11,456,772</u>
小计	<u>22,034,782</u>	<u>20,426,775</u>	<u>21,000,083</u>	<u>19,363,596</u>
其他	258,670	228,721	258,302	228,246
应计利息	<u>501,751</u>	<u>559,337</u>	<u>477,946</u>	<u>534,603</u>
合计	<u>36,904,556</u>	<u>34,836,973</u>	<u>35,488,630</u>	<u>33,425,710</u>

于 2025 年 6 月 30 日，本集团和本行客户存款中包含的存入保证金金额分别为人民币 1,781.76 亿元和人民币 1,766.86 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,425.31 亿元和人民币 1,402.45 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

20. 应付职工薪酬

本集团

	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	45,269	42,953	(51,013)	37,209
职工福利费及其他	800	2,643	(2,658)	785
社会保险费	251	4,245	(4,270)	226
其中：医疗保险费	231	4,079	(4,103)	207
工伤保险费	16	98	(99)	15
生育保险费	4	68	(68)	4
住房公积金	169	4,742	(4,674)	237
工会经费和职工教育经费	4,568	852	(1,142)	4,278
离职后福利	1,496	10,036	(10,137)	1,395
其中：养老保险	1,263	6,343	(6,450)	1,156
失业保险	185	319	(321)	183
企业年金	48	3,374	(3,366)	56
合计	52,553	65,471	(73,894)	44,130

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团上述应付职工薪酬余额中并无属于拖欠性质的余额。

21. 应交税费

	本集团		本行	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
所得税	23,616	31,880	21,301	30,345
增值税	12,358	12,331	12,178	12,140
城建税	1,195	1,129	1,175	1,106
教育费附加	759	721	746	705
其他	822	1,793	600	1,503
合计	38,750	47,854	36,000	45,799

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券

本集团

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
已发行次级债券、二级资本债券 和总损失吸收能力非资本债券 (1)		
本行发行	832,327	732,586
子公司发行	6,102	6,058
应计利息	13,062	10,617
小计	851,491	749,261
其他已发行债务证券 (2)		
本行发行	1,675,205	1,192,573
子公司发行	70,244	84,843
应计利息	2,399	2,045
小计	1,747,848	1,279,461
合计	2,599,339	2,028,722

于 2025 年 6 月 30 日，已发行债务证券中一年内到期的金额为人民币 15,691.05 亿元
 （2024 年 12 月 31 日：人民币 11,146.60 亿元）。

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月，本集团无拖欠本金、利息及其他与已发行债务证券
 相关的违约情况（2024 年：无）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券（续）

（1） 已发行次级债券、二级资本债券和总损失吸收能力非资本债券

本行发行：

经中国人民银行和金融监管总局批准，本行在全国银行间债券市场通过公开市场投标方式，发行可提前赎回的次级债券、二级资本债券及总损失吸收能力非资本债券(TLAC 非资本债)。这些债券已在全国银行间债券市场全额交易流通。相关信息列示如下：

名称	发行日	发行价格 人民币	发行金额 及面值 人民币	票面利率	起息日	到期日	流通日
11 工行 01	29/06/2011	100 元	380 亿元	5.56%	30/06/2011	30/06/2031	30/08/2011
19 工商银行二级 02	21/03/2019	100 元	100 亿元	4.51%	25/03/2019	25/03/2034	26/03/2019
19 工商银行二级 04	24/04/2019	100 元	100 亿元	4.69%	26/04/2019	26/04/2034	28/04/2019
20 工商银行二级 01	22/09/2020	100 元	600 亿元	4.20%	24/09/2020	24/09/2030	25/09/2020
20 工商银行二级 02	12/11/2020	100 元	300 亿元	4.15%	16/11/2020	16/11/2030	17/11/2020
20 工商银行二级 03	12/11/2020	100 元	100 亿元	4.45%	16/11/2020	16/11/2035	17/11/2020
21 工商银行二级 01	19/01/2021	100 元	300 亿元	4.15%	21/01/2021	21/01/2031	22/01/2021
21 工商银行二级 02	13/12/2021	100 元	500 亿元	3.48%	15/12/2021	15/12/2031	16/12/2021
21 工商银行二级 03	13/12/2021	100 元	100 亿元	3.74%	15/12/2021	15/12/2036	16/12/2021
22 工商银行二级 01	18/01/2022	100 元	350 亿元	3.28%	20/01/2022	20/01/2032	21/01/2022
22 工商银行二级 02	18/01/2022	100 元	50 亿元	3.60%	20/01/2022	20/01/2037	21/01/2022
22 工商银行二级 03	12/04/2022	100 元	450 亿元	3.50%	14/04/2022	14/04/2032	15/04/2022
22 工商银行二级 04	12/04/2022	100 元	50 亿元	3.74%	14/04/2022	14/04/2037	15/04/2022
22 工行二级资本债 03A	18/08/2022	100 元	300 亿元	3.02%	22/08/2022	22/08/2032	23/08/2022
22 工行二级资本债 03B	18/08/2022	100 元	100 亿元	3.32%	22/08/2022	22/08/2037	23/08/2022
22 工行二级资本债 04A	08/11/2022	100 元	500 亿元	3.00%	10/11/2022	10/11/2032	11/11/2022
22 工行二级资本债 04B	08/11/2022	100 元	100 亿元	3.34%	10/11/2022	10/11/2037	11/11/2022
22 工行二级资本债 05A	20/12/2022	100 元	250 亿元	3.70%	22/12/2022	22/12/2032	23/12/2022
22 工行二级资本债 05B	20/12/2022	100 元	50 亿元	3.85%	22/12/2022	22/12/2037	23/12/2022
23 工行二级资本债 01A	10/04/2023	100 元	350 亿元	3.49%	12/04/2023	12/04/2033	13/04/2023
23 工行二级资本债 01B	10/04/2023	100 元	200 亿元	3.58%	12/04/2023	12/04/2038	13/04/2023
23 工行二级资本债 02A	28/08/2023	100 元	300 亿元	3.07%	30/08/2023	30/08/2033	31/08/2023
23 工行二级资本债 02B	28/08/2023	100 元	250 亿元	3.18%	30/08/2023	30/08/2038	31/08/2023
24 工行 TLAC 非资本债 01A	15/05/2024	100 元	300 亿元	2.25%	17/05/2024	17/05/2028	20/05/2024
24 工行 TLAC 非资本债 01B	15/05/2024	100 元	100 亿元	2.35%	17/05/2024	17/05/2030	20/05/2024
24 工行二级资本债 01A(BC)	27/08/2024	100 元	420 亿元	2.25%	29/08/2024	29/08/2034	30/08/2024
24 工行二级资本债 01B(BC)	27/08/2024	100 元	80 亿元	2.40%	29/08/2024	29/08/2039	30/08/2024
24 工行二级资本债 02BC	24/10/2024	100 元	400 亿元	2.37%	28/10/2024	28/10/2034	29/10/2024
24 工行 TLAC 非资本绿债 01(BC)	17/12/2024	100 元	100 亿元	1.76%	19/12/2024	19/12/2028	20/12/2024
25 工行二级资本债 01BC	27/02/2025	100 元	500 亿元	2.05%	03/03/2025	03/03/2035	04/03/2025
25 工行二级资本债 02BC	28/04/2025	100 元	500 亿元	1.98%	30/04/2025	30/04/2035	06/05/2025

本行有权在监管机构批准的前提下，在未来特定日期按面值全部或部分赎回上述债券。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券（续）

（1） 已发行次级债券、二级资本债券和总损失吸收能力非资本债券（续）

本行发行：（续）

本行于 2015 年发行美元二级资本债券，获得香港联交所的上市和交易许可，在香港联交所上市流通。相关信息列示如下：

名称	发行日	币种	发行价格 原币	发行金额 原币	期末面值 人民币	票面 利率	起息日	到期日	流通日
15 美元二级 资本债券	21/09/2015	美元	99.189	20 亿元	143 亿元	4.875%	21/09/2015	21/09/2025	22/09/2015

该债券不可提前赎回。

子公司发行：

2018 年 3 月 23 日，工银泰国发行了固定利率为 3.5%、面值 50 亿泰铢的二级资本债券，将于 2028 年 9 月 23 日到期。

2022 年 3 月 15 日，工银安盛发行了初始固定利率为 3.7%、面值人民币 50 亿元的资本补充债券，将于 2032 年 3 月 17 日到期。发行人可以选择在第 5 个计息年度的最后一日，按面值全部或部分赎回。若发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始，票面利率变更为 4.7%。

上述二级资本债券分别在泰国债券市场协会和全国银行间债券市场交易。

（2） 其他已发行债务证券

本行发行：

- （i） 总行发行固定或浮动利率的人民币债券及同业存单，共计人民币 15,596.68 亿元，将于 2025 年下半年至 2028 年到期，票面利率区间为 0%至 2.70%。
- （ii） 本行悉尼分行发行固定或浮动利率的澳大利亚元及美元债券，折合人民币 49.37 亿元，将于 2026 年至 2027 年到期，票面利率区间为 1.09%至 4.98%。
- （iii） 本行新加坡分行发行固定或浮动利率的人民币及美元债券，折合人民币 193.86 亿元，将于 2025 年下半年至 2028 年到期，票面利率区间为 1.20%至 4.92%。
- （iv） 本行纽约分行发行固定利率的美元债券及票据，折合人民币 103.11 亿元，将于 2025 年下半年至 2027 年到期，票面利率区间为 0%至 3.54%。

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券（续）

（2） 其他已发行债务证券（续）

本行发行：（续）

- （v） 本行卢森堡分行发行固定或浮动利率的欧元及美元债券，折合人民币 57.75 亿元，将于 2026 年至 2028 年到期，票面利率区间为 2.25%至 4.88%。
- （vi） 本行迪拜国际金融中心分行发行固定或浮动利率的人民币及美元债券，折合人民币 140.23 亿元，将于 2025 年下半年至 2028 年到期，票面利率区间为 2.00%至 5.33%。
- （vii） 本行香港分行发行固定利率的美元债券，折合人民币 372.22 亿元，将于 2025 年下半年至 2028 年到期，票面利率区间为 1.20%至 5.38%。
- （viii） 本行伦敦分行发行固定或浮动利率的英镑、美元及欧元票据，折合人民币 196.11 亿元，将于 2025 年下半年至 2028 年到期，票面利率区间为 1.63%至 5.02%。
- （ix） 本行澳门分行发行固定或浮动利率的美元、澳门元债券，折合人民币42.65亿元，将于2025年下半年至2028年到期，票面利率区间为4.88%至5.62%。

四、 财务报表主要项目注释（续）

22. 已发行债务证券（续）

（2） 其他已发行债务证券（续）

子公司发行：

- （i） 工银亚洲发行固定利率的人民币、美元债券及同业存单，折合人民币 59.53 亿元，将于 2025 年下半年至 2027 年到期，票面利率区间为 2.05%至 4.58%。
- （ii） 工银金租发行固定或浮动利率的人民币及美元债券，折合人民币 389.08 亿元，将于 2025 年下半年至 2031 年到期，票面利率区间为 1.75%至 5.30%。
- （iii） 工银泰国发行固定利率的泰铢债券，折合人民币 60.62 亿元，将于 2025 年下半年至 2028 年到期，票面利率区间为 1.70%至 3.70%。
- （iv） 工银国际发行固定或浮动利率的人民币及美元债券，折合人民币 78.62 亿元，将于 2025 年下半年至 2028 年到期，票面利率区间为 1.70%至 5.40%。
- （v） 工银新西兰发行固定或浮动利率的新西兰元、人民币及美元债券，折合人民币 19.32 亿元，将于 2026 年至 2029 年到期，票面利率区间为 2.93%至 5.78%。
- （vi） 工银投资发行固定利率的人民币债券，共计人民币 50.00 亿元，将于 2025 年下半年到期，票面利率为 2.50%。
- （vii） 工银加拿大发行固定利率的加拿大元同业存单，折合人民币 10.87 亿元，将于 2025 年下半年到期，票面利率区间为 3.30%至 3.45%。
- （viii） 工银澳门发行固定利率的人民币债券，共计人民币 29.94 亿元，将于 2026 年到期，票面利率为 3.09%。
- （ix） 工银阿根廷发行浮动利率的阿根廷比索债券，折合人民币 4.54 亿元，将于 2025 年下半年及 2026 年到期，票面利率区间为 3.25%至 5.00%。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

23. 其他负债

本集团

	附注四	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	23.1	386,238	379,756
保险业务负债		321,141	304,959
应付股利		58,837	51,282
信贷承诺损失准备	23.2	26,095	25,159
租赁负债	23.3	19,853	20,983
其他		49,667	78,549
合计		<u>861,831</u>	<u>860,688</u>

23.1 其他应付款

本集团

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
待结算及清算款项	382,146	374,945
保证金	1,430	1,735
本票	482	1,239
其他	2,180	1,837
合计	<u>386,238</u>	<u>379,756</u>

23.2 信贷承诺损失准备

本集团

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2025 年 1 月 1 日	19,815	5,244	100	25,159
转移：				
— 至第一阶段	159	(159)	-	-
— 至第二阶段	(261)	261	-	-
— 至第三阶段	(95)	(36)	131	-
本期计提/（回拨）	1,077	(85)	(3)	989
其他变动	240	(177)	(116)	(53)
2025 年 6 月 30 日	<u>20,935</u>	<u>5,048</u>	<u>112</u>	<u>26,095</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

23. 其他负债（续）

23.2 信贷承诺损失准备（续）

本集团

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2024 年 1 月 1 日	17,897	5,634	654	24,185
转移：				
— 至第一阶段	113	(113)	-	-
— 至第二阶段	(204)	204	-	-
— 至第三阶段	(76)	(7)	83	-
本年计提/（回拨）	1,771	(528)	(553)	690
其他变动	314	54	(84)	284
2024 年 12 月 31 日	19,815	5,244	100	25,159

23.3 租赁负债

本集团

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年以内	6,996	6,741
一至二年	5,457	5,515
二至三年	3,635	3,913
三至五年	4,590	4,444
五年以上	1,739	2,145
未折现租赁负债合计	22,417	22,758
租赁负债期末/年末余额	19,853	20,983

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

24. 股本

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	股数 (百万股)	金额	股数 (百万股)	金额
股本：				
H 股（每股人民币 1 元）	86,795	86,795	86,795	86,795
A 股（每股人民币 1 元）	269,612	269,612	269,612	269,612
合计	356,407	356,407	356,407	356,407

除 H 股股利以人民币或等值港元支付外，所有 A 股和 H 股普通股股东就派发普通股股利均享有同等的权利。

25. 其他权益工具

25.1 优先股

(1) 发行在外的优先股

发行在外的 金融工具	发行时间	会计 分类	股息率	发行价格	数量 (百万 股)	原币 (百万 元)	折合人民币 (百万元)	到期日	转股条件	转换 情况
境外										
美元优先股	23/09/2020	权益 工具	3.58%	20 美元/ 股	145	2,900	19,716	永久存续	强制转股	无
境内										
2015 年人民币 优先股	18/11/2015	权益 工具	4.58%	人民币 100 元/股	450	45,000	45,000	永久存续	强制转股	无
2019 年人民币 优先股	19/09/2019	权益 工具	3.02%	人民币 100 元/股	700	70,000	70,000	永久存续	强制转股	无
募集资金合计							134,716			

(2) 主要条款及基本情况

(i) 股息

境外及境内优先股股息每年支付一次。

在境外及境内优先股发行后的 5 年内股息率不变；随后每隔 5 年重置一次（该股息率由基准利率加上固定息差确定）。固定息差为境外及境内优先股发行时股息率与基准利率之间的差值，且在存续期内保持不变。

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.1 优先股（续）

（2） 主要条款及基本情况（续）

（ii） 股息发放条件

在确保资本充足率满足监管法规要求的前提下，本行在依法弥补以往年度亏损、提取法定公积金和一般准备后，有可分配税后利润的情况下，可以向境外及境内优先股股东分配股息，且优先于普通股股东。境外优先股与境内优先股的支付顺序相同。在任何情况下，经股东大会审议通过后，本行有权取消境外及境内优先股的全部或部分股息支付，且不构成违约事件。

（iii） 股息制动机制和设定机制

如本行全部或部分取消境外及境内优先股的股息支付，在完全宣派当期优先股股息之前，本行将不会向普通股股东分配股息。

境外及境内优先股采取非累积股息支付方式，即未向优先股股东足额派发的股息的差额部分，不累积到下一计息年度。优先股的股东按照约定的股息率分配股息后，不再与普通股股东一起参加剩余利润分配。

本行以现金形式支付境外及境内优先股股息，计息本金为届时已发行且存续的本次相应期间内境外优先股清算优先金额或境内优先股票面总金额（即优先股发行价格与届时已发行且存续的优先股股数的乘积）。

（iv） 清偿顺序及清算方法

境外及境内优先股的股东位于同一受偿顺序，受偿顺序排在存款人、一般债权人及可转换债券持有人、次级债持有人、二级资本债券持有人及其他二级资本工具持有人之后，优先于本行普通股股东。

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.1 优先股（续）

（2） 主要条款及基本情况（续）

（v） 强制转股条件

对于境外优先股，当任何无法生存触发事件发生时，本行有权在获得金融监管总局批准但无需获得优先股股东或普通股股东同意的情况下将届时已发行且存续的境外优先股按照总金额全部或部分不可撤销地、强制性地转换为相应数量的 H 股普通股。当境外优先股转换为 H 股普通股后，任何条件下不再被恢复为优先股。

对于境内优先股，当其他一级资本工具触发事件发生时，即核心一级资本充足率降至 5.125%（或以下）时，本行有权在无需获得境内优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的境内优先股按照票面总金额全部或部分转为 A 股普通股，并使本行的核心一级资本充足率恢复到 5.125% 以上；当上述境内优先股转换为 A 股普通股后，任何条件下不再被恢复为优先股。当二级资本工具触发事件发生时，本行有权在无需获得境内优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的境内优先股按照票面总金额全部转为 A 股普通股。当上述境内优先股转换为 A 股普通股后，任何条件下不再被恢复为优先股。

境外优先股的初始强制转股价格为每股 H 股 5.73 港元，2015 年境内优先股的初始强制转股价格为人民币 3.44 元，2019 年境内优先股的初始强制转股价格为人民币 5.43 元。当本行 H 股普通股或 A 股普通股发生配送红股等情况时，本行将依次对强制转股价格进行累积调整。

（vi） 赎回条款

在取得金融监管总局批准并满足赎回条件的前提下，本行有权在第一个赎回日以及后续任何股息支付日赎回全部或部分境外优先股。境外优先股的赎回价格为清算优先金额加当期已宣告且尚未支付的股息。境外优先股的第一个赎回日为发行结束之日起 5 年后。

自境内优先股发行日或发行结束之日起 5 年后，经金融监管总局事先批准并符合相关要求，本行有权全部或部分赎回境内优先股。境内优先股赎回期为自赎回起始之日起至全部赎回或转股之日止。境内优先股的赎回价格为票面金额加当期已宣告且尚未支付的股息。

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

人民币百万元

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.1 优先股（续）

（3） 发行在外的优先股变动情况表

	2025 年 1 月 1 日			本期增减变动			2025 年 6 月 30 日		
	数量 (百万股)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	数量 (百万股)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	数量 (百万股)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)
发行在外的金融工具									
境外									
美元优先股	145	2,900	19,716	-	-	-	145	2,900	19,716
境内									
2015 年人民币优先股	450	45,000	45,000	-	-	-	450	45,000	45,000
2019 年人民币优先股	700	70,000	70,000	-	-	-	700	70,000	70,000
合计			134,716			-			134,716

于 2025 年 6 月 30 日，本行发行的优先股扣除相关发行费用后的余额计人民币 1,346.14 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,346.14 亿元）。

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

人民币百万元

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.2 永续债

（1） 发行在外的永续债

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	初始 利息率	发行价格	数量 （百万张）	原币 （百万元）	折合人民币 （百万元）	到期日	转股条件	转换情况
境外										
美元永续债	24/09/2021	权益工具	3.20%	注(i)	不适用	6,160	39,793	永久存续	无	无
境内										
人民币 2021 年 第一期永续债	04/06/2021	权益工具	4.04%	人民币 100 元/张	700	70,000	70,000	永久存续	无	无
人民币 2021 年 第二期永续债	24/11/2021	权益工具	3.65%	人民币 100 元/张	300	30,000	30,000	永久存续	无	无
人民币 2024 年 第一期永续债	10/07/2024	权益工具	2.35%	人民币 100 元/张	500	50,000	50,000	永久存续	无	无
人民币 2025 年 第一期永续债	09/05/2025	权益工具	1.97%	人民币 100 元/张	400	40,000	40,000	永久存续	无	无
募集资金合计							229,793			

(i) 境外永续债的规定面值为 200,000 美元，超过部分为 1,000 美元的整数倍，按照规定面值 100%发行。

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.2 永续债（续）

（2） 永续债主要条款及基本情况

经相关监管机构批准，本行于 2021 年 6 月 4 日、2021 年 11 月 24 日、2024 年 7 月 10 日及 2025 年 5 月 9 日在全国银行间债券市场分别发行了总规模为人民币 700 亿元、人民币 300 亿元、人民币 500 亿元及人民币 400 亿元的无固定期限资本债券（以下简称“2021 年第一期境内永续债”、“2021 年第二期境内永续债”、“2024 年第一期境内永续债”及“2025 年第一期境内永续债”，合称“境内永续债”）。

本行于 2021 年 9 月 24 日在香港联交所发行了总规模为 61.6 亿美元的无固定期限资本债券（以下简称“境外永续债”）。

本行上述境内外永续债的募集资金依据适用法律，经监管机构批准，用于补充本行其他一级资本。

（i） 利息

境内永续债的单位票面金额为人民币 100 元。2021 年第一期境内永续债前 5 年票面利率为 4.04%，每 5 年重置利率；2021 年第二期境内永续债前 5 年票面利率为 3.65%，每 5 年重置利率；2024 年第一期境内永续债前 5 年票面利率为 2.35%，每 5 年重置利率；2025 年第一期境内永续债前 5 年票面利率为 1.97%，每 5 年重置利率。该利率由基准利率加上初始固定利差确定，初始固定利差为境内永续债发行时票面利率与基准利率之间的差值，且在存续期内保持不变。境内永续债利息每年支付一次。

境外永续债前 5 年票面利率为 3.20%，每 5 年重置利率；该利率由基准利率加上固定利差确定，固定利差在存续期内保持不变。境外永续债利息每半年支付一次。

（ii） 利息制动机制和设定机制

境内永续债及境外永续债采取非累积利息支付方式。本行有权取消全部或部分境内永续债及境外永续债派息，且不构成违约事件。本行可以自由支配取消的境内永续债及境外永续债利息用于偿付其他到期债务，但直至恢复派发全额利息前，本行将不会向普通股股东分配利润。

（iii） 清偿顺序及清算方法

境内永续债的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于境内永续债顺位的次级债持有人之后，本行股东持有的所有类别股份之前；境外永续债的受偿顺序在存款人、一般债权人、二级资本债持有人和处于高于境外永续债顺位的次级债持有人之后，本行股东持有的所有类别股份之前。境内永续债及境外永续债与本行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.2 永续债（续）

（2） 永续债主要条款及基本情况（续）

（iv） 减记条款

对于 2021 年第一期境内永续债、2021 年第二期境内永续债、2024 年第一期境内永续债及 2025 年第一期境内永续债，当无法生存触发事件发生时，本行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将届时已发行且存续的相关境内永续债的本金进行部分或全部减记。

对于境外永续债，当发生无法生存触发事件时，本行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将届时已发行且存续的境外永续债的本金进行部分或全部减记。

（v） 赎回条款

境内永续债及境外永续债的存续期与本行持续经营存续期一致。本行自发行之日起 5 年后，有权于每个付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回境内永续债及境外永续债。在境内永续债及境外永续债发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致境内永续债及境外永续债不再计入其他一级资本，本行有权全部而非部分地赎回境内永续债及境外永续债。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.2 永续债（续）

（3） 发行在外的永续债变动情况表

	2025 年 1 月 1 日			本期增减变动			2025 年 6 月 30 日		
	数量 (百万张)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	数量 (百万张)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)	数量 (百万张)	原币 (百万元)	折合人民币 (百万元)
发行在外的金融工具									
境外									
美元永续债	不适用	6,160	39,793	-	-	-	不适用	6,160	39,793
境内									
人民币 2021 年 第一期永续债	700	70,000	70,000	-	-	-	700	70,000	70,000
人民币 2021 年 第二期永续债	300	30,000	30,000	-	-	-	300	30,000	30,000
人民币 2024 年 第一期永续债	500	50,000	50,000	-	-	-	500	50,000	50,000
人民币 2025 年 第一期永续债	-	-	-	400	40,000	40,000	400	40,000	40,000
合计			189,793			40,000			229,793

于 2025 年 6 月 30 日，本行发行的永续债扣除相关发行费用后的余额计人民币 2,297.30 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,897.30 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

25. 其他权益工具（续）

25.3 归属于权益工具持有者的相关信息

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
(1) 归属于母公司股东的权益	4,114,692	3,969,841
(a) 归属于母公司普通股持有者的权益	3,750,348	3,645,497
(b) 归属于母公司其他权益工具持有者的权益	364,344	324,344
(2) 归属于少数股东的权益	24,184	17,425
(a) 归属于少数股东普通股持有者的权益	16,312	16,553
(b) 归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	7,872	872

26. 资本公积

本集团

	截至 2025 年 6 月 30 日止六个月			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	148,425	-	-	148,425
其他资本公积	(297)	-	(271)	(568)
合计	148,128	-	(271)	147,857

	2024 年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	148,425	-	-	148,425
其他资本公积	(261)	-	(36)	(297)
合计	148,164	-	(36)	148,128

四、 财务报表主要项目注释（续）

27. 盈余公积

法定盈余公积

根据《中华人民共和国公司法》及公司章程，本行需要按当年根据企业会计准则及其他相关规定确认的净利润的 10%提取法定盈余公积。当本行法定盈余公积累计额为本行注册资本的 50%以上时，可以不再提取法定盈余公积。

经股东大会批准，本行提取的法定盈余公积可用于弥补本行的亏损或者转增本行的资本。在运用法定盈余公积转增资本时，所留存的法定盈余公积不得少于转增前注册资本的 25%。

任意盈余公积

在提取法定盈余公积后，经股东大会批准，本行可自行决定按企业会计准则及其他相关规定所确定的净利润提取任意盈余公积。经股东大会批准，本行提取的任意盈余公积可用于弥补本行的亏损或转增本行的资本。

其他盈余公积

本行境外机构根据当地法规及监管要求提取其他盈余公积或法定储备。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

28. 一般准备

	本行	子公司	合计
2024 年 1 月 1 日	544,549	17,088	561,637
本年计提	<u>52,251</u>	<u>928</u>	<u>53,179</u>
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	596,800	18,016	614,816
本期计提	<u>12</u>	<u>310</u>	<u>322</u>
2025 年 6 月 30 日	<u>596,812</u>	<u>18,326</u>	<u>615,138</u>

根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》（财金[2012]20 号）的规定，本行从年度净利润中提取一般准备，用于部分弥补尚未识别的可能性损失，一般准备的余额不应低于风险资产年末余额的 1.5%。

一般准备还包括本行下属子公司根据其所属行业或所属地区适用法规提取的其他一般准备。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

29. 未分配利润

本集团

	截至 2025 年 6 月 30 日止六个月	2024 年
期初/年初未分配利润	2,014,086	1,912,067
归属于母公司股东的净利润	168,103	365,863
减：提取盈余公积	(411)	(36,006)
提取一般准备	(322)	(53,179)
分配普通股现金股利	(58,664)	(160,312)
对其他权益工具持有者的分配	(3,669)	(14,963)
其他综合收益结转留存收益	184	616
期末/年末未分配利润	<u>2,119,307</u>	<u>2,014,086</u>

本集团子公司的可供分配利润金额取决于按子公司所在地的法规及会计准则编制的财务报表所反映之利润。这些利润可能不同于按企业会计准则所编制的财务报表呈报的金额。

经 2025 年 6 月 27 日 2024 年度股东年会批准，本行已向截至 2025 年 7 月 11 日收市后登记在册的普通股股东宣告并于 2025 年 7 月支付了 2024 年末期现金股息，每股派发股息人民币 0.1646 元(含税)，共计分派股息约人民币 586.64 亿元。

30. 利息净收入

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
利息收入：		
客户贷款及垫款	426,672	476,198
公司类贷款及垫款	277,754	302,965
个人贷款	139,207	164,684
票据贴现	9,711	8,549
金融投资	190,567	178,910
存放中央银行款项	25,685	27,068
存放和拆放同业及其他金融机构款项 ⁽¹⁾	30,679	38,877
合计	<u>673,603</u>	<u>721,053</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

30. 利息净收入（续）

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
利息支出：		
客户存款	(247,503)	(298,566)
同业及其他金融机构存放和拆入款项 ⁽²⁾	(74,092)	(74,688)
已发行债务证券和存款证	(38,432)	(33,849)
合计	(360,027)	(407,103)
利息净收入	313,576	313,950

(1) 含买入返售款项的利息收入。

(2) 含向中央银行借款和卖出回购款项的利息支出。

以上利息收入和支出不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的利息收入和支出。

31. 手续费及佣金净收入

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
手续费及佣金收入：		
结算、清算及现金管理	23,216	26,163
投资银行	14,775	14,835
个人理财及私人银行	9,990	10,281
银行卡	8,823	9,145
对公理财	7,212	5,794
资产托管	4,274	4,118
担保及承诺	2,336	2,978
代理收付及委托	1,463	1,435
其他	2,073	1,624
合计	74,162	76,373
手续费及佣金支出	(7,142)	(8,968)
手续费及佣金净收入	67,020	67,405

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

31. 手续费及佣金净收入（续）

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月，个人理财及私人银行、对公理财、资产托管和代理收付及委托业务中包括托管和受托业务收入人民币 90.34 亿元（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：人民币 86.36 亿元）。

32. 投资收益

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
为交易而持有的金融工具及其 他以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具	14,860	10,865	10,481	7,745
指定为以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融工具	883	1,099	(11)	183
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融工具	4,649	3,827	3,757	3,589
以摊余成本计量的金融工具	10,025	1,945	10,024	1,905
对联营及合营企业的投资收益	3,025	2,462	1,897	1,743
其他	(557)	1,437	(813)	903
合计	32,885	21,635	25,335	16,068

截至 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 6 月 30 日止六个月的投资收益中，以摊余成本计量的金融工具终止确认产生的投资收益主要系债券买卖损益。于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团实现的境外投资收益的汇回无重大限制。

33. 公允价值变动净（损失）/收益

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
为交易而持有的金融工具	(1,599)	1,809	(2,216)	306
指定为以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融工具	270	700	137	(178)
其他以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具	(2,174)	5,307	(3,511)	2,517
衍生金融工具及其他	2,515	583	1,149	(166)
合计	(988)	8,399	(4,441)	2,479

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

34. 汇兑及汇率产品净损失

汇兑及汇率产品净损益包括与自营外汇业务相关的汇差收入，货币衍生金融工具产生的已实现损益和未实现的公允价值变动损益，以及外币货币性资产和负债折算产生的汇兑损益。

35. 其他业务收入

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
经营租赁业务收入	8,878	9,001
保险业务收入	4,321	3,912
其他	1,898	1,740
合计	15,097	14,653

36. 税金及附加

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
城建税	1,906	1,965
教育费附加	1,385	1,425
其他	1,908	2,160
合计	5,199	5,550

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

37. 业务及管理费

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
职工费用：		
工资及奖金	42,032	42,130
职工福利	12,321	11,746
离职后福利—设定提存计划 ⁽¹⁾	9,810	9,441
小计	64,163	63,317
固定资产折旧	6,997	7,182
资产摊销	2,944	2,770
业务费用	28,818	26,184
合计	102,922	99,453

(1) 设定提存计划包括养老保险、失业保险和职工企业年金。

(2) 截至 2025 年 6 月 30 日止六个月，本集团发生的费用化研发支出为人民币 24.58 亿元（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：人民币 21.36 亿元），资本化研发支出为人民币 9.07 亿元（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：人民币 5.69 亿元）。

38. 信用减值损失

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
客户贷款及垫款（附注四、6.2）	102,215	94,526
金融投资		
以摊余成本计量的金融投资	(112)	1,113
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产	(1)	655
信贷承诺	989	1,246
其他	916	4,269
合计	104,007	101,809

39. 其他业务成本

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月，本集团其他业务成本主要包括保险业务支出人民币 70.53 亿元（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：人民币 77.99 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

40. 所得税费用

40.1 所得税费用

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
当期所得税费用		
中国境内	31,020	22,443
中国香港及澳门	936	730
其他境外地区	2,750	2,233
小计	34,706	25,406
递延所得税费用	(4,501)	482
合计	30,205	25,888

40.2 所得税费用与会计利润的关系

本集团境内机构的所得税税率为 25%。境外机构按照其经营国家（地区）适用税率计算所得税费用。本集团根据税前利润及中国法定税率计算得出的所得税费用与实际所得税费用的调节列示如下：

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
税前利润	199,008	197,184
按中国法定税率计算的所得税费用	49,752	49,296
其他国家和地区采用不同税率的影响	(310)	(288)
不可抵扣支出的影响 ⁽¹⁾	18,635	12,565
免税收入的影响 ⁽²⁾	(36,705)	(34,607)
分占联营及合营企业收益的影响	(281)	(194)
其他影响	(886)	(884)
所得税费用	30,205	25,888

(1) 不可抵扣支出主要为不可抵扣的资产减值损失和核销损失等。

(2) 免税收入主要为中国国债及中国地方政府债利息收入。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

41. 每股收益

本集团

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
收益：		
归属于母公司股东的当期净利润	168,103	170,467
减：归属于母公司其他权益工具持有者 的当期净利润	<u>(3,669)</u>	<u>(3,662)</u>
归属于母公司普通股股东的当期净利润	<u>164,434</u>	<u>166,805</u>
股份：		
已发行普通股的加权平均数（百万股）	<u>356,407</u>	<u>356,407</u>
基本每股收益（人民币元）	<u>0.46</u>	<u>0.47</u>
稀释每股收益（人民币元）	<u>0.46</u>	<u>0.47</u>

基本及稀释每股收益按照归属于母公司普通股股东的当期净利润，除以已发行普通股的加权平均数计算。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

42. 其他综合收益

42.1 资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益情况

本集团

	以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益的 金融工具收益	外币 财务报表 折算差额	其他	合计
2024 年 1 月 1 日	24,047	(15,608)	(12,517)	(4,078)
本年增减变动	<u>52,918</u>	<u>9,516</u>	<u>(10,661)</u>	<u>51,773</u>
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	76,965	(6,092)	(23,178)	47,695
本期增减变动	<u>1,515</u>	<u>(1,548)</u>	<u>(799)</u>	<u>(832)</u>
2025 年 6 月 30 日	<u>78,480</u>	<u>(7,640)</u>	<u>(23,977)</u>	<u>46,863</u>

本行

	以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益的 金融工具收益	外币 财务报表 折算差额	其他	合计
2024 年 1 月 1 日	26,332	(26,161)	(3,769)	(3,598)
本年增减变动	<u>44,870</u>	<u>213</u>	<u>(1,343)</u>	<u>43,740</u>
2024 年 12 月 31 日及 2025 年 1 月 1 日	71,202	(25,948)	(5,112)	40,142
本期增减变动	<u>(1,286)</u>	<u>989</u>	<u>1,686</u>	<u>1,389</u>
2025 年 6 月 30 日	<u>69,916</u>	<u>(24,959)</u>	<u>(3,426)</u>	<u>41,531</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

42. 其他综合收益（续）

42.2 利润表中的其他综合收益情况

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月 2025 年	2024 年	截至6月30日止六个月 2025 年	2024 年
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额				
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,017	974	(937)	405
（1）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	1,343	1,218	(1,207)	519
减：所得税影响	(309)	(316)	302	(129)
小计	1,034	902	(905)	390
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	(18)	49	(32)	15
（3）其他	1	23	-	-
2.以后将重分类进损益的其他综合收益	(1,665)	28,086	2,326	22,532
（1）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资公允价值变动	3,072	33,616	1,249	29,590
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(2,352)	(2,416)	(1,794)	(2,112)
减：所得税影响	67	(8,038)	289	(6,956)
小计	787	23,162	(256)	20,522
（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资信用损失准备	(164)	1,724	(157)	1,704
减：所得税影响	42	(401)	32	(398)
小计	(122)	1,323	(125)	1,306
（3）现金流量套期储备：				
本期收益/（损失）	1,878	(434)	1,904	(409)
减：所得税影响	(193)	(57)	(218)	(37)
小计	1,685	(491)	1,686	(446)
（4）权益法下可转损益的其他综合收益	(33)	(426)	(14)	(408)
（5）外币财务报表折算差额	(1,548)	9,174	989	1,612
（6）其他	(2,434)	(4,656)	46	(54)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	(648)	29,060	1,389	22,937
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	(1,060)	(311)		
其他综合收益的税后净额合计	(1,708)	28,749	1,389	22,937

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

43. 现金及现金等价物

本集团

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 6 月 30 日
现金	68,396	64,790
存放中央银行非限制性款项	268,574	626,190
原到期日不超过三个月的存放同业及其他金融机构款项	380,130	418,552
原到期日不超过三个月的拆出资金	287,226	270,693
原到期日不超过三个月的买入返售款项	1,427,584	801,923
合计	2,431,910	2,182,148

44. 现金流量表补充资料

	本集团		本行	
	截至6月30日止六个月		截至6月30日止六个月	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	168,803	171,296	158,758	157,810
信用减值损失	104,007	101,809	100,595	100,302
其他资产减值损失	522	260	513	7
折旧	14,024	14,148	6,635	9,620
资产摊销	2,944	2,770	2,598	2,489
固定资产、无形资产和其他长期资产盘盈及处置净收益	(548)	(785)	(543)	(783)
投资收益	(27,763)	(14,953)	(24,763)	(11,542)
金融投资利息收入	(190,567)	(178,910)	(178,170)	(164,537)
公允价值变动净损失/（收益）	988	(8,399)	4,441	(2,479)
未实现汇兑收益	(22,274)	(21,800)	(3,088)	(10,923)
已减值贷款利息收入	(789)	(1,002)	(789)	(1,002)
递延税款	(4,501)	482	(6,514)	(1,502)
发行债务证券利息支出	29,912	24,555	28,677	22,521
经营性应收项目的增加	(2,206,178)	(1,963,389)	(2,130,959)	(1,968,817)
经营性应付项目的增加	2,917,737	1,900,901	2,841,638	1,790,708
经营活动产生的现金流量净额	786,317	26,983	799,029	(78,128)
(2) 现金及现金等价物净变动情况：				
现金期末余额	68,396	64,790	64,123	60,703
减：现金期初余额	(72,069)	(66,699)	(65,506)	(61,987)
加：现金等价物的期末余额	2,363,514	2,117,358	2,240,885	1,908,981
减：现金等价物的期初余额	(2,218,335)	(2,689,033)	(2,044,700)	(2,548,082)
现金及现金等价物净变动额	141,506	(573,584)	194,802	(640,385)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

45. 在结构化主体中的权益

（1） 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并范围，主要包括投资基金、资产管理计划及资产支持证券、信托计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

本集团通过直接持有投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益的账面价值及最大损失敞口列示如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
投资基金	43,198	43,198	36,587	36,587
资产管理计划及资产支持证券	73,799	73,799	74,943	74,943
信托计划	28,529	28,529	30,476	30,476
合计	145,526	145,526	142,006	142,006

投资基金、资产管理计划及资产支持证券、信托计划的最大损失敞口为其在报告日按摊余成本或公允价值计量的账面价值。

本集团通过直接持有投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，合并资产负债表中的相关资产项目列示如下：

	本集团		
	2025年6月30日		
	以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金融投资	以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融投资	以摊余成本 计量的金融投资
投资基金	42,933	265	-
资产管理计划及资产支持证券	26,306	33,921	13,572
信托计划	4,055	21,870	2,604
合计	73,294	56,056	16,176

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

四、 财务报表主要项目注释（续）

45. 在结构化主体中的权益（续）

（1） 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益（续）

	本集团		
	2024年12月31日		
	以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金融投资	以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的金融投资	以摊余成本 计量的金融投资
投资基金	36,450	137	-
资产管理计划及资产支持证券	27,921	31,317	15,705
信托计划	7,143	19,919	3,414
合计	71,514	51,373	19,119

（2） 在本集团作为发起人但未纳入合并范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并范围的结构化主体，主要包括本集团发行的非保本理财产品 and 投资基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团持有的投资以及应收手续费账面价值金额不重大。本集团赚取的管理费收入已包含在个人理财及私人银行和对公理财相关手续费及佣金收入中，见附注四、31。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入合并范围的非保本理财产品及投资基金的规模余额分别为人民币 19,374.65 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 21,210.75 亿元）及人民币 21,713.73 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 21,111.49 亿元）。

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月，本集团未通过拆出资金和买入返售的方式向自身发起设立的非保本理财产品提供融资交易（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：无）。这些交易根据正常的商业条款和条件进行。

（3） 纳入合并范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发行或发起并投资或因理财业务相关监管要求购入的部分投资基金、资产支持证券和资产管理计划等。由于本集团对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关活动享有可变回报，并且有能力运用对此类结构化主体的权力影响可变回报，因此本集团对此类结构化主体存在控制。

四、 财务报表主要项目注释（续）

46. 金融资产的转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或特殊目的主体。这些金融资产转让若符合终止确认条件，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的几乎所有风险与报酬时，相关金融资产转让不符合终止确认的条件，本集团继续在资产负债表中确认上述资产。

卖出回购交易及证券借出交易

未终止确认的已转让金融资产主要为卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券及证券借出交易中借出的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手支付额外的现金作为抵押或需要向交易对手归还部分现金抵押物。上述交易中本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对其进行终止确认。同时，本集团将收到的作为抵押品的现金确认为一项金融负债。

资产证券化

本集团将信贷资产出售给结构化主体，再由结构化主体向投资者发行资产支持证券。本集团在该等信贷资产转让业务中可能会持有部分次级档投资，从而对所转让信贷资产保留了部分风险和报酬。本集团会按照风险和报酬的保留程度，分析判断是否终止确认相关信贷资产。

对于既没有转移也没有保留与所转让信贷资产所有权有关的几乎所有风险和报酬，且保留了对该信贷资产控制的，本集团在合并资产负债表上按照继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认。继续涉入所转让金融资产的程度，是指本集团承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。于 2025 年 6 月 30 日，本集团无继续涉入资产（2024 年 12 月 31 日：人民币 287.23 亿元）。

于 2025 年 6 月 30 日，对于符合终止确认条件的信贷资产证券化，本集团持有的资产支持证券投资的账面价值为人民币 9.07 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 8.40 亿元），其最大损失敞口与账面价值相若。

对于不符合终止确认条件的信贷资产证券化，本集团未终止确认已转移的信贷资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。于 2025 年 6 月 30 日，本集团未终止确认的已转移信贷资产于转让日的金额为人民币 1.32 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1.32 亿元）。

四、 财务报表主要项目注释（续）

47. 质押资产

本集团作为负债或者或有负债的担保物包括证券及票据等金融资产，主要用作卖出回购款项、证券借贷、衍生等业务或按照当地监管要求提供的担保物。于 2025 年 6 月 30 日，上述作为担保物的金融资产的面值合计约为人民币 14,837.19 亿元（2024 年 12 月 31 日：约为人民币 22,024.47 亿元）。

48. 股票增值权计划

根据 2006 年已批准的股票增值权计划，本行拟向符合资格的董事、监事、高管人员和其他由董事会确定的核心业务骨干授予股票增值权。股票增值权依据本行 H 股的价格进行授予和行使，且自授予之日起 10 年内有效。截至本财务报表批准日，本行还未授予任何股票增值权。

五、 分部信息

1. 经营分部

本集团以内部组织结构、管理要求和内部报告制度为依据，确定的经营分部主要包括公司金融业务、个人金融业务和资金业务。

公司金融业务

公司金融业务分部涵盖向公司类客户、政府机构和金融机构提供的金融产品和服务。这些产品和服务包括公司类贷款、贸易融资、存款、对公理财、托管及各类对公中间业务等。

个人金融业务

个人金融业务分部涵盖向个人客户提供的金融产品和服务。这些产品和服务包括个人贷款、存款、银行卡业务、个人理财业务及各类个人中间业务等。

资金业务

资金业务分部涵盖本集团的货币市场业务、证券投资业务、自营及代客外汇买卖和衍生金融工具等。

其他

本集团将不能直接归属于或未能合理分配至某个分部的资产、负债、收入及支出归类为其他。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

1. 经营分部（续）

本集团管理层监控各经营分部的经营成果，以决定向其分配资源和评价其业绩。编制分部信息与本集团在编制财务报表时所采用的会计政策一致。

分部间交易主要为分部间的融资。这些交易的内部转移定价参照市场利率确定，并且已于每个分部的业绩中反映。分部间资金转移所产生的利息收入和支出净额为内部利息净收支，从第三方取得的利息收入和支出净额为外部利息净收支。

分部收入、费用、利润、资产及负债包括直接归属某一分部的项目以及可按合理的基准分配至该分部的项目。本集团在确定分配基准时，主要基于各分部的资源占用或贡献。所得税由本集团统一管理，不在分部间分配。

	截至 2025 年 6 月 30 日止六个月				
	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	其他	合计
利息净收入	150,202	136,912	26,462	-	313,576
其中：外部利息净收入/（支出）	182,289	(2,040)	133,327	-	313,576
内部利息净（支出）/收入	(32,087)	138,952	(106,865)	-	-
手续费及佣金净收入	42,917	23,430	673	-	67,020
其中：手续费及佣金收入	44,421	28,787	954	-	74,162
手续费及佣金支出	(1,504)	(5,357)	(281)	-	(7,142)
其他营业净收入 ⁽¹⁾	4,604	1,751	20,781	4,375	31,511
业务及管理费和营业外支出	(40,264)	(54,008)	(8,221)	(878)	(103,371)
税金及附加	(2,879)	(1,478)	(840)	(2)	(5,199)
分部利润	154,580	106,607	38,855	3,495	303,537
资产减值（损失）/利得 ⁽²⁾	(91,012)	(13,838)	220	101	(104,529)
营业收入	202,974	169,306	50,900	3,912	427,092
营业支出	(139,472)	(76,542)	(11,826)	(346)	(228,186)
计提资产减值准备后利润	63,568	92,769	39,075	3,596	199,008
所得税费用					(30,205)
净利润					168,803
其他分部信息：					
折旧及摊销费用	4,959	6,319	1,710	65	13,053
资本性支出	6,986	9,591	2,413	97	19,087

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

1. 经营分部（续）

	2025 年 6 月 30 日				
	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	其他	合计
分部资产	20,574,451	9,730,415	21,784,021	132,430	52,221,317
其中：对联营及合营企业的投资	-	-	-	77,716	77,716
固定资产及在建工程	100,324	144,034	35,230	20,678	300,266
其他非流动资产 ⁽³⁾	37,285	20,819	7,567	21,611	87,282
未分配资产					96,614
总资产					52,317,931
分部负债	17,100,993	20,818,621	10,043,719	186,102	48,149,435
未分配负债					29,620
总负债					48,179,055
其他分部信息：					
信贷承诺	2,293,093	1,173,799	-	-	3,466,892

（1） 包括投资收益、公允价值变动净损益、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入。

（2） 包括信用减值损失和其他资产减值损失。

（3） 包括无形资产、商誉、长期待摊费用、使用权资产及其他非流动资产。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

1. 经营分部（续）

	截至 2024 年 6 月 30 日止六个月				
	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	其他	合计
利息净收入	140,366	138,647	34,937	-	313,950
其中：外部利息净收入	164,619	14,155	135,176	-	313,950
内部利息净（支出）/收入	(24,253)	124,492	(100,239)	-	-
手续费及佣金净收入	43,380	23,412	613	-	67,405
其中：手续费及佣金收入	45,237	30,390	746	-	76,373
手续费及佣金支出	(1,857)	(6,978)	(133)	-	(8,968)
其他营业净收入 ⁽¹⁾	3,593	392	14,199	4,922	23,106
业务及管理费和营业外支出	(39,551)	(51,263)	(6,547)	(2,297)	(99,658)
税金及附加	(3,177)	(1,762)	(609)	(2)	(5,550)
分部利润	144,611	109,426	42,593	2,623	299,253
资产减值（损失）/利得 ⁽²⁾	(51,991)	(45,906)	(4,519)	347	(102,069)
营业收入	193,053	170,452	52,982	4,012	420,499
营业支出	(100,483)	(106,937)	(14,910)	(1,753)	(224,083)
计提资产减值准备后利润	92,620	63,520	38,074	2,970	197,184
所得税费用					(25,888)
净利润					171,296
其他分部信息：					
折旧及摊销费用	5,157	6,484	1,363	53	13,057
资本性支出	6,618	8,689	1,759	69	17,135
	2024 年 12 月 31 日				
	公司金融业务	个人金融业务	资金业务	其他	合计
分部资产	19,463,926	9,029,477	20,083,673	154,623	48,731,699
其中：对联营及合营企业的投资	-	-	-	73,357	73,357
固定资产及在建工程	107,910	140,186	30,109	22,306	300,511
其他非流动资产 ⁽³⁾	39,519	21,146	6,335	21,179	88,179
未分配资产					90,047
总资产					48,821,746
分部负债	16,419,197	19,534,790	8,684,636	159,699	44,798,322
未分配负债					36,158
总负债					44,834,480
其他分部信息：					
信贷承诺	2,238,406	1,165,072	-	-	3,403,478

（1） 包括投资收益、公允价值变动净收益、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入。

（2） 包括信用减值损失和其他资产减值损失。

（3） 包括无形资产、商誉、长期待摊费用、使用权资产及其他非流动资产。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息

本集团主要在中国境内经营，并在中国境外设有分行或子公司。地理区域信息分类列示如下。

中国境内（总行和境内分行）

总行： 总行本部（包括总行直属机构及其分支机构）；
长江三角洲： 上海、江苏、浙江、宁波；
珠江三角洲： 广东、深圳、福建、厦门；
环渤海地区： 北京、天津、河北、山东、青岛；
中部地区： 山西、河南、湖北、湖南、安徽、江西、海南；
西部地区： 重庆、四川、贵州、云南、广西、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆、内蒙古、西藏；及
东北地区： 辽宁、黑龙江、吉林、大连。

境外及其他

境外分行及境内外子公司和对联营及合营企业的投资。

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息（续）

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月										
	中国境内（总行和境内分行）							境外及其他	抵销	合计
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区			
利息净（支出）/收入	(1,427)	63,750	42,578	75,176	48,114	53,799	12,207	19,379	-	313,576
其中：外部利息净收入/（支出）	145,458	42,300	30,517	(6,175)	34,109	46,799	(1,806)	22,374	-	313,576
内部利息净（支出）/收入	(146,885)	21,450	12,061	81,351	14,005	7,000	14,013	(2,995)	-	-
手续费及佣金净收入	14,934	14,399	6,727	10,467	6,555	5,913	1,168	7,693	(836)	67,020
其中：手续费及佣金收入	17,540	15,116	7,182	10,872	7,214	6,482	1,298	9,466	(1,008)	74,162
手续费及佣金支出	(2,606)	(717)	(455)	(405)	(659)	(569)	(130)	(1,773)	172	(7,142)
其他营业净收入/（支出） ⁽¹⁾	15,647	(645)	(533)	421	(225)	(104)	352	15,814	784	31,511
业务及管理费和营业外支出	(14,800)	(14,732)	(10,501)	(17,445)	(13,919)	(14,829)	(5,032)	(12,165)	52	(103,371)
税金及附加	(301)	(952)	(598)	(739)	(702)	(848)	(203)	(856)	-	(5,199)
分部利润	14,053	61,820	37,673	67,880	39,823	43,931	8,492	29,865	-	303,537
资产减值损失 ⁽²⁾	(34,122)	(12,076)	(15,786)	(9,452)	(15,441)	(12,426)	(1,371)	(3,855)	-	(104,529)
营业收入	29,276	78,407	49,323	86,336	54,586	60,052	13,744	56,252	(884)	427,092
营业支出	(49,325)	(28,778)	(27,480)	(27,918)	(30,167)	(28,630)	(6,630)	(30,142)	884	(228,186)
计提资产减值准备后（亏损）/利润	(20,069)	49,744	21,887	58,428	24,382	31,505	7,121	26,010	-	199,008
所得税费用										(30,205)
净利润										168,803
其他分部信息：										
折旧及摊销费用	2,036	2,035	1,327	1,898	1,763	1,981	685	1,328	-	13,053
资本性支出	1,434	1,161	578	937	1,138	875	323	12,641	-	19,087

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息（续）

	2025 年 6 月 30 日									
	中国境内（总行和境内分行）									
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
地理区域资产	7,413,242	14,762,702	8,367,233	7,592,815	5,705,449	6,663,084	1,820,565	5,848,992	(5,952,765)	52,221,317
其中：对联营及合营企业的投资	-	-	-	-	-	-	-	77,716	-	77,716
固定资产及在建工程	11,825	29,378	13,053	17,610	15,818	19,244	7,052	186,286	-	300,266
其他非流动资产 ⁽³⁾	28,891	6,910	5,679	6,840	8,354	10,011	2,144	18,504	(51)	87,282
未分配资产										96,614
总资产										52,317,931
地理区域负债	4,004,847	13,152,800	7,347,309	12,004,661	5,891,298	6,061,194	2,721,954	2,918,137	(5,952,765)	48,149,435
未分配负债										29,620
总负债										48,179,055
其他分部信息：										
信贷承诺	1,191,851	1,828,593	1,043,673	1,355,740	907,166	1,081,006	189,177	903,475	(5,033,789)	3,466,892

(1) 包括投资收益、公允价值变动净损益、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入。

(2) 包括信用减值损失和其他资产减值损失。

(3) 包括无形资产、商誉、长期待摊费用、使用权资产及其他非流动资产。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息（续）

	截至 2024 年 6 月 30 日止六个月									
	中国境内（总行和境内分行）									
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区	境外及其他	抵销	合计
利息净（支出）/收入	(17,684)	63,158	46,467	73,346	51,744	58,331	13,311	25,277	-	313,950
其中：外部利息净收入/（支出）	155,819	29,047	28,447	(10,400)	34,911	46,960	1,314	27,852	-	313,950
内部利息净（支出）/收入	(173,503)	34,111	18,020	83,746	16,833	11,371	11,997	(2,575)	-	-
手续费及佣金净收入	14,186	14,076	7,924	10,866	6,675	6,147	1,505	6,971	(945)	67,405
其中：手续费及佣金收入	15,676	15,318	8,651	12,144	7,813	7,293	1,769	8,882	(1,173)	76,373
手续费及佣金支出	(1,490)	(1,242)	(727)	(1,278)	(1,138)	(1,146)	(264)	(1,911)	228	(8,968)
其他营业净收入/（支出） ⁽¹⁾	13,346	(84)	(491)	(420)	(273)	(521)	(124)	10,744	929	23,106
业务及管理费和营业外支出	(12,661)	(14,753)	(10,546)	(16,638)	(14,169)	(14,874)	(5,015)	(11,018)	16	(99,658)
税金及附加	(352)	(966)	(593)	(752)	(693)	(831)	(210)	(1,153)	-	(5,550)
分部（亏损）/利润	(3,165)	61,431	42,761	66,402	43,284	48,252	9,467	30,821	-	299,253
资产减值损失 ⁽²⁾	(20,373)	(13,323)	(21,283)	(9,193)	(16,760)	(15,771)	(2,870)	(2,496)	-	(102,069)
营业收入	9,524	77,516	54,966	84,329	58,518	64,537	14,729	57,329	(949)	420,499
营业支出	(33,105)	(29,753)	(33,521)	(27,205)	(32,027)	(32,162)	(8,153)	(29,106)	949	(224,083)
计提资产减值准备后（亏损）/利润	(23,538)	48,108	21,478	57,209	26,524	32,481	6,597	28,325	-	197,184
所得税费用										(25,888)
净利润										171,296
其他分部信息：										
折旧及摊销费用	2,091	2,050	1,399	1,929	1,784	2,037	740	1,027	-	13,057
资本性支出	1,105	1,255	907	1,056	986	918	308	10,600	-	17,135

中国工商银行股份有限公司

财务报表附注（续）

（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

五、 分部信息（续）

2. 地理区域信息（续）

2024 年 12 月 31 日										
	中国境内（总行和境内分行）							境外及其他	抵销	合计
	总行	长江三角洲	珠江三角洲	环渤海地区	中部地区	西部地区	东北地区			
地理区域资产	7,841,046	12,434,709	7,718,129	7,246,667	5,406,280	6,270,179	1,696,003	5,753,936	(5,635,250)	48,731,699
其中：对联营及合营企业的投资	-	-	-	-	-	-	-	73,357	-	73,357
固定资产及在建工程	11,869	30,031	13,208	18,280	16,475	20,113	7,422	183,113	-	300,511
其他非流动资产 ⁽³⁾	18,869	7,180	5,990	7,150	8,666	10,093	2,208	28,095	(72)	88,179
未分配资产										90,047
总资产										48,821,746
地理区域负债	4,716,988	11,143,759	6,759,439	11,183,389	5,441,641	5,672,095	2,560,972	2,955,289	(5,635,250)	44,798,322
未分配负债										36,158
总负债										44,834,480
其他分部信息：										
信贷承诺	1,182,427	1,809,734	1,083,228	1,190,983	859,622	954,749	178,126	834,035	(4,689,426)	3,403,478

（1） 包括投资收益、公允价值变动净收益、汇兑及汇率产品净损失、其他业务收入、其他业务成本和营业外收入。

（2） 包括信用减值损失和其他资产减值损失。

（3） 包括无形资产、商誉、长期待摊费用、使用权资产及其他非流动资产。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

六、或有事项、承诺及主要表外事项

1. 资本性支出承诺

于资产负债表日，本集团的资本性支出承诺列示如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
已签约但未拨付	17,935	19,469

2. 信贷承诺

本集团未履行的授信承诺包括已批准发放的贷款和未使用的信用卡信用额度。

本集团提供信用证及财务担保服务，为客户向第三方履约提供担保。

银行承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预计大部分承兑汇票均会与客户偿付款项同时结清。

信贷承诺的合约金额按不同类别列示如下。所披露的贷款承诺金额及未使用的信用卡信用额度为假设将全数发放的合约金额；所列示的银行承兑汇票、信用证及保函的金额为如果交易对手未能履约，本集团将在资产负债表日确认的最大潜在损失金额。

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	893,794	908,973
开出保函		
— 融资保函	50,968	40,259
— 非融资保函	635,894	625,887
开出即期信用证	47,252	51,318
开出远期信用证	202,272	151,732
贷款承诺		
— 原始期限在一年以内	52,487	43,586
— 原始期限在一年或以上	410,398	415,557
信用卡信用额度	1,173,827	1,166,166
合计	3,466,892	3,403,478
信贷承诺的信用风险加权资产	1,169,593	1,190,347

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

六、或有事项、承诺及主要表外事项（续）

3. 经营租赁

本集团作为出租人主要通过子公司工银金租从事经营租赁业务。根据已签订的不可撤销的经营租赁合同，本集团预计未来期间应收取的未折现最低经营租赁收款额汇总如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年以内	17,642	16,846
一至二年	15,684	15,033
二至三年	13,810	13,239
三至五年	23,910	22,993
五年以上	44,868	44,569
	<u>115,914</u>	<u>112,680</u>

4. 或有事项

4.1 未决诉讼、仲裁

本集团在日常经营过程中涉及若干法律诉讼、仲裁。于 2025 年 6 月 30 日，本行及/或其子公司作为被告的未决诉讼、仲裁案件标的金额共计人民币 83.26 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 86.55 亿元）。

管理层认为，本集团已经根据现有事实及状况对因涉诉可能遭受的损失计提了足够的准备，预计该等诉讼、仲裁案件的最终裁决结果不会对本集团的财务状况及经营结果产生重大影响。

4.2 国债兑付承诺及证券承销承诺

本行受财政部委托作为其代理人发行国债。国债持有人可以随时要求提前兑付持有的国债，而本行亦有义务履行兑付责任，兑付金额为国债本金及至兑付日的应付利息。财政部对提前兑付的国债不会即时兑付，但会在到期时兑付本息。于 2025 年 6 月 30 日，本行具有提前兑付义务的国债本金余额为人民币 595.04 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 534.45 亿元）。管理层认为在该等国债到期前，本行所需兑付的国债金额并不重大。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团及本行无尚未到期的债券承销承诺（2024 年 12 月 31 日：人民币 4.00 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

六、或有事项、承诺及主要表外事项（续）

5. 委托资金及贷款

	2025年6月30日	2024年12月31日
委托资金	4,544,285	4,586,796
委托贷款	4,544,078	4,586,664

委托资金是指委托人存入的，由本集团向委托人指定的特定第三方发放贷款之用的资金，贷款相关的信用风险由委托人承担。

委托贷款为本集团与委托人签订委托协议，由本集团代委托人发放贷款予委托人指定的借款人。本集团不承担任何风险。

6. 受托业务

本集团向第三方提供托管、信托及资产管理服务。来自于受托业务的收入已包括在财务报表附注四、31所述的“手续费及佣金净收入”中。这些受托资产并没有包括在本集团的合并资产负债表内。

七、金融风险管理

董事会对风险管理承担最终责任，并通过其风险管理委员会和审计委员会监督本集团的风险管理体系。

行长负责监督风险管理，直接向董事会汇报风险管理事宜，并担任高级管理层风险管理委员会及资产负债管理委员会主席。这两个委员会负责提出风险管理策略和风险偏好，在全行风险策略下审议、制定风险管理政策和程序，并经行长就有关战略及政策向董事会风险管理委员会提出建议。首席风险官协助行长对各项风险进行监管和决策。

本集团明确了各部门对金融风险的监控责任。其中，信贷管理部门负责监控信用风险，风险管理部门及资产负债管理部门负责监控市场风险和流动性风险，内控合规部门负责监控操作风险。风险管理部门主要负责协调及建立全面的风险管理框架、汇总报告信用风险、市场风险及操作风险情况，并直接向首席风险官汇报。

在分行层面，风险管理实行双线汇报制度，在此制度下，分行的风险管理部门同时向总行相应的风险管理部门和分行管理层汇报。

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险

信用风险的定义及范围

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的担保、资金承诺或投资，也会产生信用风险。本集团面临的信用风险，主要源于本集团的信贷资产、存拆放款项和金融投资。

除上述业务外，本集团亦会在其他方面面临信用风险。资产负债表中的衍生金融资产项目也体现了衍生金融工具的信用风险。此外，本集团对客户担保，因此本集团可能被要求代替客户付款，该款项将根据协议的条款向客户收回。因此本集团承担与贷款相近的风险，适用同样的风险控制程序及政策来降低风险。

信用风险的评价方法

金融工具风险阶段划分

本集团基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加以及资产是否已发生信用减值，将各笔业务划分入下列三个风险阶段，计提预期信用损失。

第一阶段：自初始确认后信用风险未显著增加的金融工具。需确认金融工具未来 12 个月内的预期信用损失金额。

第二阶段：自初始确认起信用风险显著增加，但尚无客观减值证据的金融工具。需确认金融工具在整个存续期内的预期信用损失金额。

第三阶段：在资产负债表日存在客观减值证据的金融工具。需确认金融工具在整个存续期内的预期信用损失金额。

信用风险敞口风险分组

本集团获取了充分的信息，综合考虑了内评风险分池、产品类型、客户类型、行业风险特征、对宏观经济的响应等信用风险特征，对预期信用损失信用风险敞口进行风险分组。

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

信用风险的评价方法（续）

信用风险显著增加

本集团至少于每季度末评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团在进行金融工具风险阶段划分时充分考虑反映其信用风险是否出现显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。主要考虑因素包括监管及经营环境、内外部信用评级、偿债能力、经营能力、合同条款、还款行为及意愿等。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。本集团判断金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加的标准包括金融工具的违约概率上升是否超过临界值、融资背景是否真实、逾期是否超过30天、是否涉及展期或调整计息周期、是否出现重大信用风险事件以及其他表明信用风险显著增加的情况。

对违约的界定

法人客户违约是指法人客户在违约认定时点存在下述情况之一：

- （1） 客户对本集团至少一笔信用风险业务逾期90天（不含）以上；
- （2） 本集团认定，除非采取变现抵质押品等追索措施，客户可能无法全额偿还本集团债务；
- （3） 客户在其他金融机构存在本条(1)、(2)款所述事项。

零售业务违约是指个人客户项下单笔信贷资产存在下述情况之一：

- （1） 贷款本金或利息持续逾期90天（不含）以上；
- （2） 本集团认定，除非采取变现抵质押品等追索措施，客户可能无法全额偿还本集团债务。

对已发生减值的判定

一般来讲，当发生以下情况时，本集团认定金融资产已发生信用减值：

- 金融资产逾期90天（不含）以上；
- 本集团出于经济或法律等因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出正常情况不会作出的让步；
- 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 因发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；及
- 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

对参数、假设及估计技术的说明

根据金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加以及资产是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别按照相当于该金融工具未来 12 个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。除已发生信用减值的公司类贷款及垫款外，预期信用损失的计量采用风险参数模型法，关键参数包括违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)，并考虑货币的时间价值。

违约概率(PD)是指考虑前瞻性信息后，客户及其项下资产在未来一定时期内发生违约的可能性。本集团的违约概率以巴塞尔新资本协议内评模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息并剔除审慎性调整，以反映当前宏观经济环境下的“时点型”债务人违约概率。

违约损失率(LGD)是指考虑前瞻性信息后，预计违约导致的损失金额占风险暴露的比例，根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物的不同，加入前瞻性调整后确认。

违约风险敞口(EAD)是指预期违约时的表内和表外风险暴露总额，违约风险敞口根据历史还款情况统计结果进行确认。

本集团每季度监控并复核预期信用损失计算相关的假设，包括各期限下的违约概率及违约损失率的变动情况。

本集团采用现金流折现法计量已发生信用减值的公司类贷款及垫款减值损失。如果有客观证据显示贷款或垫款出现减值损失，损失金额以资产账面总额与按资产实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计量，通过减值准备相应调低资产的账面金额。减值损失金额确认于合并利润表内。在估算减值准备时，管理层审慎考虑以下因素：

- 借款人经营计划的可持续性；
- 当发生财务困难时改善业绩的能力；
- 项目的可回收金额和预期破产清算可收回金额；
- 其他可取得的财务来源和担保物可变现金额；及
- 预期现金流入时间。

本集团可能无法确定导致减值的单一的或分散的事件，但是可以通过若干事件所产生的综合影响确定减值。除非有其他不可预测的情况存在，本集团在每个资产负债表日对贷款减值准备进行评估。

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

预期信用损失中包含的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算涉及前瞻性信息。本集团通过历史数据分析，识别出与计算预期信用损失相关联的宏观经济指标包括国内生产总值(GDP)、居民消费价格指数(CPI)和广义货币供应量(M2)、消费者信心指数等。本集团通过回归分析确定这些经济指标与违约概率和违约损失率之间的关系，以确定这些指标历史上的变化对违约概率和违约损失率的影响。这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团至少每季度对这些经济指标进行预测，并提供未来一年经济情况的最佳估计。

本集团结合宏观数据分析及专家判断结果确定乐观、中性、悲观的情景及其权重，从而计算本集团加权平均预期信用损失准备金，其中乐观、悲观情景权重相若，中性情景权重略高，各情景权重较 2024 年 12 月 31 日未发生变化。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团考虑了不同的宏观经济情景，结合同期基数效应等因素对经济增长情况的影响，对宏观经济指标进行前瞻性预测。其中，用于估计预期信用损失的国内生产总值(GDP)当期同比增长率中性情景预测值为 5.0%左右，乐观情景和悲观情景预测值分别在中性情景预测值基础上上浮和下浮一定水平形成。

金融资产的合同修改

为了实现最大程度的回款，本集团有时会因商业谈判或借款人财务困难，对贷款的合同条款进行修改。

这类合同修改包括贷款展期、提供还款宽限期，以及免付款期等。基于管理层对客户很可能继续还款的指标的研判，本集团制订了贷款的具体重组政策和操作实务，且对该政策持续进行复核。对贷款进行重组的情况在中长期贷款的管理中最为常见。

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

金融资产的合同修改（续）

经重组的客户贷款及垫款账面价值列示如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
经重组客户贷款及垫款	140,962	139,086
其中：已减值客户贷款及垫款	44,854	41,821

担保物和其他信用增级

本集团基于对交易对手的信用风险评估决定需要取得的担保物金额及类型。对于担保物类型和评估参数，本集团制定了相关指引。

对于买入返售交易，担保物主要为票据和有价证券。根据部分买入返售协议的条款，本集团在担保物所有人未违约的情形下，亦可将上述担保物出售或再次用于担保。

对于公司贷款及票据贴现，担保物主要为房地产或其他资产。于 2025 年 6 月 30 日，公司贷款及票据贴现账面总额为人民币 210,182.97 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 194,145.09 亿元）。其中，有担保物覆盖的敞口为人民币 50,795.19 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 47,795.98 亿元）。

对于个人贷款，担保物主要为居民住宅。于 2025 年 6 月 30 日，个人贷款账面总额为人民币 91,673.62 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 89,577.20 亿元）。其中，有担保物覆盖的敞口为人民币 76,296.94 亿元（2024 年 12 月 31 日：人民币 75,905.66 亿元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

担保物和其他信用增级（续）

在办理贷款抵质押担保时，本集团优先选取价值相对稳定、变现能力较强的担保物，一般不接受不易变现、不易办理登记手续或价格波动较大的担保物。担保物的价值由本集团或本集团认可的估价机构进行评估、确认，以确保其可以覆盖担保物所担保的贷款债权。本集团综合考虑担保物种类、使用情况、变现能力、价格波动、变现成本等因素合理确定担保物的抵质押率。相关担保物需按照法律要求办理登记交付手续。信贷人员定期对担保物进行监督检查，并对担保物价值变化情况进行评估认定。

本集团会定期监控担保物的市场价值，并在必要时根据相关协议要求追加担保物。本集团对抵债资产进行有序处置。

1.1 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

于资产负债表日，本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口列示如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
存放中央银行款项	2,987,376	3,250,842
存放同业及其他金融机构款项	533,049	480,765
拆出资金	714,388	739,111
衍生金融资产	128,229	222,361
买入返售款项	1,772,664	1,210,217
客户贷款及垫款	29,371,887	27,613,781
金融投资		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融投资	704,151	770,192
以公允价值计量且其变动计入其他综合收 益的金融投资	3,917,300	3,205,926
以摊余成本计量的金融投资	10,595,217	9,851,985
其他	158,685	131,680
小计	50,882,946	47,476,860
信贷承诺	3,466,892	3,403,478
最大信用风险敞口	54,349,838	50,880,338

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。同时，不同行业和经济地区的发展均有其独特之处，因此不同的行业和经济地区的信用风险亦不相同。

(1) 客户贷款及垫款

按地区分布

本集团客户贷款及垫款（未含应计利息）按地区分类列示如下：

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
总行	899,431	2.98%	874,284	3.08%
长江三角洲	6,652,560	22.03%	6,182,636	21.78%
珠江三角洲	4,550,608	15.08%	4,348,121	15.33%
环渤海地区	5,063,684	16.78%	4,677,575	16.49%
中部地区	4,764,402	15.78%	4,416,409	15.57%
西部地区	5,563,063	18.43%	5,233,652	18.45%
东北地区	1,189,425	3.94%	1,158,000	4.08%
境外及其他	1,502,486	4.98%	1,481,552	5.22%
合计	30,185,659	100.00%	28,372,229	100.00%

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(1) 客户贷款及垫款（续）

按行业分布

本集团客户贷款及垫款（未含应计利息）按行业分类列示如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
交通运输、仓储和邮政业	4,189,495	4,051,167
制造业	2,902,037	2,575,716
租赁和商务服务业	2,781,886	2,523,970
水利、环境和公共设施管理业	1,938,760	1,863,449
电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,966,328	1,868,505
房地产业	1,122,274	1,110,747
批发和零售业	973,608	831,967
金融业	880,053	842,033
建筑业	615,226	516,972
科教文卫	474,011	426,677
采矿业	425,416	374,331
其他	560,436	496,689
公司类贷款小计	18,829,530	17,482,223
个人住房及经营性贷款	7,906,161	7,761,161
其他	1,261,201	1,196,559
个人贷款小计	9,167,362	8,957,720
票据贴现	2,188,767	1,932,286
客户贷款及垫款合计	30,185,659	28,372,229

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(1) 客户贷款及垫款（续）

按担保方式分布

本集团客户贷款及垫款（未含应计利息）按担保方式列示如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
信用贷款	12,181,942	11,078,420
保证贷款	2,779,412	2,708,808
抵押贷款	11,002,441	10,787,880
质押贷款	4,221,864	3,797,121
合计	30,185,659	28,372,229

逾期贷款

本集团逾期贷款（未含应计利息）按担保方式列示如下：

	2025 年 6 月 30 日				合计
	逾期 1 天 至 90 天	逾期 91 天 至 1 年	逾期 1 年 至 3 年	逾期 3 年 以上	
信用贷款	33,351	56,272	35,815	11,762	137,200
保证贷款	14,444	14,785	26,356	9,110	64,695
抵押贷款	83,393	69,594	70,869	20,956	244,812
质押贷款	3,786	986	3,756	3,765	12,293
合计	134,974	141,637	136,796	45,593	459,000

	2024 年 12 月 31 日				合计
	逾期 1 天 至 90 天	逾期 91 天 至 1 年	逾期 1 年 至 3 年	逾期 3 年 以上	
信用贷款	35,138	40,223	37,036	13,592	125,989
保证贷款	9,712	17,125	23,011	6,611	56,459
抵押贷款	76,542	61,971	61,143	17,870	217,526
质押贷款	968	1,260	3,456	1,081	6,765
合计	122,360	120,579	124,646	39,154	406,739

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(2) 债券投资

按发行人分布

本集团债券投资（未含应计利息）按发行人及投资类别列示如下：

	2025 年 6 月 30 日			合计
	以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融投资	以公允价值计量 且其变动计入其 他综合收益的金 融投资	以摊余成本计量 的金融投资	
政府及中央银行	381,553	1,804,533	9,175,771	11,361,857
政策性银行	45,390	797,328	472,482	1,315,200
银行同业及其他 金融机构	167,809	610,473	767,538	1,545,820
企业	79,160	664,287	68,628	812,075
合计	673,912	3,876,621	10,484,419	15,034,952

	2024 年 12 月 31 日			合计
	以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融投资	以公允价值计量 且其变动计入其 他综合收益的金 融投资	以摊余成本计量 的金融投资	
政府及中央银行	402,632	1,673,679	8,346,596	10,422,907
政策性银行	35,688	512,411	549,026	1,097,125
银行同业及其他 金融机构	230,594	398,174	769,838	1,398,606
企业	70,067	588,449	67,768	726,284
合计	738,981	3,172,713	9,733,228	13,644,922

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 风险集中度（续）

(2) 债券投资（续）

按评级分布分析

本集团采用信用评级方法监控持有的债券投资组合的信用风险状况，具体评级以彭博综合评级或债券发行机构所在国家主要评级机构的评级结果为参照。于资产负债表日，债券投资账面价值（未包含应计利息）按投资评级列示如下：

	2025 年 6 月 30 日					
	未评级	AAA	AA	A	A 以下	合计
政府及中央银行	3,817,730	7,229,893	205,938	65,209	43,087	11,361,857
政策性银行	1,146,868	114,175	15,906	37,879	372	1,315,200
银行同业及其他						
金融机构	793,904	490,567	41,435	146,620	73,294	1,545,820
企业	318,727	376,830	16,227	71,251	29,040	812,075
合计	<u>6,077,229</u>	<u>8,211,465</u>	<u>279,506</u>	<u>320,959</u>	<u>145,793</u>	<u>15,034,952</u>

	2024 年 12 月 31 日					
	未评级	AAA	AA	A	A 以下	合计
政府及中央银行	3,330,132	6,825,677	124,512	77,960	64,626	10,422,907
政策性银行	923,671	79,897	37,269	55,829	459	1,097,125
银行同业及其他						
金融机构	611,520	380,105	68,488	219,349	119,144	1,398,606
企业	181,918	378,178	11,860	119,431	34,897	726,284
合计	<u>5,047,241</u>	<u>7,663,857</u>	<u>242,129</u>	<u>472,569</u>	<u>219,126</u>	<u>13,644,922</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.3 金融工具三阶段风险敞口

本集团金融工具信用风险阶段划分列示如下：

本集团

	2025年6月30日							
	账面余额				预期信用减值准备			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
以摊余成本计量的金融资产：								
现金及存放中央银行款项	3,055,772	-	-	3,055,772	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	533,470	-	151	533,621	(421)	-	(151)	(572)
拆出资金	717,644	-	-	717,644	(3,256)	-	-	(3,256)
买入返售款项	1,754,524	-	-	1,754,524	(221)	-	-	(221)
客户贷款及垫款	26,904,749	723,618	400,064	28,028,431	(404,983)	(154,636)	(311,074)	(870,693)
金融投资	10,628,572	1,726	3,140	10,633,438	(35,509)	(12)	(2,700)	(38,221)
合计	43,594,731	725,344	403,355	44,723,430	(444,390)	(154,648)	(313,925)	(912,963)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：								
客户贷款及垫款	2,205,428	970	41	2,206,439	(327)	(21)	(23)	(371)
金融投资	3,910,995	5,880	425	3,917,300	(4,768)	(389)	(3,758)	(8,915)
合计	6,116,423	6,850	466	6,123,739	(5,095)	(410)	(3,781)	(9,286)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.3 金融工具三阶段风险敞口（续）

本集团金融工具信用风险阶段划分列示如下：（续）

本集团（续）

	2024 年 12 月 31 日							
	账面余额				预期信用减值准备			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
以摊余成本计量的金融资产：								
现金及存放中央银行款项	3,322,911	-	-	3,322,911	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	481,307	-	158	481,465	(542)	-	(158)	(700)
拆出资金	742,758	-	-	742,758	(3,647)	-	-	(3,647)
买入返售款项	1,189,933	-	-	1,189,933	(33)	-	-	(33)
客户贷款及垫款	25,300,817	795,620	379,423	26,475,860	(354,083)	(156,502)	(304,487)	(815,072)
金融投资	9,885,410	1,836	3,142	9,890,388	(35,540)	(11)	(2,852)	(38,403)
合计	40,923,136	797,456	382,723	42,103,315	(393,845)	(156,513)	(307,497)	(857,855)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：								
客户贷款及垫款	1,947,015	938	35	1,947,988	(353)	(51)	(21)	(425)
金融投资	3,196,321	9,203	402	3,205,926	(4,565)	(635)	(3,825)	(9,025)
合计	5,143,336	10,141	437	5,153,914	(4,918)	(686)	(3,846)	(9,450)

于2025年6月30日及2024年12月31日，信贷承诺的信用风险敞口主要分布于第一阶段。

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险

流动性风险是指虽然有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。资产和负债的金额或期限的不匹配，均可能产生上述风险。

本集团通过资产负债管理部管理流动性风险并旨在：

- 优化资产负债结构；
- 保持稳定的存款基础；
- 预测现金流量和评估流动资产水平；及
- 保持高效的内部资金划拨机制，确保分行的流动性。

2.1 资产及负债按到期日分析

本集团的资产及负债按到期日列示如下。本集团及本行金融工具的实际剩余期限与下表中的分析可能有显著的差异，例如活期客户存款在下表中被划分为即时偿还，但是活期客户存款预期将保持稳定或有所增长。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

	2025年6月30日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽³⁾	
资产：								
现金及存放中央银行款项	580,219	5,976	3,676	9,940	1,420	436	2,454,105	3,055,772
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽⁴⁾	377,949	1,696,365	253,549	654,230	38,008	-	-	3,020,101
衍生金融资产	-	27,603	19,378	64,693	13,472	3,083	-	128,229
客户贷款及垫款	53,220	1,344,197	1,613,268	6,868,394	5,264,617	14,084,442	143,749	29,371,887
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	110,566	16,432	55,907	318,438	213,063	125,506	116,934	956,846
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	309,075	173,417	726,372	1,831,263	876,748	99,490	4,016,365
以摊余成本计量的金融投资	-	199,434	402,389	1,376,861	3,711,852	4,904,230	451	10,595,217
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	77,716	77,716
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	300,266	300,266
其他	262,707	233,486	48,500	87,584	14,176	32,369	116,710	795,532
资产合计	1,384,661	3,832,568	2,570,084	10,106,512	11,087,871	20,026,814	3,309,421	52,317,931

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

	2025年6月30日							合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限 ⁽³⁾	
负债：								
向中央银行借款	-	6,336	22,024	132,892	-	-	-	161,252
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽²⁾	2,705,967	1,060,748	1,221,722	1,830,404	74,074	3,807	-	6,896,722
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	100,140	415	697	6,137	1,499	218	-	109,106
衍生金融负债	-	33,136	22,104	44,684	13,024	2,270	-	115,218
存款证	-	69,167	123,593	192,729	56,658	-	-	442,147
客户存款	14,384,277	2,402,370	2,464,410	8,426,589	9,182,681	44,229	-	36,904,556
已发行债务证券	-	137,143	363,811	1,068,151	255,470	774,764	-	2,599,339
其他	-	374,452	166,768	108,314	134,885	166,296	-	950,715
负债合计	17,190,384	4,083,767	4,385,129	11,809,900	9,718,291	991,584	-	48,179,055
流动性净额	(15,805,723)	(251,199)	(1,815,045)	(1,703,388)	1,369,580	19,035,230	3,309,421	4,138,876

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

(3) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

	2024 年 12 月 31 日							合计
	逾期/即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限 ⁽³⁾	
资产：								
现金及存放中央银行款项	663,560	12,057	3,989	6,993	1,419	-	2,634,893	3,322,911
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	376,826	1,411,071	274,396	324,274	43,526	-	-	2,430,093
衍生金融资产	-	40,353	56,970	106,761	12,752	5,525	-	222,361
客户贷款及垫款	55,352	1,401,798	1,524,797	5,809,922	5,157,599	13,541,001	123,312	27,613,781
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	115,122	10,507	34,325	277,426	249,601	211,580	111,878	1,010,439
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	118,609	263,122	615,595	1,442,912	765,555	85,359	3,291,152
以摊余成本计量的金融投资	-	111,481	220,800	1,467,655	3,388,429	4,663,189	431	9,851,985
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	73,357	73,357
固定资产及在建工程	-	-	-	-	-	-	300,511	300,511
其他	183,447	233,352	41,809	72,476	28,340	32,073	113,659	705,156
资产合计	1,394,307	3,339,228	2,420,208	8,681,102	10,324,578	19,218,923	3,443,400	48,821,746

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.1 资产及负债按到期日分析（续）

	2024 年 12 月 31 日							合计
	逾期/即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限 ⁽³⁾	
负债：								
向中央银行借款	-	9,874	46,175	113,573	-	-	-	169,622
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽²⁾	2,757,012	844,462	638,061	1,571,697	297,196	6,092	-	6,114,520
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	66,164	2,459	895	4,615	1,669	254	-	76,056
衍生金融负债	-	48,034	53,927	80,581	11,533	3,720	-	197,795
存款证	-	59,484	15,729	327,008	43,198	-	-	445,419
客户存款	13,778,148	1,781,556	2,736,664	7,896,577	8,631,898	12,130	-	34,836,973
已发行债务证券	-	149,859	138,098	826,703	229,287	684,775	-	2,028,722
其他	-	368,453	167,171	118,288	145,613	165,848	-	965,373
负债合计	16,601,324	3,264,181	3,796,720	10,939,042	9,360,394	872,819	-	44,834,480
流动性净额	(15,207,017)	75,047	(1,376,512)	(2,257,940)	964,184	18,346,104	3,443,400	3,987,266

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

(3) 客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析

本集团金融工具未经折现的合同现金流量按到期日列示如下。由于未经折现合同现金流包括本金和利息，因此下表中某些科目的金额不能直接与资产负债表中的金额对应。本集团金融工具的实际现金流量与下表中的分析可能存在显著差异，例如活期客户存款在下表中被划分为即时偿还，但是活期客户存款预期将保持稳定或有所增长。

	2025 年 6 月 30 日						无期限 ⁽⁴⁾	合计
	逾期/即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上		
非衍生工具现金流量：								
金融资产：								
现金及存放中央银行款项	580,219	5,998	3,747	10,398	1,420	436	2,454,105	3,056,323
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	378,000	1,698,861	256,815	669,427	40,634	-	-	3,043,737
客户贷款及垫款 ⁽²⁾	54,411	1,373,029	1,648,736	7,091,453	5,773,969	16,510,994	456,006	32,908,598
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	110,566	16,625	56,500	325,439	231,830	143,790	116,962	1,001,712
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	310,036	177,502	768,961	1,998,866	1,029,015	99,490	4,383,870
以摊余成本计量的金融投资	-	201,107	418,106	1,550,117	4,530,087	5,992,730	451	12,692,598
其他	261,387	272,532	34,568	77,577	12,219	5,006	-	663,289
合计	1,384,583	3,878,188	2,595,974	10,493,372	12,589,025	23,681,971	3,127,014	57,750,127

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

	2025年6月30日						合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
金融负债：							
向中央银行借款	-	6,453	22,260	133,946	-	-	162,659
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽³⁾	2,706,106	1,066,941	1,234,539	1,873,797	77,868	4,427	6,963,678
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	100,140	429	757	6,427	1,674	246	109,673
存款证	-	69,306	124,745	198,292	60,861	-	453,204
客户存款	14,385,800	2,404,531	2,473,098	8,531,769	9,613,202	50,863	37,459,263
已发行债务证券	-	137,488	369,178	1,107,042	370,795	861,318	2,845,821
其他	-	366,976	12,109	13,951	16,903	3,698	413,637
合计	17,192,046	4,052,124	4,236,686	11,865,224	10,141,303	920,552	48,407,935

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

	2025年6月30日						合计
	逾期/即时偿还	1个月内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	
衍生工具现金流量：							
以净额交割的衍生金融工具	-	12	275	317	637	(99)	1,142
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	3,549,403	1,844,707	8,664,973	637,257	56,348	14,752,688
现金流出	-	(3,556,422)	(1,856,772)	(8,718,167)	(639,424)	(56,765)	(14,827,550)
	-	(7,019)	(12,065)	(53,194)	(2,167)	(417)	(74,862)

- （1）含买入返售款项。
 （2）重组贷款的未经折现合同现金流量的到期日依据重组条款而定。
 （3）含卖出回购款项。
 （4）客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

	2024 年 12 月 31 日							
	逾期/即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限 ⁽⁴⁾	合计
非衍生工具现金流量：								
金融资产：								
现金及存放中央银行款项	663,560	12,147	4,017	7,566	1,421	-	2,634,893	3,323,604
存放同业及其他金融机构款项及拆出资金 ⁽¹⁾	377,144	1,413,614	279,741	333,163	47,091	-	-	2,450,753
客户贷款及垫款 ⁽²⁾	56,509	1,431,667	1,558,220	6,007,274	5,721,992	16,183,016	428,944	31,387,622
金融投资								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	115,126	13,436	39,687	287,394	281,878	228,586	113,215	1,079,322
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	-	140,683	271,622	664,584	1,565,377	912,364	89,750	3,644,380
以摊余成本计量的金融投资	-	130,173	264,932	1,680,678	4,154,919	5,665,433	3,132	11,899,267
其他	175,473	217,418	27,027	66,303	31,720	18,869	-	536,810
合计	1,387,812	3,359,138	2,445,246	9,046,962	11,804,398	23,008,268	3,269,934	54,321,758

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

	2024 年 12 月 31 日							合计
	逾期/即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	无期限 ⁽⁴⁾	
金融负债：								
向中央银行借款	-	10,018	46,418	114,666	-	-	-	171,102
同业及其他金融机构存放款项及拆入资金 ⁽³⁾	2,757,012	849,510	648,907	1,608,813	317,848	6,743	-	6,188,833
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	66,164	2,642	1,258	4,915	2,330	287	-	77,596
存款证	-	63,560	15,879	365,204	44,952	-	-	489,595
客户存款	13,859,932	1,795,548	2,744,063	7,903,231	9,037,518	14,583	-	35,354,875
已发行债务证券	-	150,198	138,850	854,712	338,267	772,365	-	2,254,392
其他	-	360,896	13,937	18,698	37,631	17,007	-	448,169
合计	16,683,108	3,232,372	3,609,312	10,870,239	9,778,546	810,985	-	44,984,562

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.2 未经折现合同现金流量按到期日分析（续）

	2024 年 12 月 31 日						合计
	逾期/即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	
衍生工具现金流量：							
以净额交割的衍生金融工具	-	(12,072)	(22,700)	(73,896)	3,962	58	(104,648)
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	2,253,093	1,513,483	3,523,819	429,830	50,987	7,771,212
现金流出	-	(2,244,458)	(1,490,156)	(3,348,141)	(430,755)	(51,330)	(7,564,840)
	-	8,635	23,327	175,678	(925)	(343)	206,372

- （1）含买入返售款项。
 （2）重组贷款的未经折现合同现金流量的到期日依据重组条款而定。
 （3）含卖出回购款项。
 （4）客户贷款及垫款、金融投资中无期限金额包括已减值或未减值但已逾期一个月以上部分。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

2. 流动性风险（续）

2.3 信贷承诺按合同到期日分析

管理层预计在信贷承诺到期时有关承诺并不会被借款人全部使用。

2025 年 6 月 30 日							
	即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计
信贷承诺	<u>1,273,227</u>	<u>171,297</u>	<u>386,309</u>	<u>906,910</u>	<u>626,145</u>	<u>103,004</u>	<u>3,466,892</u>

2024 年 12 月 31 日							
	即时偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计
信贷承诺	<u>1,250,483</u>	<u>197,971</u>	<u>441,314</u>	<u>820,351</u>	<u>562,731</u>	<u>130,628</u>	<u>3,403,478</u>

3. 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、商品价格和股票价格等）的不利变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。市场风险存在于本集团的交易性和非交易性业务中。本附注披露的市场风险不包括银行账簿利率风险，对银行账簿利率风险的分析，详见附注七、4。

本集团的交易账簿市场风险主要来自于本集团为做市或代客目的在交易账簿持有的货币衍生、利率衍生和商品衍生交易产生的风险敞口。

本集团的汇率风险来自于外汇敞口遭受市场汇率波动的风险，外汇敞口包括外汇资产与外汇负债之间币种结构不平衡产生的外汇敞口和由货币衍生交易所产生的表外外汇敞口。

本集团投资组合中股票价格的变动带来的市场风险并不重大。

本集团利用敏感性分析及外汇风险集中度分析作为监控市场风险的主要工具。本行分开监控交易性组合和其他非交易性组合的市场风险。本行采用风险价值(VaR)作为计量、监测交易性组合市场风险的主要工具。以下部分包括本行交易性组合按风险类别计算的风险价值(VaR)，以及基于集团汇率风险敞口的敏感性分析。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.1 交易账簿风险价值(VaR)

风险价值(VaR)是一种用以估算在某一特定时间范围，相对于某一特定的置信区间，由于市场利率、汇率或者价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的度量指标。本行采用历史模拟法，选取 250 天的历史市场数据按日计算并监测交易性组合的风险价值（置信区间为 99%，持有期为 1 天）。

按照风险类别分类的交易账簿风险价值列示如下：

	截至2025年6月30日止六个月			
	期末	平均	最高	最低
利率风险	303	359	475	176
汇率风险	404	329	466	173
商品风险	26	24	28	22
总体风险价值	459	457	572	355

	截至2024年6月30日止六个月			
	期末	平均	最高	最低
利率风险	212	117	243	83
汇率风险	225	286	436	187
商品风险	17	17	40	11
总体风险价值	296	301	357	246

每一个风险因素的风险价值是指仅因该风险因素的波动而可能产生的最大潜在损失。由于各风险因素之间会产生风险分散效应，对于同一时点的各风险因素的风险价值累加并不等于总体风险价值。

风险价值是在正常市场环境下衡量市场风险的重要工具。然而，由于风险价值模型所基于的假设，它作为衡量市场风险的工具存在一些限制，主要表现为：

- （1） 风险价值不能反映流动性风险。在风险价值模型中，已假设在特定的 1 天持有期内，可无障碍地进行仓盘套期或出售，而且有关金融产品的价格会大致在特定的范围内波动，同时，这些产品价格的相关性也会基本保持不变。这种假设可能无法反映市场流动性严重不足时的市场风险，即 1 天的持有期可能不足以完成所有仓盘的套期或出售；
- （2） 尽管仓盘头寸在每个交易日内都会发生变化，风险价值仅反映每个交易日结束时的组合风险，而且并不反映在 99%的置信水平以外可能引起的亏损；以及
- （3） 由于风险价值模型主要依赖历史数据的相关信息作为基准，不一定能够准确预测风险因素未来的变化情况，特别是难以反映重大的市场波动等例外情形。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险

本集团主要经营人民币业务，部分交易涉及美元与港元，其他币种交易较少。人民币对美元汇率实行有管理的浮动汇率制度，港元汇率与美元挂钩，因此人民币对港元汇率和人民币对美元汇率同向变动。外币交易主要涉及本集团外币资金业务、代客外汇买卖以及境外投资等。

本集团通过多种方法管理外汇风险敞口，包括采用限额管理和风险对冲手段规避汇率风险，并定期进行汇率风险敏感性分析和压力测试。

针对本集团存在的表内外外汇风险敞口的主要币种，下表列示了货币性资产和货币性负债及预计未来现金流对汇率变动的敏感性分析。假设其他项目不变时，下表计算了外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润和权益的影响，其中对权益的影响仅包括对其他综合收益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加税前利润或权益。下表列示了美元及港元相对人民币贬值 1%对税前利润及权益所产生的影响，若美元及港元以相同幅度升值，则将对税前利润和权益产生方向相反的影响。下表中所披露的影响金额是建立在本集团期末外汇敞口保持不变的假设下，并未考虑本集团有可能采取的致力于消除外汇敞口对利润带来不利影响的措施。

币种	汇率变动	对税前利润的影响		对权益的影响	
		2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
		6 月 30 日	12 月 31 日	6 月 30 日	12 月 31 日
美元	-1%	(450)	(321)	(540)	(708)
港元	-1%	23	274	(1,535)	(1,565)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险（续）

有关资产及负债按币种列示如下：

	2025年6月30日				
	人民币	美元 (折合人民币)	港元 (折合人民币)	其他 (折合人民币)	合计 (折合人民币)
资产：					
现金及存放中央银行款项	2,702,375	201,955	13,130	138,312	3,055,772
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	2,016,624	701,395	71,175	230,907	3,020,101
衍生金融资产	81,906	31,206	5,979	9,138	128,229
客户贷款及垫款	28,033,410	665,897	304,951	367,629	29,371,887
金融投资					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 投资	908,125	24,214	11,413	13,094	956,846
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 金融投资	3,291,668	534,138	58,917	131,642	4,016,365
以摊余成本计量的金融 投资	10,236,317	210,287	18,355	130,258	10,595,217
长期股权投资	47,279	1,439	159	28,839	77,716
固定资产及在建工程	129,683	167,744	589	2,250	300,266
其他	372,761	126,694	22,578	273,499	795,532
资产合计	47,820,148	2,664,969	507,246	1,325,568	52,317,931
负债：					
向中央银行借款	161,252	-	-	-	161,252
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	5,931,474	642,731	59,092	263,425	6,896,722
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	10,529	2,596	2	95,979	109,106
衍生金融负债	61,011	33,403	11,958	8,846	115,218
存款证	84,401	225,384	69,191	63,171	442,147
客户存款	35,064,925	1,054,518	386,454	398,659	36,904,556
已发行债务证券	2,431,152	143,122	-	25,065	2,599,339
其他	726,610	172,692	9,433	41,980	950,715
负债合计	44,471,354	2,274,446	536,130	897,125	48,179,055
长/（短）盘净额	3,348,794	390,523	(28,884)	428,443	4,138,876
信贷承诺	2,717,511	487,462	40,440	221,479	3,466,892

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

3. 市场风险（续）

3.2 汇率风险（续）

有关资产及负债按币种列示如下：（续）

	2024年12月31日				
	人民币	美元 (折合人民币)	港元 (折合人民币)	其他 (折合人民币)	合计 (折合人民币)
资产：					
现金及存放中央银行款项	3,009,110	181,040	9,580	123,181	3,322,911
存放同业及其他金融机构 款项及拆出资金 ⁽¹⁾	1,552,443	587,177	65,538	224,935	2,430,093
衍生金融资产	170,301	23,754	11,813	16,493	222,361
客户贷款及垫款	26,304,262	651,996	315,362	342,161	27,613,781
金融投资					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 投资	963,589	17,444	11,105	18,301	1,010,439
以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的 金融投资	2,715,471	411,742	47,398	116,541	3,291,152
以摊余成本计量的金融 投资	9,505,735	203,964	24,531	117,755	9,851,985
长期股权投资	44,465	1,511	146	27,235	73,357
固定资产及在建工程	131,331	166,444	608	2,128	300,511
其他	345,701	135,129	24,634	199,692	705,156
资产合计	44,742,408	2,380,201	510,715	1,188,422	48,821,746
负债：					
向中央银行借款	169,622	-	-	-	169,622
同业及其他金融机构存放 款项及拆入资金 ⁽²⁾	5,278,640	524,278	65,894	245,708	6,114,520
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债	5,498	2,440	2	68,116	76,056
衍生金融负债	145,146	32,089	10,841	9,719	197,795
存款证	140,187	220,006	58,295	26,931	445,419
客户存款	33,146,429	945,302	380,181	365,061	34,836,973
已发行债务证券	1,859,351	142,352	-	27,019	2,028,722
其他	806,682	126,396	8,693	23,602	965,373
负债合计	41,551,555	1,992,863	523,906	766,156	44,834,480
长/（短）盘净额	3,190,853	387,338	(13,191)	422,266	3,987,266
信贷承诺	2,686,750	468,537	50,378	197,813	3,403,478

（1） 含买入返售款项。

（2） 含卖出回购款项。

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险

银行账簿利率风险是指利率水平、期限结构等不利变动导致银行账簿经济价值和整体收益遭受损失的风险。该类风险主要来源于以下情形：

- 在利率变动时，不同金融工具重定价期限不同；
- 定价基准利率不同的银行账簿表内外业务，尽管期限相同或相近，但基准利率的变化不一致；
- 银行因持有期权衍生工具，或银行账簿表内外业务存在嵌入式期权条款或隐含选择权，而使银行或交易对手可以改变金融工具的未来现金流水平或期限；及
- 由于预期违约水平或市场流动性变化，市场对金融工具信用质量的评估发生变化，进而导致信用利差发生变化。

本集团通过资产负债管理部采用以下方法管理银行账簿利率风险：

- 利率预判：分析可能影响中国人民银行基准利率和市场利率的宏观经济因素；
- 久期管理：优化生息资产和付息负债的重定价日（或合同到期日）的时间差；
- 定价管理：管理生息资产和付息负债的定价与基准利率或市场利率间的价差；
- 限额管理：优化生息资产和付息负债的头寸并控制对损益和权益的影响；及
- 套期保值：适时运用利率衍生工具进行套期保值管理。

本集团主要通过分析利息净收入在不同利率环境下的变动（情景分析）对利率风险进行计量。本集团致力于减轻可能会导致未来利息净收入下降的预期利率波动所带来的影响，同时权衡上述风险规避措施的成本。

下表说明了本集团利息净收入和权益在其他变量固定的情况下，对于可能发生的合理利率变动的敏感性。

对利息净收入的影响是指一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定价的金融资产及金融负债所产生的利息净收入的影响，包括套期工具的影响。对权益的影响是指一定利率变动，对期末持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的固定利率金融资产进行重估所产生的公允价值净变动对其他综合收益的影响，包括相关套期工具的影响。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险（续）

币种	2025年6月30日			
	利率上升100个基点		利率下降100个基点	
	对利息净收入的影响	对权益的影响	对利息净收入的影响	对权益的影响
人民币	(37,780)	(123,630)	37,780	128,078
美元	732	(10,035)	(732)	11,008
港元	270	862	(270)	(879)
其他	468	(2,632)	(468)	2,777
合计	<u>(36,310)</u>	<u>(135,435)</u>	<u>36,310</u>	<u>140,984</u>

币种	2024年12月31日			
	利率上升100个基点		利率下降100个基点	
	对利息净收入的影响	对权益的影响	对利息净收入的影响	对权益的影响
人民币	(26,560)	(102,939)	26,560	121,349
美元	1,109	(8,228)	(1,109)	9,259
港元	129	(172)	(129)	177
其他	1,101	(3,274)	(1,101)	3,497
合计	<u>(24,221)</u>	<u>(114,613)</u>	<u>24,221</u>	<u>134,282</u>

上述利率敏感性分析只是作为例证，以简化情况为基础。该分析显示在各个预计收益曲线情形及本集团现时利率风险状况下，利息净收入和权益之估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的除套期之外的其他风险管理活动。上述估计假设所有期限的利率均以相同幅度变动，因此并不反映若某些利率改变而其他利率维持不变时，其对利息净收入和权益的潜在影响。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险（续）

本集团的资产及负债按合同重新定价日或到期日（两者较早者）列示如下：

	2025年6月30日					合计
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	不计息	
资产：						
现金及存放中央银行款项	2,621,579	9,291	25	-	424,877	3,055,772
存放同业及其他金融机构						
款项及拆出资金 ⁽¹⁾	2,330,268	635,466	31,410	-	22,957	3,020,101
衍生金融资产	-	-	-	-	128,229	128,229
客户贷款及垫款	10,324,861	18,564,325	299,092	128,312	55,297	29,371,887
金融投资						
以公允价值计量且其变动						
计入当期损益的金融						
投资	68,710	310,520	210,329	108,432	258,855	956,846
以公允价值计量且其变动						
计入其他综合收益的						
金融投资	463,512	710,589	1,831,041	876,675	134,548	4,016,365
以摊余成本计量的金融						
投资	543,241	1,339,255	3,711,784	4,904,191	96,746	10,595,217
长期股权投资	-	-	-	-	77,716	77,716
固定资产及在建工程	-	-	-	-	300,266	300,266
其他	-	1,063	-	-	794,469	795,532
资产合计	16,352,171	21,570,509	6,083,681	6,017,610	2,293,960	52,317,931
负债：						
向中央银行借款	28,360	132,892	-	-	-	161,252
同业及其他金融机构存放						
款项及拆入资金 ⁽²⁾	4,970,196	1,816,649	54,280	1,568	54,029	6,896,722
以公允价值计量且其变动						
计入当期损益的金融						
负债	10,263	6,131	1,499	218	90,995	109,106
衍生金融负债	-	-	-	-	115,218	115,218
存款证	201,773	190,853	46,722	-	2,799	442,147
客户存款	18,803,154	8,478,342	8,823,009	43,225	756,826	36,904,556
已发行债务证券	537,121	1,048,417	223,549	774,791	15,461	2,599,339
其他	1,549	5,076	12,117	3,451	928,522	950,715
负债合计	24,552,416	11,678,360	9,161,176	823,253	1,963,850	48,179,055
利率风险敞口	(8,200,245)	9,892,149	(3,077,495)	5,194,357	不适用	不适用

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

上表列示数据包含交易账簿数据。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

4. 银行账簿利率风险（续）

本集团的资产及负债按合同重新定价日或到期日（两者较早者）列示如下：（续）

	2024 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产：						
现金及存放中央银行款项	2,921,951	6,665	50	-	394,245	3,322,911
存放同业及其他金融机构						
款项及拆出资金 ⁽¹⁾	2,041,613	321,984	41,914	-	24,582	2,430,093
衍生金融资产	-	-	-	-	222,361	222,361
客户贷款及垫款	10,976,981	16,188,046	255,342	138,400	55,012	27,613,781
金融投资						
以公允价值计量且其变动						
计入当期损益的金融						
投资	44,028	275,562	247,340	209,389	234,120	1,010,439
以公允价值计量且其变动						
计入其他综合收益的						
金融投资	379,404	611,783	1,427,981	758,866	113,118	3,291,152
以摊余成本计量的金融						
投资	344,569	1,449,893	3,328,729	4,623,451	105,343	9,851,985
长期股权投资	-	-	-	-	73,357	73,357
固定资产及在建工程	-	-	-	-	300,511	300,511
其他	1,986	6,273	17,976	3,556	675,365	705,156
资产合计	16,710,532	18,860,206	5,319,332	5,733,662	2,198,014	48,821,746
负债：						
向中央银行借款	56,043	113,573	-	-	6	169,622
同业及其他金融机构存放						
款项及拆入资金 ⁽²⁾	4,052,089	1,711,979	254,138	675	95,639	6,114,520
以公允价值计量且其变动						
计入当期损益的金融						
负债	6,523	4,615	1,669	254	62,995	76,056
衍生金融负债	-	-	-	-	197,795	197,795
存款证	193,076	217,042	32,266	-	3,035	445,419
客户存款	18,333,925	7,503,276	8,213,196	11,798	774,778	34,836,973
已发行债务证券	311,014	826,952	193,297	684,797	12,662	2,028,722
其他	3,540	10,328	30,765	7,423	913,317	965,373
负债合计	22,956,210	10,387,765	8,725,331	704,947	2,060,227	44,834,480
利率风险敞口	(6,245,678)	8,472,441	(3,405,999)	5,028,715	不适用	不适用

(1) 含买入返售款项。

(2) 含卖出回购款项。

上表列示数据包含交易账簿数据。

七、 金融风险管理（续）

5. 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- 保持合理的资本充足率水平，持续满足资本监管法规和政策要求。保持稳固的资本基础，支持本集团业务增长和战略规划的实施，实现全面、协调和可持续发展；
- 实施资本计量高级方法，完善内部资本充足评估程序，公开披露资本管理相关信息，全面覆盖各类风险，确保集团安全运营；
- 充分运用各类风险量化成果，建立以经济资本为核心的银行价值管理体系，完善政策流程和管理应用体系，强化资本约束和资本激励机制，提升产品定价和决策支持能力，提高资本配置效率；及
- 合理运用各类资本工具，不断增强资本实力，优化资本结构，提高资本质量，降低资本成本，为股东创造最佳回报。

本集团对资本结构进行管理，并根据经济环境和集团经营活动的风险特性进行资本结构调整。为保持或调整资本结构，本集团可能调整利润分配政策，发行或回购股票、合格其他一级资本工具、合格二级资本工具、可转换公司债券等。

本集团根据金融监管总局规定的方法定期监控资本充足率。本集团及本行于每季度向金融监管总局提交所需资本监管信息。

2024年1月1日起，本集团按照《商业银行资本管理办法》及其他相关规定的要求计算资本充足率。依据监管机构批准的资本计量高级方法实施范围，符合监管要求的公司信用风险暴露采用初级内部评级法、零售信用风险暴露采用高级内部评级法，内部评级法未覆盖的信用风险采用权重法，市场风险主要采用标准法，操作风险采用标准法。

根据《商业银行资本管理办法》、《系统重要性银行评估办法》、《系统重要性银行附加监管规定（试行）》和巴塞尔委员会对全球系统重要性银行附加资本要求的统一规定，本集团的核心一级资本充足率不得低于9%，一级资本充足率不得低于10%，资本充足率不得低于12%。此外，在境外设立的机构也会直接受到当地银行监管机构的监管，不同国家或地区对于资本充足率的要求有所不同。

本集团按照《商业银行资本管理办法》及相关规定计算下列的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率。该计算依据可能与其他国家或地区（包括中国香港）所采用的相关依据存在差异。

本集团的资本充足率及相关数据按照中国会计准则编制的法定财务报表为基础进行计算。本报告期间内，本集团遵守了监管部门规定的资本要求。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

七、 金融风险管理（续）

5. 资本管理（续）

本集团按照《商业银行资本管理办法》中资本计量高级方法计算的核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率列示如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
核心一级资本	3,754,533	3,648,963
实收资本	356,407	356,407
资本公积可计入部分	147,857	148,128
盈余公积	464,331	463,951
一般风险准备	614,718	614,426
未分配利润	2,111,907	2,007,203
少数股东资本可计入部分	4,123	4,071
累计其他综合收益	55,190	54,777
核心一级资本扣除项目	26,001	24,621
商誉	18,942	18,687
其他无形资产（土地使用权除外）	9,441	10,194
对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(2,382)	(4,260)
核心一级资本净额	3,728,532	3,624,342
其他一级资本	365,127	325,111
其他一级资本工具及其溢价	364,344	324,344
少数股东资本可计入部分	783	767
一级资本净额	4,093,659	3,949,453
二级资本	1,151,560	1,037,078
二级资本工具及其溢价可计入金额	732,865	632,917
超额损失准备	417,484	402,917
少数股东资本可计入部分	1,211	1,244
总资本净额	5,245,219	4,986,531
风险加权资产 ⁽¹⁾	26,848,401	25,710,855
核心一级资本充足率	13.89%	14.10%
一级资本充足率	15.25%	15.36%
资本充足率	19.54%	19.39%

（1） 为应用资本底线及校准后的风险加权资产。

八、 金融工具的公允价值

本集团构建了公允价值计量相关的制度办法和内部机制，规范了金融工具公允价值计量框架、公允价值会计计量方法以及操作规程。公允价值会计计量办法明确了估值技术、参数选择，以及相关的概念、模型及参数求解办法；操作规程落实了上述各类业务的计量流程、计量时点、市场参数选择，以及相应的角色分工。在公允价值计量过程中，前台业务部门负责日常交易管理，财务会计部门牵头制定计量的会计政策与估值技术方法并负责系统实现，风险管理部门负责交易信息和模型系统的验证。

公允价值估计是根据金融工具的特性和相关市场数据于某一特定时间做出，一般是主观的。本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次输入值，相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价；

第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的市场信息；及

第三层次输入值，使用估值技术，部分对估值结果有重大影响的参数并非基于可观察的市场信息。

下述为采用估值技术确定的以公允价值计量的金融工具公允价值情况说明，包括本集团对市场参与者在金融工具估值时所作假设的估计。

金融投资

采用估值技术进行估值的金融投资包括债券、资产支持证券、投资基金、非上市权益工具和资产管理计划等。本集团在针对这些投资估值时所运用的主要估值参数包括可观察数据，或者同时包括可观察和不可观察数据。可观察的估值参数包括对当前利率的假设；不可观察的估值参数包括对预期违约率、提前还款率、折现率及市场流动性的假设等。

本集团划分为第二层次的债券投资大部分为人民币债券，这些债券的公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值结果确定，影响估值结果的所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

衍生工具

采用仅包括可观察市场数据的估值技术进行估值的衍生工具主要包括利率掉期、货币远期及掉期、货币期权等。最常见的估值技术包括现金流折现模型、布莱克—斯科尔斯模型。模型参数包括即远期外汇汇率、外汇汇率波动率以及利率曲线等。

对于结构性衍生产品，公允价值主要采用交易商报价。

八、 金融工具的公允价值（续）

客户贷款及垫款

客户贷款及垫款中采用估值技术进行估值的金融工具主要为票据，采用现金流折现模型估值，其中，银行承兑票据，根据承兑人信用风险的不同，以市场实际交易数据为样本，分别构建利率曲线；商业票据，以银行间拆借利率为基准，根据信用风险和流动性进行点差调整，构建利率曲线。

其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债

无市场报价的其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债，主要采用现金流折现模型估值，参数包括对应剩余期限的利率曲线（经过市场流动性和信用价差调整）；以及 Heston 模型，参数包括收益率、远期汇率、汇率波动率等，并使用相同标的物的标准欧式期权活跃市场价格校准模型参数。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

1. 以公允价值计量的金融工具

本集团

	2025 年 6 月 30 日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
金融资产：				
衍生金融资产	7,447	120,744	38	128,229
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的买入返售款项	-	18,361	-	18,361
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的客户贷款及垫款	-	7,679	31	7,710
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的客户贷款及 垫款	-	2,206,439	-	2,206,439
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资				
债券投资	21,515	650,215	2,182	673,912
权益投资	28,771	951	86,561	116,283
基金及其他投资	44,265	75,883	46,503	166,651
小计	94,551	727,049	135,246	956,846
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融投资				
债券投资	413,538	3,498,242	-	3,911,780
其他债权类投资	-	5,520	-	5,520
权益投资	29,836	8,251	60,978	99,065
小计	443,374	3,512,013	60,978	4,016,365
金融资产合计	545,372	6,592,285	196,293	7,333,950
金融负债：				
客户存款	-	320,769	-	320,769
卖出回购款项	-	27	-	27
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	296	106,843	1,967	109,106
衍生金融负债	7,703	107,400	115	115,218
金融负债合计	7,999	535,039	2,082	545,120

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

1. 以公允价值计量的金融工具（续）

本集团（续）

	2024 年 12 月 31 日			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
金融资产：				
衍生金融资产	12,111	210,195	55	222,361
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的买入返售款项	-	20,317	-	20,317
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的客户贷款及垫款	-	4,929	76	5,005
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的客户贷款及 垫款	-	1,947,988	-	1,947,988
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融投资				
债券投资	17,498	718,558	2,925	738,981
权益投资	23,736	1,003	87,028	111,767
基金及其他投资	37,666	78,015	44,010	159,691
小计	78,900	797,576	133,963	1,010,439
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融投资				
债券投资	301,020	2,899,480	-	3,200,500
其他债权类投资	-	5,426	-	5,426
权益投资	13,793	5,730	65,703	85,226
小计	314,813	2,910,636	65,703	3,291,152
金融资产合计	405,824	5,891,641	199,797	6,497,262
金融负债：				
客户存款	-	200,983	-	200,983
卖出回购款项	-	715	-	715
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	150	73,584	2,322	76,056
衍生金融负债	8,005	189,651	139	197,795
金融负债合计	8,155	464,933	2,461	475,549

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

2. 以公允价值计量的第三层次金融工具变动情况

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融资产和金融负债的变动情况：

本集团

	2025 年 1 月 1 日	本期损益 影响合计	本期其他 综合收益 影响合计	购入	售出及结算	转入/ （转出） 第三层次	2025 年 6 月 30 日
金融资产：							
衍生金融资产	55	(8)	-	24	(35)	2	38
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的客户贷款 及垫款	76	2	-	-	(47)	-	31
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融投资							
债券投资	2,925	(149)	-	74	(629)	(39)	2,182
权益投资	87,028	(1,098)	-	6,842	(4,639)	(1,572)	86,561
基金及其他投资	44,010	1,401	-	2,093	(1,001)	-	46,503
小计	133,963	154	-	9,009	(6,269)	(1,611)	135,246
以公允价值计量且 其变动计入其他 综合收益的金融 投资							
权益投资	65,703	-	(294)	1,400	(5,831)	-	60,978
小计	65,703	-	(294)	1,400	(5,831)	-	60,978
金融资产合计	199,797	148	(294)	10,433	(12,182)	(1,609)	196,293
金融负债：							
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	(2,322)	(99)	-	(208)	404	258	(1,967)
衍生金融负债	(139)	12	-	(2)	14	-	(115)
金融负债合计	(2,461)	(87)	-	(210)	418	258	(2,082)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

2. 以公允价值计量的第三层次金融工具变动情况（续）

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融资产和金融负债的变动情况：（续）

本集团（续）

	2024 年 1 月 1 日	本年损益 影响合计	本年其他 综合收益 影响合计	购入	售出及结算	（转出）/ 转入 第三层次	2024 年 12 月 31 日
金融资产：							
衍生金融资产	515	110	-	521	(352)	(739)	55
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的客户贷款 及垫款	114	5	-	-	(43)	-	76
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融投资							
债券投资	3,368	7	-	639	(1,091)	2	2,925
权益投资	74,226	(15)	-	23,192	(10,375)	-	87,028
基金及其他投资	41,357	(940)	-	18,914	(15,321)	-	44,010
小计	118,951	(948)	-	42,745	(26,787)	2	133,963
以公允价值计量且 其变动计入其他 综合收益的金融 投资							
权益投资	40,472	-	1,490	3,521	(3,400)	23,620	65,703
小计	40,472	-	1,490	3,521	(3,400)	23,620	65,703
金融资产合计	160,052	(833)	1,490	46,787	(30,582)	22,883	199,797
金融负债：							
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	(1,838)	(221)	-	(761)	498	-	(2,322)
衍生金融负债	(1,179)	(174)	-	-	496	718	(139)
金融负债合计	(3,017)	(395)	-	(761)	994	718	(2,461)

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

2. 以公允价值计量的第三层次金融工具变动情况（续）

第三层次金融工具净损益影响列示如下：

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
已实现	651	(208)
未实现	(590)	1,152
合计	61	944

八、 金融工具的公允价值（续）

3. 层次之间转换

（1） 第一层次及第二层次之间转换

由于特定证券的投资市场环境变化，其公开报价可以在活跃市场中观察到，本集团于资产负债表日将这些证券从以公允价值计量的第二层次转入第一层次。

由于特定证券的投资市场环境变化，其公开报价无法再在活跃市场中观察到，但根据可观察的市场参数，有足够的信息来衡量这些证券的公允价值，本集团于资产负债表日将这些证券从以公允价值计量的第一层次转入第二层次。

截至2025年6月30日及2024年6月30日止六个月，本集团以公允价值计量的金融资产和负债在第一层次和第二层次之间的转换金额不重大。

（2） 第二层次及第三层次之间转换

由于对部分金融工具估值结果有重大影响的参数由可观察转化为不可观察，本集团于资产负债表日将这些金融工具从以公允价值计量的第二层次金融资产和负债转入第三层次。

由于对部分金融工具估值方法有变化或对估值结果有重大影响的参数由不可观察转化为可观察等原因，本集团于资产负债表日将这些金融工具从以公允价值计量的第三层次金融资产和负债转出。

4. 基于重大不可观察的模型输入计量的公允价值

采用包括不可观察市场数据的估值技术进行估值的金融工具主要包括部分结构化衍生金融工具、资产支持证券、投资基金、非上市权益工具和资产管理计划等。所采用的估值模型主要为现金流折现模型、资产净值法和市场比较法等。该等估值模型中涉及的不可观察假设包括预期违约率、提前还款率、折现率及市场流动性的假设等。

于2025年6月30日，采用其他合理的不可观察假设替换模型中原有的不可观察假设对公允价值计量结果的影响不重大（2024年12月31日：不重大）。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

八、 金融工具的公允价值（续）

5. 未以公允价值计量的金融资产、金融负债的公允价值

除以下项目外，本集团各项未以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异：

本集团

		2025年6月30日			
	账面价值	公允价值	第一层	第二层	第三层
金融资产：					
以摊余成本计量的金融投资	<u>10,595,217</u>	<u>11,220,498</u>	<u>96,928</u>	<u>11,031,705</u>	<u>91,865</u>
金融负债：					
已发行次级债券、二级资本 债券和总损失吸收能力非 资本债券	<u>851,491</u>	<u>866,257</u>	<u>-</u>	<u>866,257</u>	<u>-</u>
		2024年12月31日			
	账面价值	公允价值	第一层	第二层	第三层
金融资产：					
以摊余成本计量的金融投资	<u>9,851,985</u>	<u>10,531,041</u>	<u>43,473</u>	<u>10,360,858</u>	<u>126,710</u>
金融负债：					
已发行次级债券、二级资本 债券和总损失吸收能力非 资本债券	<u>749,261</u>	<u>778,648</u>	<u>-</u>	<u>778,648</u>	<u>-</u>

如果存在交易活跃的市场，如经授权的证券交易所，市价为金融工具公允价值之最佳体现。由于本集团所持有及发行的部分金融资产及金融负债并无可取得的市价，对于该部分无市价可依的金融资产或金融负债，本集团以下述现金流量折现或其他估计方法来决定其公允价值：

- （1） 在没有其他可参照市场资料时，与本行重组相关的以摊余成本计量的金融投资的公允价值根据所定利率并考虑与此金融工具相关的特殊条款进行估算，其公允价值与账面价值相若。与本行重组无关的以摊余成本计量的金融投资的公允价值根据可获得的市价来决定其公允价值，如果无法获得可参考的市价，则按定价模型或现金流折现法进行估算。
- （2） 已发行次级债券、二级资本债券和总损失吸收能力非资本债券参考可获得的市价来决定其公允价值。如果无法获得可参考的市价，则按定价模型或现金流折现法估算公允价值。

以上各种假设及方法为本集团金融资产及金融负债公允价值的计算提供了统一的基础。然而，由于其他机构可能会使用不同的方法及假设，因此，各金融机构所披露的公允价值未必完全具有可比性。

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易

除了在本财务报表其他附注已另作披露外，本集团与关联方于本报告期间的交易列示如下：

1. 财政部

财政部是国务院的组成部门，主要负责财政收支和税收政策等。于2025年6月30日，财政部直接持有本行约31.14%（2024年12月31日：约31.14%）的已发行股本。本集团与财政部开展日常业务交易，主要交易的详细情况列示如下：

期末/年末余额：	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
中国国债和特别国债	<u>3,800,327</u>	<u>3,325,998</u>
	截至 6 月 30 日止六个月	
本期交易：	2025 年	2024 年
国债利息收入	<u>35,226</u>	<u>30,702</u>

2. 中央汇金投资有限责任公司

中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”）是中国投资有限责任公司的全资子公司，根据国家授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。汇金公司成立于2003年12月16日，注册资本人民币8,282.09亿元，实收资本人民币8,282.09亿元。于2025年6月30日，汇金公司直接持有本行约34.79%（2024年12月31日：约34.79%）的已发行股本。

本集团于2025年6月30日持有的汇金公司发行的债券（以下简称“汇金债券”）的票面金额合计人民币655.19亿元（2024年12月31日：人民币588.97亿元），期限3至30年，票面利率1.76%至4.20%。汇金债券包括政府支持机构债券、短期融资券及中期票据，本集团购买汇金债券属于正常的商业经营活动，符合相关监管规定和本集团公司治理文件的要求。

本集团与汇金公司的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行，主要交易的详细情况列示如下：

期末/年末余额：	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
债券投资	67,026	59,573
客户贷款及垫款	62,603	68,139
客户存款	<u>59,418</u>	<u>35,642</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

2. 中央汇金投资有限责任公司（续）

本期交易：	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
债券投资利息收入	830	590
客户贷款及垫款利息收入	772	1,163
客户存款利息支出	163	102

根据政府的指导，汇金公司在其他银行及金融机构中也持有股权投资。本集团与这些银行及金融机构的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。本集团管理层认为这些银行和金融机构是本集团的竞争对手。本集团与这些银行和金融机构进行的主要交易的详细情况列示如下：

期末/年末余额：	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
债券投资	973,553	1,153,794
存放同业及其他金融机构款项和拆出资金	337,014	273,219
买入返售款项	134,947	84,763
客户贷款及垫款	5,852	2,544
衍生金融资产	4,134	6,206
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	452,690	396,947
卖出回购款项	48,800	3,400
衍生金融负债	9,473	31,419
客户存款	35,105	12,947
信贷承诺	26,948	7,924

本期交易：	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
债券投资利息收入	9,450	11,324
存放同业及其他金融机构款项和拆出资金利息收入	2,090	1,440
买入返售利息收入	45	10
客户贷款及垫款利息收入	45	39
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金利息支出	3,225	1,916
卖出回购利息支出	2	3
客户存款利息支出	157	135

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

3. 全国社会保障基金理事会

全国社会保障基金理事会（以下简称“社保基金会”）是财政部管理的事业单位，为全国社保基金的管理运营机构。于 2025 年 6 月 30 日，社保基金会持有本行约 5.34% 的已发行股本（2024 年 12 月 31 日：约 5.31%）。本集团与社保基金会的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行，主要交易的详细情况列示如下：

期末/年末余额：	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
存入资金	<u>308,900</u>	<u>227,000</u>
	截至 6 月 30 日止六个月	
本期交易：	2025 年	2024 年
利息支出	<u>4,959</u>	<u>3,955</u>

4. 存在控制关系的关联方

与本行存在控制关系的关联方为本行的子公司（主要的子公司详细情况见附注四、8）。与子公司之间的主要往来余额及交易均已在合并财务报表中抵销，主要交易的详细情况列示如下：

期末/年末余额：	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
金融投资	38,451	39,769
存放同业及其他金融机构款项和拆出资金	350,920	366,583
买入返售款项	8,200	7,398
客户贷款及垫款	77,396	90,772
衍生金融资产	3,720	5,971
同业及其他金融机构存放款项和拆入资金	513,699	482,000
卖出回购款项	20,972	2,924
衍生金融负债	10,696	9,303
信贷承诺	<u>29,758</u>	<u>26,354</u>

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 存在控制关系的关联方（续）

本期交易：	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
金融投资利息收入	935	1,010
存放同业及其他金融机构款项和拆出资 金利息收入	1,525	1,058
买入返售利息收入	16	9
客户贷款及垫款利息收入	1,402	1,389
同业及其他金融机构存放款项和拆入资 金利息支出	2,694	2,360
卖出回购利息支出	101	10
手续费及佣金收入	2,146	3,115

5. 其他不存在控制关系的关联方

其他不存在控制关系的关联方为本集团的联营及合营企业（详细情况见附注四、8）及其子公司。

本集团与联营企业及其子公司的主要交易的详细情况列示如下：

期末/年末余额：	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
存放同业及其他金融机构款项和 拆出资金	1,832	722
买入返售款项	1,933	1,837
客户贷款及垫款	8,944	4,894
衍生金融资产	1,834	1,825
同业及其他金融机构存放款项和 拆入资金	3,929	2,554
客户存款	932	2,968
衍生金融负债	1,836	1,587
信贷承诺	7,198	8,293

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

5. 其他不存在控制关系的关联方（续）

本集团与联营企业及其子公司的主要交易的详细情况列示如下：（续）

本期交易：	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
债券投资利息收入	-	133
存放同业及其他金融机构款项和拆出资		
金利息收入	8	22
买入返售利息收入	73	0
客户贷款及垫款利息收入	115	96
同业及其他金融机构存放款项和拆入资		
金利息支出	149	102
客户存款利息支出	2	38

本集团与合营企业及其子公司的主要交易的详细情况列示如下：

期末/年末余额：	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
客户贷款及垫款	5	217
同业及其他金融机构存放款项和拆入资		
金	60	643
客户存款	119	139

本期交易：	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
客户贷款及垫款利息收入	0	2
同业及其他金融机构存放款项和拆入资		
金利息支出	0	2
客户存款利息支出	0	0

本集团与上述关联方的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。

九、 关联方关系及其交易（续）

6. 关键管理人员

关键管理人员是指有权力并负责直接或间接地计划、指挥和控制本集团活动的人员，包括董事会和监事会成员及高级管理人员。

关键管理人员的薪酬总额列示如下：

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年 人民币千元	2024 年 人民币千元
薪酬及福利	5,530	6,042

本集团关联方还包括本集团关键管理人员及其关系密切的家庭成员，以及关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制及施加重大影响的其他公司。

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月，本集团与上述关联方的交易及余额单笔及总额均不重大（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：不重大）。本集团于日常业务中与上述关联方进行的交易均为正常的银行业务。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团对上交所相关规定项下的关联自然人发放贷款和信用卡透支余额为人民币 33 万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 23 万元）。

于 2025 年 6 月 30 日，本行对金融监管总局相关规定项下的关联自然人发放贷款和信用卡透支余额为人民币 12,641 万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 11,331 万元）。

本集团与上述关联方的交易基于正常的商业交易条款及条件，以市场交易价格为定价基础，按正常业务程序进行。

7. 企业年金基金

本集团与本行设立的企业年金基金除正常的供款外，本期末年金基金持有本行 A 股股票市值人民币 1,332 万元（2024 年 12 月 31 日：4,243 万元），持有本行发行债券人民币 76,299 万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 80,916 万元）。

中国工商银行股份有限公司
 财务报表附注（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

九、 关联方关系及其交易（续）

8. 主要关联方交易占比

与子公司之间的主要往来余额及交易均已在合并财务报表中抵销。在计算关联方交易占比时，关联方交易不包含与子公司之间的关联方交易。

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	交易余额	占比	交易余额	占比
金融投资	4,840,906	31.09%	4,539,365	32.07%
存放同业及其他金融机构款				
项和拆出资金	338,846	27.16%	273,941	22.46%
买入返售款项	136,880	7.72%	86,600	7.16%
客户贷款及垫款	77,404	0.26%	75,794	0.27%
衍生金融资产	5,968	4.65%	8,031	3.61%
同业及其他金融机构存放款				
项和拆入资金	456,679	8.83%	400,144	8.72%
卖出回购款项	48,800	2.83%	3,400	0.22%
衍生金融负债	11,309	9.82%	33,006	16.69%
客户存款	404,474	1.10%	278,696	0.80%
信贷承诺	34,146	0.98%	16,217	0.48%

	截至6月30日止六个月			
	2025年		2024年	
	交易余额	占比	交易余额	占比
利息收入	48,654	7.22%	45,521	6.31%
利息支出	8,657	2.40%	6,253	1.54%

中国工商银行股份有限公司
财务报表附注（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

十、 资产负债表日后事项

本行于 2025 年 8 月 29 日召开董事会，建议派发 2025 年中期普通股现金股息，以 356,406,257,089 普通股为基数，每股派发人民币 0.1414 元（含税），向普通股股东现金派息总额共计人民币 503.96 亿元，该分配方案将提请股东大会批准。

本行于 2025 年 7 月 10 日完成了 2025 年二级资本债券（第三期）的发行，本期债券发行规模为人民币 500 亿元，所募集资金用于补充本行二级资本。

经金融监管总局的认可，本行拟于 2025 年 9 月 23 日赎回全部于 2020 年 9 月 23 日发行的规模为 29 亿美元的境外优先股。

本行于 2025 年 8 月 29 日召开的董事会会议审议通过了“工行优 2”和境外美元优先股股息分配的实施事宜，拟于 2025 年 9 月 24 日派发“工行优 2”股息，票面股息率 3.02%（含税为 3.02%，境内优先股股东所获得股息收入的应付税项由境内优先股股东根据相关法律法规承担），派息总额为人民币 21.14 亿元，拟于 2025 年 9 月 23 日派发境外美元优先股股息，股息率 3.58%（不含税为 3.58%，即为境外美元优先股股东实际取得的股息率），派发美元优先股股息约 1.1536 亿美元，其中支付给优先股股东 1.0382 亿美元，代扣代缴所得税约 0.1154 亿美元。

2024 年 1 月，本行签署《国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司发起人协议》；拟出资人民币 215 亿元参与投资国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司，持股比例 6.25%，预计自该基金公司注册成立之日起 10 年内实缴到位。本次投资已经金融监管总局批准，国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司已于 2024 年 5 月 24 日正式成立。2024 年 7 月，本行缴付了首期认股金人民币 10.75 亿元；2025 年 7 月，本行缴付认股金人民币 11.825 亿元，累计已缴付认股金人民币 22.575 亿元。

十一、 比较数据

若干比较数据已经过重分类，以符合本报告期间之列报要求。

十二、 财务报表的批准

本中期财务报表已于 2025 年 8 月 29 日获本行董事会批准。

中国工商银行股份有限公司
 未经审计财务报表补充资料
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

1. 非经常性损益明细表

非经常性损益项目依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》的规定确定列报。

	截至 6 月 30 日止六个月	
	2025 年	2024 年
非流动资产处置收益	467	715
盘盈清理净收益	105	35
其他	11	918
所得税影响数	(192)	(413)
合计	391	1,255
其中：归属于母公司普通股股东的		
非经常性损益	387	1,252
归属于少数股东的非经常性损益	4	3

非经常性损益不包括本集团因正常经营产生的已计提资产减值准备的冲销部分和受托经营取得的托管费收入。

2. 按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表差异说明

按中国会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表中，截至 2025 年 6 月 30 日止六个月归属于母公司股东的净利润无差异（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月：无差异）；于 2025 年 6 月 30 日归属于母公司股东的权益无差异（2024 年 12 月 31 日：无差异）。

中国工商银行股份有限公司
 未经审计财务报表补充资料（续）
 （除特别注明外，金额单位均为人民币百万元）

3. 加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益

	截至2025年6月30日止六个月			
	报告期利润	加权平均 净资产收益率 (年化) %	每股收益（人民币元）	
			基本	稀释
归属于母公司普通股股东的 净利润	164,434	8.82	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东的净利润	164,047	8.80	0.46	0.46

	截至2024年6月30日止六个月			
	报告期利润	加权平均 净资产收益率 (年化) %	每股收益（人民币元）	
			基本	稀释
归属于母公司普通股股东的 净利润	166,805	9.53	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东的净利润	165,553	9.46	0.46	0.46

归属于母公司普通股股东的净资产：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
归属于母公司普通股股东的期末/年末净 资产	3,750,348	3,645,497
归属于母公司普通股股东的加权平均 净资产	3,728,669	3,552,131

加权平均净资产收益率及基本和稀释每股收益依照中国证监会《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）的相关规定计算。